



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

CONTRATTO DI SERVIZIO

ALLEGATO α (ALFA) - RENDICONTAZIONE DELL'ANDAMENTO ECONOMICO E FINANZIARIO DEL CONTRATTO E VERIFICA DELL'EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO

**PROCEDURA APERTA INFORMATIZZATA PER L'AFFIDAMENTO IN CONCESSIONE DEL SERVIZIO
PUBBLICO DI COLLEGAMENTO MARITTIMO PER IL TRASPORTO DI PERSONE, VEICOLI E MERCI IN
CONTINUITA' TERRITORIALE TRA LA SARDEGNA E LA CORSICA - LINEA SANTA TERESA DI
GALLURA - BONIFACIO E V.V. - CIG 906631931F_)**



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

1	PREMESSE	3
2	Modalità di rendicontazione dell'andamento economico e finanziario del contratto	4
3	Modalità di presentazione del PEF di gara, aggiornamento del PEF regolatorio e verifica dell'equilibrio economico-finanziario del contratto	8
4	Sintesi dei criteri seguiti per il calcolo del corrispettivo a base d'asta.....	18



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

1 PREMESSE

Ai sensi delle misure 8, 11 e 19 dell'allegato A della delibera ART n. 22/2019 l'Amministrazione intende disciplinare la predisposizione del Piano Economico Finanziario (PEF) da parte dei partecipanti alla gara, per la verifica della sostenibilità economica dell'offerta presentata e dell'equilibrio economico finanziario del contratto di servizio e la sua sostenibilità durante l'esecuzione dell'affidamento dell'appalto.

In conformità alle disposizioni del contratto di affidamento, alla regolazione di settore e alla normativa nazionale e comunitaria, il presente allegato descrive le modalità di rendicontazione dell'andamento economico e finanziario del contratto e di aggiornamento del Piano Economico e Finanziario (in seguito, PEF) e di verifica dell'eventuale sovra o sotto compensazione dell'operatore esercente i servizi onerati da obblighi di servizio pubblico, nonché le modalità tecniche di rideterminazione di equilibrio del Piano ove si riscontrasse un disequilibrio economico e finanziario dell'affidamento.

Come indicato all'Articolo 2 del contratto, il servizio è erogato per un periodo di 15 mesi per tre annualità, da Novembre a Marzo di ciascuna di esse, con la possibilità di opzione attivabile dalla Regione entro il 1 Ottobre 2024. Per ogni anno solare il contratto di servizio sarà vigente per un sottoperiodo di 5 mesi annui a copertura dei mesi Gennaio, Febbraio, Marzo, Novembre e Dicembre.

Come previsto all'Articolo 7 del contratto, con riferimento al primo triennio di affidamento, la verifica ordinaria delle condizioni di equilibrio si effettuerà al termine del triennio medesimo che costituisce unico periodo regolatorio. In caso di attivazione della opzione triennale da parte della Regione, il secondo triennio di servizio, anch'esso costituito da 15 mesi di erogazione del servizio, per 5 mesi per ciascuna annualità, costituirà un secondo periodo regolatorio.

Al termine di ogni periodo regolatorio, l'Amministrazione procederà ad un controllo dei costi effettivamente sostenuti dal concessionario e procederà a verificare se la compensazione erogata ex ante sia stata superiore o inferiore alle reali esigenze di equilibrio economico finanziario del contratto.

Al termine della attività di verifica si procederà alla ridefinizione degli equilibri contrattuali come indicato nel successivo punto 3.



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

2 Modalità di rendicontazione dell'andamento economico e finanziario del contratto

L'impresa di navigazione (di seguito IN) deve trasmettere annualmente, all'Assessorato dei Trasporti (di seguito EA) gli schemi di contabilità regolatoria di cui al prospetto 6 dell'Annesso 1 alla delibera Art. 22/2019:

- Schema 1 – Conto Economico, Schema 2 – Stato Patrimoniale, Schema 3 – Elenco del personale (in forma Anonima).

Ai sensi della Misura 4 dell'Allegato A della delibera ART 22/2019, l'IN è tenuta ad adottare la separazione contabile e pertanto, ove questa sia titolare di più contratti di servizio o eserciti altre attività, gli schemi di contabilità regolatoria riguardanti il contratto di servizio oggetto del presente atto devono essere forniti in maniera separata da:

- altri contratti di servizio di trasporto marittimo passeggeri;
- altri servizi di interesse economico generale (SIEG);
- altre attività di tipo commerciale, relative al trasporto marittimo, passeggeri e/o merci;
- altre attività di tipo commerciale.

Riguardo ai conti economici, gli schemi di contabilità regolatoria devono essere compilati individuando le componenti economiche, negative e positive, (i) per ciascuna linea esercita, (ii) per ciascun contratto di servizio di trasporto marittimo e (iii) per la totalità delle attività esercite dall'impresa, come risultanti dal bilancio di esercizio, provvedendo alla loro riconciliazione.

Ai fini della redazione della contabilità regolatoria, le componenti economiche riguardanti la gestione dei servizi marittimi afferenti a ciascun contratto di servizio dovranno risultare:

- a) di diretta ed esclusiva pertinenza del centro di costo rappresentato (i) dalla singola linea marittima esercita nell'ambito del contratto di servizio stesso e (ii) dal singolo contratto di servizio;
- b) riferibili a più linee marittime gestite, in tal caso devono essere allocate in base a specifici driver.

Riguardo ai conti di stato patrimoniale, gli schemi di contabilità regolatoria distinguono le componenti patrimoniali, attive e passive, (i) per ciascun contratto di servizio di trasporto marittimo e (ii) per la totalità delle attività esercite dall'IN, come risultanti da bilancio d'esercizio, provvedendo alla loro riconciliazione.



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

Ai fini della redazione della contabilità regolatoria, le componenti patrimoniali riguardanti la gestione dei servizi marittimi afferenti a ciascun contratto di servizio dovranno risultare:

- a) di diretta ed esclusiva pertinenza del centro di costo rappresentato dal singolo contratto di servizio;
- b) riferibili a più contratti di servizio, in tal caso devono essere allocate in base a specifici driver.

In virtù di quanto disposto dalla Deliberazione ART citata, le parti concordano che i costi afferenti ai mezzi impiegati dall'impresa su più linee saranno attribuiti alle singole linee sulla base del numero di miglia nautiche realizzate dal mezzo sulla linea specifica.

Non possono essere considerate afferenti al contratto di servizio o alla singola linea e parimenti essere attribuiti pro quota quali costi indiretti in fase di rendicontazione i seguenti costi:

- multe, sanzioni, penalità comprese eventuali franchigie connesse a sinistri o danni coperti in quota parte da assicurazioni;
- erogazioni liberali;
- sponsorizzazioni;
- costi per assicurazioni non obbligatorie ai sensi di legge;
- sopravvenienze passive;
- costi di pubblicità e marketing non esplicitamente afferenti alla specifica linea onerata da obblighi di servizio pubblico;
- oneri non ricorrenti e non ordinari.

In termini generali, possono essere attribuite al contratto di servizio esclusivamente le componenti economiche e patrimoniali che, alla luce del criterio di pertinenza, risultano ascrivibili ed effettivamente sostenuti all'ordinario processo produttivo.

I compensi per revisori, sindaci e altre consulenze saranno ammissibili nei limiti massimi dei valori determinati dalle tariffe professionali pro tempore vigenti, posto comunque l'obbligo di rendicontazione dei costi effettivamente sostenuti.



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

Parimenti, a livello patrimoniale, non possono costituire onere oggetto di capitalizzazione anche ai fini del calcolo del capitale investito netto regolatorio le rivalutazioni di beni, beni strumentali di valore non superiore a 516,46 €, beni non strettamente inerenti al servizio e beni indiretti. Inoltre, deve essere fornita indicazione ed evidenza dei beni dismessi e/o sostituiti.

Oltre ai prospetti di cui all'Annesso 1 della Delibera 22/2019 citata, il gestore deve contestualmente fornire, in formato editabile, l'elenco dei beni costituenti l'attivo patrimoniale rendicontato specificando per ciascuno il valore di iscrizione, l'aliquota di ammortamento o la vita utile considerata e il valore del fondo di ammortamento alla data oggetto di rendicontazione.

Per le componenti economiche e patrimoniali di pertinenza di una pluralità di centri di costo, l'allocazione a ciascuno di essi avviene in maniera oggettiva e analitica, sulla base di driver scelti in ragione della loro idoneità a misurare i consumi di risorse o la destinazione degli asset nell'ambito di uno specifico contratto di servizio, seguendo principi di causalità e pertinenza sulla base della metodologia FDC (Fully Distributed Costing). I driver utilizzati sono descritti dall'IN in ogni dettaglio, metodologico e quantitativo, nelle relazioni illustrative alla contabilità regolatoria.

I driver per l'attribuzione dei costi alle linee oggetto dell'affidamento risultano essere:

- relativamente ai costi diretti del singolo mezzo impiegato non esclusivamente sulla linea, le miglia nautiche percorse sulla linea in rapporto alle miglia nautiche complessive impiegate dal mezzo;
- relativamente ai costi indiretti cosiddetti "general e amministrativi", gli stessi dovranno essere attribuiti al servizio sulla base della quota del valore della produzione del servizio rispetto al valore della produzione complessivo dell'impresa di navigazione.

Ai sensi di quanto disposto dalla misura 4 dell'allegato A della Delibera ART 22/2019, punti 11 e 12, ogni anno il gestore trasmette telematicamente gli schemi di contabilità regolatoria e di rendicontazione relativa ai dati tecnici riferiti all'esercizio precedente di cui al Prospetto 6 dell'Annesso 1:

- alla Regione Autonoma della Sardegna – Assessorato dei Trasporti tramite PEC all'indirizzo trasporti@pec.regione.sardegna.it, corredati della relazione illustrativa di cui all'allegato BETA, entro 60 giorni dall'approvazione del bilancio di esercizio.
- all'Autorità di Regolazione dei Trasporti - ART.



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

Con riferimento alla rendicontazione annuale relativa all'ultimo anno del primo triennio e, in caso di utilizzo della opzione da parte della Regione, relativa all'ultimo anno del secondo triennio, gli schemi di contabilità regolatoria devono essere trasmessi rispettivamente entro il mese di Giugno 2025 e Giugno 2028 al fine di poter consentire all'EA di avviare con un tempo congruo la procedura di verifica dell'equilibrio economico finanziario e adottare le eventuali misure conseguenti.

Gli schemi di contabilità regolatoria e la Relazione illustrativa sono altresì corredati di una certificazione, redatta da una società di revisione o da un revisore legale dei conti, indipendente, individuata ai sensi del punto 14 della Deliberazione 22/2019 attestante la conformità degli stessi ai criteri illustrati nel presente Atto.



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

3 Modalità di presentazione del PEF di gara, aggiornamento del PEF regolatorio e verifica dell'equilibrio economico-finanziario del contratto

Le Imprese di Navigazione (di seguito IN) partecipanti alla gara, ai sensi della misura 11 dell'Allegato A della Delibera ART. n° 22/2019, predispongono due Piani Economico Finanziari (di seguito anche **PEF**), uno per l'orizzonte temporale di 3 anni e uno per l'orizzonte massimo di 6 anni, a supporto della sostenibilità dell'offerta economica presentata e del perseguimento dell'equilibrio economico finanziario del contratto di servizio. Pertanto, in armonia con l'offerta economica presentata in base alla previsione della durata di 3 anni e di 6 anni posta a base di gara, relativamente a ciascun sottoperiodo di 5 mesi (Gennaio, Febbraio, Marzo, Novembre e Dicembre) il PEF dovrà comprendere una serie di schemi e descrizioni esplicative sulla gestione operativa proposta che dovranno essere forniti sulla base di due orizzonti temporali di 3 e 6 anni. Gli schemi, di cui ai numeri da 1) a 5) del prospetto 3 dell'annesso 1 alla delibera, come anche riportati nell'allegato Beta allo schema di contratto sono:

- **Schema 1: Conto Economico.**
- **Schema 2: Capitale Investito Netto (CIN)**
- **Schema 3: Calcolo del Corrispettivo**
- **Schema 4 Piano finanziario regolatorio**
- **Schema 5 - Rendiconto Finanziario**

Oltre agli schemi di cui sopra, dovrà essere predisposta una relazione illustrativa che descriva in modo coerente e dettagliato i valori indicati nei prospetti. L'indice e i contenuti della Relazione Illustrativa sono descritti nell'allegato "BETA".

Come previsto all'Articolo 7 del contratto, con riferimento al primo triennio di affidamento, la verifica ordinaria delle condizioni di equilibrio si effettuerà al termine del triennio medesimo che costituisce unico periodo regolatorio. In caso di attivazione dell'opzione triennale da parte della Regione, il secondo triennio di servizio, anch'esso costituito da 15 mesi di erogazione del servizio, per 5 mesi per ciascuna annualità, costituirà un secondo periodo regolatorio.

I Piani Economico Finanziari corredati ogni volta dalla Relazione Illustrativa, dovranno essere predisposti:

- in sede di presentazione dell'offerta economica (con riferimento allo scenario a 3 e 6 anni) su dati previsionali;



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

- aggiornati al termine del primo triennio e, in caso di utilizzo dell'opzione triennale da parte di Regione, al termine del secondo ed ultimo triennio di servizio. In particolare, all'avvio del servizio, al 1 Novembre 2022, il PEF di riferimento per i rapporti fra le parti sarà il PEF presentato dalla Compagnia concessionaria in sede di offerta relativo al periodo triennale e pertanto il corrispettivo erogato sarà pari al valore offerto dalla compagnia in caso di affidamento triennale. In caso di utilizzo dell'opzione da parte di Regione, da comunicarsi alla Compagnia nei termini di cui all'Articolo 2 del Contratto, in sede di definizione delle procedure di verifica delle condizioni di equilibrio economico e finanziario al termine del primo triennio, si utilizzerà, quale PEF "base" il PEF a 6 anni presentato dalla Compagnia, determinando le condizioni di equilibrio sulla base della compensazione ivi prevista, dell'aggiornamento delle variabili di ricavo e costo come definito nel proseguo del presente documento e del corrispettivo erogato effettivamente nel primo triennio, al netto di detrazioni e penali, andando a determinare il valore di compensazione da erogarsi nel secondo triennio di servizio tale da riportare il PEF ad una condizione di equilibrio nell'arco dei sei anni di servizio. L'aggiornamento dei dati previsionali sarà determinato nei limiti dei rischi assunti dalla Regione.
- eventualmente aggiornato in momenti diversi dal termine del periodo regolatorio nei casi di eventi eccezionali indicati all'art. 8 del contratto e fermo restando l'allocazione del rischio di cui all'allegato "GAMMA";

Il PEF consuntivo relativo al primo triennio dovrà essere presentato entro il 31 marzo del 4° anno solare, dovrà essere accompagnato dall'apposita Relazione che illustra e spiega in dettaglio gli importi dichiarati e dovrà, comunque essere coerente con il PEF iniziale presentato in sede di gara e parte integrante e sostanziale degli atti di affidamento.

In caso di prolungamento del contratto per il successivo triennio, con riferimento all'aggiornamento da effettuarsi al termine del primo triennio, che in tal caso assumerà la valenza di primo periodo regolatorio, dovrà essere aggiornato anche il PEF a 6 anni che, come indicato dalla Misura 18 della Delibera 22/2019, deve riportare:

- Per gli anni già trascorsi i dati di ricavo e costo, nonché la valorizzazione del capitale investito netto tutti a consuntivo;
- Per gli anni del secondo periodo regolatorio (secondo triennio) un aggiornamento delle voci di Piano, corredato da apposita Relazione Illustrativa, determinato sulla base dell'andamento degli effettivi



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

prezzi di mercato e sulla base di elementi oggettivi e verificabili e non su stime non suffragate da idonee giustificazioni e, comunque, in caso di previsioni peggiorative rispetto al PEF di offerta, entro i limiti dei rischi assunti dalla Regione.

Con riferimento, invece, all'aggiornamento al termine dell'affidamento – sia nel caso di chiusura del contratto al termine del primo triennio che nel caso di chiusura dopo il secondo triennio (scenario a 6 anni) - per l'intero periodo contrattuale il PEF deve riportare i dati a consuntivo di ricavo e costo, nonché la valorizzazione a consuntivo del capitale investito netto.

Ogni PEF deve essere coerente con le rendicontazioni annuali fornite ai sensi della Misura 4 e predisposte sulla base delle regole di cui al precedente paragrafo con riferimento alle poste economiche e patrimoniali precisando inoltre che non è ascrivibile a credito oggetto di remunerazione l'eventuale esposizione creditoria nei confronti della Regione Sardegna connessa al termine "posticipato" dei pagamenti previsto nel contratto. Nel Piano da presentarsi si dovrà fornire esplicita evidenza, tramite voci contabili separate, delle penali o delle premialità ricevute ai sensi di quanto disposto dal contratto di servizio, nonché dei contributi pubblici e privati eventualmente ricevuti anche sotto forma di credito di imposta o per specifici investimenti.

Ogni PEF deve essere presentato fornendo apposita documentazione relativa ai costi dichiarati ed indicati nel medesimo evidenziando, nell'apposita relazione illustrativa, quali variazioni di costo o di ricavo o di capitale investito siano attribuibili ad eventi diretti al gestore o alla Regione sulla base dell'attribuzione dei rischi (Allegato Gamma) definita in sede contrattuale.

Nella relazione illustrativa dovrà essere conseguentemente definita una proposta relativa all'eventuale rideterminazione delle condizioni di equilibrio del Piano Economico e Finanziario, da intendersi come ritorno ad un rendimento, in arco di durata contrattuale, coerente con il WACC alla base dell'affidamento.

In riferimento alle verifiche dell'equilibrio economico finanziario al termine dei periodi regolatori, a seguito della ricezione del PEF, la Regione, indipendentemente dallo stato di potenziale sovra o sotto compensazione, verificherà i ricavi e i costi rendicontati, depurandoli dai costi connessi ai rischi non assunti dalla medesima. In particolare, la Regione verificherà puntualmente gli eventi connessi all'andamento dei costi e ricavi rendicontati considerando la matrice rischi (Allegato Gamma) facente parte degli atti di affidamento e considerando nello specifico come i costi e i ricavi saranno riconosciuti, in caso di variazione in pejus per la Regione dei dati di ricavo, costo operativo e capitale investito. Di seguito si evidenziano alcune voci rilevanti:



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

- con riferimento all'andamento dei ricavi la Regione si assume quale unico rischio le modifiche dei ricavi oltre 10% (dieci percento) del totale annuo, determinati esclusivamente dalla variazione di domanda strutturale storica non riconducibile a scelte commerciali della compagnia. L'andamento dei ricavi dovrà essere puntualmente descritto e giustificato in quantità e valore per ogni voce tariffaria, rispetto ai quali il gestore deve comunque aver fornito idonea comunicazione esplicativa in corso di contratto;
- con riferimento al costo del personale, l'intero onere dei rinnovi contrattuali rimane in capo all'IN. Parimenti, con riferimento al numero di addetti, rimane a carico del gestore l'utilizzo di un numero maggiore di personale navigante, fatti salvi i casi di forza maggiore intesi come eventi al di fuori del campo della ragionevole prevedibilità che hanno comportato l'impiego di personale aggiuntivo, i quali dovranno essere puntualmente descritti e giustificati e rispetto ai quali il gestore deve comunque aver fornito idonea comunicazione esplicativa in corso di contratto;
- con riferimento al costo del carburante, la Regione si assume il solo rischio connesso all'andamento del prezzo dell'Olio Combustibile Fluido BTZ pubblicato dal MISE oppure, qualora non disponibile, all'andamento dell'indice Platt's (con onere di rendicontazione dello stesso a carico dell'aggiudicatario) con riferimento al prezzo inserito in offerta dall'aggiudicatario, mentre rimane in capo al medesimo la quantità di carburante e l'effettivo prezzo pagato per il medesimo, fatti salvi i casi di forza maggiore intesi come eventi al di fuori del campo della ragionevole prevedibilità che hanno comportato l'impiego di quantità di carburante aggiuntivo, i quali dovranno essere puntualmente descritti e giustificati e rispetto ai quali il gestore deve comunque aver fornito idonea comunicazione esplicativa in corso di contratto.
- con riferimento agli altri costi operativi la Regione si assume il solo rischio dell'aumento dell'inflazione, sulla base della variazione annuale dell'indice ISTAT FOI senza Tabacchi – Provincia di Sassari, come pubblicato periodicamente dall'ISTAT, fatti salvi i casi di forza maggiore intesi come eventi al di fuori del campo della ragionevole prevedibilità che hanno comportato costi maggiori dell'andamento inflattivo (ad esempio un aumento dei costi di manutenzione legati ad eventi meteorologici che hanno danneggiato una specifica nave), i quali dovranno essere puntualmente descritti e giustificati e rispetto ai quali il gestore deve comunque aver fornito idonea comunicazione esplicativa in corso di contratto;



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

- anche al fine di non vanificare la possibile attività imprenditoriale del concessionario, quest'ultimo può presentare in corso di gestione, progetti finalizzati alla promozione del servizio e all'aumento dei controlli sulla regolarità dei titoli di viaggio dei viaggiatori che indichino puntualmente il target di aumento di ricavi previsto e i costi aggiuntivi correlati, ovviamente di importo inferiore ai ricavi attesi. In caso di approvazione del progetto da parte della Regione, in sede di verifica dell'equilibrio economico e finanziario tali costi saranno riconosciuti proporzionalmente al raggiungimento del target di ricavi previsto dal progetto medesimo;
- con riferimento al capitale investito oggetto di remunerazione la Regione riconosce unicamente i costi di investimento o per le manutenzioni straordinarie preventivamente comunicate al momento dell'offerta di gara.

Si esplicita che il recupero delle somme nel caso in cui dalle rendicontazioni dei periodi regolati emerga uno stato di sovra compensazione è comunque dovuto, intendendo in questo senso che le riduzioni delle singole voci di costo o del capitale investito e gli aumenti di ricavi non verranno assoggettati a verifica in merito all'attribuzione dei rischi fra le parti, ma assunti in sede di riequilibrio, al netto dell'attribuzione di premialità di cui alla Misura 19 dell'Allegato 1 alla Deliberazione 22/2019 dell'ART e descritto successivamente.

In caso di aumento dei ricavi e/o diminuzione dei costi essi verranno "condivisi" da amministrazione e gestore sulla base della seguente formula:

$$Eff_{Gt} = \sum_1^n I_n * (\Delta^+ R_n + \Delta^- C_n)$$

Dove:

Eff_{Gt} è la quota espressa in Euro di efficienze gestionali intese come aumento dei ricavi al netto della compensazione pubblica (somma dei ricavi consuntivi da trasporto passeggeri, merci, veicoli, servizi di bordo, noleggi attivi naviglio e ricavi diversi) e diminuzione di costi operativi nel periodo regolatorio t (con t che può assumere valore 1 o 2 in caso di opzione) che non è sottoposta a riequilibrio e pertanto rimane in capo come premialità al gestore;

I_n è l'indicatore di qualità sintetico il cui valore è correlato all'andamento dell'Indice di Customer Satisfaction (ICS) misurato annualmente in una scala da 0 a 10 nell'anno *n* del periodo regolatorio t; esso assume valore pari a :

- 0 nel caso in cui l'ICS misurato nell'anno n sia inferiore a 2,5;
- 0,25 nel caso in cui l'ICS misurato nell'anno n sia compreso tra 2,5 a 5;
- 0,5 nel caso in cui l'ICS misurato nell'anno n sia compreso tra 5 e 7,5;



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

- 0,75 nel caso in cui l'ICS misurato nell'anno n sia compreso tra 7.5 e 10.

In assenza di dati di rilevamento dell'ICS, il coefficiente I_n sarà assunto pari a 0,5.

$\Delta^+ R_n$ è la differenza positiva della somma dei ricavi consuntivi da trasporto passeggeri, merci, veicoli, servizi di bordo, noleggi attivi naviglio e ricavi diversi per l'anno n e quelli inseriti nel PEF per il medesimo anno. Ove tale differenza sia negativa tale indicatore assume valore 0;

$\Delta^- C_n$ è la differenza negativa della somma dei costi operativi consuntivi per l'anno n e quelli inseriti nel Piano Economico Finanziario per il medesimo anno. Ove tale differenza sia positiva tale indicatore assume valore 0.

Il valore di Eff_{Gt} viene pertanto detratto dall'eventuale recupero di somme da prevedersi in caso di sovra compensazione.

A seguito della verifica dell'andamento dei ricavi, dei costi e del capitale investito alla luce dell'attribuzione dei rischi, nonché a seguito dell'attribuzione del fattore di premialità (Eff_{Gt}) fra Regione e IN, si determinerà il Piano aggiornato oggetto di effettiva verifica dello stato di sovra o sotto compensazione.

In particolare, per ciascun anno del Piano verrà rideterminata la compensazione spettante sulla base della seguente formula:

$$Comp_n = Opex_{new}^n + RC_{new}^n - Ricavi_{new}^n + Eff_G^n$$

Dove:

- $Opex_{new}^n$ sono i nuovi costi operativi per l'anno n, come dettagliati nel prospetto del Piano Economico Finanziario di offerta del gestore, sulla base dei quali calcolare la compensazione che assumono i seguenti valori:
 - con riferimento ai periodi a consuntivo:
 - per ciascuna voce di costo operativo, in caso di valore a consuntivo dichiarato dal gestore nel suo Piano Economico Finanziario aggiornato trasmesso alla committenza ai sensi del presente allegato, inferiore a quello del Piano Economico Finanziario di offerta, si assumerà il costo dichiarato;
 - per ciascuna voce di costo operativo, in caso di valore a consuntivo dichiarato dal gestore nel suo Piano Economico Finanziario aggiornato trasmesso alla committenza ai sensi del presente allegato, superiore a quello del Piano Economico Finanziario di offerta, si assumerà il costo così come ricalcolato sulla base dei rischi effettivamente in capo a Regione e indicati nel presente documento;



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

- con riferimento ai periodi a preventivo si assumeranno le previsioni di stima del gestore contenute nel Piano Economico Finanziario aggiornato, posta la verifica di coerenza e congruità con i dati di mercato e la verifica delle assunzioni alla base delle stime da effettuarsi da Regione;
- RC_{new}^n è la remunerazione del capitale investito come dettagliati nel prospetto del Piano Economico Finanziario di offerta dal gestore, sulla base dei quali calcolare la compensazione pari a $CIN_{new} * WACC$ dove:
 - CIN_{new} è il capitale investito dell'anno n come desumibile dallo schema 2 del prospetto di Piano Economico Finanziario, che sarà calcolato, per ciascuna voce che comporta la sua determinazione:
 - con riferimento agli anni a consuntivo:
 - per ciascuna voce di immobilizzazione o credito o rimanenza, in caso di valore a consuntivo dichiarato dal gestore nel suo Piano Economico Finanziario aggiornato trasmesso alla committenza ai sensi del presente allegato, inferiore a quello del Piano Economico Finanziario di offerta, assumendo il costo dichiarato;
 - per ciascuna voce di immobilizzazione o credito o rimanenza, in caso di valore a consuntivo dichiarato dal gestore nel suo Piano Economico Finanziario aggiornato trasmesso alla committenza ai sensi del presente allegato, superiore a quello del Piano Economico Finanziario di offerta, assumendo il valore così come ricalcolato sulla base dei rischi effettivamente in capo a Regione e indicati nel presente documento;
 - per ciascuna voce di debito, in caso di valore a consuntivo dichiarato dal gestore nel suo Piano Economico Finanziario aggiornato trasmesso alla committenza ai sensi del presente allegato, superiore a quello del Piano Economico Finanziario di offerta, assumendo il costo dichiarato;
 - per ciascuna voce di debito, in caso di valore a consuntivo dichiarato dal gestore nel suo Piano Economico Finanziario aggiornato trasmesso alla committenza ai sensi del presente allegato, inferiore a quello del Piano Economico Finanziario di offerta, assumendo il valore così come ricalcolato



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

sulla base dei rischi effettivamente in capo a Regione e indicati nel presente documento;

- con riferimento ai periodi a preventivo si assumeranno le previsioni di stima del gestore contenute nel Piano Economico Finanziario aggiornato, posta la verifica di coerenza e congruità con i dati di mercato e la verifica delle assunzioni alla base delle stime da effettuarsi da Regione;
- $WACC$ pari a quello di aggiudicazione cioè pari a 5,52%;
- $Ricavi_{new}^n$ sono i nuovi ricavi da traffico e diversi per l'anno n, come dettagliati nel prospetto del Piano Economico Finanziario di offerta del gestore, sulla base dei quali calcolare la compensazione che assumono i seguenti valori:
 - con riferimento ai periodi a consuntivo:
 - per ciascuna voce di ricavo, in caso di valore a consuntivo dichiarato dal gestore nel suo Piano Economico Finanziario aggiornato trasmesso alla committenza ai sensi del presente allegato, superiore a quello del Piano Economico Finanziario di offerta, si assumerà il ricavo dichiarato;
 - per ciascuna voce di ricavo, in caso di valore a consuntivo dichiarato dal gestore nel suo Piano Economico Finanziario aggiornato trasmesso alla committenza ai sensi del presente allegato, inferiore a quello del Piano Economico Finanziario di offerta, si assumerà il ricavo così come ricalcolato sulla base dei rischi effettivamente in capo a Regione e indicati nel presente documento;
 - Con riferimento ai periodi a preventivo si assumeranno le previsioni di stima del gestore contenute nel Piano aggiornato, posta la verifica di coerenza e congruità con i dati di mercato e la verifica delle assunzioni alla base delle stime da effettuarsi da Regione;
- Eff_G^n è la quota di efficientamento gestionale eventualmente riconosciuta al gestore, con riferimento al solo anno n, sulla base di quanto indicato nel presente documento.

Come indicato nella Misura 18.4 dell'Allegato 1 alla deliberazione 22/2019 di ART, a seguito della verifica di cui ai periodi precedenti:

- in caso di adozione dell'opzione triennale, al termine del primo triennio:
 - a) in caso di sovra-compensazione, la Regione provvederà al recupero delle somme pagate in eccesso e alla riduzione delle somme per il successivo periodo regolatorio, con valorizzazioni



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

e modalità temporali che permettano la rideterminazione delle condizioni di equilibrio finanziario dell'affidamento sulla base dei dati consuntivi del triennio e dei dati del PEF a 6 anni predisposto dalla Compagnia in sede di offerta;

- b) in caso di sotto-compensazione, si procederà alla ridefinizione del perimetro dei servizi, del sistema tariffario o della misura della compensazione per il successivo periodo regolatorio, secondo importi e modalità temporali che permettano la rideterminazione delle condizioni di equilibrio finanziario dell'affidamento, sulla base dei dati consuntivi del triennio e dei dati del PEF a 6 anni predisposto dalla Compagnia in sede di offerta. La scelta della misura di mitigazione più opportuna è subordinata all'adozione di atti di programmazione della Giunta Regionale e alla disponibilità delle risorse nel bilancio regionale;

- in caso di mancata adozione dell'opzione triennale, al termine del primo triennio:

- a) in caso di sovra-compensazione, la Regione provvederà al recupero delle somme pagate in eccesso nei precedenti anni del periodo regolatorio a valere sull'ultima rata da riconoscersi al gestore o, ove non capiente a sufficienza, sulla garanzia prestata ex art. 103 del Codice dei Contratti, per un importo tale da permettere la rideterminazione delle condizioni di equilibrio finanziario dell'affidamento;
- b) in caso di sotto-compensazione, si procederà all'erogazione di una compensazione integrativa "una tantum" alla fine dell'affidamento, secondo importi e modalità che permettano la rideterminazione delle condizioni di equilibrio finanziario del contratto. La scelta della misura di mitigazione più opportuna è subordinata all'adozione di atti di programmazione della Giunta Regionale e alla disponibilità delle risorse nel bilancio regionale;

- In caso di adozione dell'opzione triennale, al termine del secondo e ultimo triennio di servizio:

- a) a) in caso di sovra-compensazione, la Regione provvederà al recupero delle somme pagate in eccesso nei precedenti anni del periodo regolatorio a valere sull'ultima rata da riconoscersi al gestore o, ove non capiente a sufficienza, sulla garanzia prestata ex art. 103 del Codice dei Contratti, per un importo tale da permettere la rideterminazione delle condizioni di equilibrio finanziario dell'affidamento;
- b) b) in caso di sotto-compensazione, si procederà all'erogazione di una compensazione integrativa "una tantum" alla fine dell'affidamento, secondo importi e modalità che permettano la rideterminazione delle condizioni di equilibrio finanziario del contratto. La scelta della misura



REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA

ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

di mitigazione più opportuna è subordinata all'adozione di atti di programmazione della Giunta Regionale e alla disponibilità delle risorse nel bilancio regionale;



**REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA**

**ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI**

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

4 Sintesi dei criteri seguiti per il calcolo del corrispettivo a base d'asta

Per il calcolo del corrispettivo posto a base d'asta, si riporta di seguito il dato complessivo a sei anni per i costi operativi stimati, i ricavi e l'importo a base d'asta.

Scenario a 3 anni

	TOTALE	Anno 1	Anno 2	Anno 3
USCITE + REMUNERAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO	5.727.926 €	1.900.795 €	1.907.770 €	1.919.361 €
RICAVI DEL SERVIZIO (NOLI E ALTRI RICAVI)	4.023.000 €	1.315.309 €	1.340.834 €	1.366.857 €
FLUSSI DI CASSA - FABBISOGNO DA ATTUALIZZARE	1.704.926 €	585.486 €	566.936 €	552.504 €
WACC	5,52%			
VAN FABBISOGNO	1.534.282 €			
CORRISPETTIVO COSTANTE	1.706.699 €	568.899,7 €	568.899,7 €	568.899,7 €

Scenario a 6 anni

	TOTALE	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6
USCITE + REMUNERAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO	11.524.236 €	1.900.795 €	1.907.770 €	1.915.254 €	1.923.302 €	1.931.994 €	1.945.122 €
RICAVI DEL SERVIZIO (NOLI E ALTRI RICAVI)	8.284.855 €	1.315.309 €	1.340.834 €	1.366.857 €	1.393.390 €	1.420.442 €	1.448.023 €
FLUSSI DI CASSA - FABBISOGNO DA ATTUALIZZARE	3.239.381 €	585.486 €	566.936 €	548.396 €	529.911 €	511.552 €	497.099 €
WACC	5,52%						
VAN FABBISOGNO	2.709.360 €						
CORRISPETTIVO COSTANTE	2.713.503 €	542.701 €	542.701 €	542.701 €	542.701 €	542.701 €	542.701 €

Posti gli elementi di cui alle precedenti tabelle, si precisa che:

- Si sono stimati costi operativi di manutenzione dei mezzi per un valore medio annuo di 75.000 Euro annui sui sei anni e di 72.200 € annui sui tre anni (la differenza è dovuta all'applicazione del fattore inflattivo sui costi);
- Si precisa inoltre, come indicato nel disciplinare, che i costi di personale sono stati desunti dalle rendicontazioni sul servizio del gestore uscente e, rispetto ai valori di costo indicati nell'Allegato relativo al personale che afferiscono ad un costo annuo, i dati di costo valorizzati per il calcolo del PEF e della base d'asta sono relativi a 5 mesi annui di servizio;
- Non sono stati previsti costi per agevolazioni tariffarie;



REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA

ASSESSORADU DE SOS TRASPORTOS
ASSESSORATO DEI TRASPORTI

SERVIZIO PER IL TRASPORTO MARITTIMO E AEREO E DELLA CONTINUITÀ TERRITORIALE

- Non sono stati previsti costi specifici per la consultazione, verifica e monitoraggio dei livelli qualitativi del servizio. Tali attività, pur previste nel contratto sono valorizzate all'interno dei c.d. "Costi amministrativi e generali", valorizzati per un dato medio annuo di circa 98.000 Euro nel PEF triennale e di 100.000 € nel PEF sessennale.
- Per il calcolo del corrispettivo a base d'asta si è stimata la disponibilità dei mezzi navali tramite noleggio non valorizzando pertanto costi di investimento sui mezzi navali da parte della compagnia