

**A.V.M. S.p.A.**  
Isola Nova del Tronchetto, 33  
30135 Venezia

T. +39 041 27 22 111  
F. +39 041 27 22 098  
avm@avmspa.it



## **ALLEGATO 2**

Spett.le

**COMUNE DI VENEZIA**

*Area Economia e Finanza*

Società, organismi partecipati, istituzioni,  
fondazioni ed enti esterni

Alla C.A. dott. Michele Dal Zin

*Trasmissione agli indirizzi:*

[dirfinanziaria@pec.comune.venezia.it](mailto:dirfinanziaria@pec.comune.venezia.it)

[societapartecipate@comune.venezia.it](mailto:societapartecipate@comune.venezia.it)

DGHOLD

c/c DIAFC DILEG DIREL DIMTE DIMLA

**Oggetto: Proposta economica per il nuovo affidamento relativo ai servizi di gestione della mobilità privata in scadenza al 31/12/2024.**

Con la presente inviamo, in allegato, la proposta economica per il nuovo affidamento relativo al servizio di gestione della mobilità privata, in scadenza al 31/12/2024, elaborata in coerenza con quanto previsto dall'art. 8 del D.Lgs. n. 201 del 23/12/2022 e successivi decreti attuativi (Mimit 31/08/2023).

Cordiali saluti

(f.to digitalmente)

Il Direttore Generale Gruppo AVM

Allegati:

- Sintesi offerta economica per l'affidamento del servizio pubblico locale non a rete – "Allegato A";
- Relazione tecnica all'offerta economica per l'affidamento del servizio pubblico locale non a rete ex art. 17, comma 4, del D.Lgs. n. 201/2022 – "Allegato B".



## SINTESI OFFERTA ECONOMICA PER L’AFFIDAMENTO DEL SERVIZIO PUBBLICO LOCALE NON A RETE

### Premessa

Ai fini del rinnovo dell’affidamento in house dei servizi ausiliari al traffico e alla mobilità (Mobilità Privata) per gli anni 2025-2034 si presenta di seguito l’offerta economica di AVM commentando le principali variazioni rispetto all’attuale gestione del servizio in scadenza. Si precisa che l’offerta economica per i servizi in parola è stata elaborata in conformità al dettato normativo ex D.Lgs n. 201/2022, ex art. 17, mediante la predisposizione di un piano economico finanziario (PEF). La determinazione del corrispettivo è avvenuta, su indicazione dell’Ente affidante, secondo le stesse logiche e criteri fissati dall’ART per i servizi a rete (TPL), prevedendo un margine di utile ragionevole equivalente alla remunerazione di un investimento a basso rischio con l’assunzione da parte dell’Ente Affidante di assicurare l’equilibrio economico anche a fronte di cadute della domanda, tramite la definizione della apposita matrice dei rischi (ALLEGATO A.1). A fronte del PEF è stato, inoltre, sviluppato un piano di investimento decennale (pari ad euro 13,3 mln) che permette di realizzare gli interventi infrastrutturali necessari al servizio e al contempo di garantire l’equilibrio economico-finanziario.

Di seguito vengono sintetizzate le principali variazioni rispetto al precedente affidamento.

### Determinazione del corrispettivo Contratto di Servizio

Nel presente PEF il corrispettivo è “unico”, determinato attraverso l’algoritmo definito nell’annesso 5 alla Delibera ART n. 154/2019, finalizzato come già su menzionato ad individuare un importo in grado di garantire l’equilibrio economico-finanziario e il riconoscimento di un margine di utile ragionevole. Rispetto al precedente affidamento sono cambiate, inoltre, le logiche di attribuzione del corrispettivo del contratto di servizio, che precedentemente prevedeva una parte fissa, una parte variabile calcolata in percentuale sugli introiti delle “Aree Sosta” e soggetta ad un “cap” massimo, e una parte “gross-cost” per il servizio “Approdi non di linea”.

Più precisamente, dalla redazione degli schemi ART viene definito un corrispettivo “unico medio” per anno pari a 3,9mln/€ con una riduzione significativa, circa -0,54mln€/anno, rispetto al precedente affidamento.



“ALLEGATO A”

Si evidenzia che tra i servizi affidati vi sono gestioni tipicamente in utile che determinano nel loro assieme un risultato pari mediamente a +3,9 mln/€ annui, principalmente in quanto titolari di ricavi propri (come il servizio “Parcheggi in struttura” che contempla l’Autorimessa di Piazzale Roma) e altri business fisiologicamente in perdita (-6mln/€ medi annui), poiché privi di ricavi propri (quali “Gestioni ZTL”, “Sosta a pagamento”, “Rimozione Natanti”, “Approdi non di Linea”) o con gestioni non in equilibrio economico (“Darsene”, “Mini Darsene”, “Ciclabilità”).

Il corrispettivo fisso, come sopra determinato pari a +3,9mln€/anno, viene pertanto attribuito annualmente nel PEF ai singoli servizi in funzione della perdita maturata dal comparto omogeneo (“Gestioni ZTL”, “Darsene”, “Sosta a pagamento”, “Ciclabilità”, “Approdi non di Linea”), consentendo la riduzione del margine negativo per le altre aree gestionali succitate, garantendo allo stesso tempo l’utile ragionevole per ogni singola annualità del PEF.

Si precisa, inoltre, che nell’ambito del PEF si prevede che il corrispettivo non venga gravato, negli anni, dall’incremento determinato dall’indice inflattivo, manifestando in questo modo un ulteriore efficientamento del servizio.

### Investimenti

Il piano investimenti prevede complessivamente nell’acro di PEF interventi per circa euro 13,3 mln/€ distribuiti sulle diverse aree di business al fine di garantirne l’efficienza dei servizi.

Di seguito la tabella degli investimenti previsti a PEF:

Tiplogia Servizio	TOTALE INVESTIMENTI 2025-2034	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
Autorimessa P.Le Roma	6.115.000	1.585.000	750.000	430.000	650.000	630.000	660.000	500.000	300.000	350.000	260.000
Parcheggio Candiani	730.000	70.000	420.000	200.000				40.000			
Park Costa	60.000							60.000			
S. Giuliano Area Camper	390.000				150.000	160.000	40.000	40.000			
Bicipark Venezia	30.000	30.000									
Aree sosta	2.370.000	1.000.000	1.000.000	-	170.000	-	-	100.000	-	-	100.000
Darsena Tronchetto	630.000	150.000	200.000	280.000							
Sacca Misericordia	680.000	250.000		330.000	50.000	50.000					
Approdi non di Linea	1.820.000	245.000	150.000	245.000	830.000	250.000	100.000				
Ztl Auto	400.000			200.000		200.000					
Ztl Bus	50.000			50.000							
<b>TOTALE</b>	<b>13.275.000</b>	<b>3.330.000</b>	<b>2.520.000</b>	<b>1.735.000</b>	<b>1.850.000</b>	<b>1.290.000</b>	<b>800.000</b>	<b>740.000</b>	<b>300.000</b>	<b>350.000</b>	<b>360.000</b>

Per quanto riguarda il settore parcheggi l’intervento più rilevante (+6,1 mln/€) è relativo all’”Autorimessa di P.le Roma” per la progressiva ristrutturazione dell’immobile e adeguamenti tecnologici, mentre interventi minori sono previsti al “Parcheggio Candiani” (0,7mln/€) per l’introduzione dell’impianto di videosorveglianza e installazione di sensori automatici degli stalli come “liberi/occupati”.





“ALLEGATO A”

Per quanto concerne il servizio “Aree Sosta” si evidenzia l’implementazione del nuovo sistema “smart parking” (2,3mln/€) che comprende anche l’acquisto dei nuovi parcometri. Si precisa che tale investimento, il cui ammortamento si esaurisce nell’arco del PEF, viene qualificato come bene gratuitamente devolvibile per l’Ente Affidante considerato che i beni insistono sul terreno demaniale e l’eventuale rimozione degli stessi al termine dell’affidamento risulterebbe notevolmente onerosa in termini di costo opportunità.

Per le “Darsene”, si prevedono interventi complessivi per 1,3mln/€ relativi all’implementazione ai sistemi di video sorveglianza e agli impianti di illuminazione ed erogazione di energia e acqua.

Per gli “Approdi non di Linea” vengono previsti investimenti per la costruzione ed il ripristino di approdi per circa 1,8mln/€, nonché per l’implementazione della videosorveglianza e l’automazione di alcune funzioni quali il rilevamento della sosta e i contapersone.

Per la gestione delle “ZTL” è previsto il rinnovo varchi VAM per circa 0,4mln/€.

Gli interventi programmati vengono finanziati con risorse proprie e non sono previsti contributi pubblici.

Al cessare dell’affidamento si stima un valore netto contabile relativo agli investimenti non ancora ammortizzati pari 4,5mln/€ e di 0,5mln/€ per manutenzione straordinaria su beni esistenti alla data di affidamento del servizio per complessivi 5,0mln/€, necessaria a garantire il funzionamento dei cespiti relativi, valore che dovrà essere considerato quale indennizzo per AVM in caso di subentro di terzi nella gestione del servizio (ex art. 19 comma 2, del D.Lgs n. 201/2022).

#### Principali variazioni/integrazioni nei servizi di Mobilità Privata

Posto che una cospicua parte dei servizi risulta immutata nella loro organizzazione e/o gestione da parte di AVM S.p.A., essendo stata replicata la loro articolazione in grande misura anche nel nuovo affidamento, di seguito si evidenziano le gestioni interessate da eventuali variazioni rispetto alla gestione passata:

#### Gestione dei Parcheggi in Struttura

In questo comparto non è più ricompreso il “Park Ca’ Marcello”, in quanto assimilabile ad un’area di sosta a pagamento gestita con parcometri e, pertanto, viene fatto confluire nel relativo sezionale “Aree Sosta Mestre”.





“ALLEGATO A”

Si evidenzia che per “Autorimessa di P.le Roma” dal 2028, in funzione dell’investimento relativo al rilevamento stalli automatico “liberi/occupati” si prevede di ridurre progressivamente di cinque (5) FTE il personale adibito a guardasala, in funzione dei pensionamenti effettivi.

Nell’arco del Plan, i ricavi dell’“Autorimessa P.le Roma” si mantengono stabili nel loro complesso, ma si prevede una variazione nelle componenti “transiti” e “abbonamenti” e si stima infatti che dalla seconda metà del 2026 il minor ricavo per transiti, per effetto del ridimensionamento degli stalli che verrà operato, sarà compensato dal maggior ricavo per abbonamenti connesso alla prevista modificazione delle tariffe degli abbonamenti stessi.

Si segnala, inoltre, che gli oneri finanziari relativi al prestito obbligazionario gravante sull’Autorimessa di P.le Roma, stipulato nel 2006, cesserà ad agosto 2025, mentre il mutuo ipotecario acceso per il “Park Costa” cesserà oltre il termine dell’affidamento.

### **Gestione delle Darsene e Rimozione Natanti**

Per le Darsene “Sacca Misericordia” e “Tronchetto” viene prevista una manovra tariffaria a partire dal 2026 che determinerà maggiori ricavi pari rispettivamente al +20% e +10%, rispetto al 2024. Nel PEF è stato considerato anche il recupero costi per servizi derivante dall’eventuale esecuzione dei lavori di scavo della Darsena Tronchetto, inseriti negli esercizi 2025 per 0,5mln/€, nel 2030 per 0,3mln/€ e nel 2031 per 0,3mln/€. Si precisa che tale attività risulta ancora in corso di valutazione con l’Ente Affidante per quanto attiene i tempi effettivi di programmazione e realizzazione.

Inoltre, a partire dal 2025 viene inserito il nuovo servizio “Mini Darsene” che contempla la gestione degli approdi “Ferrovia Rari Nantes”, “Sacca Misericordia”, “Alberoni” con le ipotesi di fruizione esplicitate nella relazione tecnica al PEF e con una previsione di ricavi tariffari stabili nell’arco del Piano e calcolati in base a specifiche ipotesi di tariffe, tasso occupazione e stagionalità nella fruizione. La previsione dei costi per questo nuovo servizio comprende anche l’impegno di risorse aggiuntive (+1,5 FTE).

Le strutture sopra citate dovranno essere consegnate ad AVM S.p.A. in stato idoneo alla gestione e l’eventuale implementazione del progetto con ulteriori mini-darsene, oltre alle tre succitate, necessiterà di un addendum specifico al Contratto di Servizio.

### **Gestione della Ciclabilità**

Viene dismesso il servizio di “punzonatura biciclette” a seguito della esiguità della domanda rilevata e, comunque, con costi di gestione non rilevanti.

### **Gestione della Sosta su Strada e Parcheggi Scambiatori**

Nel PEF viene rappresentato un efficientamento dei costi basato sulla realizzazione del nuovo sistema “Smart Parking” con un importante intervento nel 2025/2026 previsto a piano investimenti.

4





“ALLEGATO A”

A fronte dei maggiori costi per ammortamenti derivanti dall’investimento si prevede, infatti, una progressiva riduzione del costo del personale dedicato al servizio controlli a partire dal 2027, anche in funzione dell’introduzione della figura del “verificatore unico” con turni su più servizi. Si ricorda, infine, che gli introiti ricavabili da questo servizio sono di competenza comunale.

### **Gestione dei sistemi di controllo delle limitazioni e dei divieti di accesso e circolazione dei veicoli nell’ambito del territorio comunale (ZTL)**

Nel PEF viene recepito il rinnovo tecnologico dei varchi ZTL VAM, come da piano investimenti.

### **Gestione degli Approdi operativi a servizio del trasporto pubblico non di linea e assimilato**

Il servizio viene integrato con l’esternalizzazione ad AVM della gestione della riscossione tariffaria per conto dell’Ente Affidante. Per effettuare detta attività si stima la necessità di risorse aggiuntive pari a + 1,5 nuovi FTE. Il costo stimato è di 84 mila euro, oltre IVA, ed è incluso nel corrispettivo fisso annuo.

Nel caso in cui la riscossione delle tariffe superasse l’importo annuo di 1,3mln/€ sull’eccedenza viene previsto un compenso aggiuntivo, calcolato a “*success fee*”, quantificato con una percentuale pari a circa il 9% (oltre IVA). Tale compenso non rientra nel calcolo dell’eventuale sovracompensazione e verrà erogato a consuntivo l’anno successivo.

Si ricorda, infine, che gli introiti ricavabili da questo servizio sono di competenza comunale.

### **Costo del personale**

In via generale il costo del personale viene stimato in relazione all’evoluzione dell’organico prevedendo la sostituzione di uno (1) a uno (1) di personale operativo. Per quanto riguarda i costi indiretti del personale di struttura è previsto un progressivo efficientamento che prevede a fronte dell’uscita di n. due (2) FTE impiegati nello staff la sostituzione di n. uno (1) FTE con una riduzione progressiva, a seguito di pensionamenti, quantificati a fine PEF pari a circa n. otto (8) FTE.

Viene applicata l’ipotesi di incremento per CCNL del costo del personale stimato nella misura del +1,43% annuo ed il riconoscimento di un importo *welfare* e di un premio di risultato al raggiungimento di determinati parametri secondo accordi stipulati con le OOSS.

Si precisa che le ore di straordinario sono state previste in linea con gli anni pregressi così anche la fruizione completa delle ferie nell’anno.

### **Costi generali**

I costi indiretti sono stati rappresentati nel PEF in base al dato storico di allocazione effettiva dei costi/ricavi di struttura sui servizi di Mobilità Privata, applicando una previsione di efficientamento

5





“ALLEGATO A”

già dal 2025 e comprendono anche le partite intercompany che rappresentano il riaddebito dei costi trasversali alle Società del Gruppo. La percentuale dei costi indiretti sui costi totali si attesta, pertanto, ad una percentuale inferiore al 15% sostanzialmente costante nell’arco del PEF.

Venezia, 17.10.2024

(f.to digitalmente)

Il Direttore Generale Gruppo AVM

Protocollo Comune di Venezia c\_1736 PG/2024/0516219 del 18/10/2024

Si allega:

- Matrice dei Rischi – “ALLEGATO A.1”;
- Relazione tecnica all’offerta economica per l’affidamento del servizio pubblico locale non a rete, ex art. 17, comma IV, del D.Lgs n. 201/2022- “ALLEGATO B”.



**AFFIDAMENTO DEL SERVIZIO DI GESTIONE INTEGRATA DEI SERVIZI AUSILIARI AL TRAFFICO E ALLA MOBILITA' PRIVATA 2025-2034**  
**MATRICE DEI RISCHI**

Identificazione del rischio (1)			Allocazione		Risk Assessment (2)	Misura di mitigazione (3)	Descrizione impatto
Natura	Driver	Evento	EA	IA			
Operativi	Domanda	Contrazione non prevedibile della domanda di servizio in relazione al Servizio dell'Autorimessa Comunale.	X		1	Revisione dei meccanismi di compensazione previsti dal contratto.	Riduzione dei ricavi da tariffa registrata a consuntivo rispetto a quanto previsto nel PEF.
	Offerta	Surplus programmatorio		X	1	Revisione dei meccanismi di compensazione previsti dal contratto.	Riduzione dei ricavi da tariffa registrata a consuntivo rispetto a quanto previsto nel PEF.
		Deficit programmatorio		X	1	Revisione dei meccanismi di compensazione previsti dal contratto.	Deterioramento della qualità dei servizi.
		Disponibilità		X	1	Revisione o risoluzione del contratto.	Incapacità dell'Impresa Affidataria, totale o parziale, di erogare i servizi programmati in conformità con quanto previsto dal Contratto.

Identificazione del rischio (1)			Allocazione		Risk Assessment (2)	Misura di mitigazione (3)	Descrizione impatto
Natura	Driver	Evento	EA	IA			
		Variazione non prevedibile del prezzo dei fattori impiegati per l'esercizio del servizio (es. energia, materiali)	<i>Rischio non allocato a priori, si rinvia ad uno specifico negoziato tra le parti</i>		1	Revisione o risoluzione del contratto.	Incremento dei costi registrato a consuntivo rispetto a quanto previsto nel PEF.
<i>Altri rischi in capo all'EA</i>	Normativo	Modifiche legislative (e.g. fiscali, ambientali, tariffarie) o regolatorie da parte dei competenti enti (e.g. condizioni minime di qualità) che introducono oneri non prevedibili a carico dell'IA per l'effettuazione del servizio.	X		2	Revisione dei meccanismi di compensazione previsti dal contratto.	Incremento dei costi di gestione/investimento o riduzione dei ricavi registrati a consuntivo rispetto a quanto previsto nel PEF.
		Ritardo nel rilascio di autorizzazioni, pass, certificazioni e modifiche tariffarie da parte di soggetti competenti	X		2	Revisione dei meccanismi di compensazione previsti dal contratto.	

Identificazione del rischio (1)			Allocazione		Risk Assessment (2)	Misura di mitigazione (3)	Descrizione impatto
Natura	Driver	Evento	EA	IA			
<i>Altri rischi in capo all'EA</i>	Relazioni Industriali	Variazione del CCNL di Settore, del Contratto Territoriale o Integrativo		X	1	Eventuale revisione dei meccanismi di compensazione previsti dal contratto.	Aumento eccessivo dei costi del personale oltre la % di incremento inflattivo prevista nel PEF.
	Gestionale	Errata stima previsionale dei costi legata a inefficienze organizzative e/o gestionali		X	2	Eventuale revisione dei meccanismi di compensazione previsti dal contratto.	Aumento eccessivo dei costi di produzione.
	Finanziario	Mancato o ritardato pagamento dei corrispettivi da parte dell'EA	X		1	Revisione o risoluzione del contratto.	Impossibilità per l'EA di far fronte al pagamento del corrispettivo nei tempi contrattualmente previsti.
		Mancato adeguamento dei corrispettivi nei termini previsti per assenza di copertura con risorse pubbliche	X		1	Revisione o risoluzione del contratto.	Impossibilità per l'EA di garantire l'adeguamento dei corrispettivi a quanto contrattualmente previsto.

Identificazione del rischio (1)			Allocazione		Risk Assessment (2)	Misura di mitigazione (3)	Descrizione impatto
Natura	Driver	Evento	EA	IA			
	Socio - ambientale	Eventi accidentali in corso di esercizio dei beni strumentali necessari per lo svolgimento del servizio (e.g. autorimessa comunale, parcheggi in struttura, pontili)	<i>Rischio non allocato a priori, si rinvia ad uno specifico negoziato tra le parti</i>		2	Revisione o risoluzione del contratto.	Aumento dei costi di esercizio derivante dall'attivazione di procedure di gestione dei rischi industriali (da incidenti rilevanti) e/o di risanamento ambientale (aria, acqua, suolo, gestione rifiuti)
	Cause di forza maggiore	Alterazione o squilibrio non prevedibile delle condizioni contrattuali di svolgimento del servizio.	<i>Rischio non allocato a priori, si rinvia ad uno specifico negoziato tra le parti</i>		1	Revisione o risoluzione del contratto.	Revisione del perimetro del servizio con conseguente rimodulazione del PEF.

## NOTE

- 1) Il rischio è un evento incerto che, qualora si verifici, ha un impatto (positivo o negativo) sul CdS/PEF, con il coinvolgimento della parte contrattuale interessata dall'allocazione (EA e/o IA); la matrice considera esclusivamente l'impatto negativo.
- 2) Probabilità del verificarsi dell'evento associato al rischio, espressa in % o scala tipo Likert 1-5.
- 3) Meccanismi che permettono di minimizzare gli effetti derivanti dal verificarsi dell'evento (strumento di mitigazione, come descritto nella documentazione che disciplina la procedura di affidamento e nel CdS di riferimento).

## RELAZIONE TECNICA ALL’OFFERTA ECONOMICA PER L’AFFIDAMENTO DEL SERVIZIO PUBBLICO LOCALE NON A RETE EX ART. 17, comma 4, del D.Lgs n. 201/2022

### 1. Premessa

Lo scopo del documento è quello di presentare l’offerta economica per la gestione integrata dei servizi ausiliari al traffico e alla mobilità (Mobilità Privata) tramite l’elaborazione di un piano economico finanziario (PEF) determinato secondo le stesse logiche e criteri fissati dall’ART per i servizi a rete (TPL) previsti nella normativa ART, delibera N. 154/2019.

A fronte della richiesta di riaffidamento *in house* per anni cinque (5) più cinque (5), il PEF si sviluppa in un arco temporale di anni dieci (10), durata che permette di assicurare l’ammortamento degli investimenti previsti dal piano investimenti allegato (paragrafo 6) *ex art* 19 D.Lgs n. 201/2022, fatto salvo quanto già previsto dal comma 2 del medesimo articolo citato e garantendo l’equilibrio economico-finanziario e, quindi, la continuità aziendale.

### 2. Descrizione del servizio

Posto che una cospicua parte dei servizi risulta immutata nella loro organizzazione e/o gestione da parte di AVM S.p.A., essendo stata replicata la loro articolazione in grande misura anche nel nuovo affidamento, di seguito si delineano le gestioni interessate dal presente affidamento con l’indicazione delle eventuali variazioni rispetto alla gestione passata.

**Gestione dei Parcheggi in Struttura:** il servizio ha l’obiettivo di garantire la regolare fruibilità dei parcheggi nel Comune di Venezia facilitando l’accessibilità alle persone disabili e secondo l’orario e le tariffe pubblicati e diffusi, nonché adottare piani di sviluppo volti al continuo miglioramento dell’efficienza e dell’efficacia nella produzione ed erogazione del servizio e comprende “Autorimessa P.le Roma”, “Park Sant’Andrea”, “Park Candiani”, “Park Costa” e “Area Camper S. Giuliano”. Si segnala che, rispetto ai precedenti affidamenti, nel comparto non è compreso il “Park Ca’ Marcello”, in quanto assimilato ad Aree di Sosta a pagamento, e confluito nella relativa gestione.

**Gestione delle Darsene e Rimozione Natanti:** comprende la gestione di strutture “Sacca Misericordia” e “Darsena Tronchetto” adibite all’ormeggio di imbarcazioni, delimitate da impianti di protezione e attrezzate con pontili di accesso e con posti barca e il servizio di “Rimozione Natanti” per il trasferimento, custodia ed eventuale riconsegna dei natanti abbandonati, che



stazionano abusivamente o che creano condizioni di impedimento alla navigazione e di pericolo per la pubblica incolumità nelle acque comunali od in aree in concessione al Comune.

Si segnala che a partire dal 2025 viene inserito e rappresentato nel PEF, il nuovo servizio “Mini Darsene” che contempla la gestione degli approdi “Ferrovia Rari Nantes”, “Sacca Misericordia”, “Alberoni” con le seguenti ipotesi di fruizione:

Darsena Ferrovia Rari Nantes:

- 4 posti dedicati al “Park&kiss” – posti dedicati al trasporto di utenti con destinazione la ferrovia – con sosta gratuita fino a 30 minuti;
- posti barca a tempo per diportisti con sosta modulata a moduli di due ore.
- obbligo di prenotazione del posto sul portale darsene e su “AVM Venezia Official App”.

Sacca della Misericordia:

- posti barca a tempo per diportisti con sosta modulata a moduli di due ore;
- obbligo di prenotazione del posto sul portale darsene e su “AVM Venezia Official App”.

Alberoni:

- posti barca a tempo per diportisti con sosta modulata a moduli di due ore;
- obbligo di prenotazione del posto sul portale darsene e su “AVM Venezia Official App”.

Resta inteso che le strutture sopra citate dovranno essere consegnate in stato idoneo alla gestione e che l’eventuale implementazione del progetto con ulteriori mini-darsene, oltre a quelle già previste nel presente Piano, necessiterà di un addendum specifico al Contratto di Servizio.

In particolare, il servizio prevederà l’obbligo di iscrizione dell’utente per consentire l’identificazione del natante con targa o del proprietario se senza targa (imbarcazioni a remi o < 10 cav) e aggancio alla carta di credito; l’integrazione del sistema prenotazioni ad “AVM Venezia Official App”; l’obbligo di prenotazione della fascia oraria di occupazione; la numerazione dei posti; una tariffazione puntuale per le soste in base alla durata; la verifica dello sfioramento dello slot prenotato ai fini di elevazione di sanzioni e applicazione della tariffa doppia dell’intera occupazione oraria, previa autorizzazione ad AVM all’espletamento di tale attività.

**Gestione della Ciclabilità:** il servizio ha lo scopo di promuovere l’uso della bicicletta in ambito urbano organizzando e rendendo disponibili parcheggi per biciclette (a pagamento in transito e in abbonamento) e nel presente PEF contempla la gestione del “Bicipark Mestre FFSS” e del “Bicipark P.le Roma”. Rispetto al precedente affidamento è stato dismesso il servizio di “punzonatura biciclette” a seguito della esiguità della domanda rilevata.





**Gestione della sosta su strada e parcheggi scambiatori:** il servizio è finalizzato a garantire la regolare fruibilità dei parcheggi su strada a pagamento nel Comune di Venezia, l'applicazione di orari e le tariffe approvate e pubblicate, nonché di mantenere un sistema coordinato e integrato di parcheggi di interscambio per raggiungere il centro di Mestre. Nel PEF viene rappresentato un efficientamento di costi del servizio basato sulla realizzazione del nuovo sistema “smart parking” con un importante investimento nel 2025/2026. A fronte dei maggiori costi per ammortamenti derivanti dall'investimento si prevede, infatti, una progressiva riduzione del costo del personale dedicato al servizio controlli a partire dal 2027.

Si ricorda che gli introiti ricavabili da questo servizio sono di competenza comunale.

**Gestione dei sistemi di controllo delle limitazioni e dei divieti di accesso e circolazione dei veicoli nell'ambito del territorio comunale (ZTL):** il servizio comprende le attività di rilascio e ritiro di permessi, autorizzazioni e contrassegni, anche per veicoli esenti da limitazioni, secondo le indicazioni fornite dal Comune, la riscossione diretta, per conto del Comune, delle somme eventualmente previste dall'apposito tariffario per l'accesso o la circolazione nelle zone a traffico limitato e il controllo del rispetto delle limitazioni. Nel PEF viene recepito il rinnovo tecnologico dei varchi ZTL VAM, come da piano investimenti.

**Gestione degli Approdi operativi a servizio del trasporto pubblico non di linea e assimilato:** il servizio ha per oggetto la messa a disposizione delle infrastrutture di approdo e loro manutenzione, ordinaria e straordinaria, la regolarizzazione degli accessi e dei flussi dei passeggeri alle infrastrutture secondo le condizioni generali approvate dal Comune, il controllo del rispetto delle norme di sicurezza, tariffarie e di utilizzo degli approdi, la constatazione nonché l'applicazione delle eventuali penali tariffarie.

Il servizio viene integrato con l'esternalizzazione ad AVM della gestione della riscossione tariffaria per conto dell'Ente Affidante. Per effettuare detta attività si stima la necessità di risorse aggiuntive pari a + 1,5 nuovi FTE. Il costo stimato è di 84 mila euro, oltre IVA, ed è incluso nel corrispettivo fisso annuo.

Nel caso in cui la riscossione delle tariffe superasse l'importo annuo di 1,3mln/€ sull'eccedenza viene previsto un compenso addizionale, calcolato a “*success fee*”, quantificato con una percentuale pari a circa il 9% (oltre IVA). Tale compenso non rientra nel calcolo dell'eventuale sovracompensazione e verrà erogato a consuntivo l'anno successivo.

Si ricorda, infine, che gli introiti ricavabili da questo servizio sono di competenza comunale.





### 3. Valore della produzione e determinazione dei ricavi

Tabella 1 – Valore della produzione

Tabella 1 - Valore della Produzione	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Proventi del servizio	18.905.996	18.985.834	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334
- Corrispettivo Comune di Venezia	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000
- Ricavi da vendite	14.935.453	15.015.291	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791
- Altri	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543
Altri ricavi e proventi	9.013.325	8.298.644	8.275.646	8.273.919	8.231.662	8.484.262	8.487.001	8.239.762	8.242.559	8.245.379
<b>Valore della produzione</b>	<b>27.919.320</b>	<b>27.284.478</b>	<b>27.317.980</b>	<b>27.316.253</b>	<b>27.273.996</b>	<b>27.526.596</b>	<b>27.529.335</b>	<b>27.282.096</b>	<b>27.284.893</b>	<b>27.287.713</b>

La tabella espone il valore della produzione dei servizi di Mobilità Privata nel loro complesso, proiettata negli anni 2025/2034 oggetto del rinnovo dell'affidamento *in house* e determinata puntualmente in base all'analisi della gestione dei singoli servizi, come di seguito dettagliato.

#### Corrispettivo Comune di Venezia

Il corrispettivo da contratto di servizio è determinato attraverso l'algoritmo definito nell'annesso 5 alla Delibera ART n. 154/2019, finalizzato ad individuare un corrispettivo in grado di garantire l'equilibrio economico-finanziario e il riconoscimento di un margine di utile ragionevole. Dalla redazione degli schemi ART viene definito un corrispettivo "unico medio" per anno pari a 3,9mln/€ per la cui determinazione si rimanda ai prospetti allegati, ricompresi nel capitolo relativo alla "Verifica degli Equilibri economici e finanziari" (vedi Schemi Regolatori 1, 2, 3).

Si evidenzia che nell'ambito dello "Schema 3 - Piano Finanziario Regolatorio Simulato" per il calcolo del corrispettivo è stato considerato un WACC pari al 3,5%, rendimento che considera, da una parte la remunerazione del capitale proprio di un equivalente investimento a basso rischio, quale il BTP a 5 anni (ultima asta di luglio 2024: quotazione pubblicata 3,35%), dall'altro la remunerazione del capitale di terzi sulla base del tasso del capitale di terzi corrisposto sui finanziamenti a medio lungo termine. Nella determinazione del tasso è stata valorizzata l'assunzione dell'Ente Affidante di assicurare l'equilibrio economico anche a fronte di cadute della domanda, tramite la definizione della apposita matrice dei rischi a cui si rimanda. Resta inteso che è stato adottato il tasso del rendimento privo di rischio a cinque anni considerato che la struttura del contratto prevede una proroga al termine del primo quinquennio, al verificarsi della quale dovrà essere rideterminato il WACC sulle basi delle condizioni finanziarie sussistenti al momento del rinnovo per ulteriori cinque anni.

Si evidenzia che tra i servizi affidati vi sono gestioni tipicamente in utile che determinano nel loro assieme un risultato pari mediamente a +3,9 mln/€ annui, principalmente in quanto titolari di ricavi





propri (come il servizio “Parcheggi in struttura” che contempla l’Autorimessa di Piazzale Roma) e altri business fisiologicamente in perdita (-6mln/€ medi annui), poiché privi di ricavi propri (quali “Gestioni ZTL”, “Sosta a pagamento”, “Rimozione Natanti”, “Approdi non di Linea”) o con gestioni non in equilibrio economico (“Darsene”, “Mini Darsene”, “Ciclabilità”).

Il corrispettivo fisso, come sopra determinato pari a +3,9mln€/anno, viene pertanto attribuito annualmente nel PEF ai singoli servizi in funzione della perdita maturata dal comparto omogeneo (“Gestioni ZTL”, “Darsene”, “Rimozione Natanti”, “Sosta a pagamento”, “Ciclabilità”, “Approdi non di Linea”), consentendo la riduzione del margine negativo per le aree gestionali succitate, garantendo allo stesso tempo l’utile ragionevole per ogni singola annualità del PEF.

Nell’ambito del PEF si prevede che il corrispettivo non venga gravato, negli anni, dall’incremento determinato dall’indice inflattivo, manifestando in questo modo un ulteriore efficientamento del servizio.

**Ricavi tariffari:** Considerato che l’incidenza dei ricavi tariffari rispetto al corrispettivo dell’Ente Affidante pari all’80% rappresenta il valore massimale a regime, si è ritenuto che tale incidenza rimanga inalterata nel corso del periodo di affidamento, con conseguente stabilità dei ricavi da traffico.

In particolare, si evidenzia che i ricavi dell’“Autorimessa P.le Roma” si mantengono stabili nel loro complesso, ma si prevede una variazione nelle componenti “transiti” e “abbonamenti” e si stima infatti che dalla seconda metà del 2026 il minor ricavo per transiti, per effetto del ridimensionamento degli stalli che verrà operato, sarà compensato dal maggior ricavo per abbonamenti connesso alla prevista modificazione delle tariffe degli abbonamenti stessi.

Si evidenzia che anche i ricavi dei due “Bicipark” sono stati mantenuti costanti nell’arco del PEF.

Per le Darsene “Sacca Misericordia” e “Tronchetto” viene prevista una manovra tariffaria a partire dal 2026 che determinerà maggiori ricavi pari rispettivamente al +20% e +10%, rispetto al 2024.

Viene aggiunto alla gestione, come sopra descritto, il servizio “Mini Darsene” con una previsione di ricavi da tariffa stabili nell’arco del Piano e calcolati in base a specifiche ipotesi di tariffe, tasso di occupazione e stagionalità nella fruizione. Vista la loro esiguità, rispetto al totale dei ricavi del servizio (circa 120 mila euro l’anno), le singole tariffe verranno determinate in relazione alle caratteristiche tecniche di ogni Darsena interessata.

Protocollo Comune di Venezia c. I736 PG/2024/0516219 del 18/10/2024



### **Altri ricavi del servizio**

La voce comprende i proventi derivanti dalla gestione dei bagni a pagamento presso il “check-point Petroli” ZTL Bus e dal servizio di “Rimozione Natanti”, per i quali si prevede un andamento costante nel periodo del Piano, 2025/2034.

### **Altri ricavi e proventi**

Vengono raggruppati in questa voce principalmente i contributi in conto capitale derivanti esclusivamente da investimenti contribuiti in anni pregressi e già presenti a libro cespiti relativi all’investimento delle telecamere VAM e dei lavori di ristrutturazione eseguiti presso la darsena della “Sacca Misericordia”, la cui vita utile cesserà rispettivamente nel 2026 e nel 2030.

Nell’aggregato sono inclusi i ricavi derivanti dalle partite “intercompany” che rappresentano il riaddebito alle altre Società del “Gruppo AVM” dei costi per personale in distacco e dei costi per servizi sostenuti dalla Capogruppo.

Sono inclusi, infine, i ricavi derivanti dalle locazioni attive per l’utilizzo degli spazi dell’Autorimessa P. le Roma in uso a terzi.

Nel PEF alla voce altri ricavi e proventi è stato considerato anche il recupero dei costi per servizi derivante dall’eventuale esecuzione dei lavori di scavo della Darsena Tronchetto, inseriti negli esercizi 2025 per 0,5mln/€, nel 2030 per 0,3mln/€ e nel 2031 per 0,3mln/€. Si precisa che tale attività risulta ancora in corso di valutazione con l’Ente Affidante per quanto attiene i tempi effettivi di programmazione e realizzazione.

Si evidenzia che tale voce comprende anche i ricavi “intercompany” che rappresentano il riaddebito alle altre Società del “Gruppo AVM” dei servizi trasversali e del personale di struttura: tali poste vengono attribuite ai singoli servizi di mobilità privata in percentuale, in base ai rispettivi costi diretti del servizio stesso.

## **4. Determinazione dei costi**

La Tabella 2 espone l’andamento dei costi della produzione nel loro complesso, proiettata negli anni 2025/2034 oggetto del rinnovo dell’affidamento *in house* e determinati puntualmente in base all’analisi della gestione dei singoli servizi, come di seguito presentato.

Si precisa che tutte le voci di costo sono comprensive anche dei costi “indiretti” di struttura, attribuiti ai singoli servizi di mobilità privata in percentuale sulla base dei rispettivi costi diretti.





Tabella 2 – Costi della produzione

Tabella 2 - Costi della Produzione	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Costi per materie prime	168.184	169.866	171.565	173.280	175.013	176.763	178.531	180.316	182.119	183.941
Costi per servizi	11.566.111	11.066.205	11.122.262	11.179.048	11.256.599	11.566.756	11.626.040	11.436.118	11.522.574	11.584.548
Costi per godimento beni di terzi	629.408	616.528	622.694	628.921	635.210	641.562	647.978	654.457	661.002	667.612
Costo del personale	8.249.521	8.324.118	8.320.176	8.367.542	8.415.715	8.434.206	8.452.590	8.533.867	8.552.934	8.571.904
Oneri diversi	913.414	916.314	919.214	922.114	925.014	925.014	925.014	925.014	925.014	925.014
Variazione delle rimanenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amm.ti e svalutazioni	4.156.905	4.477.536	4.603.377	4.681.773	4.573.236	4.382.581	3.988.663	3.693.983	3.552.208	3.390.538
Accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>25.683.542</b>	<b>25.570.567</b>	<b>25.759.287</b>	<b>25.952.678</b>	<b>25.980.787</b>	<b>26.126.882</b>	<b>25.818.816</b>	<b>25.423.755</b>	<b>25.395.851</b>	<b>25.323.556</b>

### Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Le spese per carburante per i mezzi di servizio e i materiali di manutenzione e consumo vengono stimati in linea con il fabbisogno storico dei servizi con un incremento progressivo dell'1% annuo in considerazione dell'effetto inflattivo.

### Servizi

Anche i servizi vengono determinati in base al fabbisogno storico dei vari comparti in gestione con la previsione, nel PEF, di un incremento progressivo dell'1% annuo in considerazione dell'effetto inflattivo.

Tra i servizi sono compresi anche i costi “intercompany” che rappresentano il riaddebito da parte delle altre Società del “Gruppo AVM” alla Capogruppo dei servizi trasversali, compresa l'organizzazione servizi vendita espletata da Vela. Tra i servizi si annoverano:

Prestazioni di manutenzione di terzi: vengono stimate in base agli interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria esternalizzati a terzi previsti nell'apposito piano manutentivo.

Costi commerciali: sono riferiti soprattutto agli aggi pagati ai concessionari, al servizio di raccolta e conta incassi, ai servizi telepass.

Appalti, utenze e altri servizi: costi riconducibili ai servizi di appalto, quali mense, pulizia, vigilanza e assicurazioni.

### Godimento beni di terzi

Tali costi si prevede non subiranno variazioni rispetto al dato storico, ad eccezione di alcuni canoni di locazione che cessano nel corso del Piano e precisamente dal 2025 quelli relativi a servizi “Aree Sosta” (Monticello - P. le Candiani, 34), “ZTL BUS” (Autovie Venete Bazzera Nord – Porta di Venezia Ai Pili) e dal 2026 per il servizio “ZTL Auto” (Todaro – Via A. da Mestre). Gli altri canoni vengono adeguati in base all'andamento inflattivo previsto nell'arco di piano pari all'1%.



## Costo del personale

In via generale il costo del personale viene stimato in relazione all'evoluzione dell'organico prevedendo la sostituzione di 1 a 1 di personale operativo (movimento). Per quanto riguarda i costi indiretti del personale di struttura è previsto un progressivo efficientamento che prevede a fronte dell'uscita di n. 2 FTE, impiegati nei servizi di staff, la sostituzione di n. 1 FTE con una riduzione progressiva, a seguito di pensionamenti, quantificati a fine PEF pari a circa n. 8 FTE.

Viene applicata l'ipotesi di incremento per CCNL del costo del personale stimato nella misura del +1,43% annuo. Viene, inoltre, previsto il riconoscimento di un importo *welfare* e di un premio di risultato al raggiungimento di determinati parametri secondo accordi stipulati con le OOSS.

Si precisa che le ore di straordinario sono state previste in linea con gli anni pregressi così anche la fruizione completa delle ferie nell'anno.

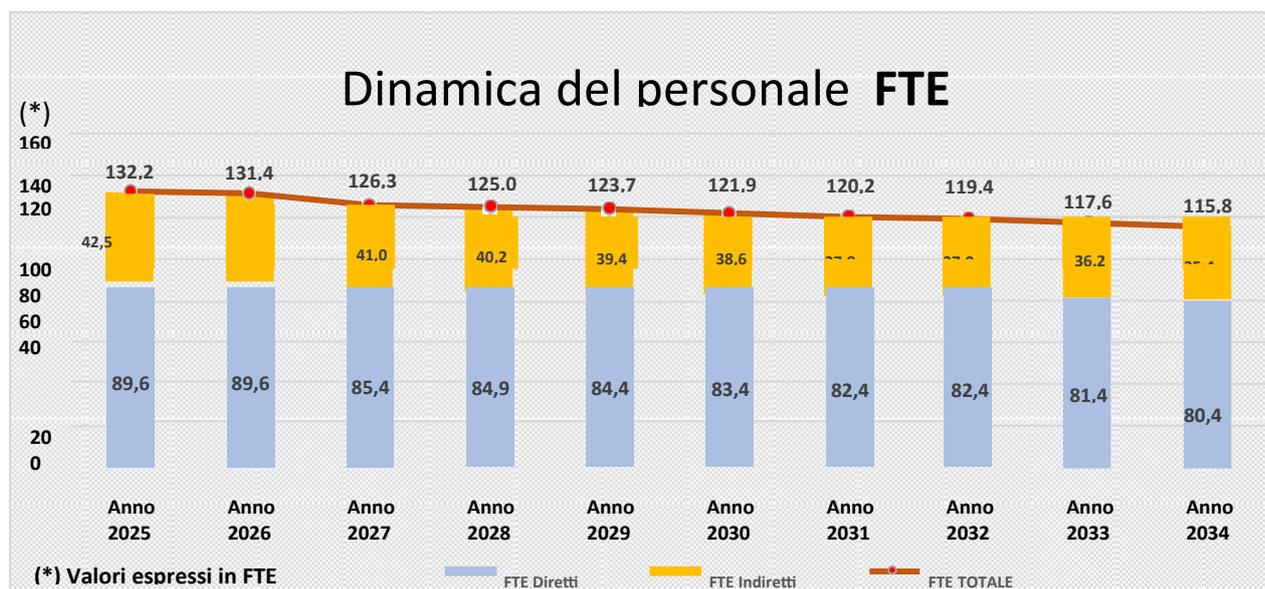
Per tutti i servizi compresi nell'affidamento viene sostanzialmente confermato il personale espresso in FTE in continuità con gli anni pregressi, salvo gli incrementi legati alle nuove attività come di seguito descritto:

- “Aree Sosta”, “ZTL BUS” e “ZTL Auto”: viene esplicitato l'impatto della nuova figura del “verificatore unico” che svolge la propria attività su più servizi in base a turni definiti, con una redistribuzione del costo del personale tra i tre servizi in parola. È previsto un efficientamento dei costi connesso alla realizzazione del nuovo sistema “smart parking”, contemplato nel piano investimenti, che consentirà di attribuire minori turni al personale di servizio della sosta a pagamento a decorrere dal 2027;
- “Approdi non di linea”: si prevede un incremento del costo del personale pari a 84mila/€ equivalente a +1,5 FTE a seguito dell'esternalizzazione da parte del Comune ad AVM del servizio gestione incassi a partire dal 2025;
- “Mini Darsene”: previsto un costo pari a 84mila/€ equivalente a +1,5 FTE per la gestione di questo nuovo servizio;
- “Autorimessa P.le Roma”: dal 2028, in funzione dell'investimento relativo al rilevamento stalli automatico “liberi/occupati” si prevede di ridurre progressivamente di n. 5 FTE il personale adibito a guardasala, in funzione dei pensionamenti effettivi.

Protocollo Comune di Venezia c\_1736 PG/2024/0516219 del 18/10/2024



Di seguito si riporta la rappresentazione della dinamica del personale:



Protocollo Comune di Venezia c\_1736 PG/2024/0516219 del 18/10/2024

Il costo medio del personale presenta andamento incrementale nell'arco del PEF passando da ca. 62mila/€ nel 2025 a ca. 74mila/€ nel 2034, in funzione delle ipotesi sopra descritte: l'incremento dovuto all'applicazione del CCNL e al riconoscimento di *welfare* e PDR, come sopra dettagliato, viene, quindi, in parte mitigato dall'efficiamento delle risorse.

#### **Ammortamenti degli investimenti**

Gli ammortamenti sono stati stimati in base ai piani di ammortamento dei cespiti attualmente presenti nel libro cespiti aziendale e in coerenza con l'acquisto dei beni previsti nel piano investimenti aziendale nell'arco di piano e gli interventi di manutenzione straordinaria capitalizzati e ammortizzati secondo le aliquote dei cespiti di riferimento.

#### **Svalutazioni - Variazione delle rimanenze - Accantonamenti per rischi e altri**

Voci non previste a PEF.

#### **Oneri diversi di gestione**

Tali costi sono stati proiettati in continuità con lo storico.



## Oneri finanziari

Gli oneri finanziari sono stati stimati in base ai piani di ammortamento dei mutui / finanziamenti attualmente attivi. In particolare, il prestito obbligazionario gravante sull’Autorimessa P.le Roma, stipulato in data 29.06.2006, cesserà ad agosto 2025, mentre il mutuo ipotecario acceso per il park Costa cesserà oltre la data dell’affidamento.

Nell’arco del nuovo affidamento non si prevede nel PEF il ricorso a ulteriori indebitamenti.

## Imposte

Le imposte sono state calcolate sul reddito imponibile di esercizio che si prevede in positivo per ciascuna annualità del piano (EBIT), con aliquota pari al 3,9% per IRAP e 24% per IRES.

## 5. Determinazione delle principali voci dello Stato Patrimoniale

In analogia rispetto a quanto definito per la parte economica di seguito si riportano le principali voci dello Stato Patrimoniale e la stima previsionale nel corso del periodo di gestione con indicazione dei prospetti patrimoniali:

Tabella 3 – Stato Patrimoniale Attivo regolatorio

Schema 2 - Stato Patrimoniale regolatorio	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	Totale
Immobilizzazioni immateriali	870.852	929.919	1.159.543	939.776	709.487	470.328	281.169	137.010	52.852	103.693	5.654.629
Immobilizzazioni materiali	59.631.137	59.084.492	57.129.854	55.392.287	53.304.113	50.936.899	48.825.876	46.539.420	44.269.810	42.256.827	517.370.716
di cui: terreni e fabbricati (ad es. depositi, officine)	57.200.030	56.675.672	54.800.723	53.133.995	51.130.953	48.860.249	46.835.290	44.642.051	42.464.971	40.534.056	496.277.989
di cui: attrezzature industriali e commerciali	1.351.594	1.339.204	1.294.900	1.255.516	1.208.186	1.154.531	1.106.683	1.054.858	1.003.415	957.789	11.726.676
di cui: altre	1.079.513	1.069.617	1.034.232	1.002.776	964.974	922.119	883.903	842.511	801.424	764.983	9.366.051
Totale immobilizzazioni	60.501.989	60.014.411	58.289.397	56.332.063	54.013.600	51.407.227	49.107.045	46.676.430	44.322.661	42.360.520	523.025.344
Rimanenze	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	290.000
Crediti	3.504.000	3.423.665	3.427.904	3.427.686	3.422.339	3.454.303	3.454.650	3.423.364	3.423.718	3.424.074	34.385.703
di cui: commerciali	1.576.800	1.540.649	1.542.557	1.542.459	1.540.052	1.554.437	1.554.592	1.540.514	1.540.673	1.540.833	15.473.566
di cui: altri crediti	1.927.200	1.883.016	1.885.347	1.885.227	1.882.286	1.899.867	1.900.057	1.882.850	1.883.045	1.883.241	18.912.137
Totale attivo circolante	3.533.000	3.452.665	3.456.904	3.456.686	3.451.339	3.483.303	3.483.650	3.452.364	3.452.718	3.453.074	34.675.703

L’attivo immobilizzato dello Stato Patrimoniale del Servizio di Mobilità Privata è composto principalmente dagli *asset* relativi ai Parcheggi in struttura, in particolare: l’Autorimessa P.le Roma ed il Parcheggio in via Costa a Mestre. In minor parte rilevano le attrezzature industriali, quali gli approdi navigazione dei servizi non di linea e i parcometri del servizio “Aree Sosta”, gli investimenti realizzati su beni non di proprietà, quali le Darsene, il Parcheggio Candiani, il Bicipark e le Aree Sosta, e le “Altre immobilizzazioni Materiali”, quali varchi di accesso “ZTL”. In questo





senso il piano investimenti che è stato sviluppato riflette la composizione esposta. Si precisa che l'Attivo Immobilizzato, nell'arco di Piano, passa da un valore complessivo di 60mln/€ ad in inizio periodo a circa 42mln/€ al termine del periodo di affidamento. Questo in quanto il valore annuo degli ammortamenti e il conseguente deprezzamento degli *asset* è nettamente superiore al volume dei nuovi investimenti così come pianificati. Tale effetto ha impatto diretto sul Capitale Investito Netto che ne subisce ugual andamento nel periodo in analisi.

Le altre voci dell'Attivo Circolante riflettono la naturale movimentazione generata dalla gestione operativa dei servizi, che si caratterizzano per un'alta rotazione dei crediti, in particolare quelli commerciali, e da un valore non significativo delle giacenze di magazzino.

Nello specifico, l'**Attivo dello Stato Patrimoniale** viene sviluppato nel piano con le seguenti ipotesi e loro puntuale determinazione nel corso del periodo di gestione:

- **Immobilizzazioni Materiali:** lo sviluppo temporale del piano investimenti determina le movimentazioni in incremento delle "Immobilizzazioni Materiali", che sono composte per circa il 95% da Impianti, Macchinari e Fabbricati e per il restante dalle Altre immobilizzazioni Materiali, al netto dei relativi ammortamenti simulati.
- **Immobilizzazioni Immateriali:** lo sviluppo temporale del piano investimenti, principalmente per quanto relativo agli investimenti su beni di terzi e software gestionali, determina la movimentazione in incremento delle Immobilizzazioni Immateriali, al netto dei relativi ammortamenti simulati.

Per la determinazione dei valori di cui ai punti sopra elencati sono stati utilizzati come criteri di riferimento, il libro cespiti e il Piano Investimenti. Nel dettaglio l'Attivo Fisso è stato stimato in base al libro cespiti, partendo dall'importo pari al valore residuo contabile al netto delle quote di ammortamento previste per ciascun anno di affidamento, mentre per il Piano Investimenti, importo pari al costo storico di acquisto al netto della quota di ammortamento dell'esercizio per il primo anno di affidamento e valore residuo contabile al netto della quota di ammortamento dell'esercizio per i successivi anni di affidamento, per un totale di investimenti nel Piano di ca. 13,3mln/€.

- **Attivo Circolante:** è stata mantenuta costante nel periodo in esame la durata del ciclo finanziario attivo della gestione operativa, pertanto, la macro-voce subisce solamente la variazione del saldo in linea con l'andamento del valore della produzione. Il valore delle rimanenze, per la tipologia dei servizi, rimane costante e attestato ad un valore non significativo rispetto all'aggregato in questione.



Per la determinazione dei valori dell'Attivo Circolante, sono stati utilizzati come criteri di riferimento il saldo puntuale della voce di bilancio, oppure il "driver ricavi". Nel dettaglio sono state utilizzate le proiezioni dei dati storici aziendali, tenuto conto della costanza dei tempi medi di incasso, sulla base del rapporto tra il valore dei crediti e l'andamento del valore della produzione del settore nel periodo.

Per le altre voci di valore non significativo quali Rimanenze, Disponibilità liquide e Ratei e Risconti attivi, la proiezione è avvenuta secondo i dati storici aziendali.

Il **Passivo dello Stato Patrimoniale** si caratterizza per un basso livello di ricorso al capitale di terzi, per finanziare i servizi, e da un'alta concentrazione di capitale proprio. L'indebitamento finanziario è in via di estinzione, secondo il piano di rimborso, e risale ai rilevanti investimenti fatti in passato. Non è previsto il ricorso a nuove forme di finanziamento attraverso capitale di terzi nel corso del piano.

Tabella 4 – Stato Patrimoniale Passivo regolatorio

Schema 2 - Stato Patrimoniale regolatorio	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	Totale
Debiti di cui:	11.103.000	9.848.000	8.432.000	7.488.000	7.062.000	6.621.000	6.167.000	5.705.000	5.217.000	4.717.000	72.360.000
- debiti verso fornitori	888.240	787.840	674.560	599.040	564.960	529.680	493.360	456.400	417.360	377.360	5.788.800
<b>Totale debiti</b>	<b>11.103.000</b>	<b>9.848.000</b>	<b>8.432.000</b>	<b>7.488.000</b>	<b>7.062.000</b>	<b>6.621.000</b>	<b>6.167.000</b>	<b>5.705.000</b>	<b>5.217.000</b>	<b>4.717.000</b>	<b>72.360.000</b>

- **Passivo corrente:** mantenendo costante nel periodo in esame l'ipotesi di durata del ciclo finanziario passivo della gestione operativa, la macro-voce subisce variazioni in decremento nel periodo in analisi per: riduzione del personale in organico e conseguente diminuzione dei debiti relativi, nonché riduzione progressiva per effetto positivo della gestione operativa. Per la determinazione dei valori dell'aggregato sono stati utilizzati come criteri di riferimento il saldo puntuale della voce di bilancio e il "driver costi". Nel dettaglio sono state utilizzate le proiezioni dei dati storici aziendali, tenuto conto della riduzione dei debiti bancari a breve secondo piano rimborsi, dei debiti verso il personale secondo piano organico di settore, dei debiti commerciali secondo risultati positivi della gestione.
- **Indebitamento Finanziario:** per la determinazione dei valori dell'aggregato sono state utilizzate le proiezioni effettuate in base al piano di ammortamento dei mutui in essere. Non è previsto il ricorso ad ulteriori linee di finanziamento.



## 6. Piano Investimenti

Nell'ambito del PEF simulato sono stati ipotizzati investimenti complessivi pari a 13,3mln/€ così suddivisi:

Tabella 5 - Piano Investimenti aggregato

Tipologia Servizio	TOTALE INVESTIMENTI 2025-2034	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
Autorimessa P.Le Roma	6.115.000	1.585.000	750.000	430.000	650.000	630.000	660.000	500.000	300.000	350.000	260.000
Parcheggio Candiani	730.000	70.000	420.000	200.000				40.000			
Park Costa	60.000							60.000			
S. Giuliano Area Camper	390.000				150.000	160.000	40.000	40.000			
Bicipark Venezia	30.000	30.000									
Aree sosta	2.370.000	1.000.000	1.000.000	-	170.000	-	-	100.000	-	-	100.000
Darsena Tronchetto	630.000	150.000	200.000	280.000							
Sacca Misericordia	680.000	250.000		330.000	50.000	50.000					
Approdi non di Linea	1.820.000	245.000	150.000	245.000	830.000	250.000	100.000				
Ztl Auto	400.000			200.000		200.000					
Ztl Bus	50.000			50.000							
<b>TOTALE</b>	<b>13.275.000</b>	<b>3.330.000</b>	<b>2.520.000</b>	<b>1.735.000</b>	<b>1.850.000</b>	<b>1.290.000</b>	<b>800.000</b>	<b>740.000</b>	<b>300.000</b>	<b>350.000</b>	<b>360.000</b>

Protocollo Comune di Venezia c\_1736 PG/2024/0516219 del 18/10/2024

In particolare il Piano Investimenti prevede una progressiva ristrutturazione dell'immobile adibito ad Autorimessa situato in P.le Roma per circa 6,1mln/€, comprendente la impermeabilizzazione delle terrazze, la riqualificazione della pareti esterne dello stabile e l'intervento tecnologico relativo al rilevamento automatico degli stalli come "liberi/occupati" (ca. 0,5mln/€) con relativi efficientamenti del personale di movimento, nonché l'adozione di impianti di videosorveglianza (0,6 mln/€).

Per quanto riguarda il "Parcheggio Candiani" (0,7mln/€) i principali interventi sono relativi all'introduzione dell'impianto di videosorveglianza (0,3mln/€), nonché l'installazione di sensori automatici degli stalli come "liberi/occupati" (0,2mln/€).

Per quanto concerne il servizio "Aree Sosta" tra gli investimenti determinanti va citata l'introduzione del nuovo sistema "smart parking" (2,3mln/€) che comprende anche l'acquisto dei nuovi parcometri. Si precisa che tale investimento, il cui ammortamento si esaurisce nell'arco del PEF, viene qualificato come bene gratuitamente devolvibile per l'Ente Affidante considerato che i



beni insistono sul terreno demaniale e l'eventuale rimozione degli stessi al termine dell'affidamento risulterebbe notevolmente onerosa in termini di costo opportunità.

Per quanto attiene alle "Darsene", si prevedono interventi complessivi per 1,3mln/€ relativi all'implementazione ai sistemi di video sorveglianza e agli impianti di illuminazione ed erogazione di energia e acqua.

Per gli "Approdi non di Linea" vengono previsti investimenti per la costruzione ed il ripristino di approdi per circa 1,8mln/€, nonché interventi per l'implementazione della videosorveglianza e l'automazione di alcune funzioni quali il rilevamento della sosta e i contapersone.

Per la gestione delle "ZTL" è previsto il rinnovo varchi VAM per circa 0,4mln/€.

Si precisa che non sono previsti contributi pubblici a fronte del Piano investimenti presentato, né ricorso al mercato del credito per sostenere l'acquisto dei beni, in quanto tutti gli interventi programmati verranno finanziati con risorse proprie.

Al cessare dell'affidamento si stima un valore netto contabile relativo agli investimenti non ancora ammortizzati pari 4,5mln/€ e di 0,5mln/€ per manutenzione straordinaria su beni esistenti alla data di affidamento del servizio per complessivi 5,0mln/€, necessaria a garantire il funzionamento dei cespiti relativi, valore che dovrà essere considerato quale indennizzo per AVM in caso di subentro di terzi nella gestione del servizio (ex art. 19 comma 2, del D.Lgs n. 201/2022).

## 7. Verifica degli equilibri economici

Il PEF elaborato sulla base degli elementi offerti, presenta un valore dell'EBITDA (da 6,4mln/€ a 5,4mln/€ nell'ultimo anno di affidamento) che consente di far fronte agli oneri finanziari e agli ammortamenti connessi al significativo piano di investimenti decennale necessario al rinnovo delle infrastrutture dei servizi della Mobilità Privata (13,3mln/€), realizzando un risultato finale positivo in tutti gli esercizi.



Di seguito il prospetto di conto economico previsionale per tutti gli anni di gestione del servizio:

CONTO ECONOMICO	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Proventi del servizio	18.905.996	18.985.834	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334
- Corrispettivo Comune di Venezia	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000
- Ricavi da vendite	14.935.453	15.015.291	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791
- Altri	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543
Altri ricavi e proventi	9.013.325	8.298.644	8.275.646	8.273.919	8.231.662	8.484.262	8.487.001	8.239.762	8.242.559	8.245.379
<b>Valore della produzione</b>	<b>27.919.320</b>	<b>27.284.478</b>	<b>27.317.980</b>	<b>27.316.253</b>	<b>27.273.996</b>	<b>27.526.596</b>	<b>27.529.335</b>	<b>27.282.096</b>	<b>27.284.893</b>	<b>27.287.713</b>
Costi per materie prime	168.184	169.866	171.565	173.280	175.013	176.763	178.531	180.316	182.119	183.941
Costi per servizi	11.566.111	11.066.205	11.122.262	11.179.048	11.256.599	11.566.756	11.626.040	11.436.118	11.522.574	11.584.548
Costi per godimento beni di terzi	629.408	616.528	622.694	628.921	635.210	641.562	647.978	654.457	661.002	667.612
Costo del personale	8.249.521	8.324.118	8.320.176	8.367.542	8.415.715	8.434.206	8.452.590	8.533.867	8.552.934	8.571.904
Oneri diversi	913.414	916.314	919.214	922.114	925.014	925.014	925.014	925.014	925.014	925.014
Var rimanenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale costi</b>	<b>21.526.637</b>	<b>21.093.031</b>	<b>21.155.911</b>	<b>21.270.906</b>	<b>21.407.551</b>	<b>21.744.300</b>	<b>21.830.152</b>	<b>21.729.772</b>	<b>21.843.643</b>	<b>21.933.018</b>
<b>EBITDA</b>	<b>6.392.683</b>	<b>6.191.447</b>	<b>6.162.069</b>	<b>6.045.348</b>	<b>5.866.445</b>	<b>5.782.295</b>	<b>5.699.183</b>	<b>5.552.324</b>	<b>5.441.250</b>	<b>5.354.695</b>
Amm.ti e svalutazioni	4.156.905	4.477.536	4.603.377	4.681.773	4.573.236	4.382.581	3.988.663	3.693.983	3.552.208	3.390.538
Accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EBIT</b>	<b>2.235.778</b>	<b>1.713.911</b>	<b>1.558.693</b>	<b>1.363.575</b>	<b>1.293.209</b>	<b>1.399.714</b>	<b>1.710.519</b>	<b>1.858.341</b>	<b>1.889.042</b>	<b>1.964.157</b>
Proventi e oneri finanziari	-356.927	-259.859	-223.441	-187.853	-156.853	-140.894	-124.209	-106.765	-88.527	-69.458
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>1.878.851</b>	<b>1.454.052</b>	<b>1.335.252</b>	<b>1.175.722</b>	<b>1.136.356</b>	<b>1.258.820</b>	<b>1.586.310</b>	<b>1.751.576</b>	<b>1.800.515</b>	<b>1.894.699</b>
Imposte	617.864	472.263	434.875	380.437	360.805	390.520	477.235	518.477	527.043	548.000
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>1.260.987</b>	<b>981.789</b>	<b>900.377</b>	<b>795.284</b>	<b>775.551</b>	<b>868.299</b>	<b>1.109.075</b>	<b>1.233.099</b>	<b>1.273.473</b>	<b>1.346.699</b>

A corredo della presente offerta si allegano i conti economici previsionali per servizio, per anno. Di seguito vengono riportati in sintesi i prospetti di Conto Economico e Stato Patrimoniale regolatori sottesi alla redazione del PEF, elaborati secondo la Delibera ART n. 154/2019, annesso 5, e contenenti le evidenze del necessario raggiungimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione e la determinazione del corrispettivo.

#### Schema 1 – Conto Economico Regolatorio

Schema 1 - Conto Economico regolatorio	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	Totale
Ricavi da traffico	14.990.996	15.070.834	15.127.334	15.127.334	15.127.334	15.127.334	15.127.334	15.127.334	15.127.334	15.127.334	151.080.503
Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	9.013.325	8.298.644	8.275.646	8.273.919	8.231.662	8.484.262	8.487.001	8.239.762	8.242.559	8.245.379	83.792.158
<b>Totale ricavi generati dall'assolvimento dei servizi</b>	<b>24.004.320</b>	<b>23.369.478</b>	<b>23.402.980</b>	<b>23.401.253</b>	<b>23.358.996</b>	<b>23.611.596</b>	<b>23.614.335</b>	<b>23.367.096</b>	<b>23.369.893</b>	<b>23.372.713</b>	<b>234.872.660</b>
Costi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	168.184	169.866	171.565	173.280	175.013	176.763	178.531	180.316	182.119	183.941	1.759.579
Costi per servizi di terzi	11.566.111	11.066.205	11.122.262	11.179.048	11.256.599	11.566.756	11.626.040	11.436.118	11.522.574	11.584.548	113.926.261
Costi per godimento beni di terzi	629.408	616.528	622.694	628.921	635.210	641.562	647.978	654.457	661.002	667.612	6.405.371
Costo del personale	8.249.521	8.324.118	8.320.176	8.367.542	8.415.715	8.434.206	8.452.590	8.533.867	8.552.934	8.571.904	84.222.573
Oneri diversi di gestione	913.414	916.314	919.214	922.114	925.014	925.014	925.014	925.014	925.014	925.014	9.221.137
<b>3 Totale costi operativi</b>	<b>21.526.637</b>	<b>21.093.031</b>	<b>21.155.911</b>	<b>21.270.906</b>	<b>21.407.551</b>	<b>21.744.300</b>	<b>21.830.152</b>	<b>21.729.772</b>	<b>21.843.643</b>	<b>21.933.018</b>	<b>215.534.921</b>
<b>Risultato operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>2.477.683</b>	<b>2.276.447</b>	<b>2.247.069</b>	<b>2.130.348</b>	<b>1.951.445</b>	<b>1.867.295</b>	<b>1.784.183</b>	<b>1.637.324</b>	<b>1.526.250</b>	<b>1.439.695</b>	<b>19.337.739</b>
Totale Ammortamenti	4.156.905	4.477.536	4.603.377	4.681.773	4.573.236	4.382.581	3.988.663	3.693.983	3.552.208	3.390.538	41.500.800
<b>Risultato operativo netto (EBIT)</b>	<b>-1.679.222</b>	<b>-2.201.089</b>	<b>-2.356.307</b>	<b>-2.551.425</b>	<b>-2.621.791</b>	<b>-2.515.286</b>	<b>-2.204.481</b>	<b>-2.056.659</b>	<b>-2.025.958</b>	<b>-1.950.843</b>	<b>-22.163.061</b>





## Schema 2 – Stato Patrimoniale Regulatorio

Schema 2 - Stato Patrimoniale regolatorio	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	Totale
Immobilizzazioni immateriali	870.852	929.919	1.159.543	939.776	709.487	470.328	281.169	137.010	52.852	103.693	5.654.629
Immobilizzazioni materiali	59.631.137	59.084.492	57.129.854	55.392.287	53.304.113	50.936.899	48.825.876	46.539.420	44.269.810	42.256.827	517.370.716
di cui: terreni e fabbricati (ad es. depositi, officine)	57.200.030	56.675.672	54.800.723	53.133.995	51.130.953	48.860.249	46.835.290	44.642.051	42.464.971	40.534.056	496.277.989
di cui: attrezzature industriali e commerciali	1.351.594	1.339.204	1.294.900	1.255.516	1.208.186	1.154.531	1.106.683	1.054.858	1.003.415	957.789	11.726.676
di cui: altre	1.079.513	1.069.617	1.034.232	1.002.776	964.974	922.119	883.903	842.511	801.424	764.983	9.366.051
Totale immobilizzazioni	60.501.989	60.014.411	58.289.397	56.332.063	54.013.600	51.407.227	49.107.045	46.676.430	44.322.661	42.360.520	523.025.344
Rimanenze	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	290.000
Crediti	3.504.000	3.423.665	3.427.904	3.427.686	3.422.339	3.454.303	3.454.650	3.423.364	3.423.718	3.424.074	34.385.703
di cui: commerciali	1.576.800	1.540.649	1.542.557	1.542.459	1.540.052	1.554.437	1.554.592	1.540.514	1.540.673	1.540.833	15.473.566
di cui: altri crediti	1.927.200	1.883.016	1.885.347	1.885.227	1.882.286	1.899.867	1.900.057	1.882.850	1.883.045	1.883.241	18.912.137
Totale attivo circolante	3.533.000	3.452.665	3.456.904	3.456.686	3.451.339	3.483.303	3.483.650	3.452.364	3.452.718	3.453.074	34.675.703
Debiti	11.103.000	9.848.000	8.432.000	7.488.000	7.062.000	6.621.000	6.167.000	5.705.000	5.217.000	4.717.000	72.360.000
di cui: debiti verso fornitori	888.240	787.840	674.560	599.040	564.960	529.680	493.360	456.400	417.360	377.360	5.788.800
Totale debiti	11.103.000	9.848.000	8.432.000	7.488.000	7.062.000	6.621.000	6.167.000	5.705.000	5.217.000	4.717.000	72.360.000
Capitale Investito Netto (CIN) Regulatorio	52.931.989	53.619.076	53.314.302	52.300.749	50.402.938	48.269.530	46.423.695	44.423.794	42.558.379	41.096.595	485.341.047

## Schema 3 – Piano Finanziario Regulatorio Simulato

Schema 3 - Piano Finanziario Regulatorio simulato	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	Totale
Entrate relative a ricavi generati	24.004.320	23.369.478	23.402.980	23.401.253	23.358.996	23.611.596	23.614.335	23.367.096	23.369.893	23.372.713	234.872.660
Effetti positivi di rete indotti dall'assolvimento dei servizi di Mobilità Privata											
Entrate + Effetti positivi di rete	24.004.320	23.369.478	23.402.980	23.401.253	23.358.996	23.611.596	23.614.335	23.367.096	23.369.893	23.372.713	234.872.660
Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento dei servizi di Mobilità Privata	25.683.542	25.570.567	25.759.287	25.952.678	25.980.787	26.126.882	25.818.816	25.423.755	25.395.851	25.323.556	257.035.721
Capitale Investito Netto (CIN) Regulatorio	52.931.989	53.619.076	53.314.302	52.300.749	50.402.938	48.269.530	46.423.695	44.423.794	42.558.379	41.096.595	485.341.047
Tasso di congrua remunerazione del CIN (%)	3,50%										0
Remunerazione del capitale investito (utile ragionevole)	1.852.620	1.876.668	1.866.001	1.830.526	1.764.103	1.689.434	1.624.829	1.554.833	1.489.543	1.438.381	16.986.937
Uscite + Utile ragionevole	27.536.162	27.447.235	27.625.288	27.783.205	27.744.889	27.816.315	27.443.645	26.978.588	26.885.395	26.761.937	274.022.658
Effetto finanziario netto (compensazione variabile)	3.531.842	4.077.757	4.222.308	4.381.951	4.385.893	4.204.720	3.829.310	3.611.492	3.515.501	3.389.224	39.149.998
Entrate + effetti positivi di rete + compensazione variabile	27.536.162	27.447.235	27.625.288	27.783.205	27.744.889	27.816.315	27.443.645	26.978.588	26.885.395	26.761.937	274.022.658
VAN L = VAN (F; I; Anno 1 - Anno N)	228.101.197										
VAN H = VAN (F; H; Anno 1 - Anno N)	228.101.197										
VAN I = VAN (F; I; Anno 1 - Anno N)	32.693.809										
Compensazione costante = RATA (F; N; O) dove N è il numero di anni del PEF	3.931.148										
Poste figurative	- 399.307	146.608	291.160	450.803	454.745	273.571	- 101.838	- 319.657	- 415.647	- 541.925	- 161.486
CONDIZIONI DI EQUILIBRIO											
M = N	=SE (M = N; "SI"; "NO")										si
VAN Q = 0	=SE(VAN(F; Q; Anno 1 - Anno N)=0										-0
WACC = TIR											si

### Commento ai principali indicatori:

- **EBITDA - Earnings Before Interests Taxes Depreciation and Amortization**  
L'Indicatore come già menzionato è positivo in tutti i periodi del Piano e ampiamente congruo per sostenere l'impatto degli oneri finanziari e degli ammortamenti pianificati.
- **EBIT - Earnings Before Interests and Taxes**  
Come espresso nella descrizione dell'indicatore precedente evidenza un margine positivo che consente di remunerare gli oneri finanziari e l'onere fiscale di competenza.





- **Utile Netto**  
Analogamente ai margini economici sopra riportati anche il risultato economico netto di tutti gli esercizi dell'affidamento è positivo assicurando l'adeguata remunerazione per i servizi svolti. Gli utili netti cumulati previsti nell'arco di Piano sono pari a circa 10,5mln/€.
- **Incidenza dei Costi Generali o "Indiretti"**  
I costi indiretti sono stati rappresentati nel PEF in base al dato storico di allocazione effettiva dei costi/ricavi di struttura sui servizi di Mobilità Privata, applicando una previsione di efficientamento già dal 2025 e comprendono anche le partite intercompany che rappresentano il riaddebito dei costi trasversali alle Società del Gruppo. La percentuale dei costi indiretti sui costi totali si attesta, pertanto, ad una percentuale inferiore al 15% sostanzialmente costante nell'arco del PEF.

## 8. Verifica degli equilibri finanziari

Il prospetto sotto riportato evidenzia che nel corso del primo quinquennio i flussi netti prodotti dalla gestione caratteristica sono in grado di garantire il fabbisogno finanziario per assicurare il rimborso dei capitali di terzi nonché i fabbisogni per investimenti, come da piano.

EQUILIBRIO FINANZIARIO PROSPETTICO	2025	2026	2027	2028	2029
Flusso di cassa operativo netto	6.387.819	5.719.184	5.727.194	5.664.911	5.505.640
Uscite totale per debiti fin.ri e investimenti di cui:	8.050.453	4.546.136	3.435.162	2.902.586	1.932.550
- passività finanziarie MLT	4.243.526	1.166.276	1.201.721	864.733	350.697
- oneri finanziari	356.927	259.859	223.441	187.853	156.853
- capex	<u>3.450.000</u>	<u>3.120.000</u>	<u>2.010.000</u>	<u>1.850.000</u>	<u>1.425.00</u>
Rapporto flussi netti	<b>0,79</b>	<b>1,26</b>	<b>1,67</b>	<b>1,95</b>	<b>2,85</b>

Il rapporto tra flussi in entrata ed uscita nel corso dell'intero piano, che rimane virtuoso e crescente, è prodotto dal fatto che, da un lato, il piano investimenti si concentra nei primi anni, e, dall'altro, non essendo previsto il ricorso ad ulteriori fonti di finanziamento di terzi, si ha la progressiva riduzione dell'indebitamento finanziario a medio lungo termine, già in essere alla data di inizio del piano stesso.

Il ciclo finanziario positivo stimato nel periodo 2025-2034, che si assesta ad un valore medio del rapporto tra i flussi netti in linea con i risultati esposti in tabella per il 2029, se confermato potrebbe consentire di far fronte a eventuali variazioni di costi per investimenti già programmati senza dover



ricorrere al mercato di capitali di terzi, oppure, di effettuare eventuali ulteriori investimenti nell'ambito della mobilità.

Si allegano:

- Prospetti relativi ai “Conti economici previsionali” per anno (2025-2034) – ALLEGATO B.1;
- Prospetti relativi ai “Conti economici per anno suddivisi per servizio” – ALLEGATO B.2 (a-l).

Protocollo Comune di Venezia c\_1736 PG/2024/0516219 del 18/10/2024



**AVM**



**Actv**



**Vela**

CONTO ECONOMICO	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Proventi del servizio di cui:	18.905.996	18.985.834	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334	19.042.334
- Corrispettivo Comune di Venezia	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000	3.915.000
- Ricavi da vendite	14.935.453	15.015.291	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791	15.071.791
- Altri	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543	55.543
Altri ricavi e proventi	9.013.325	8.298.644	8.275.646	8.273.919	8.231.662	8.484.262	8.487.001	8.239.762	8.242.559	8.245.379
<b>Valore della produzione</b>	<b>27.919.320</b>	<b>27.284.478</b>	<b>27.317.980</b>	<b>27.316.253</b>	<b>27.273.996</b>	<b>27.526.596</b>	<b>27.529.335</b>	<b>27.282.096</b>	<b>27.284.893</b>	<b>27.287.713</b>
Costi per materie prime	168.184	169.866	171.565	173.280	175.013	176.763	178.531	180.316	182.119	183.941
Costi per servizi	11.566.111	11.066.205	11.122.262	11.179.048	11.256.599	11.566.756	11.626.040	11.436.118	11.522.574	11.584.548
Costi per godimento beni di terzi	629.408	616.528	622.694	628.921	635.210	641.562	647.978	654.457	661.002	667.612
Costo del personale	8.249.521	8.324.118	8.320.176	8.367.542	8.415.715	8.434.206	8.452.590	8.533.867	8.552.934	8.571.904
Oneri diversi	913.414	916.314	919.214	922.114	925.014	925.014	925.014	925.014	925.014	925.014
Var rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale costi</b>	<b>21.526.637</b>	<b>21.093.031</b>	<b>21.155.911</b>	<b>21.270.906</b>	<b>21.407.551</b>	<b>21.744.300</b>	<b>21.830.152</b>	<b>21.729.772</b>	<b>21.843.643</b>	<b>21.933.018</b>
<b>EBITDA</b>	<b>6.392.683</b>	<b>6.191.447</b>	<b>6.162.069</b>	<b>6.045.348</b>	<b>5.866.445</b>	<b>5.782.295</b>	<b>5.699.183</b>	<b>5.552.324</b>	<b>5.441.250</b>	<b>5.354.695</b>
Amm.ti e svalutazioni	4.156.905	4.477.536	4.603.377	4.681.773	4.573.236	4.382.581	3.988.663	3.693.983	3.552.208	3.390.538
Accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>EBIT</b>	<b>2.235.778</b>	<b>1.713.911</b>	<b>1.558.693</b>	<b>1.363.575</b>	<b>1.293.209</b>	<b>1.399.714</b>	<b>1.710.519</b>	<b>1.858.341</b>	<b>1.889.042</b>	<b>1.964.157</b>
Proventi e oneri finanziari	-356.927	-259.859	-223.441	-187.853	-156.853	-140.894	-124.209	-106.765	-88.527	-69.458
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>1.878.851</b>	<b>1.454.052</b>	<b>1.335.252</b>	<b>1.175.722</b>	<b>1.136.356</b>	<b>1.258.820</b>	<b>1.586.310</b>	<b>1.751.576</b>	<b>1.800.515</b>	<b>1.894.699</b>
Imposte	617.864	472.263	434.875	380.437	360.805	390.520	477.235	518.477	527.043	548.000
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>1.260.987</b>	<b>981.789</b>	<b>900.377</b>	<b>795.284</b>	<b>775.551</b>	<b>868.299</b>	<b>1.109.075</b>	<b>1.233.099</b>	<b>1.273.473</b>	<b>1.346.699</b>













CONTO ECONOMICO 2031	TOTALE	AUTORIMESSA P.LE ROMA	GARAGE CANDIANI	PARK S. ANDREA	PARK COSTA	S. GIULIANO AREA CAMPER	AREE SOSTA MESTRE	AREE SOSTA LIDO	PARK SCAMBIATORI	ZTL BUS	ZTL AUTO	RIMOZIONE NATANTI	BICIPARK	SACCA MISERICORDIA	DARSEN TRONCHETTO	MINI DARSENE	APPRODI NON DI LINEA
Proventi del servizio	19.042.334	11.282.421	553.619	1.657.100	483.654	-	1.382.000	87.658	102.654	921.785	287.320	104.497	227.810	537.596	508.526	188.358	717.336
- Corrispettivo Comune di Venezia	3.915.000	-	-	-	-	-	1.382.000	87.658	102.654	899.385	287.320	71.354	136.141	99.778	64.126	67.246	717.336
- Ricavi da vendite	15.071.791	11.282.421	553.619	1.657.100	483.654	-	-	-	-	-	-	-	91.668	437.818	444.400	121.111	-
- Altri	55.543	-	-	-	-	-	-	-	-	22.400	-	33.143	-	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi	8.487.001	3.384.460	381.784	259.024	562.652	49.680	903.845	63.843	44.103	937.548	244.399	113.764	187.993	291.191	462.307	80.000	520.408
<b>Valore della produzione</b>	<b>27.529.335</b>	<b>14.666.881</b>	<b>935.403</b>	<b>1.916.124</b>	<b>1.046.306</b>	<b>49.680</b>	<b>2.285.845</b>	<b>151.501</b>	<b>146.756</b>	<b>1.859.333</b>	<b>531.719</b>	<b>218.261</b>	<b>415.802</b>	<b>828.787</b>	<b>970.833</b>	<b>268.358</b>	<b>1.237.744</b>
Costi per materie prime	178.531	40.246	9.395	3.465	2.592	-	59.006	577	72	33.863	330	459	1.943	7.754	3.325	13.093	2.412
Costi per servizi	11.626.040	4.396.954	471.216	275.395	718.724	-	1.447.513	78.283	177.128	1.164.745	318.496	166.966	320.579	430.722	596.462	155.611	907.246
Costi per godimento beni di terzi	647.978	201.610	23.959	15.541	36.623	-	54.252	3.843	2.713	56.230	17.264	4.860	37.760	61.781	101.281	5.000	25.261
Costo del personale	8.452.590	3.419.080	514.313	458.060	373.904	-	1.270.093	112.787	21.629	885.470	274.832	75.246	75.350	226.136	221.095	122.559	402.036
Oneri diversi	925.014	541.130	29.914	10.618	128.168	-	29.607	1.327	1.097	145.070	5.739	1.655	9.605	6.232	4.383	1.900	8.570
Var rimanenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale costi</b>	<b>21.830.152</b>	<b>8.599.019</b>	<b>1.048.797</b>	<b>763.079</b>	<b>1.260.011</b>	<b>0</b>	<b>2.860.472</b>	<b>196.816</b>	<b>202.638</b>	<b>2.285.378</b>	<b>616.661</b>	<b>249.186</b>	<b>445.237</b>	<b>732.624</b>	<b>926.546</b>	<b>298.163</b>	<b>1.345.525</b>
<b>EBITDA</b>	<b>5.699.183</b>	<b>6.067.862</b>	<b>-113.394</b>	<b>1.153.045</b>	<b>-213.705</b>	<b>49.680</b>	<b>-574.627</b>	<b>-45.315</b>	<b>-55.882</b>	<b>-426.045</b>	<b>84.942</b>	<b>-30.924</b>	<b>-29.435</b>	<b>96.162</b>	<b>44.288</b>	<b>-29.805</b>	<b>-107.781</b>
Amm.ti e svalutazioni	3.988.663	2.143.131	181.480	33.807	505.242	69.000	240.111	6.561	4.874	103.503	85.086	8.298	51.117	152.892	80.806	10.000	312.755
Accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EBIT</b>	<b>1.710.519</b>	<b>3.924.730</b>	<b>-294.874</b>	<b>1.119.238</b>	<b>-718.947</b>	<b>-19.320</b>	<b>-814.738</b>	<b>-51.876</b>	<b>-60.756</b>	<b>-529.548</b>	<b>170.029</b>	<b>-39.222</b>	<b>-80.552</b>	<b>-56.729</b>	<b>-36.518</b>	<b>-39.805</b>	<b>-420.536</b>
Proventi e oneri finanziari	- 124.209	- 481	- 69	- 47	- 122.994	-	165	12	8	- 171	- 45	- 15	- 34	- 53	- 39	-	77
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>1.586.310</b>	<b>3.924.249</b>	<b>-294.944</b>	<b>1.119.191</b>	<b>-841.941</b>	<b>-19.320</b>	<b>-814.902</b>	<b>-51.887</b>	<b>-60.764</b>	<b>-529.719</b>	<b>170.073</b>	<b>-39.237</b>	<b>-80.586</b>	<b>-56.783</b>	<b>-36.557</b>	<b>-39.805</b>	<b>-420.613</b>
Imposte	477.235	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>1.109.075</b>	<b>3.924.249</b>	<b>-294.944</b>	<b>1.119.191</b>	<b>-841.941</b>	<b>-19.320</b>	<b>-814.902</b>	<b>-51.887</b>	<b>-60.764</b>	<b>-529.719</b>	<b>170.073</b>	<b>-39.237</b>	<b>-80.586</b>	<b>-56.783</b>	<b>-36.557</b>	<b>-39.805</b>	<b>-420.613</b>





