FAQ – CALCOLO DEL PREZZO E CURVE AD S

# ALCUNE QUESTIONI PRELIMINARI

1. Programmazione di base per il calcolo del prezzo della commessa e per la stesura delle curve ad S

Il calcolo del prezzo della commessa e la stesura delle curve ad S devono essere eseguiti sulla base della programmazione ottimale del progetto, cioè la programmazione risultante dal crashing.

1. Pagamento a subfornitori

I contractos verranno pagati a 60 giorni dal giorno dell’emissione fattura a fine mese, sulla base di quanto da essi costruito durante il mese lavorativo. I fornitori di materiali (Equipment ) e il transportation supplier vengono pagati a 60gg dalla consegna.

1. Pagamento a risorse umane

Le risorse umane sono pagate alla fine di ogni mese sulla base delle ore lavorate in quel mese.

1. Calcolo dei proventi/oneri finanziari

Ogni mese i proventi/oneri finanziari che si manifestano per cassa possono essere calcolati sulla base di un valore valutato nel mese precedente e pari al flusso di cassa cumulato dall’inizio della commessa fino a tale mese.

Pertanto, i proventi/oneri finanziari del mese t saranno determinati come segue:

(1)

dove k è l’indice di mese, CFk il cash flow accumulato fino al mese k (vedere paragrafo 4) e IR il tasso di interesse (attivo o passivo a seconda che la quantità tra parentesi tonde sia positiva o negativa).

Se la quantità (1) è positiva si parla di provento finanziario, se è negativa si parla di onere finanziario.

Metodi alternativi per il calcolo dei proventi/oneri finanziari sono possibili purché corretti e motivati.

1. Qual tasso di interesse mensile devo usare?

A rigore di logica, per arrivare al tasso annuale proposto nella RFP si dovrebbe comporre il tasso mensile sui 12 mesi, e non semplicemente moltiplicare per 12 il tasso mensile. Tuttavia, data la differenza irrilevante tra i tassi di interesse mensili calcolati nei due modi, si lascia ai gruppi la scelta di quale tasso mensile utilizzare.

1. Come spalmare nel tempo le azioni di Mitigazione

Il costo di ogni azione di mitigazione dovrebbe essere allocato come voce unica di cash out in un periodo antecedente all’evento rischioso che intende mitigare. In alternativa, Si consiglia di spalmarlo sulle attività che sono impattate dall’evento rischioso mitigato.

1. Come spalmare nel tempo le polizze assicurative

Si potrà scegliere una delle seguenti alternative per il pagamento del premio per la polizza assicurativa:

* Pagamento in un’unica soluzione precedentemente all’evento rischioso coperto dalla polizza
* Pagamento di più quote annuali da spalmare lungo la durata della commessa. Il primo pagamento avverrà precedentemente all’evento rischioso coperto dalla polizza, mentre quelli successivi ogni 12 mesi.

1. Va considerato il Contingency Budget nel calcolo dei flussi di cassa e degli interessi?

Il Contingency Budget rappresenta un fondo di allocazione di risorse monetarie che viene utilizzato solo nel caso in cui si incorra in costi extra dovuti all’accadimento di un evento rischioso. Per questo motivo non va considerato nel calcolo dei flussi di cassa e degli interessi di commessa.

# NOTE SUL CALCOLO DEL PREZZO

1. Formula per il calcolo del prezzo.

Per il calcolo del prezzo bisogna considerare che gli oneri e i proventi finanziari sono funzione del prezzo della commessa in quanto dipendono dal cash flow, che a sua volta dipende dagli incassi e quindi dal prezzo della commessa.

Siccome non è possibile risolvere questa equazione in forma chiusa, occorre adottare una *procedura iterativa di calcolo del prezzo.* La procedura è attivabile nelle Opzioni di calcolo di Excel.

# NOTE SULLA FATTURAZIONE IN BASE A SAL

Una porzione del prezzo della commessa pari al 80% è fatturata al committente sulla base dello stato avanzamento lavori mensile nelle fasi di costruzione.

Per ogni mese i in cui si svolgono tali fasi occorre dunque determinare la percentuale pi di avanzamento di questa porzione del prezzo che deve essere fatturata. pi va calcolato in proporzione a quanto costruito tenendo in considerazione il costo dei materiali, dei subfornitori e delle risorse umane impiegate.

Pertanto, se P80 è la porzione del prezzo della commessa da corrispondere per SAL nelle fasi di costruzione, in ogni mese i si fatturerà una somma pari a:

Ciascuna fattura sarà emessa alla fine del mese di competenza.

# NOTE SULLA STESURA DELLE CURVE AD S

Una volta ottenuto il prezzo turn-key della commessa secondo la procedura descritta al paragrafo 2, occorre calcolare i cash flow effettivi del progetto sulla base del prezzo definitivo e graficare le relative curve ad S.

Il cash flow in ciascun mese t (ovvero alla fine del mese t) dell’orizzonte temporale di analisi è calcolato come:

Dove *It* sono gli incassi, *Et* sono gli esborsi operativi (includendo costi diretti, indiretti e costi di mitigazione), *PFt* e *OFt* i proventi e gli oneri finanziari rispettivamente.

Si osservi che nel calcolo del prezzo della commessa è stato incluso il Contingency Budget.

Si consiglia di tracciare le seguenti curve ad S:

* Curva ad S dei cash in cumulati non attualizzati.
* Curva ad S dei cash out cumulati non attualizzati.
* Curva ad S dei cash flow cumulati non attualizzati.