



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

D'AMICO ETTORE Eredi di D'Amico Gianpaolo e Giunluigi Snc

PEF SIMULATO

Periodo di affidamento

1 2 3 4

SCHEMI Ex Annesso 5 Delibera ART 154/2019

Periodo di affidamento

SCHEMA 1: Conto Economico Regulatorio (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
1.a	Ricavi da Traffico (Comprese compensazioni per agevolazioni tariffarie)	6.647	10.968	13.294	13.294	44.203
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	7.694	10.699	11.159	11.639	41.192
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	14.341	21.667	24.454	24.934	85.395
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	35.325	47.571	48.047	48.527	179.470
3.b	Costi per servizi di terzi	16.475	22.912	23.897	24.925	88.209
	di cui 3.b.i): manutenzione	9.003	12.520	13.059	13.620	48.202
	di cui 3.b.ii): altri costi	7.472	10.392	10.839	11.305	40.007
3.c	Costi per godimento beni di terzi	-	-	-	-	-
3.d	Costo del personale	62.636	84.350	85.193	86.045	318.223
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	2.289	3.097	3.143	3.190	11.718
3	Totale COSTI OPERATIVI	116.725	157.929	160.280	162.687	597.621
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 102.384	- 136.262	- 135.826	- 137.753	- 512.226
5	Totale Ammortamenti	463	463	463	463	1.851
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 102.847	- 136.725	- 136.289	- 138.216	- 514.077
7	Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP	-	-	-	-	-

Periodo di affidamento

SCHEMA 2: Stato Patrimoniale Regulatorio (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4
1.a	Immobilizzazioni immateriali	-	-	-	-
1.b	Immobilizzazioni materiali	1.231	1.231	1.231	1.231
	in essere	1.231	1.231	1.231	1.231
	nuovi mezzi	-	-	-	-
1	Totale Immobilizzazioni	1.231	1.231	1.231	1.231
2.a	Rimanenze	-	-	-	-
2.b	Crediti	1.108	1.828	2.216	2.216
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	1.108	1.828	2.216	2.216

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	117.188	158.392	160.742	163.150
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	35.156	47.518	48.223	48.945
Crediti commerciali effettivi	1.108	1.828	2.216	2.216
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	1.108	1.828	2.216	2.216
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	1.108	1.828	2.216	2.216
3.a	Debiti	8.633	11.747	11.991	12.242
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	8.633	11.747	11.991	12.242
3	Totale Debiti	8.633	11.747	11.991	12.242
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regulatorio	- 6.295	- 8.688	- 8.544	- 8.795

Periodo di affidamento

SCHEMA 3: Piano Finanziario Regulatorio Simulato (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
A	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP	14.341	21.667	24.454	24.934	85.395
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	14.341	21.667	24.454	24.934	85.395
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	117.188	158.392	160.742	163.150	599.472
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regulatorio	- 6.295	- 8.688	- 8.544	- 8.795	- 32.322
F	Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %)	5,52%	5,52%	5,52%	5,52%	5,52%
G=F*E	Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole)	- 347	- 480	- 472	- 486	- 1.784
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	116.840	157.912	160.271	162.664	597.687
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	102.500	136.245	135.817	137.731	512.292
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	116.840	157.912	160.271	162.664	597.687
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	520.168				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	520.168				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	446.193				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	127.355	127.355	127.355	127.355	509.421
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 24.856	8.890	8.462	10.375	2.872

CONDIZIONI DI EQUILIBRIO

G	M (VAN L Entrate) = N (VAN H Uscite + Utile Ragionevole)	-	SI
H	VAN Q (POSTE FIGURATIVE) = 0	-	SI
I	WACC = TIR (con TIR I POSTE FIGURATIVE)	0,00%	SI