



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

COMUNE DI PINETO (ditta Metano Puglia)

PEF SIMULATO

Periodo di affidamento

1 2 3 4

SCHEMI Ex Annesso 5 Delibera ART 154/2019

Periodo di affidamento

SCHEMA 1: Conto Economico Regolatorio (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
1.a	Ricavi da Traffico (Comprese compensazioni per agevolazioni tariffarie)	4.115	6.789	8.230	8.230	27.363
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	18.609	25.879	26.992	28.152	99.631
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	22.724	32.668	35.221	36.382	126.995
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	11.715	15.776	15.934	16.093	59.519
3.b	Costi per servizi di terzi	24.713	34.368	35.846	37.387	132.314
	di cui 3.b.i): manutenzione	13.505	18.780	19.588	20.430	72.303
	di cui 3.b.ii): altri costi	11.209	15.588	16.258	16.957	60.011
3.c	Costi per godimento beni di terzi	10.804	15.024	15.670	16.344	57.842
3.d	Costo del personale	51.300	69.084	69.775	70.473	260.631
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	1.971	2.685	2.744	2.806	10.206
3	Totale COSTI OPERATIVI	100.502	136.937	139.969	143.103	520.512
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 77.779	- 104.269	- 104.748	- 106.721	- 393.517
5	Totale Ammortamenti	-	-	-	-	-
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 77.779	- 104.269	- 104.748	- 106.721	- 393.517
7	Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP	-	-	-	-	-

Periodo di affidamento

SCHEMA 2: Stato Patrimoniale Regolatorio (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4
1.a	Immobilizzazioni immateriali	-	-	-	-
1.b	Immobilizzazioni materiali	2.400	2.400	2.400	2.400
	in essere	2.400	2.400	2.400	2.400
	nuovi mezzi	-	-	-	-
1	Totale Immobilizzazioni	2.400	2.400	2.400	2.400
2.a	Rimanenze	-	-	-	-
2.b	Crediti	686	1.132	1.372	1.372
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	686	1.132	1.372	1.372

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	100.502	136.937	139.969	143.103
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	30.151	41.081	41.991	42.931
Crediti commerciali effettivi	686	1.132	1.372	1.372
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	686	1.132	1.372	1.372
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	686	1.132	1.372	1.372
3.a	Debiti	6.071	8.357	8.630	8.913
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	6.071	8.357	8.630	8.913
3	Totale Debiti	6.071	8.357	8.630	8.913
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	- 2.986	- 4.826	- 4.858	- 5.142

Periodo di affidamento

SCHEMA 3: Piano Finanziario Regolatorio Simulato (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
A	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP	22.724	32.668	35.221	36.382	126.995
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	22.724	32.668	35.221	36.382	126.995
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	100.502	136.937	139.969	143.103	520.512
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	- 2.986	- 4.826	- 4.858	- 5.142	- 17.811
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)	165	266	268	284	983
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	100.338	136.671	139.701	142.819	519.529
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	77.614	104.003	104.480	106.437	392.534
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	100.338	136.671	139.701	142.819	519.529
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	451.937				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	451.937				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	341.739				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	97.541	97.541	97.541	97.541	390.165
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 19.927	6.462	6.939	8.896	2.369

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