



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

## D'AMICO DOMENICO Eredi 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 Regolatorio (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
1.a	Ricavi da Traffico (Comprese compensazioni per agevolazioni tariffarie)	5.630	9.290	11.261	11.261	37.442
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	4.502	6.260	6.529	6.810	24.101
<b>1</b>	<b>Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP</b>	<b>10.132</b>	<b>15.550</b>	<b>17.790</b>	<b>18.071</b>	<b>61.543</b>
<b>2</b>	<b>Effetti positivi di rete indotti</b>	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.353	17.982	18.162	18.343	67.839
3.b	Costi per servizi di terzi	8.238	11.456	11.949	12.462	44.105
	di cui 3.b.i): manutenzione	4.502	6.260	6.529	6.810	24.101
	di cui 3.b.ii): altri costi	3.736	5.196	5.419	5.652	20.004
3.c	Costi per godimento beni di terzi	-	-	-	-	-
3.d	Costo del personale	27.838	37.489	37.864	38.242	141.433
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	989	1.339	1.359	1.381	5.068
<b>3</b>	<b>Totale COSTI OPERATIVI</b>	<b>50.417</b>	<b>68.265</b>	<b>69.333</b>	<b>70.429</b>	<b>258.444</b>
<b>4=1+2-3</b>	<b>Risultato Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>- 40.285</b>	<b>- 52.715</b>	<b>- 51.543</b>	<b>- 52.358</b>	<b>- 196.901</b>
<b>5</b>	<b>Totale Ammortamenti</b>	<b>9.405</b>	<b>9.405</b>	<b>9.405</b>	<b>9.405</b>	<b>37.620</b>
<b>6=4-5</b>	<b>Risultato Operativo Netto (EBIT)</b>	<b>- 49.690</b>	<b>- 62.120</b>	<b>- 60.948</b>	<b>- 61.763</b>	<b>- 234.521</b>
<b>7</b>	<b>Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP</b>	-	-	-	-	-

## 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	48.550	48.550	48.550	48.550
	in essere	48.550	48.550	48.550	48.550
	nuovi mezzi	-	-	-	-
<b>1</b>	<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>48.550</b>	<b>48.550</b>	<b>48.550</b>	<b>48.550</b>
<b>2.a</b>	<b>Rimanenze</b>	-	-	-	-
<b>2.b</b>	<b>Crediti</b>	<b>938</b>	<b>1.548</b>	<b>1.877</b>	<b>1.877</b>
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	938	1.548	1.877	1.877

## Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	59.822	77.670	78.738	79.834
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	17.947	23.301	23.621	23.950
Crediti commerciali effettivi	938	1.548	1.877	1.877
<b>Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi</b>	<b>938</b>	<b>1.548</b>	<b>1.877</b>	<b>1.877</b>
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>Totale Attivo Circolante</b>	<b>938</b>	<b>1.548</b>	<b>1.877</b>	<b>1.877</b>
<b>3.a</b>	<b>Debiti</b>	<b>3.598</b>	<b>4.906</b>	<b>5.018</b>	<b>5.134</b>
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	3.598	4.906	5.018	5.134
<b>3</b>	<b>Totale Debiti</b>	<b>3.598</b>	<b>4.906</b>	<b>5.018</b>	<b>5.134</b>
<b>4=1+2-3</b>	<b>Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio</b>	<b>45.890</b>	<b>45.192</b>	<b>45.408</b>	<b>45.293</b>

## Periodo di affidamento

SCHEMA 3: Piano Finanziario Regolatorio Simulato (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
<b>A</b>	<b>Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP</b>	<b>10.132</b>	<b>15.550</b>	<b>17.790</b>	<b>18.071</b>	<b>61.543</b>
<b>B</b>	<b>Effetti positivi di rete indotti</b>	-	-	-	-	-
<b>C=A+B</b>	<b>ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE</b>	<b>10.132</b>	<b>15.550</b>	<b>17.790</b>	<b>18.071</b>	<b>61.543</b>
<b>D</b>	<b>Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP</b>	<b>59.822</b>	<b>77.670</b>	<b>78.738</b>	<b>79.834</b>	<b>296.064</b>
<b>E</b>	<b>Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio</b>	<b>45.890</b>	<b>45.192</b>	<b>45.408</b>	<b>45.293</b>	<b>181.783</b>
<b>F</b>	<b>Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %)</b>	<b>5,52%</b>	<b>5,52%</b>	<b>5,52%</b>	<b>5,52%</b>	<b>5,52%</b>
<b>G=F*E</b>	<b>Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole)</b>	<b>2.533</b>	<b>2.495</b>	<b>2.507</b>	<b>2.500</b>	<b>10.034</b>
<b>H=D+G</b>	<b>USCITE + UTILE RAGIONEVOLE</b>	<b>62.355</b>	<b>80.164</b>	<b>81.245</b>	<b>82.334</b>	<b>306.098</b>
<b>I=H-C</b>	<b>EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)</b>	<b>52.223</b>	<b>64.614</b>	<b>63.455</b>	<b>64.263</b>	<b>244.555</b>
<b>L=C+I</b>	<b>ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE</b>	<b>62.355</b>	<b>80.164</b>	<b>81.245</b>	<b>82.334</b>	<b>306.098</b>
<b>M</b>	<b>VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)</b>	<b>266.651</b>				
<b>N</b>	<b>VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)</b>	<b>266.651</b>				
<b>O</b>	<b>VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))</b>	<b>213.365</b>				
<b>P</b>	<b>COMPENSAZIONE COSTANTE</b>	<b>60.900</b>	<b>60.900</b>	<b>60.900</b>	<b>60.900</b>	<b>243.600</b>
<b>Q=I-P</b>	<b>POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)</b>	<b>- 8.677</b>	<b>3.714</b>	<b>2.555</b>	<b>3.363</b>	<b>955</b>

## CONDIZIONI DI EQUILIBRIO

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