



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

MARCOZZI S.n.c. di Marcozzi Luigi & C.

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)	20.065	33.108	40.131	40.131	133.434
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	28.012	38.956	40.631	42.378	149.978
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	48.078	72.064	80.762	82.509	283.412
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	41.777	56.260	56.822	57.391	212.249
3.b	Costi per servizi di terzi	41.189	57.280	59.743	62.312	220.523
	di cui 3.b.i): manutenzione	22.508	31.300	32.646	34.050	120.504
	di cui 3.b.ii): altri costi	18.681	25.979	27.096	28.262	100.019
3.c	Costi per godimento beni di terzi	20.969	25.626	26.728	27.878	101.201
3.d	Costo del personale	164.213	221.140	223.351	225.584	834.287
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	5.363	7.206	7.333	7.463	27.365
3	Totale COSTI OPERATIVI	273.510	367.512	373.977	380.628	1.395.626
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 225.432	- 295.448	- 293.216	- 298.119	- 1.112.214
5	Totale Ammortamenti	7.131	7.131	7.131	7.131	28.525
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 232.563	- 302.579	- 300.347	- 305.250	- 1.140.739
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	84.121	84.121	84.121	84.121
	in essere	84.121	84.121	84.121	84.121
	nuovi mezzi	-	-	-	-
1	Totale Immobilizzazioni	84.121	84.121	84.121	84.121
2.a	Rimanenze	-	-	-	-
2.b	Crediti	3.344	5.518	6.688	6.688
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	3.344	5.518	6.688	6.688

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	280.641	374.643	381.108	387.759
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	84.192	112.393	114.333	116.328
Crediti commerciali effettivi	3.344	5.518	6.688	6.688
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	3.344	5.518	6.688	6.688
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	3.344	5.518	6.688	6.688
3.a	Debiti	13.828	18.923	19.428	19.950
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	13.828	18.923	19.428	19.950
3	Totale Debiti	13.828	18.923	19.428	19.950
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	73.638	70.716	71.382	70.859

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	48.078	72.064	80.762	82.509	283.412
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	48.078	72.064	80.762	82.509	283.412
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	280.641	374.643	381.108	387.759	1.424.151
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	73.638	70.716	71.382	70.859	286.595
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)	4.065	3.904	3.940	3.911	15.820
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	284.706	378.546	385.049	391.670	1.439.971
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	236.628	306.482	304.287	309.161	1.156.559
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	284.706	378.546	385.049	391.670	1.439.971
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	1.253.439				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	1.253.439				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	1.007.864				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	287.671	287.671	287.671	287.671	1.150.682
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 51.043	18.812	16.616	21.491	5.876

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