



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

AUTOSERVIZI BLASIOLI SRL

PEF SIMULATO

	Periodo di affidamento			
	1	2	3	4

SCHEMI Ex Annesso 5 Delibera ART 154/2019

SCHEMA 1: Conto Economico Regolatorio (valori in euro)	Periodo di affidamento				TOTALE
	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	
Ricavi da Traffico (Comprese compensazioni per agevolazioni tariffarie)	54.117	89.292	108.233	108.233	359.875
Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	39.673	55.172	57.545	60.019	212.410
Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	93.790	144.465	165.778	168.252	572.285
Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	50.990	68.666	69.353	70.046	259.055
Costi per servizi di terzi	32.951	45.824	47.794	49.849	176.418
di cui 3.b.i): manutenzione	18.006	25.040	26.117	27.240	96.404
di cui 3.b.ii): altri costi	14.945	20.783	21.677	22.609	80.015
Costi per godimento beni di terzi	-	-	-	-	-
Costo del personale	171.900	231.492	233.807	236.145	873.344
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
Oneri diversi di gestione	5.117	6.920	7.019	7.121	26.176
Totale COSTI OPERATIVI	260.958	352.902	357.973	363.162	1.334.994
Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 167.168	- 208.437	- 192.195	- 194.909	- 762.709
Totale Ammortamenti	85.267	85.267	85.267	85.267	341.067
Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 252.434	- 293.704	- 277.462	- 280.176	- 1.103.776
Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP	-	-	-	-	-

SCHEMA 2: Stato Patrimoniale Regolatorio (valori in euro)	Periodo di affidamento			
	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4
Immobilizzazioni immateriali	-	-	-	-
Immobilizzazioni materiali	154.702	154.702	154.702	154.702
in essere	154.702	154.702	154.702	154.702
nuovi mezzi	-	-	-	-
Totale Immobilizzazioni	154.702	154.702	154.702	154.702
Rimanenze	-	-	-	-
Crediti	9.019	14.882	18.039	18.039
di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	9.019	14.882	18.039	18.039

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	346.224	438.169	443.240	448.428
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	103.867	131.451	132.972	134.529
Crediti commerciali effettivi	9.019	14.882	18.039	18.039
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	9.019	14.882	18.039	18.039
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

di cui: altri crediti	-	-	-	-
Totale Attivo Circolante	9.019	14.882	18.039	18.039
Debiti	13.990	19.082	19.525	19.983
di cui: debiti verso fornitori	13.990	19.082	19.525	19.983
Totale Debiti	13.990	19.082	19.525	19.983
Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	149.731	150.502	153.216	152.758

SCHEMA 3: Piano Finanziario Regolatorio Simulato (valori in euro)	Periodo di affidamento				TOTALE
	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	
Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP	93.790	144.465	165.778	168.252	572.285
Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	93.790	144.465	165.778	168.252	572.285
Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	346.224	438.169	443.240	448.428	1.676.061
Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	149.731	150.502	153.216	152.758	606.208
Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %)	5,52%	5,52%	5,52%	5,52%	5,52%
Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole)	8.265	8.308	8.458	8.432	33.463
USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	354.490	446.476	451.697	456.861	1.709.524
EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	260.700	302.011	285.920	288.608	1.137.239
ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	354.490	446.476	451.697	456.861	1.709.524
VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	1.489.890				
VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	1.489.890				
VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	994.449				
COMPENSAZIONE COSTANTE	283.842	283.842	283.842	283.842	1.135.367
POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 23.142	18.170	2.078	4.767	1.872

CONDIZIONI DI EQUILIBRIO

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