



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

DI GIACOMO &amp; C. Srl

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)	60.962	100.588	121.925	121.925	405.400
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	54.805	57.161	59.619	62.183	233.769
<b>1</b>	<b>Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP</b>	<b>115.767</b>	<b>157.749</b>	<b>181.544</b>	<b>184.108</b>	<b>639.169</b>
<b>2</b>	<b>Effetti positivi di rete indotti</b>	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	76.690	103.276	104.309	105.352	389.629
3.b	Costi per servizi di terzi	57.664	80.192	83.640	87.236	308.732
	di cui 3.b.i): manutenzione	31.511	43.821	45.705	47.670	168.706
	di cui 3.b.ii): altri costi	26.154	36.371	37.935	39.566	140.026
3.c	Costi per godimento beni di terzi	-	-	-	-	-
3.d	Costo del personale	285.225	384.103	387.944	391.823	1.449.096
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	8.392	11.351	11.518	11.688	42.949
<b>3</b>	<b>Totale COSTI OPERATIVI</b>	<b>427.971</b>	<b>578.923</b>	<b>587.411</b>	<b>596.101</b>	<b>2.190.405</b>
<b>4=1+2-3</b>	<b>Risultato Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>- 312.204</b>	<b>- 421.173</b>	<b>- 405.867</b>	<b>- 411.993</b>	<b>- 1.551.237</b>
<b>5</b>	<b>Totale Ammortamenti</b>	<b>105.861</b>	<b>105.861</b>	<b>105.861</b>	<b>105.861</b>	<b>423.444</b>
<b>6=4-5</b>	<b>Risultato Operativo Netto (EBIT)</b>	<b>- 418.065</b>	<b>- 527.034</b>	<b>- 511.728</b>	<b>- 517.854</b>	<b>- 1.974.681</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	637.581	637.581	637.581	637.581
	in essere	637.581	637.581	637.581	637.581
	nuovi mezzi	-	-	-	-
<b>1</b>	<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>637.581</b>	<b>637.581</b>	<b>637.581</b>	<b>637.581</b>
<b>2.a</b>	<b>Rimanenze</b>	-	-	-	-
<b>2.b</b>	<b>Crediti</b>	<b>10.160</b>	<b>16.765</b>	<b>20.321</b>	<b>20.321</b>
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	10.160	16.765	20.321	20.321

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	533.832	684.784	693.272	701.962
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	160.150	205.435	207.982	210.588
Crediti commerciali effettivi	10.160	16.765	20.321	20.321
<b>Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi</b>	<b>10.160</b>	<b>16.765</b>	<b>20.321</b>	<b>20.321</b>
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>Totale Attivo Circolante</b>	<b>10.160</b>	<b>16.765</b>	<b>20.321</b>	<b>20.321</b>
<b>3.a</b>	<b>Debiti</b>	<b>22.392</b>	<b>30.578</b>	<b>31.325</b>	<b>32.098</b>
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	22.392	30.578	31.325	32.098
<b>3</b>	<b>Totale Debiti</b>	<b>22.392</b>	<b>30.578</b>	<b>31.325</b>	<b>32.098</b>
<b>4=1+2-3</b>	<b>Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio</b>	<b>625.349</b>	<b>623.768</b>	<b>626.577</b>	<b>625.804</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>115.767</b>	<b>157.749</b>	<b>181.544</b>	<b>184.108</b>	<b>639.169</b>
<b>B</b>	<b>Effetti positivi di rete indotti</b>	-	-	-	-	-
<b>C=A+B</b>	<b>ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE</b>	<b>115.767</b>	<b>157.749</b>	<b>181.544</b>	<b>184.108</b>	<b>639.169</b>
<b>D</b>	<b>Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP</b>	<b>533.832</b>	<b>684.784</b>	<b>693.272</b>	<b>701.962</b>	<b>2.613.849</b>
<b>E</b>	<b>Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio</b>	<b>625.349</b>	<b>623.768</b>	<b>626.577</b>	<b>625.804</b>	<b>2.501.497</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>34.519</b>	<b>34.432</b>	<b>34.587</b>	<b>34.544</b>	<b>138.083</b>
<b>H=D+G</b>	<b>USCITE + UTILE RAGIONEVOLE</b>	<b>568.352</b>	<b>719.216</b>	<b>727.859</b>	<b>736.506</b>	<b>2.751.932</b>
<b>I=H-C</b>	<b>EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)</b>	<b>452.584</b>	<b>561.466</b>	<b>546.315</b>	<b>552.398</b>	<b>2.112.763</b>
<b>L=C+I</b>	<b>ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE</b>	<b>568.352</b>	<b>719.216</b>	<b>727.859</b>	<b>736.506</b>	<b>2.751.932</b>
<b>M</b>	<b>VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)</b>	<b>2.398.127</b>				
<b>N</b>	<b>VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)</b>	<b>2.398.127</b>				
<b>O</b>	<b>VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))</b>	<b>1.843.720</b>				
<b>P</b>	<b>COMPENSAZIONE COSTANTE</b>	<b>526.246</b>	<b>526.246</b>	<b>526.246</b>	<b>526.246</b>	<b>2.104.983</b>
<b>Q=I-P</b>	<b>POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)</b>	<b>- 73.661</b>	<b>35.220</b>	<b>20.069</b>	<b>26.152</b>	<b>7.781</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