



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

DI GIACOMO & 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
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	115.767	157.749	181.544	184.108	639.169
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
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
3	Totale COSTI OPERATIVI	427.971	578.923	587.411	596.101	2.190.405
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 312.204	- 421.173	- 405.867	- 411.993	- 1.551.237
5	Totale Ammortamenti	105.861	105.861	105.861	105.861	423.444
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 418.065	- 527.034	- 511.728	- 517.854	- 1.974.681
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	637.581	637.581	637.581	637.581
	in essere	637.581	637.581	637.581	637.581
	nuovi mezzi	-	-	-	-
1	Totale Immobilizzazioni	637.581	637.581	637.581	637.581
2.a	Rimanenze	-	-	-	-
2.b	Crediti	10.160	16.765	20.321	20.321
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
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	10.160	16.765	20.321	20.321
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	10.160	16.765	20.321	20.321
3.a	Debiti	22.392	30.578	31.325	32.098
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	22.392	30.578	31.325	32.098
3	Totale Debiti	22.392	30.578	31.325	32.098
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	625.349	623.768	626.577	625.804

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	115.767	157.749	181.544	184.108	639.169
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	115.767	157.749	181.544	184.108	639.169
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	533.832	684.784	693.272	701.962	2.613.849
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	625.349	623.768	626.577	625.804	2.501.497
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)	34.519	34.432	34.587	34.544	138.083
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	568.352	719.216	727.859	736.506	2.751.932
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	452.584	561.466	546.315	552.398	2.112.763
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	568.352	719.216	727.859	736.506	2.751.932
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	2.398.127				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	2.398.127				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	1.843.720				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	526.246	526.246	526.246	526.246	2.104.983
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 73.661	35.220	20.069	26.152	7.781

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