PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

	S.A.T.A.M. s.r.l. Servizi Automob. Abruzzo Molise	PEF SIMULATO DI GARA				
			Periodo di a	ffidamento		
		1	2	3	4	
	SCHEMI Ex Annesso 5 Delibera ART 154/2019					
			Periodo di a	ffidamento		
	SCHEMA 1: Conto Economico Regolatorio (valori in euro)	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
1.a 1.b	Ricavi da Traffico (Comprese compensazioni per agevolazioni tariffarie) Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	27.897 6.692	46.030 9.306	55.794 9.706	55.794	185.515 35.828
1.0	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	34.589	55.336	65.500	10.124 65.918	221.343
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	44.398	59.789	60.387	60.991	225.566
3.b	Costi per servizi di terzi	16.475	34.368	35.846	37.387	124.076
	di cui 3.b.i): manutenzione di cui 3.b.ii): altri costi	9.003 7.472	18.780 15.588	19.588 16.258	20.430 16.957	67.801 56.275
3.c	Costi per godimento beni di terzi	-	-	-	-	-
3.d	Costo del personale	128.700	173.316	175.049	176.800	653.865
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		-	-	-	-
3.f 3	Oneri diversi di gestione Totale COSTI OPERATIVI	3.791 193.365	5.349 272.823	5.426 276.708	5.504 280.681	20.070 1.023.577
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	158.776 -	217.486	- 211.207 -	214.764 -	802.233
5	Totale Ammortamenti	2.461	2.461	2.461	2.461	9.842
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 161.237 -	219.947	- 213.668 -	217.224 -	812.075
7	Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP	-	-	-	•	-
				00 X		
	SCHEMA 2: Stato Patrimoniale Regolatorio (valori in euro)	Anno 1	Periodo di a Anno 2	ffidamento Anno 3	Anno 4	
1.a	Immobilizzazioni immateriali	Aiiio i	Allilo 2	Aiiio 5	- AIIII0 4	
1.b	Immobilizzazioni materiali	34.448	31.987	29.527	27.066	
	in essere	-	-	-	-	
	nuovi mezzi	34.448	31.987	29.527	27.066	
1	Totale Immobilizzazioni	34.448	31.987	29.527	27.066	
2.a 2.b	Rimanenze Crediti	4.650	7.672	9.299	9.299	
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	4.650	7.672	9,299	9.299	
	Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori					
	voci 3, 5, 7 dello Schema 1 Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	195.826	275.283	279.168	283.142	
	Crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, / dello Schema 1	58.748 4.650	82.585 7.672	83.750 9.299	84.943 9.299	
	Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	4.650	7.672	9.299	9.299	
	Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi	
2.b.ii	di cui: altri crediti			-	-	
3.a	Totale Attivo Circolante Debiti	4.650 10.146	7.672 15.693	9.299 16.039	9.299 16.396	
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	10.146	15.693	16.039	16.396	
3	Totale Debiti	10.146	15.693	16.039	16.396	
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	28.952	23.966	22.787	19.969	
	CCHEMA 2 Di Filmini D. Luci Ci Luc	A 1	Periodo di a		A	TOTAL T
٨	SCHEMA 3: Piano Finanziario Regolatorio Simulato (valori in euro)	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
A B	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP	Anno 1 34.589			Anno 4 65.918	TOTALE 221.343
A B C=A+B			Anno 2	Anno 3		
В	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	34.589	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168	65.918 - 65.918 283.142	221.343
B C=A+B D E	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	34.589 34.589 195.826 28.952	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787	65.918 - 65.918 283.142 19.969	221.343 - 221.343 1.033.419 95.674
B C=A+B D E F	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %)	34.589 - 34.589 195.826 28.952 5,52%	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52%	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787 5,52%	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52%	221.343 - 221.343 1.033.419 95.674 5,52%
B C=A+B D E F G=F*E	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole)	34.589 - 34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102	221.343 - 221.343 1.033.419 95.674 5,52% 5.281
B C=A+B D E F	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole) USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	34.589 - 34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598 197.424	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323 276.606	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258 280.426	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102 284.244	221.343 - 221.343 1.033.419 95.674 5,52%
B C=A+B D E F G=F*E H=D+G	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole)	34.589 - 34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102	221.343 - 221.343 1.033.419 95.674 5,52% 5.281 1.038.700
B C=A+B D E F G=F*E H=D+G I=H-C L=C+I	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole) USCITE + UTILE RAGIONEVOLE EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE) ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	34.589 - 34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598 197.424 162.835 197.424 903.471	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323 276.606 221.270	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258 280.426 214.926	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102 284.244 218.326	221.343 - 221.343 1.033.419 95.674 5,52% 5.281 1.038.700 817.357
B C=A+B D E F G=F*E H=D+G I=H-C L=C+I M N	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole) USCITE + UTILE RAGIONEVOLE EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE) ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE) VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	34.589 34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598 197.424 162.835 197.424 903.471 903.471	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323 276.606 221.270	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258 280.426 214.926	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102 284.244 218.326	221.343 - 221.343 1.033.419 95.674 5,52% 5.281 1.038.700 817.357
B C=A+B D E F G=F*E H=D+G I=H-C L=C+I M N O	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole) USCITE + UTILE RAGIONEVOLE EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE) ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE) VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE) VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	34.589 - 34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598 197.424 162.835 197.424 903.471 903.471 712.074	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323 276.606 221.270 276.606	Anno 3 65.500 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258 280.426 214.926 280.426	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102 284.244 218.326 284.244	221.343 - 221.343 1.033.419 95.674 5,52% 5.281 1.038.700 817.357 1.038.700
B C=A+B D E F G=F*E H=D+G I=H-C L=C+I M N O	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole) USCITE + UTILE RAGIONEVOLE EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE) ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE) VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE) VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)) COMPENSAZIONE COSTANTE	34.589 - 34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598 197.424 162.835 197.424 903.471 903.471 712.074 203.245	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323 276.606 221.270 276.606	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258 280.426 214.926 280.426	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102 284.244 218.326 284.244	221.343
B C=A+B D E F G=F*E H=D+G I=H-C L=C+I M N O	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole) USCITE + UTILE RAGIONEVOLE EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE) ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE) VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE) VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	34.589 - 34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598 197.424 162.835 197.424 903.471 903.471 712.074	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323 276.606 221.270 276.606	Anno 3 65.500 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258 280.426 214.926 280.426	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102 284.244 218.326 284.244	221.343 - 221.343 1.033.419 95.674 5,52% 5.281 1.038.700 817.357 1.038.700
B C=A+B D E F G=F*E H=D+G I=H-C L=C+I M N O	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole) USCITE + UTILE RAGIONEVOLE EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE) ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE) VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE) VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)) COMPENSAZIONE COSTANTE POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	34.589 - 34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598 197.424 162.835 197.424 903.471 903.471 712.074 203.245	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323 276.606 221.270 276.606	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258 280.426 214.926 280.426	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102 284.244 218.326 284.244	221.343
B C=A+B D E F G=F*E H=D+G I=H-C L=C+I M N O P Q=I-P	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole) USCITE + UTILE RAGIONEVOLE EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE) ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE) VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE) VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)) COMPENSAZIONE COSTANTE POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE) CONDIZIONI DI EQUILIBRIO M (VAN L Entrate) = N (VAN H Uscite + Utile Ragionevole)	34.589 - 34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598 197.424 162.835 197.424 903.471 903.471 712.074 203.245	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323 276.606 221.270 276.606 203.245 18.025	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258 280.426 214.926 280.426	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102 284.244 218.326 284.244	221.343
B C=A+B D E F G=F*E H=D+G I=H-C L=C+I M N O P Q=I-P	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP Effetti positivi di rete indotti ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %) Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole) USCITE + UTILE RAGIONEVOLE EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE) ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE) VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE) VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)) COMPENSAZIONE COSTANTE POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	34.589 195.826 28.952 5,52% 1.598 197.424 162.835 197.424 903.471 903.471 712.074 203.245 40.410	Anno 2 55.336 - 55.336 275.283 23.966 5,52% 1.323 276.606 221.270 276.606 203.245 18.025	Anno 3 65.500 - 65.500 279.168 22.787 5,52% 1.258 280.426 214.926 280.426	65.918 - 65.918 283.142 19.969 5,52% 1.102 284.244 218.326 284.244	221.343 - 221.343 1.033.419 95.674 5,52% 5.281 1.038.700 817.357 1.038.700