



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

S.A.T.A.M. s.r.l. Servizi Automob. Abruzzo Molise

PEF SIMULATO DI GARA

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)	27.897	46.030	55.794	55.794	185.515
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	6.692	9.306	9.706	10.124	35.828
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	34.589	55.336	65.500	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	9.003	18.780	19.588	20.430	67.801
	di cui 3.b.ii): altri costi	7.472	15.588	16.258	16.957	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	Oneri diversi di gestione	3.791	5.349	5.426	5.504	20.070
3	Totale COSTI OPERATIVI	193.365	272.823	276.708	280.681	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	-	-	-	-	-

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	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	Rimanenze	-	-	-	-
2.b	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	195.826	275.283	279.168	283.142
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3, 5, 7 dello Schema 1	58.748	82.585	83.750	84.943
Crediti commerciali effettivi	4.650	7.672	9.299	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	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	4.650	7.672	9.299	9.299
3.a	Debiti	10.146	15.693	16.039	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

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	34.589	55.336	65.500	65.918	221.343
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	34.589	55.336	65.500	65.918	221.343
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	195.826	275.283	279.168	283.142	1.033.419
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	28.952	23.966	22.787	19.969	95.674
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)	1.598	1.323	1.258	1.102	5.281
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	197.424	276.606	280.426	284.244	1.038.700
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	162.835	221.270	214.926	218.326	817.357
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	197.424	276.606	280.426	284.244	1.038.700
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	903.471				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	903.471				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	712.074				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	203.245	203.245	203.245	203.245	812.978
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 40.410	18.025	11.681	15.082	4.378

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