



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

SPINELLI NICOLA FILIPPO 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)	23.137	34.706	42.418	42.418	142.679
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	5.629	7.828	8.165	8.516	30.139
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	28.766	42.534	50.583	50.934	172.818
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	49.978	67.304	67.977	68.657	253.916
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	114.450	154.126	155.667	157.224	581.467
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	3.618	5.116	5.190	5.265	19.189
3	Totale COSTI OPERATIVI	184.522	260.914	264.680	268.533	978.648
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 155.755	- 218.380	- 214.096	- 217.599	- 805.830
5	Totale Ammortamenti	1.428	2.317	2.317	2.317	-
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 157.183	- 220.697	- 216.414	- 219.916	- 814.210
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	168.325	180.776	179.886	178.997
	in essere	168.325	168.325	168.325	168.325
	nuovi mezzi	-	12.451	11.561	10.672
1	Totale Immobilizzazioni	168.325	180.776	179.886	178.997
2.a	Rimanenze	-	-	-	-
2.b	Crediti	3.856	5.784	7.070	7.070
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	3.856	5.784	7.070	7.070

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	185.950	263.231	266.997	270.850
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	55.785	78.969	80.099	81.255
Crediti commerciali effettivi	3.856	5.784	7.070	7.070
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	3.856	5.784	7.070	7.070
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	3.856	5.784	7.070	7.070
3.a	Debiti	11.076	16.945	17.304	17.674
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	11.076	16.945	17.304	17.674
3	Totale Debiti	11.076	16.945	17.304	17.674
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	161.106	169.615	169.652	168.393

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	28.766	42.534	50.583	50.934	172.818
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	28.766	42.534	50.583	50.934	172.818
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	185.950	263.231	266.997	270.850	987.028
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	161.106	169.615	169.652	168.393	668.765
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)	8.893	9.363	9.365	9.295	36.916
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	194.843	272.594	276.362	280.146	1.023.944
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	166.076	230.060	225.779	229.211	851.126
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	194.843	272.594	276.362	280.146	1.023.944
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	890.656				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	890.656				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	741.058				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	211.517	211.517	211.517	211.517	846.069
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 45.441	18.542	14.261	17.694	5.057

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