



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

DICARLOBUS 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 Regulatorio (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
1.a	Ricavi da Traffico (Comprese compensazioni per agevolazioni tariffarie)	200.401	330.661	400.801	400.801	1.332.664
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	28.943	40.249	41.980	43.785	154.957
<b>1</b>	<b>Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP</b>	<b>229.343</b>	<b>370.910</b>	<b>442.781</b>	<b>444.586</b>	<b>1.487.621</b>
<b>2</b>	<b>Effetti positivi di rete indotti</b>	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	173.083	233.085	235.416	237.770	879.353
3.b	Costi per servizi di terzi	82.377	148.927	155.331	162.011	548.647
	di cui 3.b.i): manutenzione	45.015	81.381	84.881	88.530	299.807
	di cui 3.b.ii): altri costi	37.362	67.546	70.451	73.480	248.840
3.c	Costi per godimento beni di terzi	4.973	5.187	5.410	5.643	21.213
3.d	Costo del personale	597.300	804.364	812.408	820.532	3.034.603
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	17.155	23.831	24.171	24.519	89.676
<b>3</b>	<b>Totale COSTI OPERATIVI</b>	<b>874.888</b>	<b>1.215.395</b>	<b>1.232.736</b>	<b>1.250.474</b>	<b>4.573.493</b>
<b>4=1+2-3</b>	<b>Risultato Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>- 645.545</b>	<b>- 844.484</b>	<b>- 789.955</b>	<b>- 805.888</b>	<b>- 3.085.872</b>
<b>5</b>	<b>Totale Ammortamenti</b>	<b>53.142</b>	<b>53.648</b>	<b>53.648</b>	<b>53.648</b>	<b>214.087</b>
<b>6=4-5</b>	<b>Risultato Operativo Netto (EBIT)</b>	<b>- 698.687</b>	<b>- 898.133</b>	<b>- 843.603</b>	<b>- 859.536</b>	<b>- 3.299.959</b>
<b>7</b>	<b>Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP</b>	-	-	-	-	-

Periodo di affidamento

SCHEMA 2: Stato Patrimoniale Regulatorio (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4
1.a	Immobilizzazioni immateriali	-	-	-	-
1.b	Immobilizzazioni materiali	354.795	361.885	361.379	360.872
	in essere	354.795	354.795	354.795	354.795
	nuovi mezzi	-	7.090	6.584	6.077
<b>1</b>	<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>354.795</b>	<b>361.885</b>	<b>361.379</b>	<b>360.872</b>
<b>2.a</b>	<b>Rimanenze</b>	-	-	-	-
<b>2.b</b>	<b>Crediti</b>	<b>33.400</b>	<b>55.110</b>	<b>66.800</b>	<b>66.800</b>
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	33.400	55.110	66.800	66.800

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	928.030	1.269.043	1.286.385	1.304.122
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	278.409	380.713	385.915	391.237
Crediti commerciali effettivi	33.400	55.110	66.800	66.800
<b>Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi</b>	<b>33.400</b>	<b>55.110</b>	<b>66.800</b>	<b>66.800</b>
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>Totale Attivo Circolante</b>	<b>33.400</b>	<b>55.110</b>	<b>66.800</b>	<b>66.800</b>
<b>3.a</b>	<b>Debiti</b>	<b>42.577</b>	<b>63.669</b>	<b>65.125</b>	<b>66.630</b>
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	42.577	63.669	65.125	66.630
<b>3</b>	<b>Totale Debiti</b>	<b>42.577</b>	<b>63.669</b>	<b>65.125</b>	<b>66.630</b>
<b>4=1+2-3</b>	<b>Capitale Investito Netto (CIN) regulatorio</b>	<b>345.618</b>	<b>353.327</b>	<b>363.055</b>	<b>361.043</b>

Periodo di affidamento

SCHEMA 3: Piano Finanziario Regulatorio 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>229.343</b>	<b>370.910</b>	<b>442.781</b>	<b>444.586</b>	<b>1.487.621</b>
<b>B</b>	<b>Effetti positivi di rete indotti</b>	-	-	-	-	-
<b>C=A+B</b>	<b>ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE</b>	<b>229.343</b>	<b>370.910</b>	<b>442.781</b>	<b>444.586</b>	<b>1.487.621</b>
<b>D</b>	<b>Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP</b>	<b>928.030</b>	<b>1.269.043</b>	<b>1.286.385</b>	<b>1.304.122</b>	<b>4.787.580</b>
<b>E</b>	<b>Capitale Investito Netto (CIN) Regulatorio</b>	<b>345.618</b>	<b>353.327</b>	<b>363.055</b>	<b>361.043</b>	<b>1.423.043</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>19.078</b>	<b>19.504</b>	<b>20.041</b>	<b>19.930</b>	<b>78.552</b>
<b>H=D+G</b>	<b>USCITE + UTILE RAGIONEVOLE</b>	<b>947.108</b>	<b>1.288.547</b>	<b>1.306.425</b>	<b>1.324.052</b>	<b>4.866.132</b>
<b>I=H-C</b>	<b>EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)</b>	<b>717.765</b>	<b>917.636</b>	<b>863.644</b>	<b>879.466</b>	<b>3.378.511</b>
<b>L=C+I</b>	<b>ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE</b>	<b>947.108</b>	<b>1.288.547</b>	<b>1.306.425</b>	<b>1.324.052</b>	<b>4.866.132</b>
<b>M</b>	<b>VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)</b>	<b>4.234.746</b>				
<b>N</b>	<b>VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)</b>	<b>4.234.746</b>				
<b>O</b>	<b>VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))</b>	<b>2.948.811</b>				
<b>P</b>	<b>COMPENSAZIONE COSTANTE</b>	<b>841.668</b>	<b>841.668</b>	<b>841.668</b>	<b>841.668</b>	<b>3.366.671</b>
<b>Q=I-P</b>	<b>POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)</b>	<b>- 123.903</b>	<b>75.969</b>	<b>21.976</b>	<b>37.798</b>	<b>11.840</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