



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

SURIANO UGO

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)	6.010	9.917	12.020	12.020	39.968
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	708	984	1.026	1.071	3.789
<b>1</b>	<b>Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP</b>	<b>6.718</b>	<b>10.901</b>	<b>13.047</b>	<b>13.091</b>	<b>43.756</b>
<b>2</b>	<b>Effetti positivi di rete indotti</b>	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.686	18.430	18.615	18.801	69.532
3.b	Costi per servizi di terzi	8.238	11.456	11.949	12.462	44.105
	di cui 3.b.i): manutenzione	4.502	6.260	6.529	6.810	24.101
	di cui 3.b.ii): altri costi	3.736	5.196	5.419	5.652	20.004
3.c	Costi per godimento beni di terzi	-	-	-	-	-
3.d	Costo del personale	42.750	57.570	58.146	58.727	217.193
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	1.293	1.749	1.774	1.800	6.617
<b>3</b>	<b>Totale COSTI OPERATIVI</b>	<b>65.967</b>	<b>89.206</b>	<b>90.483</b>	<b>91.790</b>	<b>337.446</b>
<b>4=1+2-3</b>	<b>Risultato Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>- 59.249</b>	<b>- 78.305</b>	<b>- 77.436</b>	<b>- 78.699</b>	<b>- 293.690</b>
<b>5</b>	<b>Totale Ammortamenti</b>	-	-	-	-	-
<b>6=4-5</b>	<b>Risultato Operativo Netto (EBIT)</b>	<b>- 59.249</b>	<b>- 78.305</b>	<b>- 77.436</b>	<b>- 78.699</b>	<b>- 293.690</b>
<b>7</b>	<b>Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP</b>	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-
	in essere	-	-	-	-
	nuovi mezzi	-	-	-	-
<b>1</b>	<b>Totale Immobilizzazioni</b>	-	-	-	-
<b>2.a</b>	<b>Rimanenze</b>	-	-	-	-
<b>2.b</b>	<b>Crediti</b>	<b>1.002</b>	<b>1.653</b>	<b>2.003</b>	<b>2.003</b>
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	1.002	1.653	2.003	2.003

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	65.967	89.206	90.483	91.790
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	19.790	26.762	27.145	27.537
Crediti commerciali effettivi	1.002	1.653	2.003	2.003
<b>Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi</b>	<b>1.002</b>	<b>1.653</b>	<b>2.003</b>	<b>2.003</b>
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>Totale Attivo Circolante</b>	<b>1.002</b>	<b>1.653</b>	<b>2.003</b>	<b>2.003</b>
<b>3.a</b>	<b>Debiti</b>	<b>3.654</b>	<b>4.981</b>	<b>5.094</b>	<b>5.211</b>
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	3.654	4.981	5.094	5.211
<b>3</b>	<b>Totale Debiti</b>	<b>3.654</b>	<b>4.981</b>	<b>5.094</b>	<b>5.211</b>
<b>4=1+2-3</b>	<b>Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio</b>	<b>- 2.652</b>	<b>- 3.328</b>	<b>- 3.090</b>	<b>- 3.207</b>

Periodo di affidamento

SCHEMA 3: Piano Finanziario Regolatorio 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>6.718</b>	<b>10.901</b>	<b>13.047</b>	<b>13.091</b>	<b>43.756</b>
<b>B</b>	<b>Effetti positivi di rete indotti</b>	-	-	-	-	-
<b>C=A+B</b>	<b>ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE</b>	<b>6.718</b>	<b>10.901</b>	<b>13.047</b>	<b>13.091</b>	<b>43.756</b>
<b>D</b>	<b>Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP</b>	<b>65.967</b>	<b>89.206</b>	<b>90.483</b>	<b>91.790</b>	<b>337.446</b>
<b>E</b>	<b>Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio</b>	<b>- 2.652</b>	<b>- 3.328</b>	<b>- 3.090</b>	<b>- 3.207</b>	<b>- 12.278</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>- 146</b>	<b>- 184</b>	<b>- 171</b>	<b>- 177</b>	<b>- 678</b>
<b>H=D+G</b>	<b>USCITE + UTILE RAGIONEVOLE</b>	<b>65.821</b>	<b>89.022</b>	<b>90.313</b>	<b>91.613</b>	<b>336.769</b>
<b>I=H-C</b>	<b>EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)</b>	<b>59.103</b>	<b>78.121</b>	<b>77.266</b>	<b>78.522</b>	<b>293.012</b>
<b>L=C+I</b>	<b>ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE</b>	<b>65.821</b>	<b>89.022</b>	<b>90.313</b>	<b>91.613</b>	<b>336.769</b>
<b>M</b>	<b>VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)</b>	<b>293.093</b>				
<b>N</b>	<b>VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)</b>	<b>293.093</b>				
<b>O</b>	<b>VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))</b>	<b>255.272</b>				
<b>P</b>	<b>COMPENSAZIONE COSTANTE</b>	<b>72.861</b>	<b>72.861</b>	<b>72.861</b>	<b>72.861</b>	<b>291.445</b>
<b>Q=I-P</b>	<b>POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)</b>	<b>- 13.758</b>	<b>5.260</b>	<b>4.404</b>	<b>5.661</b>	<b>1.567</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