CIVITARESE Viaggi S.r.l.

PEF SIMULATO DI GARA

Periodo di affidamento			
1	2	3	4

SCHEMI Ex Annesso 5 Delibera ART 154/2019

	SCHEMA 1: Conto Economico Regolatorio (valori in euro)	Periodo di affidamento				
		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
1.a	Ricavi da Traffico (Comprese compensazioni per agevolazioni tariffarie)	138.747	228.932	277.494	277.494	922.667
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	12.625	17.557	18.312	19.100	67.595
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	151.372	246.490	295.806	296.594	990.262
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	203.846	274.512	277.258	280.030	1.035.646
3.b	Costi per servizi di terzi	57.664	114.560	119.486	124.624	416.333
	di cui 3.b.i): manutenzione	*31.511*	*62.601*	*65.293*	*68.100*	*227.504*
	di cui 3.b.ii): altri costi	*26.154*	*51.959*	*54.193*	*56.523*	*188.829*
3.c	Costi per godimento beni di terzi	80.270	83.722	87.322	91.077	342.390
3.d	Costo del personale	370.950	499.546	504.541	509.587	1.884.624
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	14.255	19.447	19.772	20.106	73.580
3	Totale COSTI OPERATIVI	726.985	991.786	1.008.378	1.025.423	3.752.573
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 575.613	- 745.297	- 712.572	- 728.830	- 2.762.311
5	Totale Ammortamenti	26.463	26.463	26.463	26.463	105.850
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 602.075	- 771.759	- 739.035	- 755.292	- 2.868.161
7	Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP	-	-	-	-	-

	SCHEMA 2: Stato Patrimoniale Regolatorio (valori in euro)	Periodo di affidamento			
		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4
1.a	Immobilizzazioni immateriali	-	-	-	-
1.b	Immobilizzazioni materiali	397.083	388.368	379.653	370.938
	in essere	275.075	275.075	275.075	275.075
	nuovi mezzi	122.007	113.292	104.578	95.863
1	Totale Immobilizzazioni	397.083	388.368	379.653	370.938
2.a	Rimanenze	-	-	-	-
2.b	Crediti	23.124	38.155	46.249	46.249
2.b.i	*di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)*	*23.124*	*38.155*	*46.249*	*46.249*

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	*753.447*	*1.018.249*	*1.034.841*	*1.051.886*
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	*226.034*	*305.475*	*310.452*	*315.566*
Crediti commerciali effettivi	*23.124*	*38.155*	*46.249*	*46.249*
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	***23.124***	***38.155***	***46.249***	***46.249***
Risultato: descrizione	*Effettivi*	*Effettivi*	*Effettivi*	*Effettivi*
2.b.ii	*di cui: altri crediti*	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	23.124	38.155	46.249	46.249
3.a	Debiti	43.585	64.845	66.124	67.442
3.a.i	*di cui: debiti verso fornitori*	*43.585*	*64.845*	*66.124*	*67.442*
3	Totale Debiti	43.585	64.845	66.124	67.442
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	376.622	361.678	359.778	349.745

	SCHEMA 3: Piano Finanziario Regolatorio Simulato (valori in euro)	Periodo di affidamento				
		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
A	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP	151.372	246.490	295.806	296.594	990.262
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	151.372	246.490	295.806	296.594	990.262
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	753.447	1.018.249	1.034.841	1.051.886	3.858.423
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	376.622	361.678	359.778	349.745	1.447.823
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)	20.790	19.965	19.860	19.306	79.920
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	774.237	1.038.214	1.054.701	1.071.192	3.938.343
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	622.865	791.724	758.895	774.598	2.948.081
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	774.237	1.038.214	1.054.701	1.071.192	3.938.343
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	3.427.882				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	3.427.882				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	2.572.050				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	734.130	734.130	734.130	734.130	2.936.521
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 111.265	57.594	24.764	40.468	11.561
		-	-	-	-	

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