



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

NAPOLEONE F.LLI P. e T. di Maria Rita Napoleone & C. S.n.c.

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)	359.218	592.710	718.437	718.437	2.388.802
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	64.853	90.189	94.067	98.112	347.221
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	424.071	682.899	812.504	816.549	2.736.023
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	482.768	652.574	661.652	670.930	2.467.924
	di cui 3.a.i): carburante	427.154	575.234	580.987	586.797	2.170.172
	di cui 3.a.ii): ricambi e altro	55.613	77.340	80.665	84.134	297.752
3.b	Costi per servizi di terzi	172.993	320.195	333.963	348.324	1.175.475
	di cui 3.b.i): manutenzione	94.532	174.970	182.494	190.341	642.336
	di cui 3.b.ii): altri costi	78.461	145.225	151.470	157.983	533.139
3.c	Costi per godimento beni di terzi	-	-	-	-	-
3.d	Costo del personale	1.244.588	1.681.046	1.696.685	1.712.481	6.334.799
3.d.i	di cui personale operativo (addetti al servizio di guida e circolazione)	1.085.400	1.461.672	1.476.289	1.491.052	5.514.412
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	38.007	53.076	53.846	54.635	199.564
3	Totale COSTI OPERATIVI	1.938.355	2.706.891	2.746.146	2.786.369	10.177.761
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 1.514.283	- 2.023.992	- 1.933.642	- 1.969.821	- 7.441.738
5	Totale Ammortamenti	125.188	150.208	150.208	150.208	575.813
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 1.639.471	- 2.174.200	- 2.083.851	- 2.120.029	- 8.017.551
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 con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	1.107.774	1.458.065	1.433.044	1.408.024
1.b.i	di cui: terreni e fabbricati (es. depositi, officine)	330.285	330.285	330.285	330.285
1.b.ii	di cui: impianti e macchinario	777.489	1.127.780	1.102.759	1.077.739
1.b.ii.1	di cui: materiale rotabile autofinanziato	777.489	1.127.780	1.102.759	1.077.739
1.b.ii.2	di cui: materiale rotabile autofinanziato acquisito in leasing/noleggio (IFRS n. 16)	-	-	-	-
1.b.iii	di cui: attrezzature industriali e commerciali	-	-	-	-
1.b.iv	di cui: altre	-	-	-	-
1	Totale Immobilizzazioni	1.107.774	1.458.065	1.433.044	1.408.024
2.a	Rimanenze	6.952	9.667	10.083	10.517
2.b	Crediti	59.870	98.785	119.739	119.739
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	59.870	98.785	119.739	119.739

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	2.063.542	2.857.099	2.896.355	2.936.578
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	619.063	857.130	868.906	880.973
Crediti commerciali effettivi	59.870	98.785	119.739	119.739
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	59.870	98.785	119.739	119.739
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	66.821	108.452	129.823	130.256
3.a	Debiti	109.293	162.128	165.936	169.876
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	109.293	162.128	165.936	169.876
3	Totale Debiti	109.293	162.128	165.936	169.876
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	1.065.302	1.404.390	1.396.931	1.368.404

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	424.071	682.899	812.504	816.549	2.736.023
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	424.071	682.899	812.504	816.549	2.736.023
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	2.063.542	2.857.099	2.896.355	2.936.578	10.753.574
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	1.065.302	1.404.390	1.396.931	1.368.404	5.235.027
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)	58.805	77.522	77.111	75.536	288.973
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	2.122.347	2.934.621	2.973.465	3.012.114	11.042.547
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	1.698.275	2.251.722	2.160.961	2.195.565	8.306.524
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	2.122.347	2.934.621	2.973.465	3.012.114	11.042.547
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	9.607.330				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	9.607.330				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	7.241.945				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	2.067.040	2.067.040	2.067.040	2.067.040	8.268.160
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 368.764	184.682	93.921	128.525	38.364

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