



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

COMUNE DI CIVITELLA ROVETO (ditta Rovetana Tours)

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)	3.033	5.005	6.066	6.066	20.171
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	6.302	8.764	9.141	9.534	33.741
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	9.335	13.769	15.207	15.600	53.912
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.126	5.557	5.613	5.669	20.965
3.b	Costi per servizi di terzi	13.129	13.694	14.282	14.897	56.002
	di cui 3.b.i): manutenzione	-	-	-	-	-
	di cui 3.b.ii): altri costi	13.129	13.694	14.282	14.897	56.002
3.c	Costi per godimento beni di terzi	-	-	-	-	-
3.d	Costo del personale	21.375	28.785	29.073	29.364	108.596
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	773	961	979	999	3.711
3	Totale COSTI OPERATIVI	39.403	48.996	49.947	50.927	189.274
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 30.068	- 35.227	- 34.740	- 35.327	- 135.362
5	Totale Ammortamenti	-	-	-	-	-
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 30.068	- 35.227	- 34.740	- 35.327	- 135.362
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	-	-	-	-
	in essere	-	-	-	-
	nuovi mezzi	-	-	-	-
1	Totale Immobilizzazioni	-	-	-	-
2.a	Rimanenze	-	-	-	-
2.b	Crediti	506	834	1.011	1.011
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	506	834	1.011	1.011

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	39.403	48.996	49.947	50.927
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3, 5, 7 dello Schema 1	11.821	14.699	14.984	15.278
Crediti commerciali effettivi	506	834	1.011	1.011
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	506	834	1.011	1.011
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	506	834	1.011	1.011
3.a	Debiti	2.876	3.208	3.316	3.428
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	2.876	3.208	3.316	3.428
3	Totale Debiti	2.876	3.208	3.316	3.428
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	- 2.370	- 2.374	- 2.305	- 2.416

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	9.335	13.769	15.207	15.600	53.912
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	9.335	13.769	15.207	15.600	53.912
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	39.403	48.996	49.947	50.927	189.274
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	- 2.370	- 2.374	- 2.305	- 2.416	- 9.466
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)	- 131	- 131	- 127	- 133	- 523
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	39.272	48.865	49.820	50.794	188.751
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	29.937	35.096	34.613	35.194	134.840
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	39.272	48.865	49.820	50.794	188.751
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	164.478				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	164.478				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	117.739				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	33.606	33.606	33.606	33.606	134.423
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 3.669	1.491	1.007	1.588	417

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