



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

COMUNE DI TORREBRUNA (ditta Dicarlobus)

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)	1.860	3.069	3.720	3.720	12.369
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	-	-	-	-	-
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	1.860	3.069	3.720	3.720	12.369
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.665	6.282	6.345	6.409	23.701
3.b	Costi per servizi di terzi	-	11.456	11.949	12.462	35.867
	di cui 3.b.i): manutenzione	-	6.260	6.529	6.810	19.599
	di cui 3.b.ii): altri costi	-	5.196	5.419	5.652	16.267
3.c	Costi per godimento beni di terzi	-	-	-	-	-
3.d	Costo del personale	28.500	38.380	38.764	39.151	144.795
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	663	1.122	1.141	1.160	4.087
3	Totale COSTI OPERATIVI	33.828	57.241	58.199	59.183	208.450
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 31.968	- 54.172	- 54.479	- 55.463	- 196.081
5	Totale Ammortamenti	-	494	494	494	1.482
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 31.968	- 54.665	- 54.972	- 55.957	- 197.563
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	33.624	40.538	40.045	39.551
	in essere	33.624	33.624	33.624	33.624
	nuovi mezzi	-	6.914	6.421	5.927
1	Totale Immobilizzazioni	33.624	40.538	40.045	39.551
2.a	Rimanenze	-	-	-	-
2.b	Crediti	310	512	620	620
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	310	512	620	620

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	33.828	57.734	58.692	59.677
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	10.149	17.320	17.608	17.903
Crediti commerciali effettivi	310	512	620	620
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	310	512	620	620
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	310	512	620	620
3.a	Debiti	778	2.956	3.049	3.145
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	778	2.956	3.049	3.145
3	Totale Debiti	778	2.956	3.049	3.145
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	33.156	38.094	37.616	37.026

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	1.860	3.069	3.720	3.720	12.369
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	1.860	3.069	3.720	3.720	12.369
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	33.828	57.734	58.692	59.677	209.932
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	33.156	38.094	37.616	37.026	145.891
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)	1.830	2.103	2.076	2.044	8.053
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	35.659	59.837	60.769	61.720	217.985
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	33.799	56.768	57.049	58.000	205.616
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	35.659	59.837	60.769	61.720	217.985
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	189.040				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	189.040				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	178.354				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	50.907	50.907	50.907	50.907	203.628
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 17.108	5.861	6.142	7.094	1.988

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