



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

S.C.AV. Soc. Coop. Autotrasporti Avezzano r.l.

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)	79.320	130.878	158.640	158.640	527.478
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	76.526	106.421	110.998	115.770	409.715
1	Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP	155.846	237.299	269.638	274.410	937.193
2	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	165.713	223.161	225.392	227.646	841.912
3.b	Costi per servizi di terzi	57.664	80.192	83.640	87.236	308.732
	di cui 3.b.i): manutenzione	31.511	43.821	45.705	47.670	168.706
	di cui 3.b.ii): altri costi	26.154	36.371	37.935	39.566	140.026
3.c	Costi per godimento beni di terzi	25.937	35.879	37.422	39.031	138.269
3.d	Costo del personale	397.800	535.704	541.061	546.472	2.021.037
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	12.942	17.499	17.750	18.008	66.199
3	Totale COSTI OPERATIVI	660.057	892.434	905.265	918.393	3.376.149
4=1+2-3	Risultato Operativo Lordo (EBITDA)	- 504.211	- 655.135	- 635.628	- 643.982	- 2.438.956
5	Totale Ammortamenti	5.985	5.985	5.985	5.985	23.940
6=4-5	Risultato Operativo Netto (EBIT)	- 510.196	- 661.120	- 641.613	- 649.967	- 2.462.896
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	41.828	41.828	41.828	41.828
	in essere	41.828	41.828	41.828	41.828
	nuovi mezzi	-	-	-	-
1	Totale Immobilizzazioni	41.828	41.828	41.828	41.828
2.a	Rimanenze	-	-	-	-
2.b	Crediti	13.220	21.813	26.440	26.440
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	13.220	21.813	26.440	26.440

Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	666.042	898.419	911.250	924.378
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	199.813	269.526	273.375	277.313
Crediti commerciali effettivi	13.220	21.813	26.440	26.440
Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi	13.220	21.813	26.440	26.440
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
2	Totale Attivo Circolante	13.220	21.813	26.440	26.440
3.a	Debiti	37.230	50.559	51.505	52.480
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	37.230	50.559	51.505	52.480
3	Totale Debiti	37.230	50.559	51.505	52.480
4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio	17.818	13.082	16.763	15.788

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	155.846	237.299	269.638	274.410	937.193
B	Effetti positivi di rete indotti	-	-	-	-	-
C=A+B	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE	155.846	237.299	269.638	274.410	937.193
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP	666.042	898.419	911.250	924.378	3.400.089
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio	17.818	13.082	16.763	15.788	63.451
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)	984	722	925	871	3.502
H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE	667.025	899.141	912.176	925.249	3.403.591
I=H-C	EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)	511.180	661.842	642.538	650.839	2.466.398
L=C+I	ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE	667.025	899.141	912.176	925.249	3.403.591
M	VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)	2.962.351				
N	VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)	2.962.351				
O	VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))	2.150.700				
P	COMPENSAZIONE COSTANTE	613.866	613.866	613.866	613.866	2.455.463
Q=I-P	POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)	- 102.686	47.976	28.672	36.973	10.935

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