



GIUNTA REGIONALE

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

ALLEGATO M

## COMUNE DI CROGNALETO (ditta Marcozzi Srl)

## 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)	3.212	5.300	6.425	6.425	21.362
1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio	6.478	9.009	9.396	9.800	34.684
<b>1</b>	<b>Totale RICAVI generati dall'assolvimento degli OSP</b>	<b>9.691</b>	<b>14.309</b>	<b>15.821</b>	<b>16.225</b>	<b>56.046</b>
<b>2</b>	<b>Effetti positivi di rete indotti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.587	10.217	10.319	10.423	38.546
3.b	Costi per servizi di terzi	8.238	11.456	11.949	12.462	44.105
	di cui 3.b.i): manutenzione	4.502	6.260	6.529	6.810	24.101
	di cui 3.b.ii): altri costi	3.736	5.196	5.419	5.652	20.004
3.c	Costi per godimento beni di terzi	-	-	-	-	-
3.d	Costo del personale	55.676	74.977	75.727	76.484	282.865
3.e	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-
3.f	Oneri diversi di gestione	1.430	1.933	1.960	1.987	7.310
<b>3</b>	<b>Totale COSTI OPERATIVI</b>	<b>72.931</b>	<b>98.583</b>	<b>99.955</b>	<b>101.357</b>	<b>372.826</b>
<b>4=1+2-3</b>	<b>Risultato Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>- 63.240</b>	<b>- 84.274</b>	<b>- 84.134</b>	<b>- 85.132</b>	<b>- 316.780</b>
<b>5</b>	<b>Totale Ammortamenti</b>	<b>3.800</b>	<b>3.800</b>	<b>3.800</b>	<b>3.800</b>	<b>15.201</b>
<b>6=4-5</b>	<b>Risultato Operativo Netto (EBIT)</b>	<b>- 67.041</b>	<b>- 88.075</b>	<b>- 87.934</b>	<b>- 88.932</b>	<b>- 331.982</b>
<b>7</b>	<b>Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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	83.515	83.515	83.515	83.515
	in essere	83.515	83.515	83.515	83.515
	nuovi mezzi	-	-	-	-
<b>1</b>	<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>83.515</b>	<b>83.515</b>	<b>83.515</b>	<b>83.515</b>
<b>2.a</b>	<b>Rimanenze</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.b</b>	<b>Crediti</b>	<b>535</b>	<b>883</b>	<b>1.071</b>	<b>1.071</b>
2.b.i	di cui: commerciali (entro il 30% dei costi di cui alle voci 3, 5, 7 dello Schema 1)	535	883	1.071	1.071

## Determinazione della quota dei crediti commerciali regolatori

voci 3, 5, 7 dello Schema 1	76.731	102.384	103.755	105.157
Limite dei crediti commerciali ammessi: 30% delle voci 3,5, 7 dello Schema 1	23.019	30.715	31.127	31.547
Crediti commerciali effettivi	535	883	1.071	1.071
<b>Risultato: Crediti commerciali regolatori ammessi</b>	<b>535</b>	<b>883</b>	<b>1.071</b>	<b>1.071</b>
Risultato: descrizione	Effettivi	Effettivi	Effettivi	Effettivi

2.b.ii	di cui: altri crediti	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>Totale Attivo Circolante</b>	<b>535</b>	<b>883</b>	<b>1.071</b>	<b>1.071</b>
<b>3.a</b>	<b>Debiti</b>	<b>2.637</b>	<b>3.612</b>	<b>3.711</b>	<b>3.814</b>
3.a.i	di cui: debiti verso fornitori	2.637	3.612	3.711	3.814
<b>3</b>	<b>Totale Debiti</b>	<b>2.637</b>	<b>3.612</b>	<b>3.711</b>	<b>3.814</b>
<b>4=1+2-3</b>	<b>Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio</b>	<b>81.413</b>	<b>80.786</b>	<b>80.874</b>	<b>80.771</b>

## Periodo di affidamento

SCHEMA 3: Piano Finanziario Regolatorio Simulato (valori in euro)		Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	TOTALE
<b>A</b>	<b>Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP</b>	<b>9.691</b>	<b>14.309</b>	<b>15.821</b>	<b>16.225</b>	<b>56.046</b>
<b>B</b>	<b>Effetti positivi di rete indotti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C=A+B</b>	<b>ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE</b>	<b>9.691</b>	<b>14.309</b>	<b>15.821</b>	<b>16.225</b>	<b>56.046</b>
<b>D</b>	<b>Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP</b>	<b>76.731</b>	<b>102.384</b>	<b>103.755</b>	<b>105.157</b>	<b>388.028</b>
<b>E</b>	<b>Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio</b>	<b>81.413</b>	<b>80.786</b>	<b>80.874</b>	<b>80.771</b>	<b>323.844</b>
<b>F</b>	<b>Tasso di congrua remunerazione del CIN (TIR=WACC pre-tax %)</b>	<b>5,52%</b>	<b>5,52%</b>	<b>5,52%</b>	<b>5,52%</b>	<b>5,52%</b>
<b>G=F*E</b>	<b>Remunerazione del capitale investito (Utile ragionevole)</b>	<b>4.494</b>	<b>4.459</b>	<b>4.464</b>	<b>4.459</b>	<b>17.876</b>
<b>H=D+G</b>	<b>USCITE + UTILE RAGIONEVOLE</b>	<b>81.225</b>	<b>106.843</b>	<b>108.220</b>	<b>109.616</b>	<b>405.904</b>
<b>I=H-C</b>	<b>EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)</b>	<b>71.535</b>	<b>92.534</b>	<b>92.399</b>	<b>93.391</b>	<b>349.858</b>
<b>L=C+I</b>	<b>ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE</b>	<b>81.225</b>	<b>106.843</b>	<b>108.220</b>	<b>109.616</b>	<b>405.904</b>
<b>M</b>	<b>VAN L (VAN delle ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE)</b>	<b>353.459</b>				
<b>N</b>	<b>VAN H (VAN delle USCITE + UTILE RAGIONEVOLE)</b>	<b>353.459</b>				
<b>O</b>	<b>VAN I (VAN dell'EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE))</b>	<b>304.871</b>				
<b>P</b>	<b>COMPENSAZIONE COSTANTE</b>	<b>87.018</b>	<b>87.018</b>	<b>87.018</b>	<b>87.018</b>	<b>348.072</b>
<b>Q=I-P</b>	<b>POSTE FIGURATIVE (DELTA Compensazione VARIABILE - COSTANTE)</b>	<b>- 15.483</b>	<b>5.516</b>	<b>5.380</b>	<b>6.372</b>	<b>1.785</b>

## CONDIZIONI DI EQUILIBRIO

<b>G</b>	<b>M (VAN L Entrate) = N (VAN H Uscite + Utile Ragionevole)</b>	<b>-</b>	<b>SI</b>
<b>H</b>	<b>VAN Q (POSTE FIGURATIVE) = 0</b>	<b>-</b>	<b>SI</b>
<b>I</b>	<b>WACC = TIR (con TIR I POSTE FIGURATIVE)</b>	<b>0,00%</b>	<b>SI</b>