

## Schema 1 - Conto Economico Regulatorio

**L'obiettivo del presente schema è quello di calcolare la quota di costi della gestione caratteristica sostenuti per l'adempimento degli OSP, non coperti dai ricavi generati dall'assolvimento degli stessi (inclusi gli effetti positivi di rete \*).**

| Schema 1 - Conto Economico Regulatorio |  | Anno 1 | Anno 2 | Anno ... | Anno N |
|--|--|--------|--------|----------|--------|
| 1.a                                    | Ricavi da traffico   |        |        |          |        |
| 1.b                                    | Altri ricavi e proventi inerenti al servizio                                 |        |        |          |        |
| <b>1</b>                               | <b>Totale ricavi generati dall'assolvimento degli OSP</b>                    |        |        |          |        |
| <b>2</b>                               | <b>Effetti positivi di rete indotti *</b>                                    |        |        |          |        |
| 3.a                                    | Costi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                      |        |        |          |        |
| 3.b                                    | Costi per servizi di terzi   |        |        |          |        |
| 3.c                                    | Costi per godimento beni di terzi  |        |        |          |        |
| 3.d                                    | Costo del personale  |        |        |          |        |
| 3.d.i                                  | di cui: personale operativo **   |        |        |          |        |
| 3.e                                    | Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci |        |        |          |        |
| 3.f                                    | Oneri diversi di gestione  |        |        |          |        |
| <b>3</b>                               | <b>Totale costi operativi ***</b>  |        |        |          |        |
| <b>4 = 1+2-3</b>                       | <b>Risultato operativo lordo (EBITDA)</b>                                    |        |        |          |        |
| <b>5</b>                               | <b>Totale ammortamenti</b>   |        |        |          |        |
| <b>6 = 4-5</b>                         | <b>Risultato operativo netto (EBIT)</b>                                      |        |        |          |        |
| <b>7</b>                               | <b>Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP ****</b>           |        |        |          |        |

Note:

\* Effetti finanziari positivi quantificabili sulle reti dell'operatore in questione di cui al Regolamento n. 1370/2007, Allegato, paragrafo 2, punto 2

\*\* Per i servizi di trasporto su strada si intendono gli addetti al servizio di guida e circolazione; per i servizi di trasporto ferroviari regionali si intendono gli addetti al servizio di manovra, condotta e scorta.

\*\*\* Tutti i costi operativi riportati nel prospetto devono essere al netto dei costi capitalizzati. al netto dei costi capitalizzati.

\*\*\*\* In relazione agli accantonamenti e rischi [voce A12) -A13)], sono rilevanti ai fini della contabilizzazione dei costi operativi solo gli utilizzi dei relativi fondi di cui alla voce del Passivo B4) dello Stato Patrimoniale di cui all'art. 2424 del codice civile.

## Schema 2 - Stato Patrimoniale Regulatorio

**L'obiettivo dello schema 2 è quello di determinare il Capitale Investito Netto (CIN) Regulatorio su cui applicare il WACC per il calcolo dell'utile ragionevole.**

| Schema 2 - Stato Patrimoniale Regulatorio |   | Anno 1 | Anno 2 | Anno ... | Anno N |
|---|---|--------|--------|----------|--------|
| 1.a                                       | Immobilizzazioni immateriali  |        |        |          |        |
| 1.b                                       | Immobilizzazioni materiali con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria |        |        |          |        |
| 1.b.i                                     | <i>di cui: terreni e fabbricati (ad es. depositi, officine)</i>                                 |        |        |          |        |
| 1.b.ii                                    | <i>di cui: impianti e macchinario</i>   |        |        |          |        |
| 1.b.ii.1                                  | <i>di cui: materiale rotabile autofinanziato *</i>  |        |        |          |        |
| 1.b.iii                                   | <i>di cui: attrezzature industriali e commerciali</i>   |        |        |          |        |
| 1.b.iv                                    | <i>di cui: altre</i>  |        |        |          |        |
| <b>1</b>                                  | <b>Totale immobilizzazioni</b>  |        |        |          |        |
| 2.a                                       | Rimanenze   |        |        |          |        |
| 2.b                                       | Crediti   |        |        |          |        |
| 2.b.i                                     | <i>di cui: commerciali **</i>   |        |        |          |        |
| 2.b.ii                                    | <i>di cui: altri crediti</i>  |        |        |          |        |
| <b>2</b>                                  | <b>Totale attivo circolante</b>   |        |        |          |        |
| 3.a                                       | Debiti  |        |        |          |        |
| 3.a.i                                     | <i>di cui: debiti verso fornitori</i>   |        |        |          |        |
| <b>3</b>                                  | <b>Totale debiti</b>  |        |        |          |        |
| <b>4=1+2-3</b>                            | <b>Capitale Investito Netto (CIN) Regulatorio</b>   |        |        |          |        |

Note:

\* Include il materiale rotabile acquisito in leasing/noleggio da imputare sulla base di quanto previsto dai principi contabili IFRS n. 16 laddove il leasing/noleggio in questione presenti le caratteristiche previste dallo stesso IFRS 16 (da indicare separatamente).

\*\* In coerenza con altri provvedimenti dell'Autorità, i crediti commerciali sono ammessi nel limite del 30% dei costi regolatori ammessi dati dalle voci 3, 5 e 7 dello schema 1.

### Schema 3 - Piano Finanziario Regolatorio Simulato

*L'obiettivo dello schema 3 è la determinazione della compensazione variabile per l'intera durata del contratto calcolata come effetto finanziario netto dell'obbligo di servizio inteso come differenza tra uscite ed entrate relative a costi e ricavi delle operazioni di servizio pubblico, al netto delle eventuali ulteriori entrate da ricavi potenziali prodotti dagli effetti di rete, più un ragionevole utile.*

| Schema 3 - Piano Finanziario Regolatorio Simulato |  | Anno 1 | Anno 2  | Anno ... | Anno N | Rif. incorciati |
|---|--|--------|---|----------|--------|-----------------|
| A   | Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP |        |   |          |        | Schema 1        |
| B   | Effetti positivi di rete indotti *                             |        |   |          |        | Schema 1        |
| C=A+B   | ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE                             |        |   |          |        |                 |
| D   | Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP |        |   |          |        | Schema 1: 3+5   |
| E   | Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio                     |        |   |          |        | Schema 2: 4     |
| F   | Tasso di congrua remunerazione del CIN (%)                     |        |   |          |        | Valore ART      |
| G=F*E   | Remunerazione del capitale investito (utile ragionevole)       |        |   |          |        |                 |
| H=D+G   | USCITE + UTILE RAGIONEVOLE                                     |        |   |          |        |                 |
| I=H-C   | EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)            |        |   |          |        |                 |
| L=C+I   | ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE   |        |   |          |        |                 |
| M   | VAN L  |        | =VAN(F; L: Anno 1 - Anno N)                       |          |        |                 |
| N   | VAN H  |        | =VAN(F; H: Anno 1 - Anno N)                       |          |        |                 |
| O   | VAN I  |        | =VAN(F; I: Anno 1 - Anno N)                       |          |        |                 |
| P   | COMPENSAZIONE COSTANTE   |        | =RATA(F; N; O) dove N è il numero di anni del PEF |          |        |                 |
| Q=I-P   | POSTE FIGURATIVE   |        |   |          |        |                 |
| CONDIZIONI DI EQUILIBRIO                          |  |        |   |          |        |                 |
| G   | M = N  |        | =SE(M = N; "SI"; "NO")                            |          |        |                 |
| H   | VAN Q = 0  |        | =SE(VAN(F; Q: Anno 1 - Anno N)=0; "SI"; "NO")     |          |        |                 |
| I   | WACC = TIR   |        |   |          |        |                 |

Note:

\*\* Effetti finanziari positivi quantificabili sulle reti dell'operatore in questione di cui al Regolamento n. 1370/2007, Allegato, paragrafo 2, punto 2

\*\* Condizione di equilibrio:

G) il PEF deve assicurare per tutta la durata del contratto, l'equivalenza finanziaria tra il flusso dei ricavi attesi e dei costi attesi, attualizzati utilizzando il WACC  
Consequentemente, il valore attuale netto (VAN) dei RICAVI deve risultare pari al valore attuale netto (VAN) dei COSTI.

H) Il valore attuale netto (VAN) delle poste figurative deve risultare pari a zero (da verificarsi in caso di compensazione costante).

I) Il Tasso di congrua remunerazione del capitale investito netto (CIN) corrisponde, in fase di elaborazione del piano, con il Tasso Interno di rendimento (TIR) dei flussi operativi pre-tax (WACC=TIR).

#### Schema 4 - Rendiconto Finanziario

*L'obiettivo dello schema 4 è quello di valutare l'evoluzione della situazione finanziaria (liquidità e solvibilità) nel periodo di vigenza del contratto di servizio.*

| Schema 4 - Rendiconto Finanziario |  | Anno 1 | Anno 2 | Anno ... | Anno N |
|-----------------------------------|--|--------|--------|----------|--------|
| 1.a                               | Incassi da tariffa   |        |        |          |        |
| 1.b                               | Incassi da corrispettivo                                       |        |        |          |        |
| 1.c                               | Altri incassi  |        |        |          |        |
| 1.d                               | Pagamenti a fornitori per materie prime e materiali di consumo |        |        |          |        |
| 1.e                               | Pagamenti a fornitori per servizi                              |        |        |          |        |
| 1.f                               | Pagamenti al personale   |        |        |          |        |
| 1.g                               | Altri pagamenti  |        |        |          |        |
| 1.h                               | Imposte pagate sul reddito                                     |        |        |          |        |
| <b>1</b>                          | <b>Flusso di cassa dell'attività operativa</b>                 |        |        |          |        |
| 2.a                               | Investimenti in immobilizzazioni immateriali                   |        |        |          |        |
| 2.b                               | Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali                |        |        |          |        |
| 2.c                               | Investimenti in immobilizzazioni materiali                     |        |        |          |        |
| 2.d                               | Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali                  |        |        |          |        |
| <b>2</b>                          | <b>Flusso di cassa dell'attività di investimento</b>           |        |        |          |        |
| 3.a                               | Incremento mezzi di terzi                                      |        |        |          |        |
| 3.b                               | Decremento mezzi di terzi                                      |        |        |          |        |
| 3.c                               | Incremento mezzi propri  |        |        |          |        |
| 3.d                               | Decremento mezzi propri  |        |        |          |        |
| <b>3</b>                          | <b>Flusso di cassa dell'attività finanziaria</b>               |        |        |          |        |
| <b>4=1+2+3</b>                    | <b>Variazione delle Disponibilità Liquide</b>                  |        |        |          |        |