



Assumptions

Conto economico simulato

Conto Economico Regolatorio

Ricavi

Costi

Ammortamenti

Stato Patrimoniale Regolatorio

Attività

Passività

Piano Finanziario Regolatorio

Rendiconto Finanziario

Obiettivi di efficienza e di efficacia

ATTENZIONE! COMPILARE SOLO CASELLE GIALLE

OE

Cuneo-Saluzzo-Savigliano e Ceva-Ormea



??

[illegible]

COSTI ANCORA NON DISPONIBILI

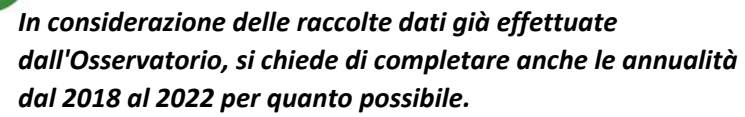
[illegible]

[illegible]

ATTENZIONE! COMPILARE SOLO CASELLE GIALLE

In considerazione delle raccolte dati già effettuate dall'Osservatorio, si chiede di completare anche le annualità dal 2018 al 2022 per quanto possibile.

[illegible]

[illegible]

[illegible]

*L'obiettivo dello schema 2 è quello di determinare il Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio su cui applicare il WACC per il calcolo dell'utile ragionevole.
In considerazione delle raccolte dati già effettuate dall'Osservatorio, si chiede di completare anche le annualità 2022 per quanto possibile.*

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

ATTENZIONE! COMPILARE SOLO CASELLE GIALLE



OE
Cuneo-Saluzzo-Savigliano e Ceva-Ormea

Passività											
		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
5.1	Patrimonio netto										
5.2	Fondi per rischi e oneri										
5.3	TFR e altri benefici ai dipendenti										
5.4	Finanziamenti a medio/lungo termine										
5.5	Debiti operativi a medio/lungo termine										
5.6	Altre passività non correnti										
5	Totale passività NON CORRENTI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1	Finanziamenti a breve termine										
6.2	Debiti operativi a breve termine										
6.3	Altre passività correnti										
6	Totale passività CORRENTI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Ratei e risconti passivi										
8 = 5+6+7	Totale passività CORRENTI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ATTENZIONE! COMPILARE SOLO CASELLE GIALLE



OE
Cuneo-Saluzzo-Savigliano e Ceva-Ormea

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.

riferimenti incrociati		Schema 3 - Piano Finanziario Regolatorio Simulato
Schema 1	A	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP
Schema 1	B	Effetti positivi di rete indotti *

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

C=A+B		ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE
Schema 1: 3+5	D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP
	G=F*E	Remunerazione del capitale investito (utile ragionevole)
	H=D+G	USCITE + UTILE RAGIONEVOLE
Schema 2: 4	E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio
Valore ART	F	Tasso di congrua remunerazione del CIN (%)

I=H-C		EFFETTO FINANZIARIO NETTO (COMPENSAZIONE VARIABILE)
L=C+I		ENTRATE + EFFETTI POSITIVI DI RETE + COMPENSAZIONE VARIABILE

=VAN(F; L: Anno1-AnnoN)	M	VAN L
=VAN(F; H: Anno1-AnnoN)	N	VAN H
=VAN(F; I: Anno1-AnnoN)	O	VAN I
=RATA(F; N; O) dove N è il numero di anni del PEF	P	COMPENSAZIONE COSTANTE
	Q=I-P	POSTE FIGURATIVE

=SE(M = N; "Sì"; "NO")

=SE(VAN(F; Q: Anno1-AnnoN)=0;"Sì";"NO")

CONDIZIONI DI EQUILIBRIO	
G	
H	
I	

** 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 Conseguentemente, 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 verificardi 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).

2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	WACC aziendale								

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

0,00									
0,00									
0,00									
0,00 €									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

M = N	Sì
VAN Q = 0	Sì
WACC = TIR	

KPI
Efficienza Operativa
Costo operativo/trn-km (PEA)
Efficienza Costi
Costo operativo/posti-km (totali)
Costo operativo per passeggero- km
Costi Manutenzione per ore di servizio dei treni
Costi Manutenzione per treno-km
Costi Manutenzione per costi operativi
Efficienza Ricavi
Ricavi da Traffico per treno km
Ricavi da Traffico per posto-km
Ricavi da Traffico per passeggero-km
Ricavi totali per treno-km (compresa la compensazione)
Ricavi totali per posto-km
Ricavi totali per passeggero-km
Coverage Ratio (ricavi da traffico/costi operativi)
Indicatori di produttività
costi del lavoro/n.addetti
treni-km/ addetti operativi
treni-km/ addetti totali

[illegible]