

PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO – Servizi di TPL su strada

Schema 1 - Conto Economico Regolatorio

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 rete¹) che necessitano, assieme all'utile ragionevole (vd. Schema 2), di compensazione attraverso corrispettivi contrattuali.

Rif. Conto Economico CoReg (Annesso 3) <i>ex nota metodologica ART*</i>	Componenti economiche PEF		Anno			
			1	2	...	n
TPCERI0001 [al netto di TPCERI0006]	1.a	Ricavi da traffico				
TPCERI0002 + TPCERI0003 + TPCERI0004	1.a.i	<i>di cui ricavi da titoli di viaggio</i>				
TPCERI0005	1.a.ii	<i>di cui compensazioni per agevolazioni/esenzioni tariffarie non coperte dal corrispettivo</i>				
Voce non presente in CoReg	1.a.iii	<i>di cui altro</i>				
TPCERI0011 [se pertinente] + TPCERI0015	1.b	Altri proventi (escluso proventi finanziari)				
	1 = 1.a + 1.b	Totale ricavi generati dall'assolvimento degli OSP				
Voce non presente in CoReg	2	Effetti positivi di rete indotti¹				
TPCECO0001	3.a	Consumi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci²				
TPCECO0002	3.a.i	<i>di cui carburante per trazione</i>				
TPCECO0003	3.a.ii	<i>di cui elettricità per trazione</i>				
Voce non presente in CoReg	3.a.iii	<i>di cui idrogeno per trazione</i>				
TPCECO0004	3.a.iv	<i>di cui per ricambi e materiale per manutenzione materiale rotabile</i>				
TPCECO0005 + TPCECO0006	3.a.v	<i>di cui altro</i>				
TPCECO0007	3.b	Costi per servizi di terzi				
TPCECO0008	3.b.i	<i>di cui canoni di accesso e utilizzo infrastruttura</i>				
TPCECO0009	3.b.ii	<i>di cui manutenzione del materiale rotabile</i>				
TPCECO0010 + ... + TPCECO0017	3.b.iii	<i>di cui altro</i>				
TPCECO0018	3.c	Costi per godimento beni di terzi				
TPCECO0020	3.c.i	<i>di cui per canoni di leasing/noleggio materiale rotabile [non contabilizzati in applicazione dell'IFRS 16]</i>				
TPCECO0019 limitatamente alla quota relativa a depositi e rimesse]	3.c.ii	<i>di cui per locazione depositi, rimesse e officine</i>				

Rif. Conto Economico CoReg (Annesso 3) <i>ex nota metodologica ART*</i>	Componenti economiche PEF		Anno			
			1	2	...	n
TPCECO0019 + TPCECO0021	3.c.iii	<i>di cui altro</i>				
TPCECO0022	3.d	Costo del personale				
TPCECO0023	3.d.i	<i>di cui addetti all'esercizio³</i>				
TPCECO0025	3.d.ii	<i>di cui addetti alla manutenzione</i>				
TPCECO0024 + TPCECO0026 + TPCECO0027	3.d.iii	<i>di cui altro</i>				
TPCECO0028 [al netto di TPCECO0029 + TPCECO0030]	3.e	Oneri diversi di gestione				
<i>Voce non presente in CoReg</i>	3.f	Utilizzo fondi (ad es. relativi ad accantonamenti per manutenzioni cicliche ordinarie)⁴				
TPCECO0032	3.g	<i>- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (costi capitalizzati)</i>				
	<i>3 = 3.a + ... + 3.f – 3.g</i>	Totale costi operativi generati dall'assolvimento degli OSP⁵				
TPCEAM0006 [limitatamente alla quota di imm. imm.]	4.a	Ammortamenti immobilizzazioni immateriali				
TPCEAM0001 [+ eventuali altre imm. mat. da TPCEAM0006]	4.b	Ammortamenti immobilizzazioni materiali				
TPCEAM0002	4.b.i	<i>di cui per materiale rotabile autofinanziato</i>				
TPCEAM0009	4.b.i.i	<i>manutenzione straordinaria/revamping capitalizzati</i>				
<i>Voce non presente in CoReg</i>	4.b.ii	<i>di cui per depositi, rimesse e officine</i>				
<i>Voce non presente in CoReg</i>	4.b.iii	<i>di cui per canoni di leasing/noleggio <u>contabilizzati</u> in applicazione dell'IFRS 16</i>				
TPCEAM0002 + TPCEAM0003 + TPCEAM0004 + TPCEAM0005 + TPCEAM0009	4.b.iv	<i>di cui altro</i>				
	4 = 4.a + 4.b	Totale ammortamenti				

Note:

*<https://www.autorita-trasporti.it/wp-content/uploads/2023/07/Monitoraggio-Trasporto-Pubblico-Locale-nota-metodologica-13-10.pdf>

¹Effetti finanziari positivi quantificabili sulle reti dell'operatore in questione di cui al Regolamento n. 1370/2007, Allegato, punto 2.

²Costi + (-) variazione delle rimanenze

³Per personale addetto all'esercizio si intendono le unità impiegate per la guida del materiale rotabile

⁴importo presunto di utilizzo da ripartire per gli anni di accantonamento

⁵Tutti i costi operativi riportati nel prospetto devono essere al netto dei costi capitalizzati (esplicitati con segno opposto alla voce 3.g) e dei costi coperti da fonti pubbliche diverse dal corrispettivo e non contabilizzate tra i ricavi

Schema 2 - Stato Patrimoniale Regolatorio e determinazione dell'utile ragionevole

L'obiettivo dello Schema 2 è quello di determinare il Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio su cui applicare il WACC determinato dall'ART per il calcolo dell'utile ragionevole

Rif. Stato Patrimoniale CoReg (Annesso 3) <i>ex nota metodologica ART*</i>	Componenti patrimoniali PEF		Anno			
			1	2	...	n
TPSPAT0008 [al netto di TPSPAT0010]	1.a	Immobilizzazioni immateriali				
<i>Voce non presente in CoReg [quota relativa di TPSPAT0011]</i>	1.a.i	<i>di cui costi di impianto e ampliamento¹</i>				
<i>Voce non presente in CoReg [quota relativa di TPSPAT0011]</i>	1.a.ii	<i>di cui costi di sviluppo²</i>				
TPSPAT0009 [per la relativa quota]	1.a.iii	<i>di cui diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere di ingegno³</i>				
TPSPAT0009 [per la relativa quota]	1.a.iv	<i>di cui concessioni licenze e marchi⁴</i>				
TPSPAT0011	1.a.v	<i>di cui altro</i>				
TPSPAT0001	1.b	Immobilizzazioni materiali ⁵				
TPSPAT0003 + TPSPAT0004 [per la relativa quota]	1.b.i	<i>di cui terreni e fabbricati</i>				
<i>TPSPAT0003 per la relativa quota</i>	1.b.i.i	<i>depositi, rimesse e officine</i>				
TPSPAT0003 + ... + TPSPAT0006 [per la relativa quota]	1.b.ii	<i>di cui impianti e macchinari</i>				
TPSPAT0002	1.b.ii.i	<i>materiale rotabile autofinanziato</i>				
<i>Voce non presente in CoReg</i>	1.b.ii.ii	<i>manutenzione straordinaria/revamping capitalizzati</i>				
<i>Voce non presente in CoReg</i>	1.b.ii.iii	<i>materiale rotabile acquisito in leasing/noleggio e <u>contabilizzato</u> in applicazione dell'IFRS 16</i>				
<i>Voce non presente in CoReg [quota relativa di TPSPAT0007]</i>	1.b.iii	<i>di cui attrezzature industriali e commerciali</i>				
TPSPAT0007	1.b.iv	<i>di cui altri beni</i>				
	1 = 1.a + 1.b	Totale immobilizzazioni				
TPSPAT0020	2.a	Rimanenze				
<i>Voce non presente in CoReg</i>	2.a.i	<i>di cui materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>				
<i>Voce non presente in CoReg</i>	2.a.ii	<i>di cui altre</i>				
TPSPAT0022	2.b	Crediti				
TPSPAT0015 + TPSPAT0022	2.b.i	<i>di cui commerciali⁶</i>				

TPSPAT0024 [per la relativa quota]	2.b.ii	<i>di cui verso ente affidante per pagamenti differiti</i> ⁷			
TPSPAT0024 [per la relativa quota residua]	2.b.iii	<i>di cui altri crediti</i>			
	2 = 2.a + 2.b	Totale attivo circolante regolatorio			
TPSPPS0008 + TPSPPS0009	3	Debiti commerciali ⁸			
	4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio			
	5	WACC			Valore ART
	6=5*4	Utile ragionevole			

Note:

* <https://www.autorita-trasporti.it/wp-content/uploads/2023/07/Monitoraggio-Trasporto-Pubblico-Locale-nota-metodologica-13-10.pdf>

¹ limitatamente alle spese di start-up o ampliamento, riconducibili al servizio oggetto di affidamento;

² limitatamente alle spese riconducibili alla progettazione di nuovi servizi, non effettuati in precedenza come incumbent;

³ i.p. costi relativi all'acquisizione (o realizzazione) di software applicativi;

⁴ i.p. costi per l'ottenimento di concessioni per l'esercizio di attività proprie degli enti concedenti (i.e. i servizi di trasporto) o su beni di loro proprietà, nonché quelli per i diritti di licenza d'uso e marchi;

⁵ con separata indicazione **anche delle immobilizzazioni diverse dal materiale rotabile** acquisite in leasing/noleggio da imputare sulla base di quanto previsto dai principi contabili IFRS n. 16, **anche in caso di imprese che applicano i principi nazionali**, laddove il leasing/noleggio in questione presenti le caratteristiche previste dallo stesso IFRS 16;

⁶ nel limite del **30%** dei costi regolatori ammessi dati dalle voci **3**, e **4** dello Schema 1;

⁷ da contabilizzare in relazione al valore medio presunto rilevabile nel corso dell'anno;

⁸ i debiti commerciali sono dedotti dal CIN nei limiti dei crediti commerciali ammessi;

Schema 3 - Determinazione della compensazione

L'obiettivo dello schema 3 è la determinazione della compensazione per l'intera durata del contratto, calcolata come differenza tra ricavi (più eventuali ulteriori benefici prodotti dagli effetti di rete) e costi (più il ragionevole utile), riconducibili allo svolgimento dei servizi gravati da OSP.

Componenti economiche/Valori calcolati	Anno				Rif. incrociati
	1	2	...	n	
Dati di input					
A	Ricavi generati dall'assolvimento degli OSP				Schema 1:1
B	Effetti positivi di rete indotti ¹				Schema 1:2
C=A+B	Ricavi + effetti positivi di rete				
D	Costi operativi generati dall'assolvimento degli OSP				Schema 1:3
E	Ammortamenti				Schema 1:4
F=D+E	Costi operativi generati dall'assolvimento degli OSP + ammortamenti				Val cal
FG	Utile ragionevole (WACC*CIN)				Schema 2:6
H=F+G	Costi operativi + ammortamenti + utile ragionevole				Val cal
Condizione di applicazione della metodologia di calcolo del MUR					
I	Tasso di riferimento del settore ART				Input
J	Soglia di riferimento ART per verifica condizione				Input
K=I*J	Tasso di riferimento del settore ART*soglia di riferimento ART per verifica condizione				Val cal
L=C+(H-C)	Ricavi + effetti positivi di rete + compensazione variabile derivante da WACC*CIN				Val cal
M=G/L	Rapporto utile ragionevole/(ricavi + effetti di rete + compensazione)				Val cal
Verifica condizione di applicazione [=SE(M<K;"SI";"NO")]					
SE "NO" allora si applica la metodologia basata su WACC*CIN					
N=H-C	Compensazione variabile				Val cal
O	VAN N		Formula Excel =VAN(S; N _{Anno 1} : N _{Anno n})		Val cal
P	Compensazione costante		Formula Excel =RATA(S; ANNI PEF; O)		Val cal

Q=P-N	Poste figurative (compensazione costante - compensazione variabile)					<i>Val cal</i>
P'	Compensazione effettiva²					<i>Val EA</i>
Q'=P'-N	Poste figurative (compensazione effettiva - compensazione variabile)					<i>Val cal</i>

CONDIZIONI DI VERIFICA DELLA COMPENSAZIONE COSTANTE/EFFETTIVA³:

R	VAN Q = 0	S	<i>Formula Excel =SE((TRONCA(VAN(S; Q_{Anno 1:} Q_{Annon});1)=0;"SI";"NO")</i>	<i>Val cal</i>
R'	VAN Q' = 0	S	<i>Formula Excel =SE((TRONCA(VAN(-S ; Q'_{Anno 1:} Q'_{Annon});1)=0;"SI";"NO")</i>	<i>Val cal</i>
S	WACC ART			<i>Val ART</i>

SE "SI" allora si applica la metodologia alternativa basata sull'EBIT margin

T	Soglia di riferimento ART per calcolo compensazione			<i>Input</i>
U=T*I	Tasso garantito all'IA			<i>Val Cal</i>
V	Compensazione⁴ $[(C-F+(U*C))/(1-U)]$			<i>Val Cal</i>

Note:

¹Effetti finanziari positivi quantificabili sulle reti dell'operatore in questione di cui al Regolamento n. 1370/2007, Allegato, paragrafo 2, punto 2;

²Compensazione derivante da un'allocazione delle risorse previste a copertura del contratto diversa da quella derivante dall'applicazione degli schemi ART, per soddisfare esigenze finanziarie dell'EA;

³Condizione di verifica della compensazione: R/R') Il valore attuale netto (VAN) delle poste figurative deve risultare pari a zero (da verificarsi in caso di compensazione costante/effettiva;

⁴Anche nel caso di determinazione della compensazione con il metodo alternativo di calcolo dell'utile ragionevole è possibile passare dalla versione variabile (V) a quelle costante o effettiva replicando le procedure (lettere O, e le condizioni di verifica (lettere R e R'), definite per la compensazione determinata con metodologia ordinaria (N); in caso di determinazione della compensazione costante il VAN di riferimento della rata è calcolato sulla grandezza V con il tasso U, quest'ultimo utilizzato anche per il calcolo delle poste figurative di compensazione costante ed effettiva.

Schema 4 - Rendiconto Finanziario

L'obiettivo dello schema 4 è quello di valutare l'evoluzione della situazione finanziaria (liquidità e solvibilità) nel periodo di validità 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				
1	Flusso di cassa dell'attività operativa				
2.a	Investimenti in immobilizzazioni immateriali				
2.b	Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali				
2.c	Investimenti in immobilizzazioni materiali				
2.d	Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali				
2	Flusso di cassa dell'attività di investimento				
3.a	Incremento mezzi di terzi				
3.b	Decremento mezzi di terzi				
3.c	Incremento mezzi propri				
3.d	Decremento mezzi propri				
3	Flusso di cassa dell'attività finanziaria				
4=1+2+3	Variazione delle Disponibilità Liquide				
5	Disponibilità iniziali				
6	Disponibilità finali				
7	Flusso di cassa a servizio del debito				
8	Servizio del debito				
Indici					

9	DSCR					
10	DSCR minimo					
11	LLCR					