

Allegato 4

Piano Economico-Finanziario

Servizio di trasporto ferroviario Regionale di persone in regime di OSP 2020-2025

Ente Autonomo Volturno Srl

Indice

Piano Economico-Finanziario simulato 2020-2025 TPL Ferroviario su reti isolate e reti interconnesse	3
Conto Economico Regolatorio	4
Indicatori economici	6
Piano Finanziario Regolatorio Simulato	8
Piano Economico-Finanziario simulato 2020-2025 TPL Ferroviario su reti isolate	10
Conto Economico Regolatorio	11
Indicatori economici	13
Piano Finanziario Regolatorio Simulato	15
Piano Economico-Finanziario simulato 2020-2025 TPL Ferroviario su reti interconnesse	17
Conto Economico Regolatorio	18
Indicatori economici	20
Piano Finanziario Regolatorio Simulato	22

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate e reti interconnesse

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate e reti interconnesse

Conto Economico Regolatorio

Valori in Euro/000

Conto Economico Regolatorio	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Ricavi da traffico per servizi di trasporto	43.079	44.253	45.457	46.692	47.957	49.255	276.693
Corrispettivi Ente Affidantea copertura OSP	55.478	56.800	57.088	55.952	57.795	55.652	338.764
Altri ricavi e proventi	1.280	1.300	1.320	1.341	1.362	1.384	7.987
TOTALE RICAVI	99.837	102.353	103.865	103.984	107.115	106.291	623.445
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.845)	(16.643)	(16.963)	(17.283)	(17.068)	(17.067)	(100.870)
Costi per servizi di terzi	(16.134)	(17.941)	(17.972)	(18.011)	(17.934)	(17.983)	(105.975)
<i>di cui costi di accesso all'infrastruttura RFI</i>	(1.122)	(1.134)	(1.146)	(1.192)	(1.205)	(1.219)	(7.019)
<i>di cui costi di accesso all'infrastruttura EAV GI</i>	-	(1.372)	(1.372)	(1.407)	(1.407)	(1.407)	(6.966)
Costi per godimento beni di terzi	(200)	(202)	(205)	(207)	(209)	(211)	(1.234)
Costo del personale	(59.169)	(59.117)	(60.091)	(61.020)	(64.194)	(63.400)	(366.991)
Oneri diversi di gestione	(232)	(234)	(237)	(240)	(242)	(245)	(1.430)
TOTALE COSTI OPERATIVI	(91.580)	(94.137)	(95.468)	(96.760)	(99.648)	(98.906)	(576.499)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	8.257	8.215	8.397	7.224	7.467	7.385	46.945
Ammortamenti	(3.043)	(2.948)	(3.048)	(1.922)	(2.002)	(1.964)	(14.928)
Risultato operativo netto (EBIT)	5.214	5.268	5.349	5.302	5.464	5.421	32.017
Imposte	(1.280)	(1.289)	(1.311)	(1.258)	(1.297)	(1.286)	(7.722)
Risultato economico CdS	3.933	3.979	4.038	4.044	4.167	4.135	24.296
Ragionevole Utile	(3.933)	(3.979)	(4.038)	(4.044)	(4.167)	(4.135)	(24.296)
Sovra/sottocompensazione	-	-	-	-	-	-	-

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate e reti interconnesse

Conto Economico Regolatorio

Valori deflazionati al 2019

Valori in Euro/000

Conto Economico Regolatorio	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Ricavi da traffico per servizi di trasporto	42.739	43.429	44.127	44.834	45.550	46.276	266.954
Corrispettivi Ente Affidantea copertura OSP	54.998	55.767	55.508	53.836	55.080	52.532	327.722
Altri ricavi e proventi	1.277	1.283	1.289	1.295	1.301	1.307	7.752
TOTALE RICAVI	99.015	100.478	100.924	99.965	101.931	100.115	602.428
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.719)	(16.334)	(16.469)	(16.600)	(16.218)	(16.043)	(97.384)
Costi per servizi di terzi	(15.955)	(17.587)	(17.446)	(17.315)	(17.081)	(16.961)	(102.344)
<i>di cui costi di accesso all'infrastruttura RFI</i>	(1.113)	(1.113)	(1.113)	(1.145)	(1.145)	(1.145)	(6.773)
<i>di cui costi di accesso all'infrastruttura EAV GI</i>	-	(1.372)	(1.372)	(1.407)	(1.407)	(1.407)	(6.966)
Costi per godimento beni di terzi	(197)	(197)	(197)	(197)	(197)	(197)	(1.183)
Costo del personale	(58.699)	(58.015)	(58.341)	(58.616)	(61.021)	(59.643)	(354.335)
Oneri diversi di gestione	(228)	(228)	(228)	(228)	(228)	(228)	(1.368)
TOTALE COSTI OPERATIVI	(90.799)	(92.360)	(92.681)	(92.956)	(94.745)	(93.071)	(556.614)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	8.215	8.118	8.242	7.009	7.185	7.044	45.814
Ammortamenti	(3.043)	(2.946)	(3.043)	(1.912)	(1.985)	(1.938)	(14.868)
Risultato operativo netto (EBIT)	5.172	5.172	5.199	5.097	5.200	5.106	30.946
Imposte	(1.271)	(1.267)	(1.277)	(1.212)	(1.238)	(1.215)	(7.480)
Risultato economico CdS	3.901	3.905	3.922	3.885	3.963	3.891	23.467
Ragionevole Utile	(3.901)	(3.905)	(3.922)	(3.885)	(3.963)	(3.891)	(23.467)
Sovra/sottocompensazione	-	-	-	-	-	-	-

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate e reti interconnesse

Indicatori economici

Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Treni*Km/000	5.800	6.040	6.280	6.578	6.578	6.578	37.854
<i>Valori in Euro/Treno*km</i>							
Costo operativo (al netto dei costi accesso all'infrastruttura)	(15,60)	(15,17)	(14,80)	(14,31)	(14,75)	(14,64)	(89,27)
Costi accesso all'infrastruttura	(0,19)	(0,41)	(0,40)	(0,40)	(0,40)	(0,40)	(2,20)
Ammortamenti	(0,52)	(0,49)	(0,49)	(0,29)	(0,30)	(0,30)	(2,39)
Imposte	(0,22)	(0,21)	(0,21)	(0,19)	(0,20)	(0,20)	(1,23)
Ragionevole utile	(0,68)	(0,66)	(0,64)	(0,61)	(0,63)	(0,63)	(3,86)
Ricavi da traffico	7,43	7,33	7,24	7,10	7,29	7,49	43,87
Altri ricavi	0,22	0,22	0,21	0,20	0,21	0,21	1,27
Ricavi da corrispettivo	9,56	9,40	9,09	8,51	8,79	8,46	53,81
<i>Sovra/sottocompensazione</i>	-	-	-	-	-	-	-
Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
<i>Valori in %</i>							
Ricavi da traffico/Costi complessivi	43,1%	43,2%	43,8%	44,9%	44,8%	46,3%	44,3%
Altri ricavi/Costi complessivi	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%
Ricavi da corrispettivo/Costi complessivi	55,6%	55,5%	55,0%	53,8%	54,0%	52,4%	54,4%

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate e reti interconnesse

Indicatori economici

Valori deflazionati al 2019

Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Treni*Km/000	5.800	6.040	6.280	6.578	6.578	6.578	37.854
<i>Valori in Euro/Treno*km</i>							
Costo operativo (al netto dei costi accesso all'infrastruttura)	(15,46)	(14,88)	(14,36)	(13,74)	(14,02)	(13,76)	(86,22)
Costi accesso all'infrastruttura	(0,19)	(0,41)	(0,40)	(0,39)	(0,39)	(0,39)	(2,16)
Ammortamenti	(0,52)	(0,49)	(0,48)	(0,29)	(0,30)	(0,29)	(2,38)
Imposte	(0,22)	(0,21)	(0,20)	(0,18)	(0,19)	(0,18)	(1,19)
Ragionevole utile	(0,67)	(0,65)	(0,62)	(0,59)	(0,60)	(0,59)	(3,73)
Ricavi da traffico	7,37	7,19	7,03	6,82	6,92	7,04	42,36
Altri ricavi	0,22	0,21	0,21	0,20	0,20	0,20	1,23
Ricavi da corrispettivo	9,48	9,23	8,84	8,18	8,37	7,99	52,10
<i>Sovra/sottocompensazione</i>	-	-	-	-	-	-	-
Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
<i>Valori in %</i>							
Ricavi da traffico/Costi complessivi	43,2%	43,2%	43,7%	44,8%	44,7%	46,2%	44,3%
Altri ricavi/Costi complessivi	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%
Ricavi da corrispettivo/Costi complessivi	55,5%	55,5%	55,0%	53,9%	54,0%	52,5%	54,4%

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate e reti interconnesse

Piano Finanziario Regolatorio Simulato

Valori in Euro/000

Piano Finanziario Regolatorio Simulato	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
RICAVI	99.837	102.353	103.865	103.984	107.115	106.291	623.445
di cui: Incassi da tariffa	43.079	44.253	45.457	46.692	47.957	49.255	276.693
di cui: Incassi da corrispettivo	55.478	56.800	57.088	55.952	57.795	55.652	338.764
di cui: Altri incassi	1.280	1.300	1.320	1.341	1.362	1.384	7.987
COSTI	99.837	102.353	103.865	103.984	107.115	106.291	623.445
di cui: Costi per l'esercizio del servizio di trasporto	92.860	95.426	96.779	98.018	100.945	100.192	584.221
di cui: Ammortamenti	3.043	2.948	3.048	1.922	2.002	1.964	14.928
di cui: Ragionevole utile	3.933	3.979	4.038	4.044	4.167	4.135	24.296
VAN RICAVI	541.094	-	-	-	-	-	
VAN COSTI	541.094						
VAN RICAVI = VAN COSTI	-						

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate e reti interconnesse

Piano Finanziario Regolatorio Simulato

Valori deflazionati al 2019

Valori in Euro/000

Piano Finanziario Regolatorio Simulato	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
RICAVI	99.015	100.478	100.924	99.965	101.931	100.115	602.428
di cui: Incassi da tariffa	42.739	43.429	44.127	44.834	45.550	46.276	266.954
di cui: Incassi da corrispettivo	54.998	55.767	55.508	53.836	55.080	52.532	327.722
di cui: Altri incassi	1.277	1.283	1.289	1.295	1.301	1.307	7.752
COSTI	99.015	100.478	100.924	99.965	101.931	100.115	602.428
di cui: Costi per l'esercizio del servizio di trasporto	92.070	93.628	93.958	94.168	95.983	94.286	564.093
di cui: Ammortamenti	3.043	2.946	3.043	1.912	1.985	1.938	14.868
di cui: Ragionevole utile	3.901	3.905	3.922	3.885	3.963	3.891	23.467
VAN RICAVI	523.494	-	-	-	-	-	
VAN COSTI	523.494						
VAN RICAVI = VAN COSTI	-						

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate

Conto Economico Regolatorio

Valori in Euro/000

Conto Economico Regolatorio	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Ricavi da traffico per servizi di trasporto	40.841	41.954	43.094	44.263	45.462	46.691	262.305
Corrispettivi Ente Affidantea copertura OSP	44.781	44.471	45.115	44.172	46.296	44.310	269.144
Altri ricavi e proventi	1.164	1.182	1.201	1.220	1.240	1.260	7.267
TOTALE RICAVI	86.786	87.607	89.410	89.655	92.998	92.260	538.716
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(13.666)	(14.447)	(14.891)	(15.251)	(15.050)	(15.029)	(88.334)
Costi per servizi di terzi	(13.172)	(13.582)	(13.682)	(13.676)	(13.597)	(13.616)	(81.326)
<i>di cui costi di accesso all'infrastruttura</i>	-	-	-	-	-	-	-
Costi per godimento beni di terzi	(174)	(176)	(178)	(180)	(182)	(184)	(1.074)
Costo del personale	(52.175)	(51.858)	(52.924)	(53.984)	(57.359)	(56.695)	(324.996)
Oneri diversi di gestione	(203)	(205)	(207)	(210)	(212)	(214)	(1.251)
TOTALE COSTI OPERATIVI	(79.391)	(80.269)	(81.882)	(83.301)	(86.400)	(85.738)	(496.981)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	7.396	7.338	7.528	6.354	6.597	6.522	41.734
Ammortamenti	(2.854)	(2.759)	(2.853)	(1.718)	(1.789)	(1.752)	(13.725)
Risultato operativo netto (EBIT)	4.542	4.579	4.675	4.636	4.809	4.770	28.010
Imposte	(1.123)	(1.128)	(1.153)	(1.101)	(1.143)	(1.133)	(6.780)
Risultato economico CdS	3.419	3.451	3.522	3.534	3.666	3.637	21.230
Ragionevole Utile	(3.419)	(3.451)	(3.522)	(3.534)	(3.666)	(3.637)	(21.230)
Sovra/sottocompensazione	-	-	-	-	-	-	-

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate

Conto Economico Regolatorio

Valori deflazionati al 2019

Valori in Euro/000

Conto Economico Regolatorio	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Ricavi da traffico per servizi di trasporto	40.519	41.172	41.833	42.502	43.180	43.867	253.072
Corrispettivi Ente Affidantea copertura OSP	44.391	43.642	43.839	42.455	44.066	41.763	260.156
Altri ricavi e proventi	1.161	1.167	1.172	1.178	1.184	1.190	7.052
TOTALE RICAVI	86.072	85.980	86.844	86.135	88.430	86.820	520.280
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(13.557)	(14.175)	(14.452)	(14.640)	(14.290)	(14.114)	(85.228)
Costi per servizi di terzi	(13.024)	(13.289)	(13.246)	(13.100)	(12.896)	(12.778)	(78.333)
<i>di cui costi di accesso all'infrastruttura</i>	-	-	-	-	-	-	-
Costi per godimento beni di terzi	(172)	(172)	(172)	(172)	(172)	(172)	(1.029)
Costo del personale	(51.761)	(50.891)	(51.383)	(51.858)	(54.524)	(53.335)	(313.752)
Oneri diversi di gestione	(199)	(199)	(199)	(199)	(199)	(199)	(1.197)
TOTALE COSTI OPERATIVI	(78.712)	(78.727)	(79.451)	(79.969)	(82.081)	(80.598)	(479.538)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	7.359	7.254	7.393	6.165	6.349	6.222	40.742
Ammortamenti	(2.854)	(2.757)	(2.848)	(1.709)	(1.773)	(1.730)	(13.671)
Risultato operativo netto (EBIT)	4.505	4.496	4.544	4.456	4.576	4.492	27.070
Imposte	(1.115)	(1.109)	(1.123)	(1.061)	(1.090)	(1.070)	(6.568)
Risultato economico CdS	3.391	3.387	3.421	3.395	3.486	3.422	20.503
Ragionevole Utile	(3.391)	(3.387)	(3.421)	(3.395)	(3.486)	(3.422)	(20.503)
Sovra/sottocompensazione	-	-	-	-	-	-	-

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate

Indicatori economici

Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Treni*Km/000	4.862	5.102	5.342	5.612	5.612	5.612	32.141
<i>Valori in Euro/Treno*km</i>							
Costo operativo (al netto dei costi accesso all'infrastruttura)	(16,33)	(15,73)	(15,33)	(14,84)	(15,40)	(15,28)	(92,91)
Costi accesso all'infrastruttura	-	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti	(0,59)	(0,54)	(0,53)	(0,31)	(0,32)	(0,31)	(2,60)
Imposte	(0,23)	(0,22)	(0,22)	(0,20)	(0,20)	(0,20)	(1,27)
Ragionevole utile	(0,70)	(0,68)	(0,66)	(0,63)	(0,65)	(0,65)	(3,97)
Ricavi da traffico	8,40	8,22	8,07	7,89	8,10	8,32	49,00
Altri ricavi	0,24	0,23	0,22	0,22	0,22	0,22	1,36
Ricavi da corrispettivo	9,21	8,72	8,45	7,87	8,25	7,90	50,39
<i>Sovra/sottocompensazione</i>	-	-	-	-	-	-	-
Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
<i>Valori in %</i>							
Ricavi da traffico/Costi complessivi	47,1%	47,9%	48,2%	49,4%	48,9%	50,6%	48,6%
Altri ricavi/Costi complessivi	1,3%	1,3%	1,3%	1,4%	1,3%	1,4%	1,3%
Ricavi da corrispettivo/Costi complessivi	51,6%	50,8%	50,5%	49,3%	49,8%	48,0%	50,0%

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate

Indicatori economici

Valori deflazionati al 2019

Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Treni*Km/000	4.862	5.102	5.342	5.612	5.612	5.612	32.141
<i>Valori in Euro/Treno*km</i>							
Costo operativo (al netto dei costi accesso all'infrastruttura)	(16,19)	(15,43)	(14,87)	(14,25)	(14,63)	(14,36)	(89,73)
Costi accesso all'infrastruttura	-	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti	(0,59)	(0,54)	(0,53)	(0,30)	(0,32)	(0,31)	(2,59)
Imposte	(0,23)	(0,22)	(0,21)	(0,19)	(0,19)	(0,19)	(1,23)
Ragionevole utile	(0,70)	(0,66)	(0,64)	(0,61)	(0,62)	(0,61)	(3,84)
Ricavi da traffico	8,33	8,07	7,83	7,57	7,69	7,82	47,32
Altri ricavi	0,24	0,23	0,22	0,21	0,21	0,21	1,32
Ricavi da corrispettivo	9,13	8,55	8,21	7,57	7,85	7,44	48,75
<i>Sovra/sottocompensazione</i>	-	-	-	-	-	-	-
Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
<i>Valori in %</i>							
Ricavi da traffico/Costi complessivi	47,1%	47,9%	48,2%	49,3%	48,8%	50,5%	48,6%
Altri ricavi/Costi complessivi	1,3%	1,4%	1,3%	1,4%	1,3%	1,4%	1,4%
Ricavi da corrispettivo/Costi complessivi	51,6%	50,8%	50,5%	49,3%	49,8%	48,1%	50,1%

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate

Piano Finanziario Regolatorio Simulato

Valori in Euro/000

Piano Finanziario Regolatorio Simulato	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
RICAVI	86.786	87.607	89.410	89.655	92.998	92.260	538.716
di cui: Incassi da tariffa	40.841	41.954	43.094	44.263	45.462	46.691	262.305
di cui: Incassi da corrispettivo	44.781	44.471	45.115	44.172	46.296	44.310	269.144
di cui: Altri incassi	1.164	1.182	1.201	1.220	1.240	1.260	7.267
COSTI	86.786	87.607	89.410	89.655	92.998	92.260	538.716
di cui: Costi per l'esercizio del servizio di trasporto	80.513	81.397	83.035	84.402	87.543	86.871	503.761
di cui: Ammortamenti	2.854	2.759	2.853	1.718	1.789	1.752	13.725
di cui: Ragionevole utile	3.419	3.451	3.522	3.534	3.666	3.637	21.230
VAN RICAVI	467.500						
VAN COSTI	467.500						
VAN RICAVI = VAN COSTI	-						

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti isolate

Piano Finanziario Regolatorio Simulato

Valori deflazionati al 2019

Valori in Euro/000

Piano Finanziario Regolatorio Simulato	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
RICAVI	86.072	85.980	86.844	86.135	88.430	86.820	520.280
di cui: Incassi da tariffa	40.519	41.172	41.833	42.502	43.180	43.867	253.072
di cui: Incassi da corrispettivo	44.391	43.642	43.839	42.455	44.066	41.763	260.156
di cui: Altri incassi	1.161	1.167	1.172	1.178	1.184	1.190	7.052
COSTI	86.072	85.980	86.844	86.135	88.430	86.820	520.280
di cui: Costi per l'esercizio del servizio di trasporto	79.827	79.836	80.574	81.030	83.171	81.668	486.106
di cui: Ammortamenti	2.854	2.757	2.848	1.709	1.773	1.730	13.671
di cui: Ragionevole utile	3.391	3.387	3.421	3.395	3.486	3.422	20.503
VAN RICAVI	452.065						
VAN COSTI	452.065						
VAN RICAVI = VAN COSTI	-						

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti interconnesse

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti interconnesse

Conto Economico Regolatorio

Valori in Euro/000

Conto Economico Regolatorio	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Ricavi da traffico per servizi di trasporto	2.238	2.300	2.363	2.429	2.495	2.564	14.389
Corrispettivi Ente Affidantea copertura OSP	10.697	12.329	11.973	11.780	11.499	11.342	69.620
Altri ricavi e proventi	116	118	119	121	123	124	721
TOTALE RICAVI	13.051	14.746	14.455	14.330	14.117	14.031	84.729
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.179)	(2.196)	(2.073)	(2.032)	(2.019)	(2.038)	(12.536)
Costi per servizi di terzi	(2.961)	(4.358)	(4.290)	(4.335)	(4.337)	(4.366)	(24.648)
<i>di cui costi di accesso all'infrastruttura RFI</i>	(1.122)	(1.134)	(1.146)	(1.192)	(1.205)	(1.219)	(7.019)
<i>di cui costi di accesso all'infrastruttura EAV GI</i>	-	(1.372)	(1.372)	(1.407)	(1.407)	(1.407)	(6.966)
Costi per godimento beni di terzi	(26)	(26)	(27)	(27)	(27)	(27)	(160)
Costo del personale	(6.994)	(7.258)	(7.167)	(7.035)	(6.835)	(6.705)	(41.994)
Oneri diversi di gestione	(29)	(29)	(30)	(30)	(30)	(31)	(179)
TOTALE COSTI OPERATIVI	(12.189)	(13.868)	(13.586)	(13.459)	(13.247)	(13.168)	(79.518)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	862	878	869	870	869	863	5.211
Ammortamenti	(190)	(189)	(196)	(204)	(214)	(211)	(1.203)
Risultato operativo netto (EBIT)	672	688	674	666	656	651	4.008
Imposte	(157)	(161)	(158)	(157)	(155)	(154)	(942)
Risultato economico CdS	515	527	516	509	501	498	3.066
Ragionevole Utile	(515)	(527)	(516)	(509)	(501)	(498)	(3.066)
Sovra/sottocompensazione	-	-	-	-	-	-	-

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti interconnesse

Conto Economico Regolatorio

Valori deflazionati al 2019

Valori in Euro/000

Conto Economico Regolatorio	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Ricavi da traffico per servizi di trasporto	2.220	2.257	2.294	2.332	2.370	2.409	13.882
Corrispettivi Ente Affidantea copertura OSP	10.607	12.125	11.670	11.381	11.013	10.769	67.565
Altri ricavi e proventi	116	116	117	117	117	118	700
TOTALE RICAVI	12.943	14.498	14.080	13.830	13.501	13.295	82.147
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.163)	(2.159)	(2.018)	(1.960)	(1.928)	(1.928)	(12.156)
Costi per servizi di terzi	(2.931)	(4.297)	(4.200)	(4.215)	(4.185)	(4.183)	(24.012)
<i>di cui costi di accesso all'infrastruttura RFI</i>	(1.113)	(1.113)	(1.113)	(1.145)	(1.145)	(1.145)	(6.773)
<i>di cui costi di accesso all'infrastruttura EAV GI</i>	-	(1.372)	(1.372)	(1.407)	(1.407)	(1.407)	(6.966)
Costi per godimento beni di terzi	(26)	(26)	(26)	(26)	(26)	(26)	(154)
Costo del personale	(6.939)	(7.123)	(6.958)	(6.758)	(6.497)	(6.308)	(40.583)
Oneri diversi di gestione	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(171)
TOTALE COSTI OPERATIVI	(12.087)	(13.633)	(13.230)	(12.987)	(12.665)	(12.473)	(77.075)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	856	865	850	844	836	822	5.072
Ammortamenti	(190)	(189)	(195)	(203)	(212)	(208)	(1.196)
Risultato operativo netto (EBIT)	667	676	655	641	624	614	3.876
Imposte	(156)	(158)	(154)	(151)	(148)	(145)	(912)
Risultato economico CdS	510	518	501	490	477	469	2.964
Ragionevole Utile	(510)	(518)	(501)	(490)	(477)	(469)	(2.964)
Sovra/sottocompensazione	-	-	-	-	-	-	-

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti interconnesse

Indicatori economici

Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Treni*Km/000	938	938	938	966	966	966	5.714
<i>Valori in Euro/Treno*km</i>							
Costo operativo (al netto dei costi accesso all'infrastruttura)	(11,79)	(12,11)	(11,79)	(11,24)	(11,01)	(10,91)	(68,86)
Costi accesso all'infrastruttura	(1,20)	(2,67)	(2,68)	(2,69)	(2,70)	(2,72)	(14,66)
Ammortamenti	(0,20)	(0,20)	(0,21)	(0,21)	(0,22)	(0,22)	(1,26)
Imposte	(0,17)	(0,17)	(0,17)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,99)
Ragionevole utile	(0,55)	(0,56)	(0,55)	(0,53)	(0,52)	(0,52)	(3,22)
Ricavi da traffico	2,38	2,45	2,52	2,51	2,58	2,65	15,10
Altri ricavi	0,12	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,76
Ricavi da corrispettivo	11,40	13,14	12,76	12,19	11,90	11,74	73,13
<i>Sovra/sottocompensazione</i>	-	-	-	-	-	-	
Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
<i>Valori in %</i>							
Ricavi da traffico/Costi complessivi	17,1%	15,6%	16,3%	16,9%	17,7%	18,3%	17,0%
Altri ricavi/Costi complessivi	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,9%	0,9%	0,9%
Ricavi da corrispettivo/Costi complessivi	82,0%	83,6%	82,8%	82,2%	81,5%	80,8%	82,2%

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti interconnesse

Indicatori economici

Valori deflazionati al 2019

Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
Treni*Km/000	938	938	938	966	966	966	5.714
<i>Valori in Euro/Treno*km</i>							
Costo operativo (al netto dei costi accesso all'infrastruttura)	(11,70)	(11,88)	(11,45)	(10,80)	(10,47)	(10,27)	(66,56)
Costi accesso all'infrastruttura	(1,19)	(2,65)	(2,65)	(2,64)	(2,64)	(2,64)	(14,41)
Ammortamenti	(0,20)	(0,20)	(0,21)	(0,21)	(0,22)	(0,22)	(1,26)
Imposte	(0,17)	(0,17)	(0,16)	(0,16)	(0,15)	(0,15)	(0,96)
Ragionevole utile	(0,54)	(0,55)	(0,53)	(0,51)	(0,49)	(0,49)	(3,11)
Ricavi da traffico	2,37	2,41	2,44	2,41	2,45	2,49	14,58
Altri ricavi	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,74
Ricavi da corrispettivo	11,30	12,92	12,44	11,78	11,40	11,15	70,99
<i>Sovra/sottocompensazione</i>	-	-	-	-	-	-	-
Principali indicatori economici	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
<i>Valori in %</i>							
Ricavi da traffico/Costi complessivi	17,2%	15,6%	16,3%	16,9%	17,6%	18,1%	16,9%
Altri ricavi/Costi complessivi	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	0,9%	0,9%	0,9%
Ricavi da corrispettivo/Costi complessivi	82,0%	83,6%	82,9%	82,3%	81,6%	81,0%	82,3%

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti interconnesse

Piano Finanziario Regolatorio Simulato

Valori in Euro/000

Piano Finanziario Regolatorio Simulato	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
RICAVI	13.051	14.746	14.455	14.330	14.117	14.031	84.729
di cui: Incassi da tariffa	2.238	2.300	2.363	2.429	2.495	2.564	14.389
di cui: Incassi da corrispettivo	10.697	12.329	11.973	11.780	11.499	11.342	69.620
di cui: Altri incassi	116	118	119	121	123	124	721
COSTI	13.051	14.746	14.455	14.330	14.117	14.031	84.729
di cui: Costi per l'esercizio del servizio di trasporto	12.346	14.029	13.744	13.616	13.402	13.322	80.460
di cui: Ammortamenti	190	189	196	204	214	211	1.203
di cui: Ragionevole utile	515	527	516	509	501	498	3.066
VAN RICAVI	73.595						
VAN COSTI	73.595						
VAN RICAVI = VAN COSTI	-						

Piano Economico-Finanziario simulato

Reti interconnesse

Piano Finanziario Regolatorio Simulato

Valori deflazionati al 2019

Valori in Euro/000

Piano Finanziario Regolatorio Simulato	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTALE
RICAVI	12.943	14.498	14.080	13.830	13.501	13.295	82.147
di cui: Incassi da tariffa	2.220	2.257	2.294	2.332	2.370	2.409	13.882
di cui: Incassi da corrispettivo	10.607	12.125	11.670	11.381	11.013	10.769	67.565
di cui: Altri incassi	116	116	117	117	117	118	700
COSTI	12.943	14.498	14.080	13.830	13.501	13.295	82.147
di cui: Costi per l'esercizio del servizio di trasporto	12.243	13.792	13.384	13.137	12.812	12.618	77.987
di cui: Ammortamenti	190	189	195	203	212	208	1.196
di cui: Ragionevole utile	510	518	501	490	477	469	2.964
VAN RICAVI	71.428						
VAN COSTI	71.428						
VAN RICAVI = VAN COSTI	-						