

PIANO FINANZIARIO REGOLATORIO

BASE

Tasso di Congrua Remunerazione	11,88%	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	
		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
		Periodo Regolatorio 0						Periodo Regolatorio 1						Periodo Regolatorio 2						Periodo Regolatorio 3				
Costi di remunerazione del capitale investito																								
Beni reversibili comprensivo degli oneri finanziari capitalizzati (oneri finanziari capitalizzati)		32.408	49.426	140.277	285.908	678.585	1.087.758	1.484.392	1.744.001	2.199.512	2.944.468	3.489.125	3.774.999	4.179.645	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	
Contributi in conto lavori		-	-	(14.598)	(50.087)	(130.421)	(425.321)	(897.656)	(1.245.000)	(204.147)	(271.372)	(317.563)	(334.894)	(368.586)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	
Contributo in conto lavori aggiuntivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Beni reversibili di riferimento (al netto O.F. e contributi)		32.408	49.426	125.679	233.856	541.498	650.300	568.057	439.298	689.780	1.326.899	1.764.672	1.928.927	2.248.233	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	
Fondo ammortamento beni reversibili		-	-	-	-	-	-	-	(1.400)	(5.512)	(10.169)	(67.285)	(104.227)	(143.970)	(199.832)	(282.526)	(370.643)	(463.493)	(559.611)	(660.060)	(764.987)	(874.542)	(988.881)	
Quota fondo ammortamento beni reversibili riferita a oneri finanziari e costo persor		-	-	-	-	-	-	-	25	97	188	40.812	42.072	43.489	46.620	56.565	66.874	77.507	86.599	95.982	105.667	115.662	125.980	
Risconti passivi su contributi		-	-	-	-	-	-	-	395	1.556	2.870	7.677	18.104	29.322	45.090	67.105	90.651	115.531	141.866	169.424	198.246	228.374	259.852	
Risconti passivi su contributi teorici		-	-	-	-	-	-	-	122	480	885	5.859	9.075	12.536	17.400	24.600	32.273	40.357	48.727	57.473	66.609	76.148	86.104	
Fondo ammortamento beni reversibili (al netto contributi e O.F.)		-	-	-	-	-	-	-	(858)	(3.379)	(6.225)	(12.938)	(34.976)	(58.623)	(90.723)	(134.257)	(180.846)	(230.098)	(282.419)	(337.181)	(394.465)	(454.358)	(516.945)	
Subentro		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Capitale investito netto regolatorio		32.408	49.426	125.679	233.856	541.498	650.300	568.057	438.439	686.402	1.320.674	1.751.734	1.893.951	2.189.611	2.389.561	2.346.028	2.299.439	2.250.186	2.197.865	2.143.103	2.085.819	2.025.927	1.963.339	
Tasso di remunerazione capitale investito		11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	
A - Costo di remunerazione del capitale investito		-	3.850	5.871	14.930	27.781	64.326	77.251	67.481	52.084	81.540	156.887	208.094	224.989	260.111	283.864	278.693	273.158	267.307	261.092	254.586	247.781	240.667	
Costi di rimborso del capitale investito																								
Ammortamento beni reversibili		-	-	-	-	-	-	-	1.400	4.112	4.657	57.115	36.943	39.743	55.862	82.694	88.117	92.849	96.118	100.449	104.927	109.555	114.339	
(Storno per quota ammortamento contributi)		-	-	-	-	-	-	-	(395)	(1.161)	(1.315)	(4.806)	(10.428)	(11.218)	(15.768)	(22.015)	(23.546)	(24.880)	(26.335)	(27.558)	(28.822)	(30.128)	(31.478)	
(storno per ammortamenti Oneri finanziari capitalizzati)		-	-	-	-	-	-	-	(25)	(73)	(91)	(40.623)	(1.260)	(1.418)	(3.130)	(9.945)	(10.310)	(10.633)	(9.092)	(9.383)	(9.684)	(9.996)	(10.317)	
(Storno per quota ammortamento Contributi Teorici)		-	-	-	-	-	-	-	(122)	(358)	(405)	(4.973)	(3.217)	(3.461)	(4.864)	(7.200)	(7.673)	(8.085)	(8.369)	(8.746)	(9.136)	(9.539)	(9.956)	
B - Costi di rimborso del capitale investito		-	-	-	-	-	-	-	858	2.521	2.846	6.712	22.038	23.647	32.100	43.534	46.589	49.252	52.322	54.762	57.284	59.892	62.587	
Costi operativi																								
Manutenzione		-	-	-	-	-	-	-	5.278	5.826	5.911	10.546	14.429	15.645	17.625	25.727	26.113	26.504	26.902	27.305	27.715	28.131	28.553	
Personale		1.665	2.406	2.859	3.133	3.583	4.791	7.251	7.598	7.862	9.104	9.476	9.617	9.760	11.067	11.624	11.797	11.972	12.151	12.333	12.518	12.706	12.896	
Altri costi		2.410	2.285	2.740	2.584	2.683	3.095	1.784	7.649	8.280	8.372	11.909	15.546	15.741	17.741	19.053	19.059	19.315	19.576	19.840	20.108	20.380	20.655	
Canoni di concessione		-	-	-	-	-	-	-	719	1.467	1.577	2.952	5.185	5.500	6.623	8.430	8.934	9.383	9.870	10.283	10.709	11.149	11.604	
Totale costi di gestione		4.075	4.691	5.599	5.717	6.266	7.885	9.035	21.243	23.435	24.963	34.883	44.778	46.646	53.055	64.833	65.903	67.175	68.498	69.761	71.050	72.365	73.708	
Defisc IVA		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Defisc Canoni		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altri ricavi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ricavi accessori		112	265	142	13	3	1.019	-	551	962	998	1.868	3.280	3.479	4.190	5.332	5.652	5.935	6.243	6.504	6.774	7.053	7.340	
C - Totale costi operativi al netto dei ricavi accessori		3.963	4.425	5.456	5.704	6.263	6.867	9.035	20.692	22.473	23.966	33.016	41.498	43.167	48.866	59.501	60.251	61.239	62.255	63.256	64.275	65.312	66.368	
D - TOTALE COSTI AMMESSI A REMUNERAZIONE		3.963	8.275	11.328	20.634	34.043	71.193	86.286	89.031	77.077	108.352	196.616	271.631	291.803	341.077	386.898	385.532	383.650	381.884	379.110	376.146	372.986	369.622	
Traffici leggeri		-	-	-	-	-	-	-	217.236	370.938	375.443	639.960	1.058.801	1.099.259	1.267.796	1.537.679	1.591.272	1.633.233	1.675.194	1.702.817	1.730.440	1.758.063	1.785.686	
Traffici pesanti		-	-	-	-	-	-	-	49.073	83.783	85.450	142.179	228.792	235.424	279.751	352.674	366.289	376.880	387.472	397.355	407.238	417.121	427.005	
Fattore (-X)		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%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	
Fattore K		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Indice dei prezzi		0,00%	0,00%	1,90%	3,30%	2,40%	2,03%	2,03%	2,03%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	
Fattore Inflazione + Fattore X + Fattore K		1,00	1,00	1,02	1,05	1,08	1,10	1,12	1,14	1,17	1,20	1,22	1,25	1,28	1,31	1,34	1,37	1,40	1,43	1,46	1,50	1,53	1,56	
Tariffe leggeri		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,1272	0,1300	0,1329	0,1492	0,1574	0,1609	0,1672	0,1730	0,1769	0,1809	0,1854	0,1896	0,1938	0,1982	0,2026	
Tariffe pesanti		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,1997	0,2042	0,2088	0,2337	0,2467	0,2522	0,2631	0,2731	0,2792	0,2855	0,2927	0,2993	0,3060	0,3129	0,3199	
Perdite su ricavi		3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	
Check con ricavi calcolati		-	-	-	-	-	-	-	6.363	2.268	-	1.805	321	-	1.082	242	-	-	-	-	-	-	-	
E - RICAVI DA PEDAGGIO PIANO		-	-	-	-	-	-	-	29.944	61.118	65.713	123.015	216.040	229.167	275.965	351.236	372.270	390.942	411.244	428.445	446.212	464.562	483.511	
F - Poste figurative		(3.963)	(8.275)	(11.328)	(20.634)	(34.043)																		

PIANO FINANZIARIO REGOLATORIO

BASE

Tasso di Congrua Remunerazione	11,88%	31/12/2030	31/12/2031	31/12/2032	31/12/2033	31/12/2034	31/12/2035	31/12/2036	31/12/2037	31/12/2038	31/12/2039	31/12/2040	31/12/2041	31/12/2042	31/12/2043	31/12/2044	31/12/2045	31/12/2046	31/12/2047	31/12/2048	31/12/2049	31/12/2050	31/12/2051
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
		22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43
		Periodo Regulatorio 4					Periodo Regulatorio 5					Periodo Regulatorio 6					Periodo Regulatorio 7					Periodo Regulatorio 8	

Costi di remunerazione del capitale investito

Beni reversibili comprensivo degli oneri finanziari capitalizzati (oneri finanziari capitalizzati)	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711	4.464.711
Contributi in conto lavori	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)	(1.245.000)
Contributo in conto lavori aggiuntivo	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)	(393.071)
Beni reversibili di riferimento (al netto O.F. e contributi)	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284	2.480.284
Fondo ammortamento beni reversibili	(1.108.164)	(1.232.556)	(1.362.227)	(1.497.351)	(1.638.109)	(1.784.672)	(1.934.613)	(2.088.011)	(2.244.945)	(2.405.497)	(2.569.750)	(2.737.790)	(2.908.322)	(3.081.382)	(3.258.497)	(3.439.759)	(3.625.266)	(3.815.115)	(4.009.405)	(4.208.239)	(4.411.721)	(4.614.305)	(4.816.889)
Quota fondo ammortamento beni reversibili riferita a oneri finanziari e costo persor	136.630	147.623	158.972	170.687	182.781	195.266	207.978	220.922	234.104	247.530	261.204	275.133	287.941	299.580	311.492	323.683	336.159	348.927	361.994	375.366	389.052	395.951	402.849
Risconti passivi su contributi	292.726	327.042	362.848	400.194	439.129	479.703	521.231	563.734	607.236	651.758	697.325	743.962	791.691	840.540	890.532	941.696	994.058	1.047.645	1.102.485	1.158.609	1.216.044	1.245.000	1.245.000
Risconti passivi su contributi teorici	96.490	107.321	118.612	130.378	142.634	155.395	168.451	181.808	195.472	209.452	223.754	238.385	253.234	268.303	283.724	299.507	315.660	332.190	349.108	366.421	384.138	393.071	393.071
Fondo ammortamento beni reversibili (al netto contributi e O.F.)	(582.318)	(650.569)	(721.795)	(796.093)	(873.565)	(954.308)	(1.036.954)	(1.121.547)	(1.208.133)	(1.296.757)	(1.387.467)	(1.480.310)	(1.575.456)	(1.672.959)	(1.772.748)	(1.874.873)	(1.979.390)	(2.086.352)	(2.195.818)	(2.307.843)	(2.422.487)	(2.480.284)	(2.480.284)
Subentro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitale investito netto regolatorio	1.897.966	1.829.715	1.758.489	1.684.191	1.606.719	1.525.977	1.443.330	1.358.737	1.272.151	1.183.527	1.092.817	999.974	904.829	807.325	707.536	605.411	500.894	393.932	284.467	172.441	57.797	(0)	(0)
Tasso di remunerazione capitale investito	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%	11,88%
A - Costo di remunerazione del capitale investito	233.232	225.466	217.358	208.897	200.071	190.868	181.276	171.458	161.409	151.123	140.595	129.819	118.790	107.488	95.905	84.051	71.919	59.503	46.796	33.793	20.485	6.866	(0)

Costi di rimborso del capitale investito

Ammortamento beni reversibili	119.283	124.392	129.671	135.124	140.758	146.563	149.941	153.398	156.934	160.552	164.253	168.040	170.532	173.060	177.115	181.263	185.507	189.848	194.290	198.834	203.483	208.245	213.216
(Storno per quota ammortamento contributi)	(32.874)	(34.316)	(35.806)	(37.345)	(38.936)	(40.574)	(41.528)	(42.503)	(43.501)	(44.523)	(45.567)	(46.636)	(47.730)	(48.848)	(49.993)	(51.164)	(52.362)	(53.587)	(54.841)	(56.123)	(57.435)	(58.778)	(60.150)
(storno per ammortamenti Oneri finanziari capitalizzati)	(10.650)	(10.994)	(11.349)	(11.715)	(12.094)	(12.485)	(12.712)	(12.944)	(13.182)	(13.425)	(13.674)	(13.929)	(14.188)	(14.451)	(14.718)	(14.989)	(15.264)	(15.543)	(15.826)	(16.113)	(16.404)	(16.699)	(16.998)
(Storno per quota ammortamento Contributi Teorici)	(10.386)	(10.831)	(11.291)	(11.766)	(12.256)	(12.762)	(13.056)	(13.357)	(13.665)	(13.980)	(14.302)	(14.632)	(14.969)	(15.313)	(15.663)	(16.019)	(16.381)	(16.749)	(17.123)	(17.503)	(17.889)	(18.281)	(18.679)
B - Costi di rimborso del capitale investito	65.373	68.251	71.225	74.298	77.472	80.743	82.646	84.594	86.586	88.624	90.709	92.843	95.146	97.504	99.788	102.125	104.517	106.963	109.465	112.025	114.644	117.322	120.060

Costi operativi

Manutenzione	28.981	29.416	29.857	30.305	30.759	31.221	31.689	32.164	32.647	33.136	33.634	34.138	34.650	35.170	35.697	36.233	36.776	37.328	37.888	38.456	39.033	39.616	40.204
Personale	13.090	13.286	13.485	13.688	13.893	14.101	14.313	14.527	14.745	14.967	15.191	15.419	15.650	15.885	16.123	16.365	16.611	16.860	17.113	17.369	17.630	17.896	18.168
Altri costi	20.935	21.219	21.507	21.799	22.095	22.395	22.700	23.009	23.323	23.642	23.965	24.293	24.626	24.964	25.307	25.654	26.008	26.366	26.729	27.098	27.473	27.853	28.238
Canoni di concessione	12.074	12.559	13.059	13.576	14.109	14.659	15.326	15.671	16.023	16.384	16.752	17.129	17.515	17.909	18.312	18.724	19.145	19.576	20.016	20.467	20.928	21.400	21.883
Totale costi di gestione	75.079	76.479	77.908	79.367	80.856	82.376	83.690	85.027	86.386	87.768	89.173	90.602	92.055	93.533	95.036	96.564	98.118	99.698	101.306	102.940	104.602	106.291	108.008

Defisc IVA
Defisc Canoni
Altri ricavi

Ricavi accessori	7.638	7.944	8.261	8.588	8.925	9.273	9.481	9.695	9.913	10.136	10.364	10.597	10.835	11.079	11.328	11.583	11.844	12.110	12.383	12.662	12.946	13.234	13.527
C - Totale costi operativi al netto dei ricavi accessori	67.442	68.535	69.647	70.779	71.931	73.103	74.209	75.332	76.473	77.632	78.809	80.005	81.220	82.454	83.707	84.981	86.274	87.588	88.923	90.278	91.656	93.058	94.485

D - TOTALE COSTI AMMESSI A REMUNERAZIONE

	366.047	362.252	358.231	353.974	349.474	344.714	338.131	331.384	324.468	317.379	310.114	302.668	295.156	287.446	279.401	271.157	262.709	254.053	245.184	236.096	226.785	217.248	207.583
--	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Traffici leggeri	1.813.309	1.840.932	1.868.555	1.896.178	1.923.801	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424	1.951.424
Traffici pesanti	436.888	446.771	456.655	466.538	476.421	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304	486.304
Fattore (-X)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%
Fattore K	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%
Indice dei prezzi	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
Fattore Inflazione + Fattore X + Fattore K	1,60	1,63	1,67	1,71	1,75	1,79	1,83	1,87	1,91	1,95	2,00	2,04	2,09	2,13	2,18	2,23	2,28	2,33	2,39	2,44	2,49	2,55	2,60
Tariffe leggeri	0,2072	0,2119	0,2166	0,2215	0,2265	0,2316	0,2368	0,2421	0,2475	0,2531	0,2588	0,2646	0,2706	0,2767	0,2829	0,2893	0,2958	0,3024	0,3092	0,3162	0,3233	0,3306	0,3380
Tariffe pesanti	0,3271	0,3345	0,3420	0,3497	0,3576	0,3656	0,3738	0,38															