

Evoluzione Costing PMDA e Altri Servizi alle IF

Elementi alla base del Costing



PACCHETTO MINIMO DI ACCESSO (PMDA)

Evoluzione Costing sottostante il pricing - PMDA

Formula Pedaggio ed evoluzione Opex

$$\text{Ricavi} = \text{Costi Netti Efficientati (*)}$$



Resta confermato rispetto al precedente periodo tariffario il principio di equilibrio economico del Gestore

NEW



La nuova Delibera 95/2023 introduce nel calcolo dell'evoluzione degli Opex i seguenti elementi di novità:



Possibilità di variazione (ex ante ed ex post) dell'ammontare dei costi operativi a seguito di disposizioni normative e regolamentari



Parametro premialità: al momento ipotizzato dal GI pari a zero, in attesa dell'istituzione del tavolo tecnico con l'Autorità e gli Stakeholders coinvolti



Modello econometrico funzionale alla stima dell'evoluzione dei costi diretti

(*) **Costi Operativi** +
Ammortamenti +
Remunerazione Capitale -
Contributi da Stato -
Eccedenze da altre attività commerciali -
Erogazione entrate non rimborsabili

Evoluzione Costing sottostante il pricing - PMDA

Costi Netti Efficientati

Il costo netto efficientato (Cnt), determinato secondo le logiche e i criteri previsti dalla Delibera 95/2023, risente tipicamente dello scenario macro economico in atto.

Di seguito si rappresenta la dinamica dei Costi Netti Totali Efficientati nel periodo 2024-2028:

	t1	t2	t3	t4	t5
	2024	2025	2026	2027	2028
Costi Netti Totali Efficientati					
(Co) Costi operativi ammissibili	2.202	2.212	2.238	2.249	2.259
(Ca) Ammortamenti (esclusi IFRS 16)	123	127	129	132	133
(Crc) Remunerazione del CIN all'1/1 (esclusi IFRS 16)	385	389	386	396	401
(Ecdp) Contributi statali da definire nel CdP	- 1.156	- 1.156	- 1.156	- 1.156	- 1.156
(Efpp) Entrate non rimborsabili	- 18	- 18	- 18	- 18	- 18
(Eec) Eccedenze provenienti da altre attività commerciali	- 100	- 100	- 100	- 100	- 100
Stazioni conf. Coll. reti regionali	- 3	- 3	- 3	- 3	- 3
(Cnt IFRS16) Costo netto efficientato IFRS 16	20	20	20	20	20
(Cnt Manovra) Costo netto efficientato Servizio Manovra Netto PF	-	0,14	0,14	0,13	0,13
(Cnt) Efficient Total Cost	1.453	1.471	1.496	1.519	1.536
(PF1) Posta figurativa ex Misura 4 (periodo transitorio)	- 125	32	35	38	40
(PF2) Posta figurativa ex Delibera 43/22	-	48	52	57	61
(PFLic) Posta figurativa ex Delibera 43/22 - LIC	-	32	34	36	37
(PF3) Posta figurativa ex Misura 10.4	- -	75 -	27	42	74
(PFB) Poste fig. Brennero Merci Night (Del. 58/21)	-	1	1	1	1
(PFI) Poste fig. OA Internazionali (Del. 175/21)	-	3	3	4	4
(Pf ps) Profit sharing periodo regolatorio 2016-2021	-	-	-	-	-
(Pf deb.inv.) Debito per minori investimenti PR 2016-2021	- -	23 -	25 -	28 -	29
(Cnt) Efficient Total Cost netto PF	1.328	1.489	1.570	1.669	1.724

Valori espressi in Mln €

Costi Netti Efficientati

- **Costi Operativi:**

- Il valore dei costi operativi al 31.12.2022 è rappresentato dalle risultanze derivanti dalla Contabilità regolatoria 2022 ed è caratterizzato pertanto, da parametri di natura esogena quali ad esempio inflazione, prezzo delle materie prime etc.
- Con riferimento all'evoluzione 2023-2028 i parametri sottostanti sono stati definiti in ottemperanza alla Delibera 95/2023 (ad esempio il tasso di inflazione e quello di efficientamento).

- **Ricavi Stato:**

- Ipotizzate maggiori risorse Stato in coerenza con CdP-S, solo in parte disponibili a legislazione vigente

- **Remunerazione CIN:**

- l'incremento del tasso di remunerazione del capitale investito (dal 4,52% al 5,80%) è stato determinato, nello specifico provvedimento dall'Autorità

- **Incremento del CIN:**

- Incremento del capitale immobilizzato netto per maggior livello di avanzamento economico rispetto al volume di contributi da Stato iscrivibili

- **Ammortamenti:**

- incremento degli ammortamenti derivante:
 - dell'aumento delle aliquote del periodo – effetto indipendente dall'applicazione della Delibera
 - dai passaggi a cespiti dello stock di LIC