

PREVENTIVO 2026 CONTO ECONOMICO



TIPI DI RICLASSIFICAZIONE

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO

Questa riclassificazione di conto economico non rappresenta quella con la maggiore valenza informativa di tipo gestionale, ma consente la definizione di aggregazioni di risultato intermedie quali il Margine Operativo Lordo (MOL) evidenziante l'utile prima delle imposte, degli oneri finanziari, degli ammortamenti su beni immateriali e materiali e delle svalutazioni, nonché la definizione del Risultato operativo (Ro), corrispondente al Margine Operativo Lordo (MOL) depurato dell'effetto riconducibile agli ammortamenti e svalutazioni.

CADF

CONTO ECONOMICO 2026

Esercizi considerati nell'analisi:

- Conto economico consuntivo 31/12/2024
- Conto economico preventivo 31/12/2025
- Forecast preventivo 31/12/2025
- Conto economico preventivo 2026

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A VALORE AGGIUNTO

		31/12/24	31/12/2025 Preventivo	31/12/2025 Forecast	31/12/2026 Preventivo
		Actual	Preventivo 2025	Forecast su base giugno	Preventivo 2026
VERSIONE BOZZA PER DISCUSSIONE		Totale inc. % su fatt.	Totale inc. % su fatt.	Totale inc. % su fatt.	Totale inc. % su fatt.
RicA	Ricavi Acqua/Fognatura/Depurazione	27.471.507	29.704.467	29.289.703	31.056.721
FtA	Fatture da emettere Acqua/Fognatura/Depurazione	-	-	-	-
RicB	Ricavi Bottini	1.367.955	1.420.000	1.400.000	1.420.000
RicC	Ricavi Attività diverse	1.920.099	1.720.000	1.655.692	1.670.000
Ric	Ricavi Netti di vendita	30.759.562	32.844.467	32.345.395	34.146.721
Vms	Variazione rimanenze pcl, semilavorati e finiti	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Vlc	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Inc	Incrementi di immob.per lavori interni	2.426.635 7,89%	2.550.000 7,76%	2.200.000 6,80%	2.650.000 7,76%
Vpc	Valore della produzione caratteristica	33.186.197 107,89%	35.394.467 107,76%	34.545.395 106,80%	36.796.721 107,76%
Am	Costi per materie prime, sussid., cons. e merci	3.262.314 10,61%	4.162.700 12,67%	3.557.993 11,00%	4.926.600 14,43%
Vmm	Variazione rimanenze materie prime-sussid.-cons.-merci	- 306.417 -1,00%	- 0,00%	- 0,00%	- 0,00%
Ser	Costi per servizi	10.071.800 32,74%	11.583.900 35,27%	10.238.993 31,66%	13.088.350 38,33%
Gbt	Costi per il godimento di beni di terzi	2.519.734 8,19%	2.216.768 6,75%	2.393.420 7,40%	2.464.268 7,22%
Acr	Accantonamenti per rischi	- 0,00%	- 0,00%	- 0,00%	50.000 0,15%
Acc	Altri accantonamenti	560.673 1,82%	- 0,00%	100.000 0,31%	10.000 0,03%
Va	Valore aggiunto	17.078.093 55,52%	17.431.099 53,07%	18.254.989 56,44%	16.257.503 47,61%
Ps	Costi per il personale	10.066.323 32,73%	9.140.000 27,83%	10.211.531 31,57%	9.240.000 27,06%
MOL	Margine operativo lordo	7.011.769 22,80%	8.291.099 25,24%	8.043.457 24,87%	7.017.503 20,55%
At	Ammortamenti	5.494.931 17,86%	6.304.000 19,19%	5.750.000 17,78%	5.755.000 16,85%
Sv	Svalutazioni	82.553 0,27%	500.000 1,52%	100.000 0,31%	200.000 0,59%
Ro	Risultato operativo	1.434.286 4,66%	1.487.099 4,53%	2.193.457 6,78%	1.062.503 3,11%
Ar	Altri ricavi e proventi	3.745.674 12,18%	780.000 2,37%	1.117.284 3,45%	480.000 1,41%
Od	Oneri diversi di gestione	3.756.623 12,21%	404.200 1,23%	1.875.575 5,80%	422.500 1,24%
Roa	Ris. operativo ed accessorio	1.423.337 4,63%	1.862.899 5,67%	1.435.165 4,44%	1.120.003 3,28%
Pf	Proventi finanziari	364.364 1,18%	50.000 0,15%	134.259 0,42%	50.000 0,15%
Of	Oneri finanziari	1.100.590 3,58%	1.480.000 4,51%	1.044.163 3,23%	750.000 2,20%
Rc	Risultato corrente	687.112 2,23%	432.899 1,32%	525.261 1,62%	420.003 1,23%
Prs	Proventi straordinari	- 0,00%	- 0,00%	- 0,00%	- 0,00%
Os	Oneri straordinari	- 0,00%	- 0,00%	- 0,00%	- 0,00%
Rpi	Risultato pre-imposte	687.112 2,23%	432.899 1,32%	525.261 1,62%	420.003 1,23%
Im	Imposte sul reddito	392.656 1,28%	200.000 0,61%	200.000 0,62%	150.000 0,44%
Rn	Risultato netto	294.456 0,96%	232.899 0,71%	325.261 1,01%	270.003 0,79%

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO – CONFRONTO DI PERIODO ESERCIZIO 2026 CON 2024

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A VALORE AGGIUNTO

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A VALORE AGGIUNTO		31/12/24		31/12/2026 Preventivo		differenza 2026 - 2024
		Actual		Preventivo 2026		
VERSIONE BOZZA PER DISCUSSIONE		Totale	inc. % su fatt.	Totale	inc. % su fatt.	
RicA	Ricavi Acqua/Fognatura/Depurazione	27.471.507		31.056.721		3.585.214
FTA	Fatture da emettere Acqua/Fognatura/Depurazione	-		-		-
RicB	Ricavi Bottini	1.367.955		1.420.000		52.045
RicC	Ricavi Attività diverse	1.920.099		1.670.000		- 250.099
Ric	Ricavi Netti di vendita	30.759.562		34.146.721		3.387.159
Vms	Variazione rimanenze pcl, semilavorati e finiti		0,00%		0,00%	-
Vlc	Variazione dei lavori in corso su ordinazione		0,00%		0,00%	-
Inc	Incrementi di immob.per lavori interni	2.426.635	7,89%	2.650.000	7,76%	223.365
Vpc	Valore della produzione caratteristica	33.186.197	107,89%	36.796.721	107,76%	3.610.524
Am	Costi per materie prime, sussid., cons. e merci	3.262.314	10,61%	4.926.600	14,43%	1.664.286
Vmm	Variazione rimanenze materie prime-sussid.-cons.-merci	- 306.417	-1,00%	-	0,00%	306.417
Ser	Costi per servizi	10.071.800	32,74%	13.088.350	38,33%	3.016.550
Gbt	Costi per il godimento di beni di terzi	2.519.734	8,19%	2.464.268	7,22%	- 55.466
Acr	Accantonamenti per rischi	-	0,00%	50.000	0,15%	50.000
Acc	Altri accantonamenti	560.673	1,82%	10.000	0,03%	- 550.673
Va	Valore aggiunto	17.078.093	55,52%	16.257.503	47,61%	- 820.590
Ps	Costi per il personale	10.066.323	32,73%	9.240.000	27,06%	- 826.323
MOL	Margine operativo lordo	7.011.769	22,80%	7.017.503	20,55%	5.734
At	Ammortamenti	5.494.931	17,86%	5.755.000	16,85%	260.069
Sv	Svalutazioni	82.553	0,27%	200.000	0,59%	117.447
Ro	Risultato operativo	1.434.286	4,66%	1.062.503	3,11%	- 371.783
Ar	Altri ricavi e proventi	3.745.674	12,18%	480.000	1,41%	- 3.265.674
Od	Oneri diversi di gestione	3.756.623	12,21%	422.500	1,24%	- 3.334.123
Roa	Ris. operativo ed accessorio	1.423.337	4,63%	1.120.003	3,28%	- 303.334
Pf	Proventi finanziari	364.364	1,18%	50.000	0,15%	- 314.364
Of	Oneri finanziari	1.100.590	3,58%	750.000	2,20%	- 350.590
Rc	Risultato corrente	687.112	2,23%	420.003	1,23%	- 267.109
Prs	Proventi straordinari	-	0,00%	-	0,00%	-
Os	Oneri straordinari	-	0,00%	-	0,00%	-
Rpi	Risultato pre-imposte	687.112	2,23%	420.003	1,23%	- 267.109
Im	Imposte sul reddito	392.656	1,28%	150.000	0,44%	- 242.656
Rn	Risultato netto	294.456	0,96%	270.003	0,79%	- 24.453

Per il periodo regolatorio 2024-2029, la tariffa è determinata sulla base del metodo tariffario MTI-4. La delibera ARERA 639/2023 di approvazione del metodo tariffario MTI-4 stabilisce all'art. 8.2 che " A decorrere dal 1° gennaio 2024 i gestori del servizio di cui all'Articolo 1, nei limiti fissati dall'Articolo 4, sono tenuti ad applicare le tariffe massime a seguito della predisposizione da parte degli Enti di governo dell'ambito (ATERSIR), e fino all'approvazione da parte dell'Autorità, le tariffe predisposte dall'Ente di governo dell'ambito, e comunque nel rispetto del limite di prezzo di cui al comma 4.5 anche nei casi in cui venga presentata istanza ai sensi del comma 4.6;

A seguito dell'approvazione da parte del Consiglio d'Ambito della manovra tariffaria 2024-2029 in applicazione del MTI-4 per il gestore CADF, Atersir ha deliberato l'articolazione tariffaria per il

periodo 2024 - 2027 derivante dall'applicazione alle tariffe 2023 del moltiplicatore tariffario approvato. Per l'anno 2025 l'incremento (provvisorio) sarà del 5,22%. L'aumento è provvisorio in quanto Atersir entro luglio del 2026 ci comunicherà la variazione tariffaria del periodo 2026 - 2027 in base ai dati trasmessi a fine novembre.

Nel periodo dal 2021 al 2023 la tariffa ha subito una diminuzione prima del 2,8% poi del 5,25% nel 2023. Quindi una diminuzione complessiva del 8,05% nel 2023. Nel 2024 e nel 2025 l'aumento tariffario è stato del 9,9% annuo. E' utile ricordare che l'inflazione è stata nel 2021 pari al 1,9%, nel 2022 del 8,1% e nel 2023 del 5,7%, nel 2024 del 2% e nel 2025 del 1,9% (dato Istat). Quindi l'aumento dei prezzi generalizzato nel periodo 2021 - 2025 è stato del 19,6% mentre l'aumento tariffario, nello stesso periodo sarà del 17,07%. L'aumento tariffario non è stato in grado nemmeno di coprire l'effetto inflattivo, e non è minimamente remunerato il forte aumento degli investimenti che dovrebbero garantire un interesse figurativo.

Sono stati stanziati 2,65 mln di euro per incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, 223.365 euro in più rispetto al periodo 2024 a fronte dei maggiori investimenti previsti.

I costi per l'acquisto di materie (Am) al 31/12/2026 sono più alti di 1.664.286 rispetto al periodo precedente a causa dell'aumento dei costi di Prodotti trattamento acqua, Materiale informatico, carpenteria e materiali edili.

Nel preventivo 2026, come gli altri preventivi, non viene valorizzato il delta rimanenze finali, in quanto non si vuole interferire sul risultato economico di esercizio, con eventi del tutto transitori, dovuti alla tempistica tra la consegna e la posa in opera. Tenendo presente la necessità di mantenere una soglia di scorta minima elevata di materiali per la manutenzione al fine di evitare sospensioni del servizio.

I costi per servizi (Ser) al 31/12/2026 sono più alti di circa 3 mln rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. Questo incremento è principalmente riconducibile ad un aumento dei costi delle manutenzioni dei fabbricati, degli impianti e macchinari e degli automezzi. Altri costi in crescita sono quelli relativi alle consulenze tecniche e al trasporto e smaltimento fanghi, energia elettrica, canoni di manutenzione software. Un aumento di costo importante è dovuto ai lavori per impianti di reti di telecomunicazione in parte assorbiti dai ricavi pluriennali.

I costi per godimento beni di terzi (Gbt) al 31/12/2025 subisce una leggera diminuzione rispetto al 2024 per effetto di un minor utilizzo di noleggi di automezzi. Il costo per l'uso delle reti acquedottistiche e degli impianti di depurazione rimane inalterato a 1,5 milioni di euro

Il costo del personale risulta in diminuzione rispetto al valore del 2024. Il totale previsto ammonta a 9,24 milioni di euro, importo in linea con il valore stimato per l'esercizio 2025 mentre il consuntivo del 2024 registrava un importo di 10 milioni di euro. Il costo del personale incide per il 27% sul fatturato.

La voce altri ricavi e proventi (Ar) nel 2024 registrava i componenti straordinari quali le sopravvenienze attive che nel preventivo non si registrano. Le altre voci sono rappresentate dai proventi derivanti dalle autorizzazioni allo scarico, i rimborsi vari, i fitti attivi e l'utilizzo fondi per spese legali o svalutazione crediti.

Gli oneri diversi di gestione (Od) al 31/12/2026 risultano in diminuzione di circa 3,3 milioni di euro rispetto al periodo 2024. Le principali voci comprese in questa categoria riguardano le sopravvenienze passive (non comprese nel preventivo), imposte di registro e concessione governativa e sanzioni e multe.

I proventi finanziari (Pf) sono costituiti da interessi attivi da utenti e interessi attivi su derivati.

Gli oneri finanziari (Of) stimati al 31 dicembre 2026 ammontano a 750.000 euro, in diminuzione rispetto al 31/12/2024