2026-2029

SUB AMBITO 4 – TERNI

Gestore: Servizio Idrico Integrato S.C.p.A.

Piano tariffario 2026 - 2032 – sviluppo delle componenti

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
$Opex^{a}_{end}$	euro	20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293
$Opex^{a}_{al}$	euro	14.229.044	14.493.912	14.353.734	14.307.096	14.299.630	14.260.736	14.260.736
$Op^{new,a}$	euro	386.948	386.948	386.948	386.948	386.948	386.948	386.948
$Opex^{a}_{QT}$	euro	169.322	169.322	169.322	169.322	169.322	169.322	169.322
$Opex^{a}_{QC}$	euro	0	0	0	0	0	0	0
Op^{a}_{social}	euro	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
Op^{a}_{mis}	euro	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^{a}$ (al netto degli ERC)	euro	**35.757.607**	**36.022.475**	**35.882.296**	**35.835.658**	**35.828.193**	**35.789.298**	**35.789.298**
AMM^{a}	euro	5.724.563	6.997.075	6.974.220	7.543.725	7.994.505	9.191.798	8.853.050
OF^{a}	euro	4.802.755	5.866.675	5.344.084	5.829.969	6.382.200	7.075.675	6.692.688
$OFisc^{a}$	euro	1.671.495	2.005.956	1.806.210	1.978.477	2.170.160	2.364.747	2.236.700
$\Delta CUIT^{a}_{Capex}$	euro	0	0	0	0	-	-	-
$Capex^{a}$ (al netto degli ERC)	euro	**12.198.814**	**14.869.706**	**14.124.514**	**15.352.170**	**16.546.864**	**18.632.220**	**17.782.439**
IP_{t}^{exp}	euro	3.003.448	21.281.440	24.252.997	23.334.321	5.200.000	5.200.000	5.200.000
$Capex^{a}$	euro	14.018.071	16.981.042	17.050.865	18.420.463	19.933.178	22.370.424	21.287.247
$FNI^{new,a}$	euro	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**
ERC^{a}_{capex}	euro	1.819.258	2.111.336	2.926.352	3.068.293	3.386.314	3.738.204	3.504.808
ERC^{a}_{opex}	euro	1.076.491	1.102.668	1.102.668	1.102.668	1.102.668	1.102.668	1.102.668
ERC^{a}	euro	**2.895.749**	**3.214.003**	**4.029.019**	**4.170.961**	**4.488.982**	**4.840.872**	**4.607.475**

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
FNI^{a}_{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0
AMM^{a}_{FoNI}	euro	2.321.736	2.150.000	2.074.773	1.593.540	3.463.386	3.461.058	3.607.824
$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0	0
$FoNI^{a}$	euro	**2.321.736**	**2.150.000**	**2.074.773**	**1.593.540**	**3.463.386**	**3.461.058**	**3.607.824**

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
$Opex^{a}$	euro	35.757.607	36.022.475	35.882.296	35.835.658	35.828.193	35.789.298	35.789.298
$Capex^{a}$	euro	12.198.814	14.869.706	14.124.514	15.352.170	16.546.864	18.632.220	17.782.439
$FoNI^{a}$	euro	2.321.736	2.150.000	2.074.773	1.593.540	3.463.386	3.461.058	3.607.824
RC^{a}_{TOT}	euro	2.000.000	0	1.300.000	2.046.836	0	-	-
ERC^{a}	euro	2.895.749	3.214.003	4.029.019	4.170.961	4.488.982	4.840.872	4.607.475
VRG^{a} predisposto dal soggetto competente	**euro**	**55.173.905**	**56.256.184**	**57.410.602**	**58.999.165**	**60.327.424**	**62.723.448**	**61.787.036**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
VRG^{a} predisposto dal soggetto competente	euro	55.173.905	56.256.184	57.410.602	58.999.165	60.327.424	62.723.448	61.787.036
R^{a-2}_{b}	euro	4.604	1.311	1.311	1.311	1.311	1.311	1.311
$\Sigma\ tarif^{2023}{}_{b} * vscal^{a-2}$	euro	47.531.219	47.075.453	47.075.453	47.075.453	47.075.453	47.075.453	47.075.453
ϑ^{a} predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,161**	**1,195**	**1,220**	**1,253**	**1,281**	**1,332**	**1,312**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)								
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,231	1,267	1,304	1,331	**1,368**	**1,399**	**1,454**
VRG^a (coerente con ϑ applicabile)	euro	**55.173.905**	**56.256.184**	**57.410.602**	**58.999.165**	**60.327.424,445**	**62.723.447,842**	**61.787.036,225**
ϑ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,161**	**1,195**	**1,220**	**1,253**	**1,281**	**1,332**	**1,312**

Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato								
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0	0	0
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})$*max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI								
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Investimenti al lordo dei contributi	**euro**	**19.896.227**	**22.130.293**	**24.252.997**	**23.334.321**	**5.200.000**	**5.200.000**	**5.200.000**
Contributi	euro	19.214.515	2.998.853	2.074.773	1.593.540	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	681.712	19.131.440	22.178.224	21.740.781	*5.200.000*	*5.200.000*	5.200.000
CIN	euro	150.579.034	168.912.917	178.534.608	188.765.320	*200.329.036*	*210.196.387*	200.433.033
CIN_{fp}	euro	42.138.218	40.057.177	57.039.887	56.811.270	*55.550.073*	*53.680.227*	53.682.555
OF/CIN	%	3,61%	3,89%	3,51%	3,59%	*3,70%*	*3,88%*	3,81%

Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/idr)		
	UdM	2024-2029
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	*Del. 582/2025/R/IDR*
$Ip_{c,t}$	euro	376.203.567
$FA_{IP,c,t}$	euro	192.520.367
$CFP_{c,t}$	euro	98.992.555
$FA_{CFP,c,t}$	euro	41.848.943
LIC	euro	7.380.594
VR a fine concessione	euro	**133.920.182**

Conto economico previsionale 2026-2032

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Ricavi da tariffe	euro	50.678.814	54.476.274	54.413.514	55.746.924	57.260.912	59.675.026	58.585.688
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	3.567.772	3.699.377	3.838.452	3.857.299	4.021.394	3.940.608	4.051.301
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	5.344	1.567	1.599	1.643	1.680	1.747	1.721
Totale Ricavi	**euro**	**54.251.929**	**58.177.218**	**58.253.565**	**59.605.866**	**61.283.986**	**63.617.381**	**62.638.709**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	34.011.003	34.302.047	34.161.869	34.115.231	34.107.765	34.068.871	34.068.871
Costo del personale	euro	2.823.095	2.823.095	2.823.095	2.823.095	2.823.095	2.823.095	2.823.095
Totale Costi	**euro**	**36.834.098**	**37.125.142**	**36.984.964**	**36.938.326**	**36.930.861**	**36.891.966**	**36.891.966**
MOL	**euro**	**17.417.831**	**21.052.075**	**21.268.601**	**22.667.540**	**24.353.125**	**26.725.415**	**25.746.744**
Ammortamenti	euro	11.285.501	12.108.984	12.916.235	14.429.658	14.200.779	13.546.235	13.350.813
Reddito Operativo	**euro**	**6.132.330**	**8.943.091**	**8.352.366**	**8.237.882**	**10.152.346**	**13.179.180**	**12.395.930**
Interessi passivi	euro	279.140	219.157	266.291	433.230	562.112	464.944	168.419
Risultato ante imposte	**euro**	**5.853.190**	**8.723.935**	**8.086.074**	**7.804.652**	**9.590.234**	**12.714.236**	**12.227.512**
IRES	euro	1.404.766	2.093.744	1.940.658	1.873.117	2.301.656	3.051.417	2.934.603
IRAP	euro	239.161	348.781	325.742	321.277	395.941	513.988	483.441
Totale imposte	**euro**	**1.643.926**	**2.442.525**	**2.266.400**	**2.194.394**	**2.697.598**	**3.565.405**	**3.418.044**
Risultato di esercizio	**euro**	**4.209.263**	**6.281.410**	**5.819.674**	**5.610.258**	**6.892.636**	**9.148.831**	**8.809.468**

Rendiconto finanziario 2026-2032

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro			52.678.814	54.476.274	55.713.514	57.793.760	57.260.912	59.675.026	58.585.688
Contributi di allacciamento	euro			-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro			466.753	480.549	490.410	503.980	515.326	535.793	527.794
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro			5.344	1.567	1.599	1.643	1.680	1.747	1.721
RICAVI OPERATIVI	**euro**			**53.150.910**	**54.958.390**	**56.205.523**	**58.299.383**	**57.777.918**	**60.212.566**	**59115203,22**
Costi operativi	euro			36.834.098	37.125.142	36.984.964	36.938.326	36.930.861	36.891.966	36.891.966
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**			**36.834.098**	**37.125.142**	**36.984.964**	**36.938.326**	**36.930.861**	**36.891.966**	**36.891.966**
Imposte	euro			1.643.926	2.442.525	2.266.400	2.194.394	2.697.598	3.565.405	3.418.044
IMPOSTE	**euro**			**1.643.926**	**2.442.525**	**2.266.400**	**2.194.394**	**2.697.598**	**3.565.405**	**3.418.044**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**			**14.672.885**	**15.390.723**	**16.954.159**	**19.166.663**	**18.149.460**	**19.755.196**	**18.805.193**
Variazioni circolante commerciale	euro			- 30.593	- 30.593	18.382	- 674.976	- 2.853.631	- 606.718	270.583
Variazione credito IVA	euro			-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro			-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**			**14.642.292**	**15.360.129**	**16.972.541**	**18.491.687**	**15.295.829**	**19.148.478**	**19.075.776**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro			2.321.736	2.150.000	2.074.773	1.593.540	3.463.386	3.461.058	3.607.824
Altri investimenti	euro			17.574.491	19.980.293	22.178.224	21.740.781	1.736.614	1.738.942	1.592.176
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**			**- 5.253.935**	**- 6.770.164**	**- 7.280.456**	**- 4.842.633**	**10.095.829**	**13.948.478**	**13.875.776**
FoNI	euro			2.321.736	2.150.000	2.074.773	1.593.540	3.463.386	3.461.058	3.607.824
Eventuale anticipazione da CSEA	euro			-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro			-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro			-	7.147.087	8.069.803	4.551.467	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro			19.214.515	2.998.853	2.074.773	1.593.540	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro			-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**			**16.282.316**	**5.525.777**	**4.938.893**	**2.895.913**	**13.559.215**	**17.409.536**	**17.483.599**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro			5.198.994	5.306.620	4.672.602	2.462.684	1.737.099	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro			279.140	219.157	159.085	97.770	37.333	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro			-	-	-	-	8.540.439	11.227.919	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro			-	-	107.206	335.460	524.779	464.944	168.419
Eventuale restituzione a CSEA	euro			-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**			**5.478.134**	**5.525.777**	**4.938.893**	**2.895.913**	**10.839.650**	**11.692.863**	**168.419**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**			**10.804.182**	**-**	**-**	**-**	**2.719.565**	**5.716.672**	**17.315.181**
Valore residuo a fine concessione	euro									133.920.182
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro									- 0

4.4. Stato Patrimoniale

Lo Stato patrimoniale previsionale 2026-2032 è stato costruito partendo dai dati consuntivi 2025 e sviluppando le ipotesi gestionali e finanziarie previste per l'elaborazione del conto economico e del rendiconto finanziario.

	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
ATTIVO							
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	**154.875.737**	**164.897.046**	**176.233.808**	**185.138.470**	**176.137.691**	**167.791.456**	**159.640.643**
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	154.875.737	164.897.046	176.233.808	185.138.470	176.137.691	167.791.456	159.640.643
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	**11.105.704**	**11.551.384**	**10.558.896**	**9.028.354**	**8.899.774**	**9.500.098**	**9.229.515**
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	11.105.704	11.551.384	10.558.896	9.028.354	8.899.774	9.500.098	9.229.515
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

PASSIVO							
A) Patrimonio netto	**47.340.463**	**53.621.873**	**59.441.547**	**65.051.806**	**71.944.442**	**81.093.273**	**89.902.741**
I - Capitale	43.131.200	43.131.200	43.131.200	43.131.200	43.131.200	43.131.200	43.131.200
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	4.209.263	10.490.673	16.310.347	21.920.606	28.813.242	37.962.073
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.209.263	6.281.410	5.819.674	5.610.258	6.892.636	9.148.831	8.809.468
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	**2.319.576**	**2.319.576**	**2.319.576**	**2.319.576**	**2.319.576**	**2.319.576**	**2.319.576**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**-93.477**	**275.083**	**275.083**	**275.083**	**275.083**	**275.083**	**275.083**
D) Debiti	**63.837.551**	**67.874.898**	**73.673.080**	**77.197.034**	**61.217.720**	**44.266.735**	**26.951.554**
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	14.179.004	16.019.472	19.416.673	21.505.457	11.227.919	0	0
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	3.398.674	3.398.674	3.398.674	3.398.674	3.398.674	3.398.674	3.398.674
7) debiti verso fornitori	8.886.120	9.301.207	9.627.101	9.468.419	6.486.208	6.479.814	6.479.814
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	37.373.753	39.155.546	41.230.631	42.824.484	40.104.919	34.388.247	17.073.066
E) Ratei e risconti	**52.577.328**	**52.357.000**	**51.083.418**	**49.323.326**	**49.280.644**	**49.336.887**	**49.421.204**

Dividend Payout Ratio	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**