



PIANO INDUSTRIALE E DI
SOSTENIBILITA' ALFA VARESE
Aggiornamento 2022

ASSEMBLEA DEI SOCI



ALFA S.R.L.

L'acqua è il nostro mondo

Siamo la società pubblica che gestisce il Servizio Idrico Integrato della **Provincia di Varese** e il nostro unico interesse è fornire acqua di qualità, in quantità, con continuità a tutti.

CHI SIAMO



Cittadini e aziende

[VAI ALLA SEZIONE >](#)



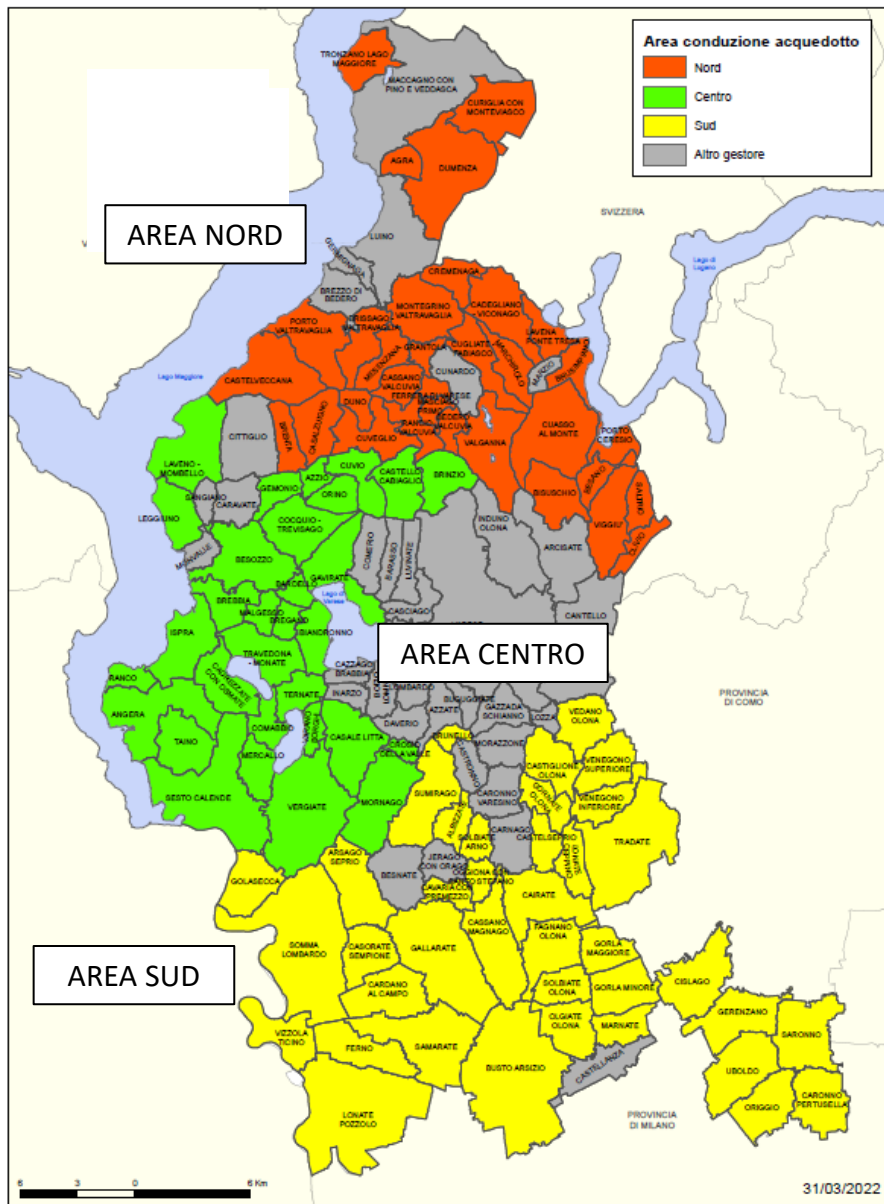
Eventi e territorio

[VAI ALLA SEZIONE >](#)

A partire dal 01.01.2022, con l'acquisizione dei rami di azienda di Lura Ambiente e Saronno Servizi, è completato il percorso di aggregazione del Gestore Unico

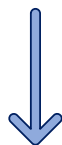
ALFA PER

Cittadini e aziende



103 COMUNI GESTITI ACQUEDOTTO

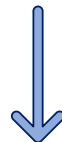
DAL NORD



355 Sorgenti



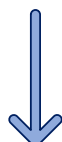
AL CENTRO



339 Serbatoi



AL SUD

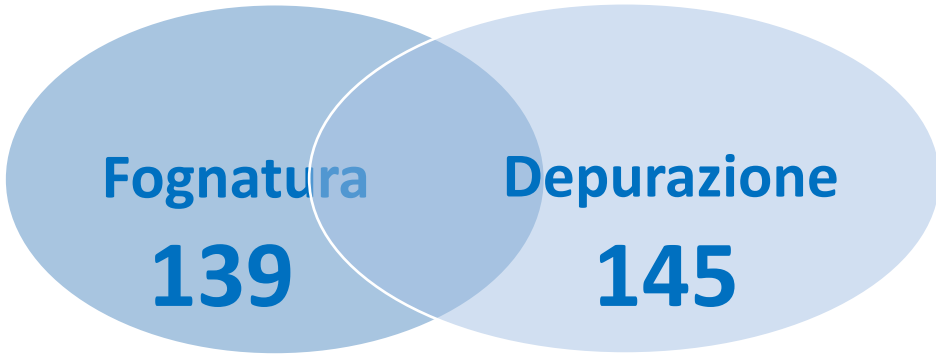
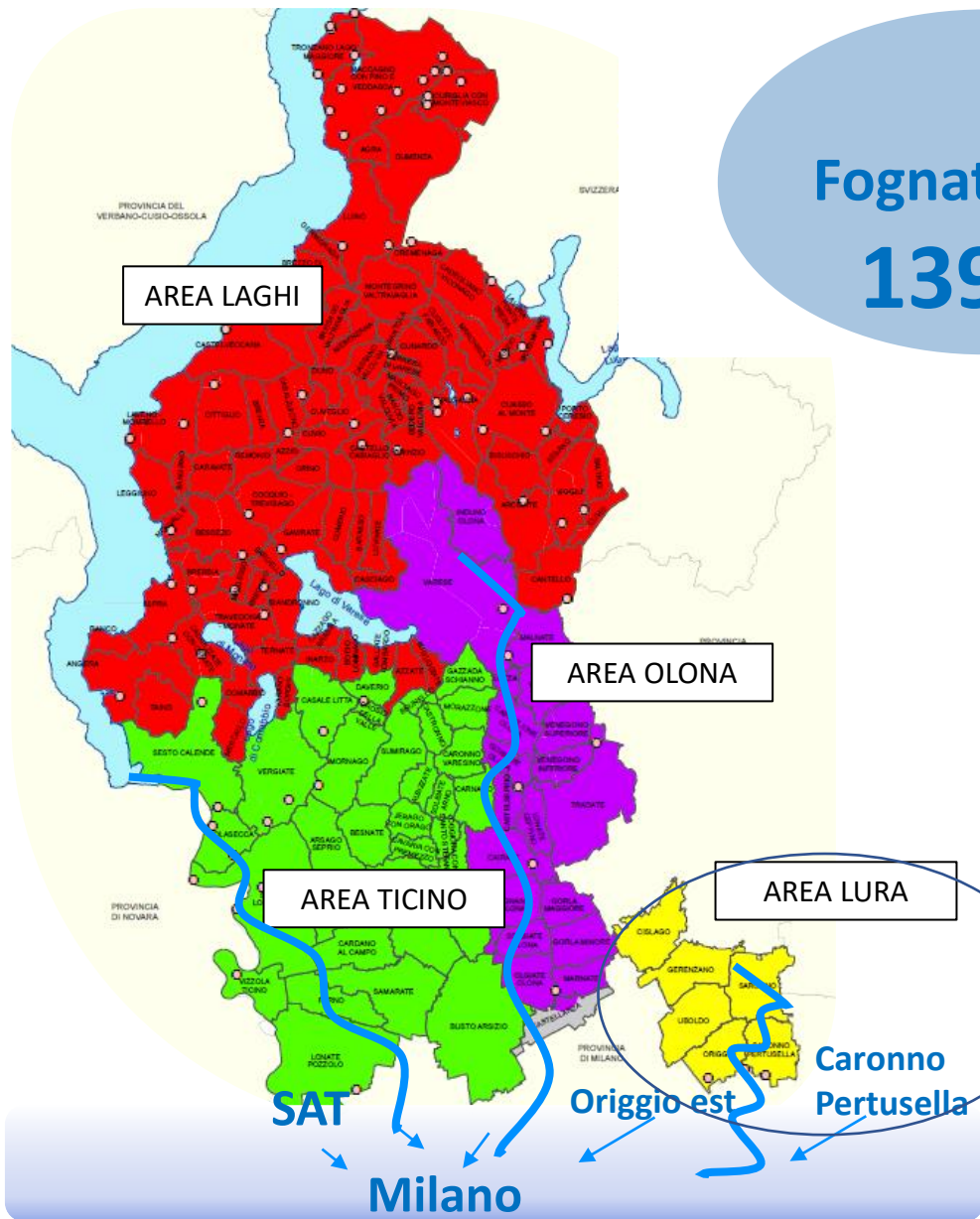


300 Pozzi



+ 1 Presa Lago

Attraverso **4296 Km** di rete che corrono nella provincia dei Laghi



PROCESS PERFORMANCE

- Individuazione criticità di processo
- Modellazione processo depurazione
- Gestione strumentazione, fanghi e reagenti
- Coordinamento progetti innovativi



HYDRAULIC PERFORMANCE

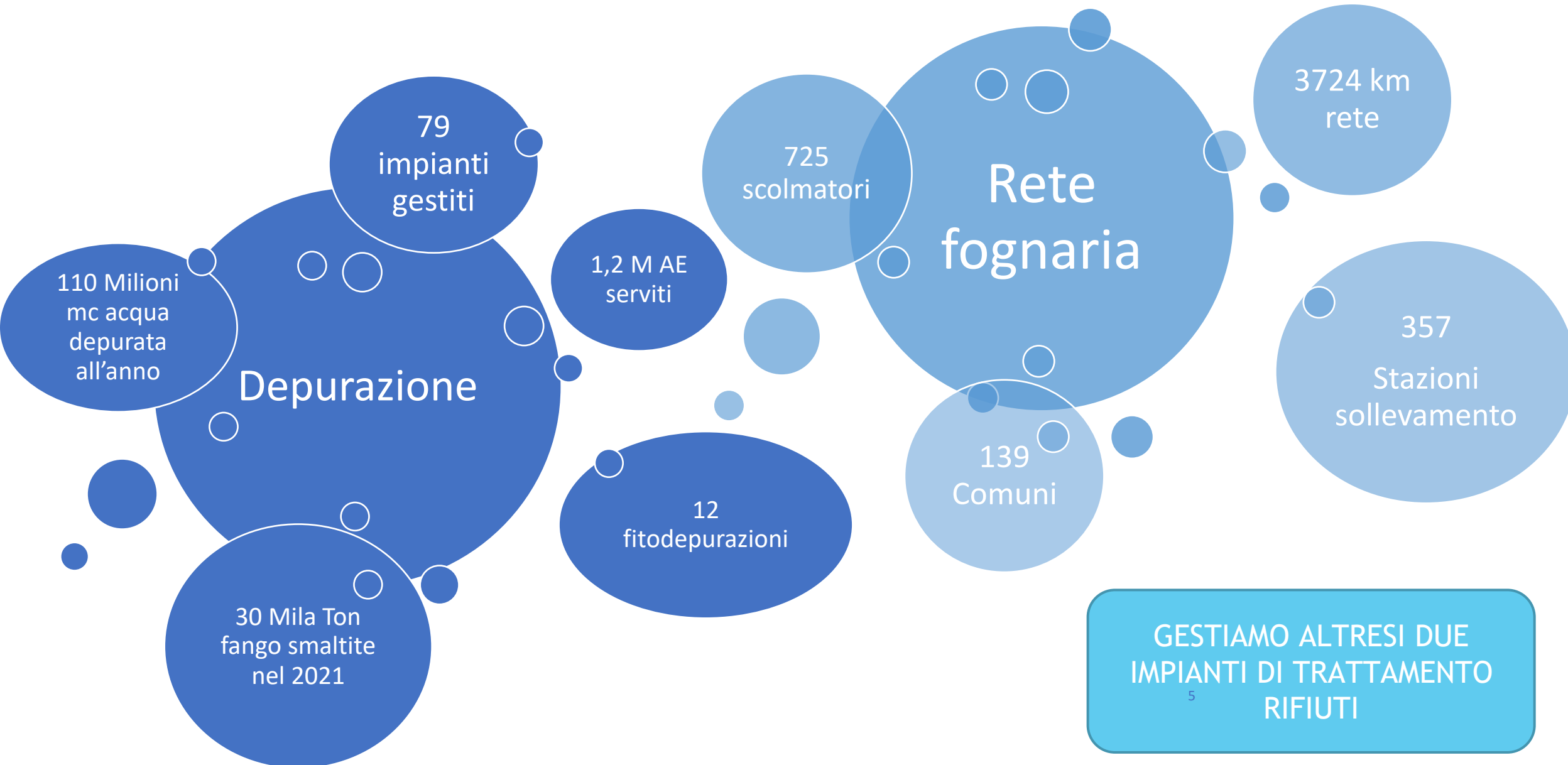
- Individuazione criticità idrauliche
- Predisposizione piani preventivi di risoluzione
- Modellazione idraulica



SCARICHI INDUSTRIALI

- Campionamenti presso le aziende
- Pareri al rilascio autorizzazioni
- Elaborazione dati tecnici per tariffa industriale

Trattamento rifiuti conto terzi per ATO Varese e ATO limitrofi



110 Milioni mc acqua depurata all'anno

Depurazione

79 impianti gestiti

30 Mila Ton fango smaltite nel 2021

1,2 M AE serviti

12 fitodepurazioni

725 scolmatori

Rete fognaria

139 Comuni

3724 km rete

357 Stazioni sollevamento

GESTIAMO ALTRESI DUE IMPIANTI DI TRATTAMENTO RIFIUTI

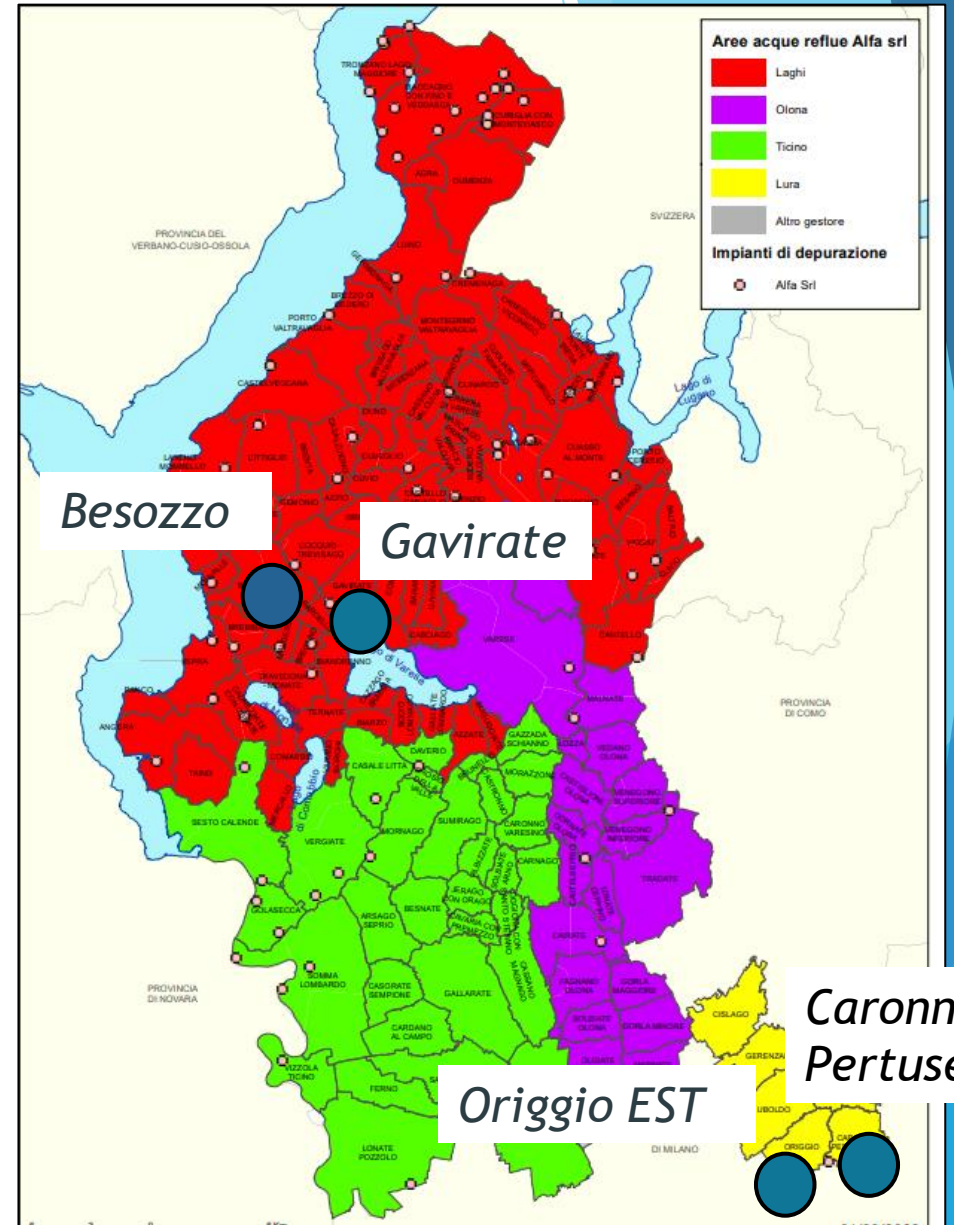
**SERVIZIO DI SMALTIMENTO RIFIUTI SPECIALI ALLO STATO LIQUIDO CONFERITI
TRAMITE AUTOBOTTE PRESSO GLI IMPIANTI AUTORIZZATI AI SENSI DEGLI ART. 110
E 208 DEL T.U.A (DLgs 152/06).**



**Impianti aventi capacità di
trattamento ulteriore rispetto
al carico dell'agglomerato e
strutture idonee al ricevimento**

- **Origgio EST:** autorizzato, conto terzi e uso interno
- **CARONNO PERTUSELLA:** autorizzato, conto terzi e uso interno
- **Besozzo:** in corso di autorizzazione, conto terzi e uso interno
- **Gavirate:** autorizzato per uso interno

Gli impianti autorizzati garantiscono il trattamento di rifiuti conto terzi fino ad un massimo di circa 113.250 ton/anno e rendono servizio oltre che al territorio della Provincia di Varese anche agli ATO limitrofi di Como, Milano e Brianza.





Completato il percorso di costruzione si apre la fase di crescita

A

ACQUA COME CARATTERE DISTINTIVO DELLA NOSTRA PROVINCIA

L

LEADER NELLO SVILUPPO DEL TESSUTO SOCIALE ED ECONOMICO

F

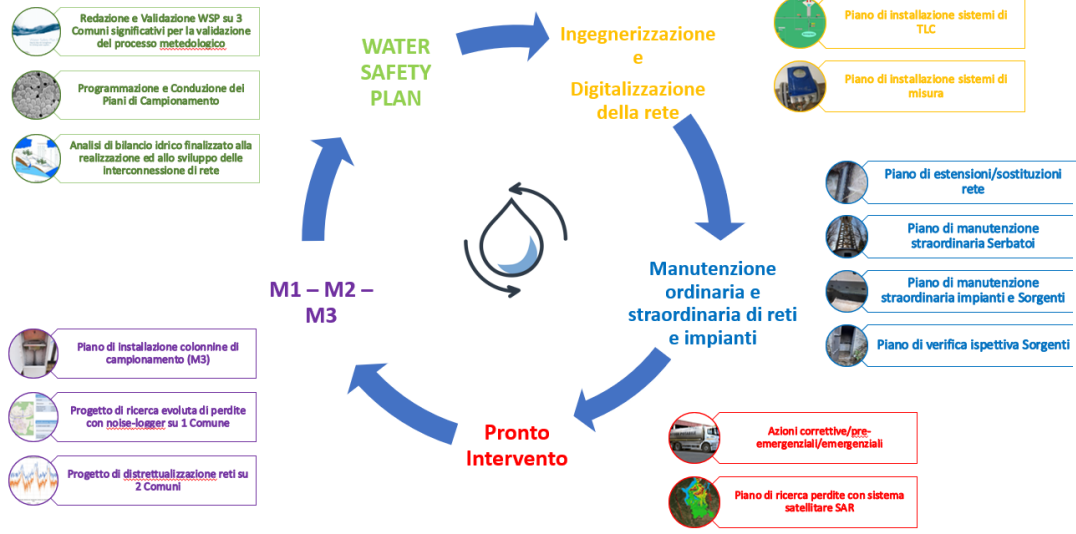
FOCUS SUL TERRITORIO, SULLE COMUNITA' E LORO BISOGNI

A

ALLEANZE PER PROMUOVERE ECONOMIE DI SCALA E SPECIALIZZAZIONI



ACQUA



Ozonizzazione



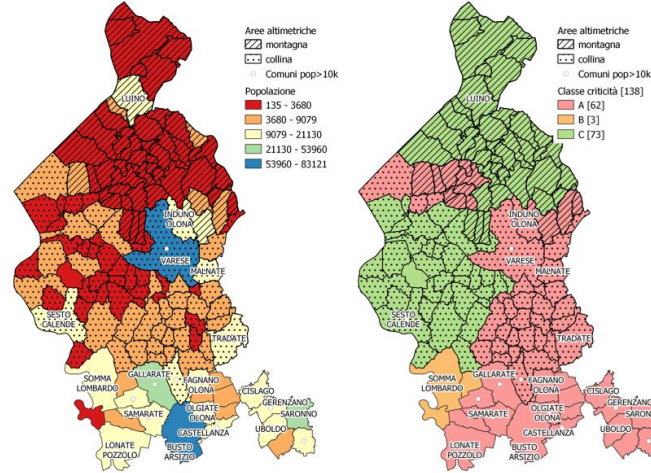
01/11/20: sezione in disuso e abbandonata.
 23/12/20: sezione rimessa in funzione.
 Aggiudicata gara per la fornitura triennale di ossigeno e azoto a servizio dell'impianto di ozonizzazione.
 In corso di pubblicazione gara per la manutenzione triennale a ditta specializzata dell'impianto di ozonizzazione.



VERSO UNA VISIONE ESTESA



AVVIARE PERCORSO INVARIANZA IDRAULICA CON I COMUNI



Base di partenza:

- Su un totale di 135 comuni serviti da ALFA, ad oggi 107* non hanno ancora prodotto il DSRI
- La popolazione totale è 809196 (media: 6000, min: 135 max: 83121)
- 54% in classe C (solo DSRI), 44% in classe A, 2% in classe B
- 36% in area montana, il 50% area collinare

Attività di studio in supporto comuni ma necessaria per pianificazione anche idrica

Attività di progettazione e realizzazione

Richiesta ad ATO di integrazione convenzione come CAP

Manifesto di sintesi

L'acqua come mezzo per innescare un approccio integrato per la rigenerazione dell'asse fluviale e la creazione di un'infrastruttura verde - blu territoriale a partire da 4 macro-ambiti strategici.



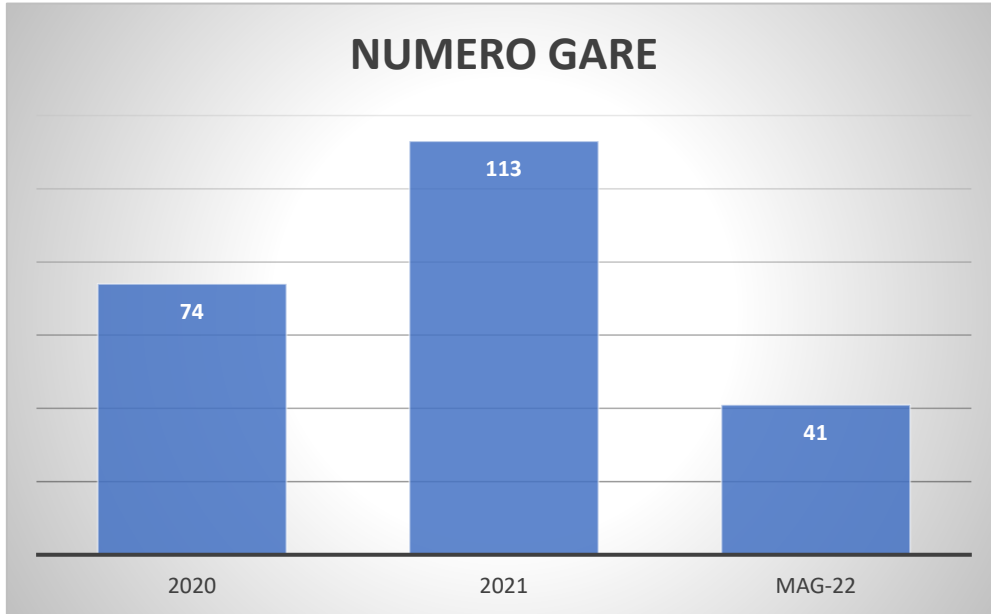
LAND



LEADER NELLO SVILUPPO

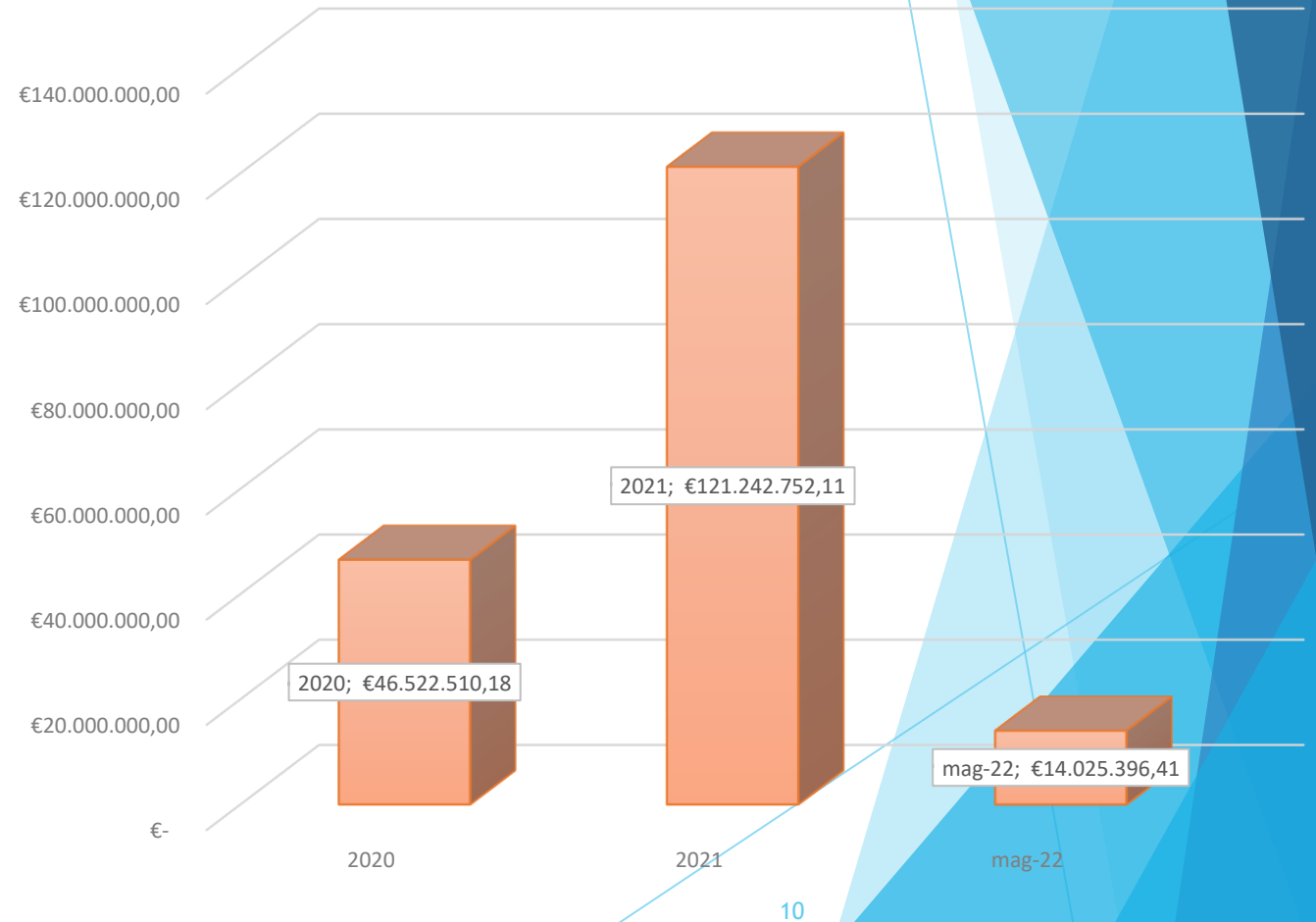


NUMERO GARE



CAPACITA' DELLA SOCIETA' ALFA DI
GENERARE RICCHEZZA SUL TERRITORIO.

IMPORTI GARE



FOCUS SU TERRITORIO

GARANZIA DI UNA PRESENZA
TERRITORIALE PER RISPONDERE ALLE
ESIGENZE DEI COMUNI

MANUTENZIONE CONTINUA DELLE RETI ED
IMPIANTI

SPECIALIZZAZIONE TERRITORIALE



La specializzazione di ALFA - Impianti di fitodepurazione



Le fitodepurazioni rappresentano una risposta per quei territori in cui non è tecnicamente ed economicamente realizzabile un impianto di depurazione tradizionale.

Sfruttando infatti particolari proprietà delle piante, permettono di depurare reflui che altrimenti verrebbero smaltiti su suolo.

Questa tecnica viene sfruttata perlopiù nel NORD della Provincia di Varese caratterizzato per lo più da valli e montagne.

Al SUD sono presenti perlopiù fitodepurazioni di affinamento a valle di impianti tradizionali.

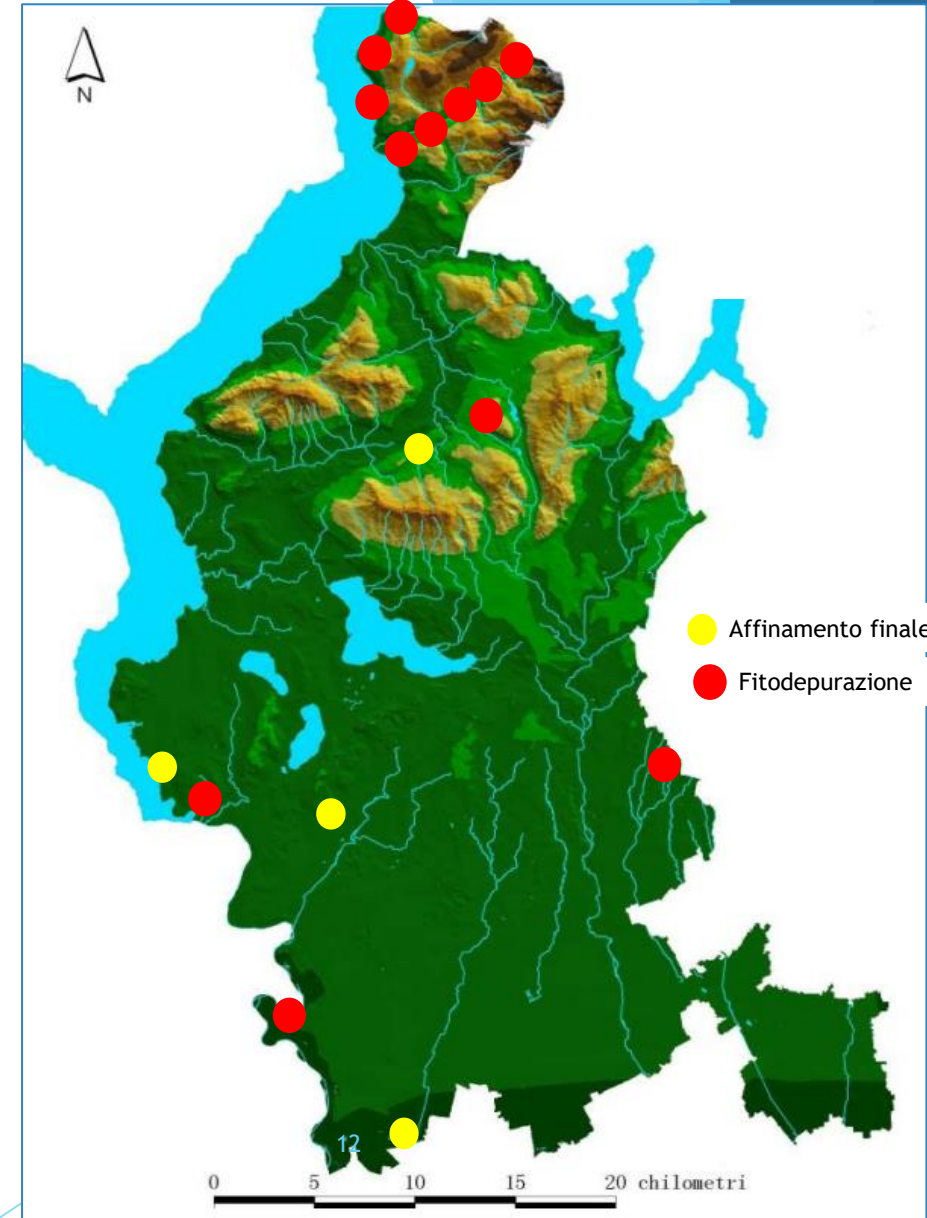


Alfa gestisce 16 fitodepurazioni che rappresentano circa il 15% degli impianti gestiti

- Maccagno con Pino e Veddasca
 - Pino, Zenna
 - Veddasca: Armio, Biegno, Cadero, Graglio, Lozzo
- Sesto Calende - Lentate
- Tronzano – Ronco Scigolino
- Valganna – Mondonico
- Venegono Inferiore – Pianbosco
- Vizzola Ticino

Più alcuni impianti con Fitodepurazione «di affinamento»

- Angera
- Castello Cabiaglio
- Sant'Antonino
- Vergiate - Sesona



La specializzazione di ALFA - Le Sorgenti

La provincia di Varese è territorialmente caratterizzata da numerose sorgenti naturali, distribuite prevalentemente nella zona Nord della Provincia

La sorgente può essere utilizzata per le varie esigenze delle attività umane, senza alterare il delicato equilibrio idrologico della falda acquifera che la alimenta, questo perché sono acque che sgorgano naturalmente senza estrazione artificiale dal suolo tramite tubazioni e pompe

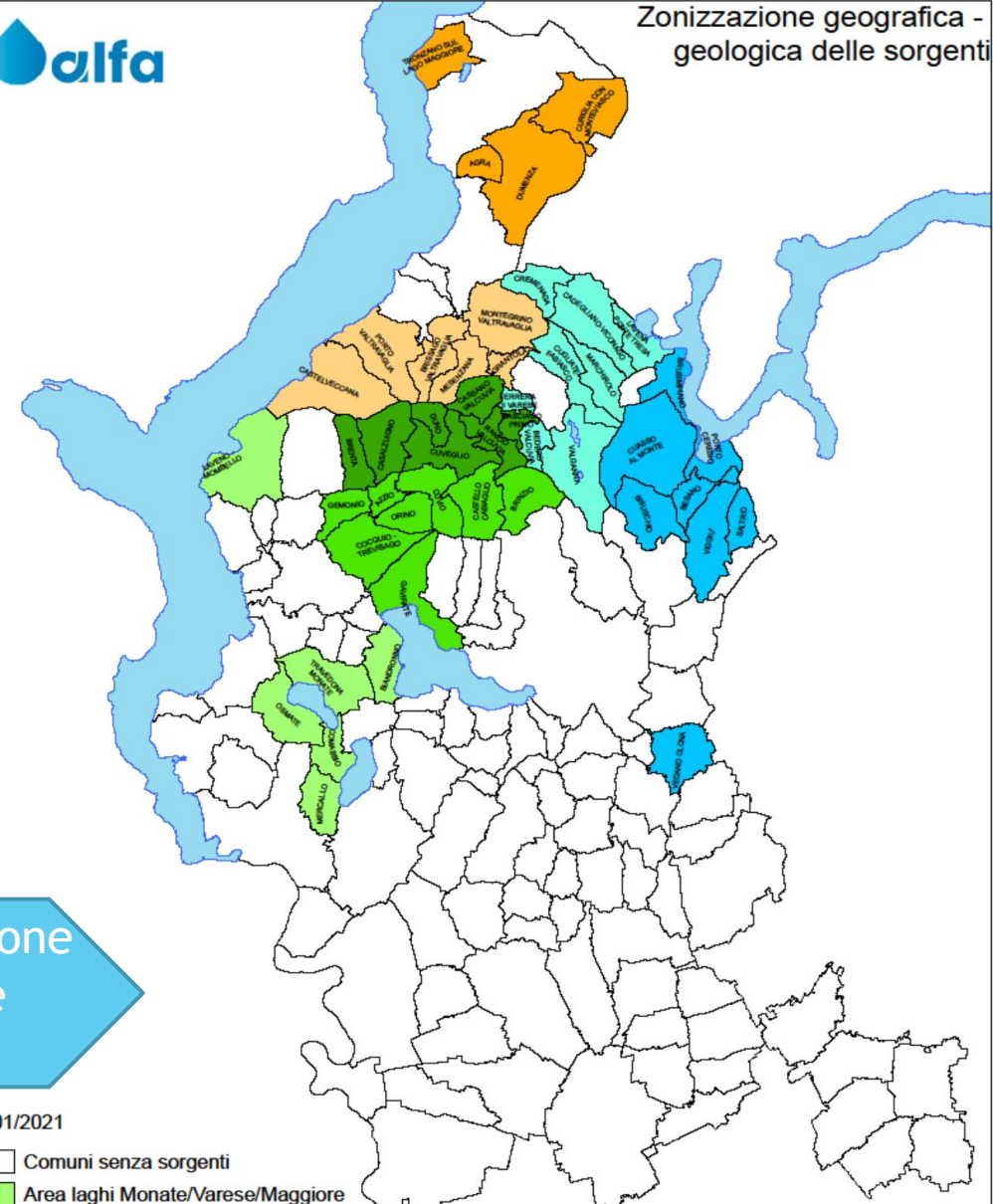
L'esistenza di una sorgente e il suo regime di funzionamento dipendono dalle condizioni geologiche e morfologiche dell'acquifero

Punto di forza delle sorgenti: recupero della risorsa idrica nel rispetto del risparmio energetico, a differenza dell'emungimento da pozzo.

Mappa di zonizzazione geografica delle sorgenti



Zonizzazione geografica -
geologica delle sorgenti



17/01/2021

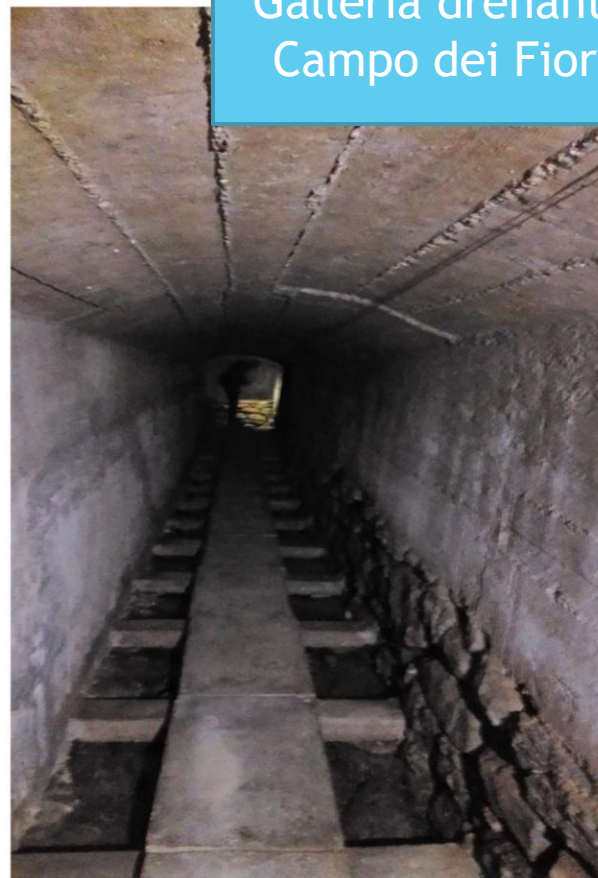
- Comuni senza sorgenti
- Area laghi Monate/Varese/Maggiore
- Massiccio Campo dei Fiori
- Valcuvia (versante sud) - (torrente Boesio)
- Valtravaglia - (torrente Margorabbia)
- Zona nord e Valveddasca (torrente Giona)
- Valletresa (fiume Tresa)e Valganna (torrente Margorabbia)
- Valceresio (lago Ceresio, fiume Olona)

360 sorgenti attive gestite

Alcune sorgenti e interventi di manutenzione



Vista del sito della sorgente di Saltrio



Galleria drenante Campo dei Fiori



Alcune sorgenti e interventi di manutenzione



PRIMA



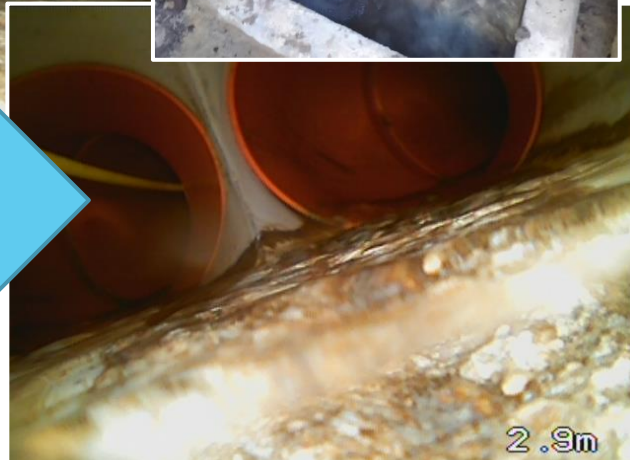
Riparazione e sostituzione tubazione ammalorata - Cocquio Trevisago, Sorgenti Viganella




DOPO



Videoispezione casello di presa - Masciago Primo, Sorgenti Bedero



ALFA E CAP SOCIETA' PUBBLICHE DI TERRITORI CONNESSI CHE INVESTONO SU SINERGIE SOVRAMBITO E LAVORANO INSIEME PER LA PROMOZIONE DELL'ECONOMIA CIRCOLARE




SERVIZIO IDRICO INTEGRATO SUL TERRITORIO

- ACQUE BIANCHE
- INVARIANZA



ATTIVITA' INDUSTRIALI SOVRAMBITO

- PROGETTAZIONE
- FANGHI



SOCIETA' DI SCOPO A SERVIZIO COMUNI SOCI

- EFFICIENZA ENERGETICA
- ECONOMIA CIRCOLARE



- ❖ DISSESTO IDROGEOLOGICO
- ❖ RETICOLO IDRICO MINORE

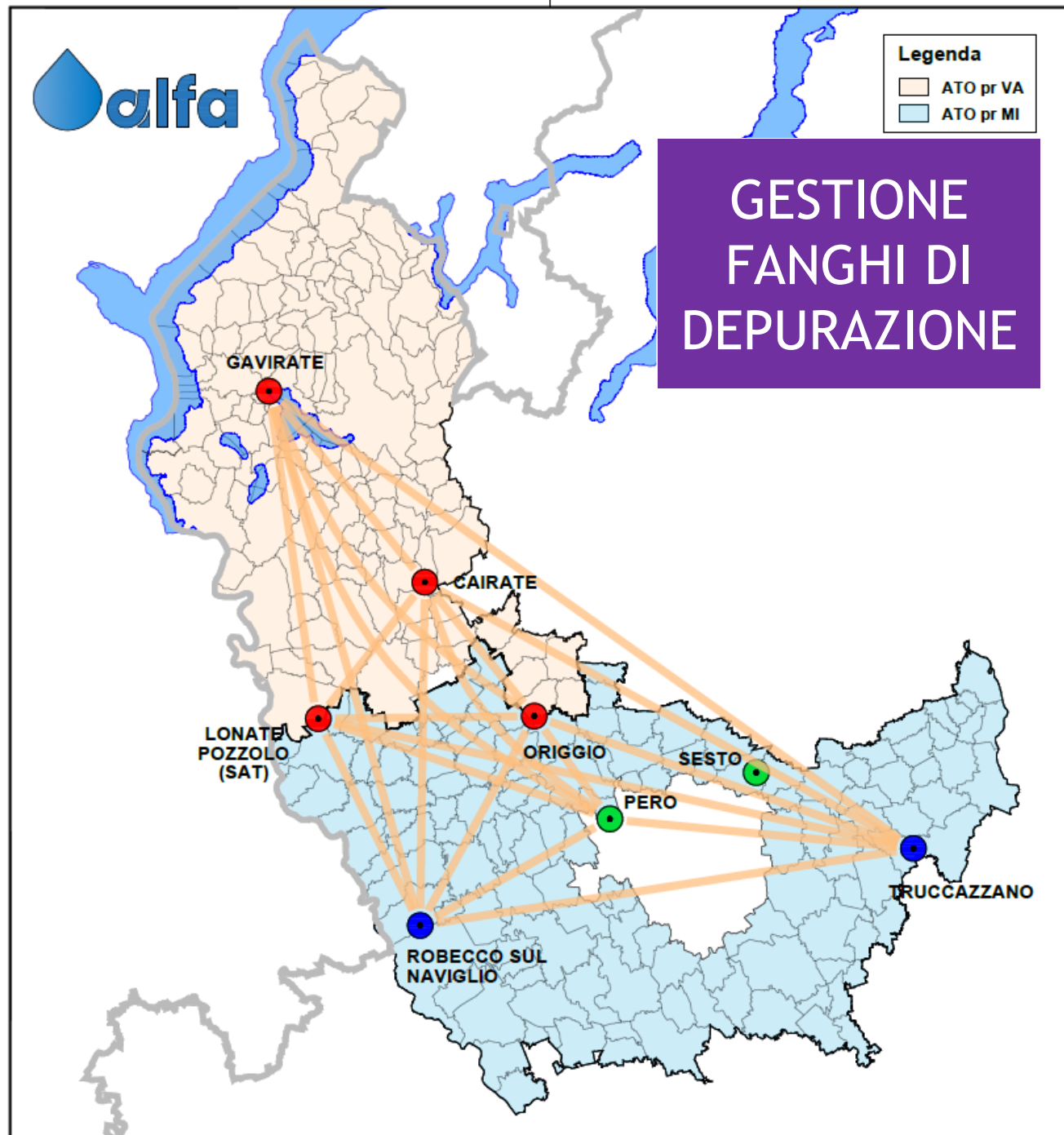
SINERGIE IMPIANTISTICHE SOVRAMBITO PER LA GESTIONE DEI FANGHI

- Accordo Interambito ATO VA e ATO CMM

- Implementazione di una rete infrastrutturale interambito di impianti di bioessiccamento dei fanghi a supporto del servizio di depurazione dell'Ambito di Varese
- Vantaggi economici con riduzione dei costi di smaltimento

- Vantaggi ambientali con passaggio da un approccio di smaltimento dei rifiuti a quello di valorizzazione delle risorse in ottica di economia circolare
- Investimenti a carico di Alfa per la progettazione e realizzazione delle piattaforme presso i propri impianti per 3,7M€ con richiesta di accesso ai fondi del PNRR

- Conduzione degli impianti in carico a CAP Holding, con ipotesi di sinergie su fanghi fertilizzanti e termovalorizzati a partire dal 2025



COSA ABBIAMO FATTO E COSA VOGLIAMO FARE NEI PROSSIMI ANNI

Redazione Piano d'Ambito
con esigenze complessive ATO VA al 2035

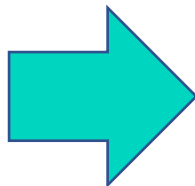
Introduzione affidamenti tramite Accordi Quadri (n.5
AQ Affidati nel 2021)

Sprint su trend annuale importo Progettato e
Realizzato

Introduzione Procedura PTEC P&DL con standard
progettuali e di DL

Risolte n.7 Infrazioni Comunitarie

Introdotti standard gestione commesse Risoluzione
Grandi Interferenze (FNM, Anas, RFI, ...)



Aggiornamento periodico Piano d'Ambito

Pubblicazione ulteriori AQ e Ordini Aperti per consolidare necessità
del settore, per importo complessivo 2022 base gara > 40 mln €

Sviluppo programmazione pluriennale Piano di Riassetto ai sensi
R.R. 6/2019

Mappatura ACQ e FOG con previsione copertura a campo territorio
servito entro il 2025 (Pubblicata I trim. 2022 gara da 3,6 mln)

Validare/Risolvere 5-7 commesse in Infrazione al 31.12.2022 e
chiusura complessiva commesse in Infrazione al 2025/2026

Rispetto programma commesse
strategiche a livello territoriale /
regionale

AQST Lago di Varese: 8 mln

Interreg 2 Ceresio: 5 Mln

POTENZIAMENTO DEGLI INVESTIMENTI

	PROGETTATO	ESEGUITO
Consuntivo 2020	7.042.558,19 €	4.647.313,00 €
Consuntivo 2021	21.000.000,00 €	10.600.000,00 €
Obiettivo 2022	24.000.000,00 €	18.000.000,00 €

	2023	2024	2025
PDI COMPLESSIVO	38.981.756 €	42.051.148 €	35.947.351 €
PDI AREA TECNICA ALFA	26.704.078 €	32.754.393 €	27.482.856 €
% AT SU TOTALE	69%	78%	76%

MAPPATURA RETI

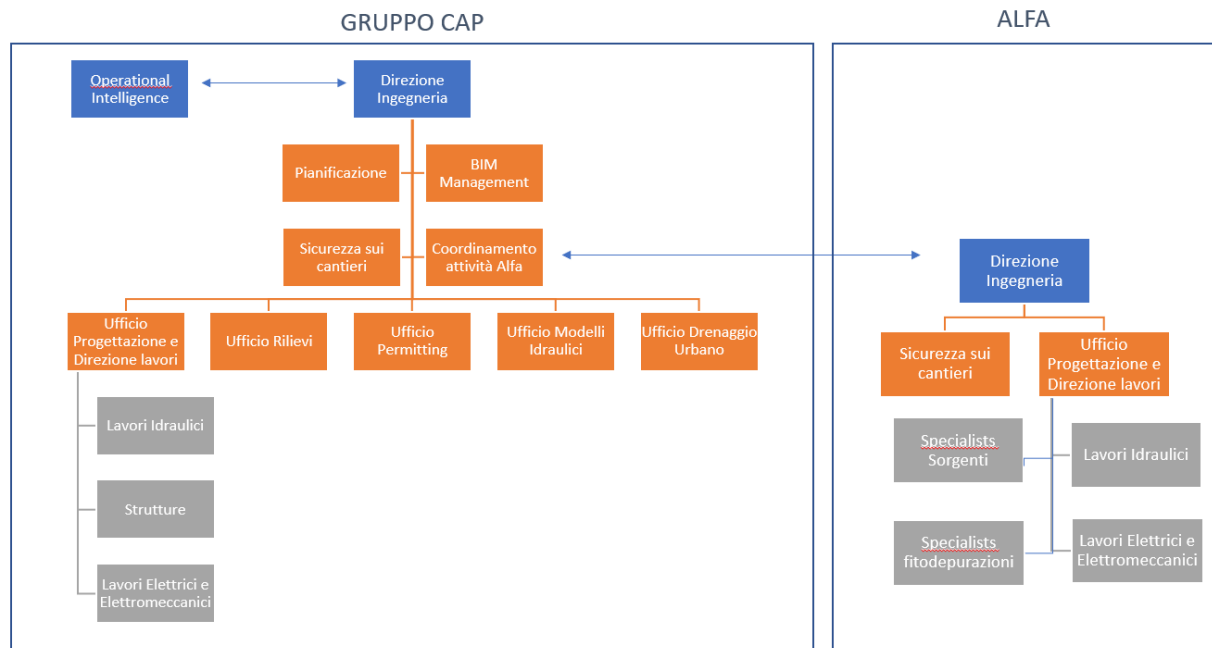
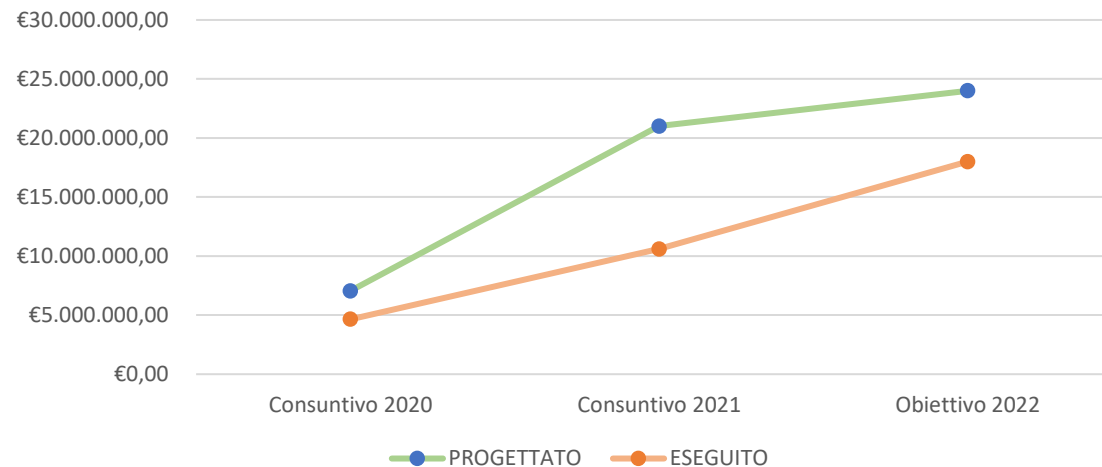
- FOG: rilevati 1677 km da rilevare 3150 km
- ACQ: rilevati 2300 km da rilevare 2250 km

Gara FOG 3,6 mln
Gara ACQ 1,5 mln
Fine rilievi a campo entro 2025

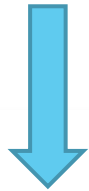
ACCORDI QUADRO PER MAN. STRAORD. MANUFATTI (n.25 manufatti pensili/serbatoi)

DESCRIZIONE	AGGIUDICATARI	IMPORTO CONTRATTO
PROG. e CSP	Lotto 1: IQT Consulting S.p.a (mand.)... Lotto 2: Enser S.r.l., (mandataria), ...	689.004,00 €
LAVORI	Lotto 1: Civelli Srl((mandataria),... Lotto 2: MDR SRL (mandataria),...	6.500.000,00 €
DL e CSE	Lotto 1 e Lotto 2: IQT Consulting S.p.a,...	700.000,00 €

Trend produttività Area Tecnica 2020-2021-2022



La società Prealpi Servizi



35%



LIQUIDAZIONE

A SEGUITO DELLA FUSIONE DELLE SOCIETA' ECOLOGICHE ALFA E' DIVENTATA SOCIA AL 35% DI PREALPI SERVIZI

LA SOCIETA' PREALPI - ATTUALMENTE INATTIVA - HA QUALE OGGETTO SOCIALE SERVIZI A SUPPORTO DEL GESTORE IDRICO OLTRE AD ATTIVITA' NEL SETTORE RIFIUTI E SMALTIMENTO FANGHI.

ESISTE UNA FORTE INTERRELAZIONE TRA I SETTORI WATER - WASTE

ECONOMIA CIRCOLARE

SOCIETA' IN SINERGIA CON MILANO



Gestione Clienti

Sito istituzionale e Area clienti	COM, COM 20	Contact Lab Marketing Cloud
My CAP	Fatturazione Scarichi Produttivi	Diario Interventi
Salesforce SAFO	TIBCO Spotfire (ex BI Enterpr. 10-11)	Legalwork
Salesforce Einstein Analytics	Every Make RPA	Qualtrics
CTI/IVR	Gestione Rimborsi e Fuori Standard	Infocert
Data Lake	Nuova gestione rettifiche	

AFC e Approvvigionamenti

EBS	Bravosolution
Oracle Primavera	RFN365
Oracle Web Center Content	
EAM	
Oracle DIM	

Business Intelligence

- Oracle BI Apps
- BI Enterprise 12 COM-NEMO CDS

Logistica

- ECOSBASE
- ECOSWEB

Alfa

Sportello Clienti (Website)	Website (area pubblica)
NET@H2O	SICRAWEB
NET@SIAL	Dearsenificatore
INAZ	Primus
TELECONTROLLO	

Meter To Cash

- SUAL

Operazioni Tecniche

NEMO	DWH	Sinergest
WebGIS	WinCC OA SCADA	Water LIMS

Gestione personale

SAP SuccessFactors	Zucchetti Gong
Zuccheitti Suite Infinity	

Integrazione

Microsoft Active Directory	Oracle Access Management	REVO Security Manager Apps COM	TIBCO	SAP Gateway e Integrator	Talend (acquisizione dati per Carta Servizi)
----------------------------	--------------------------	--------------------------------	-------	--------------------------	--

LEGENDA

- Mappa applicativa CAP
- Mappa applicativa Alfa
- Sistema in ambito
- Sistema non in ambito
- Sistema non in ambito, ma introdotto nella mappa ALFA

STRUTTURA 30 Marzo 2022: 23 risorse già presenti +5 in fase di selezione

3 laboratori, 2 analisi acque reflue e scarichi industriali, 1 per analisi acque potabili

Esecuzione delle analisi acque reflue per tutti gli 80 impianti di Alfa; esecuzione delle analisi scarichi industriali; esecuzione delle analisi acqua potabile per la parte delle analisi microbiologiche



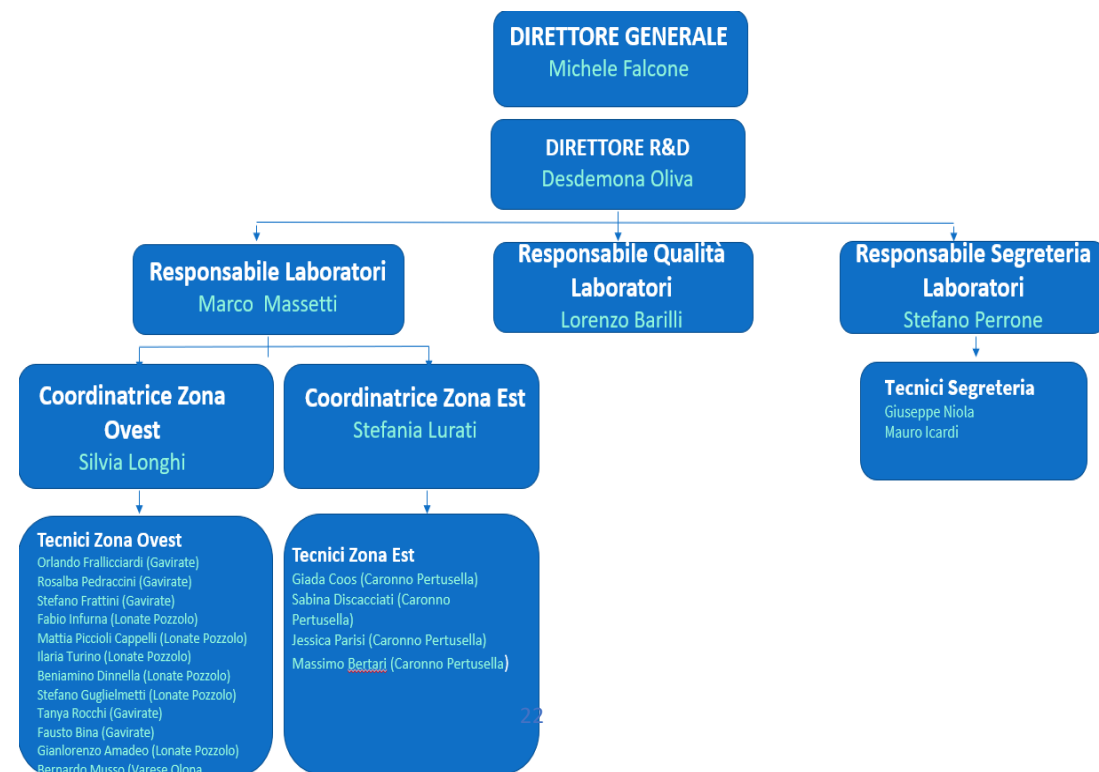
**Laboratorio interaziendale
CARONNO PERTUSELLA**



**Laboratorio interaziendale
LEGNANO**



**Laboratorio – centro ricerca
GAVIRATE**





PIANO INDUSTRIALE E DI
SOSTENIBILITA' ALFA VARESE
Aggiornamento 2022



IL PROGRAMMA DEGLI INTERVENTI

Il Focus Group: il ranking delle priorità

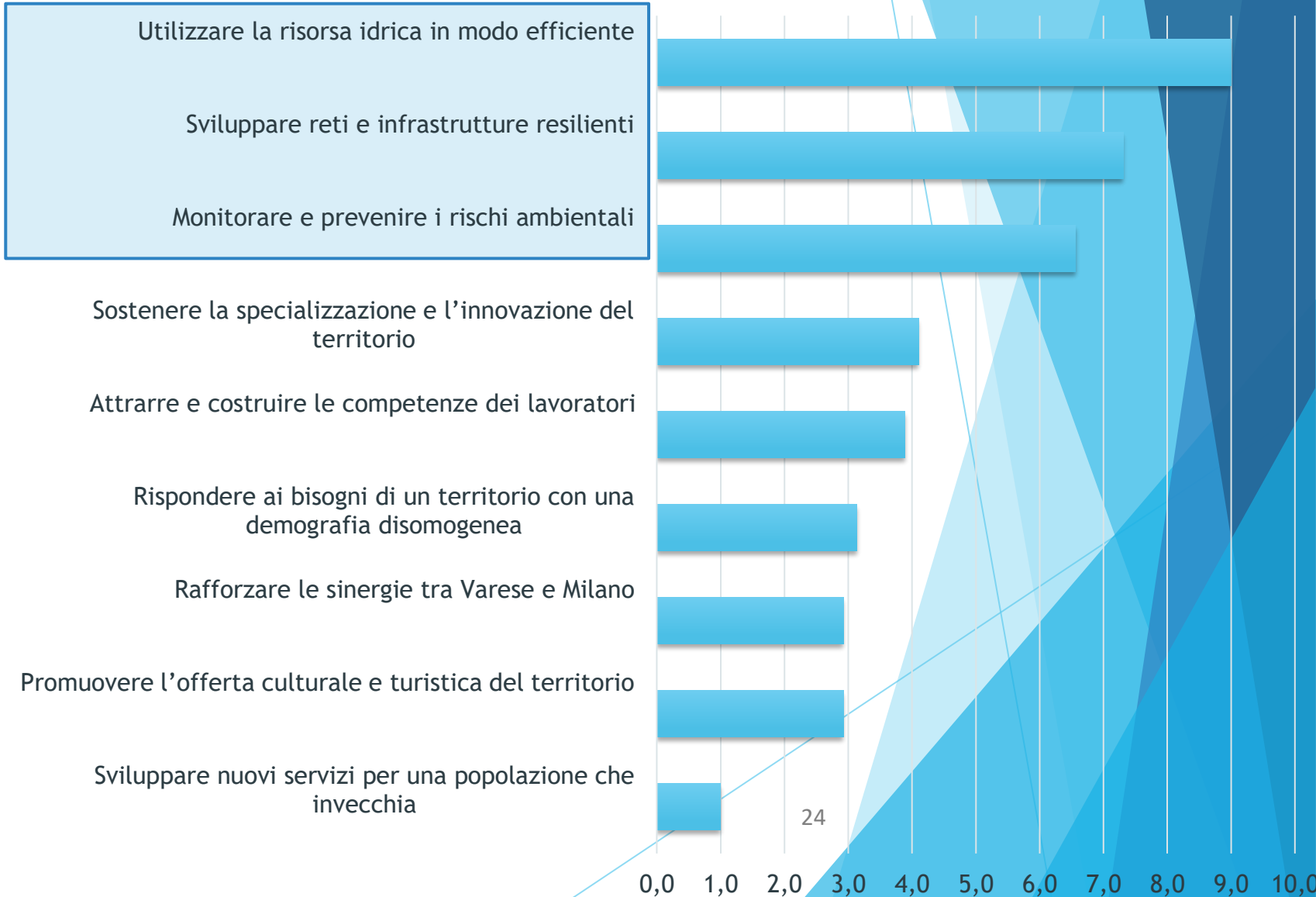


TEMI DIRETTAMENTE CONNESSI AL BUSINESS DI ALFA

Guardando le prime 3 priorità, risulta evidente come Alfa venga invitata in primis a «fare bene» il proprio mestiere, gestendo il servizio idrico in modo efficiente e promuovendo la resilienza delle reti e delle infrastrutture.

C'è un forte accordo su queste priorità: il 71% dei partecipanti al focus group ha messo l'uso efficiente della risorsa idrica al primo posto.

Subito dopo le priorità connesse ai temi di business, troviamo il sostegno alla specializzazione e all'innovazione del territorio e l'attrazione di competenze.



L'impatto della crisi energetica sull'aggiornamento del Piano



Verso la fine del 2021, al termine del secondo anno dell'emergenza dettata dalla pandemia del Covid-19, ovvero nel momento in cui l'economia italiana e internazionale iniziava a far intravedere prospettive di positiva ripresa dopo un biennio di recessione, **si è verificato un sensibile e progressivo innalzamento dei prezzi del mercato energetico (energia elettrica e gas metano)**, che ha concorso a condizionare con effetto a catena l'innalzamento dei costi di diversi materiali e servizi.

Questa dinamica, già in atto al momento della redazione del Budget 2022, ha subito un ulteriore e decisivo aggravio a seguito delle tensioni internazionali scoppiate a causa dell'invasione russa in Ucraina impattando, peraltro, anche sull'approvvigionamento delle materie prime.

Considerata la caratteristica altamente energivora del SII, le ricadute di questa crisi sui gestori possono potenzialmente avere effetti critici nell'immediato, così come, presumibilmente, nel medio-lungo termine.

Data l'eccezionalità della situazione, le misure poste in atto da ARERA con l'aggiornamento della delibera tariffaria e con il successivo riesame, a seguito dell'ordinanza sospensiva del provvedimento emessa dal TAR del Lazio, consentono di contenere in misura solo parziale le potenziali criticità finanziarie a cui sono esposti i gestori del SII.

Alla luce di questo scenario, l'aggiornamento del Piano Industriale è ispirato alla ricerca dell'equilibrio tra le esigenze di carattere finanziario e la volontà di confermare gli obiettivi di sviluppo e miglioramento del servizio erogato.

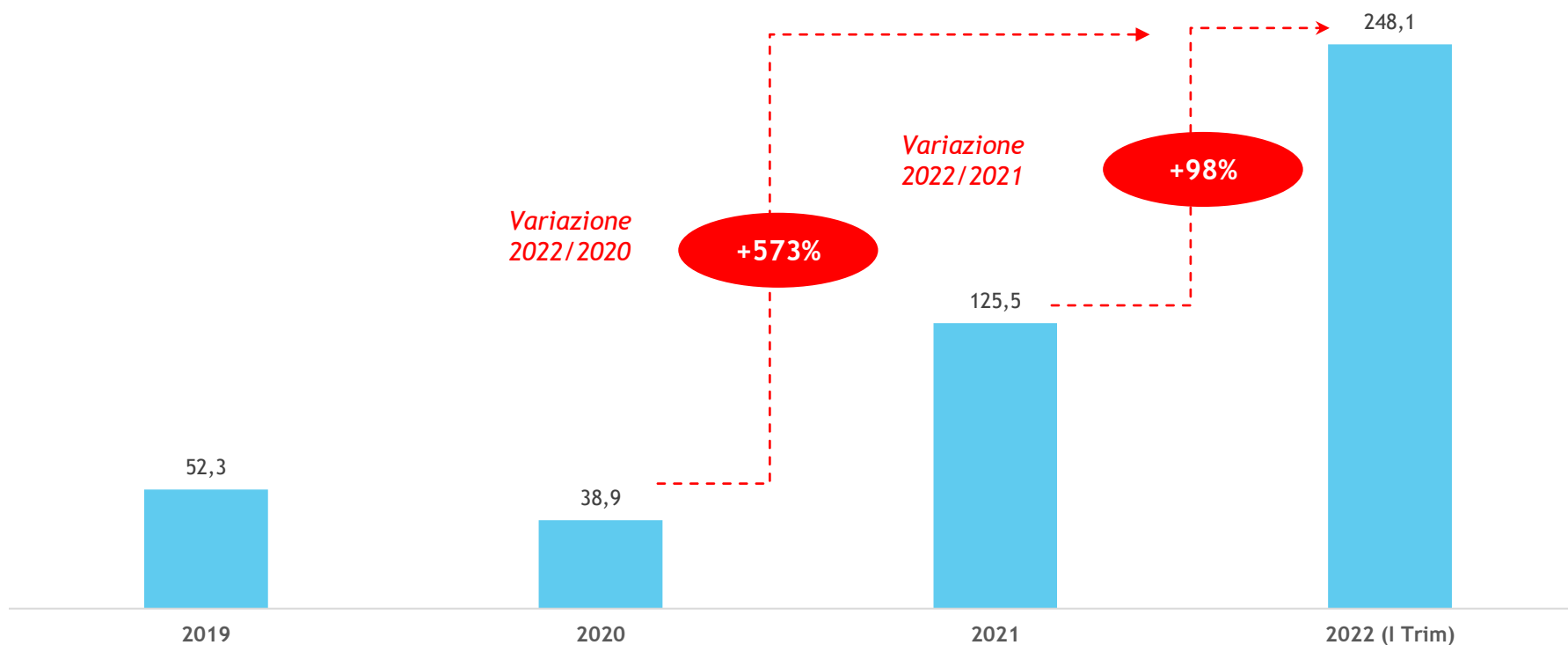
Focus 2022: evoluzione prezzo energia



Nel corso del primo trimestre 2022 il prezzo dell'energia è più che quintuplicato rispetto al 2020

Evoluzione Prezzo medio energia (2019-2022)

PUN (€/MWh)*



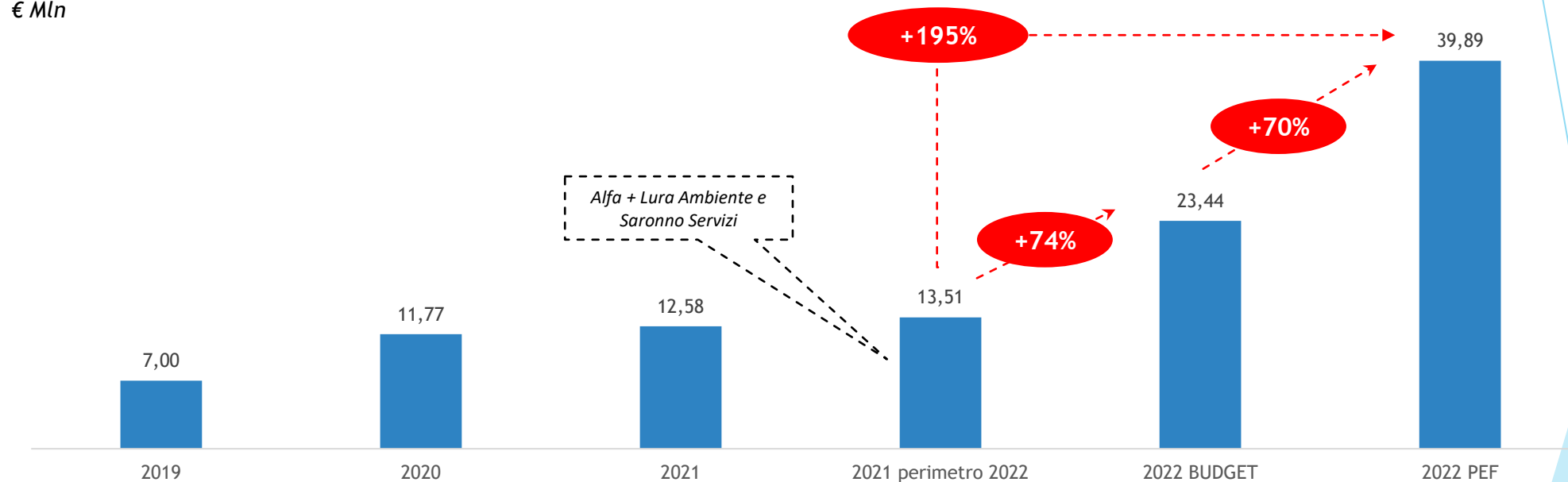
Focus 2022: evoluzione costi energetici Alfa



Cresce l'impatto dei costi dell'energia sul conto economico (+200% rispetto ai ricavi 2021) comportando anche un aggiornamento rispetto alle stime di Budget del 2022 (+70%)

Evoluzione Costo energia Alfa (2019-2022)

€ Mln



Costo Energia/Ricavi di vendita Alfa



27

Analisi dei valori dei Piani



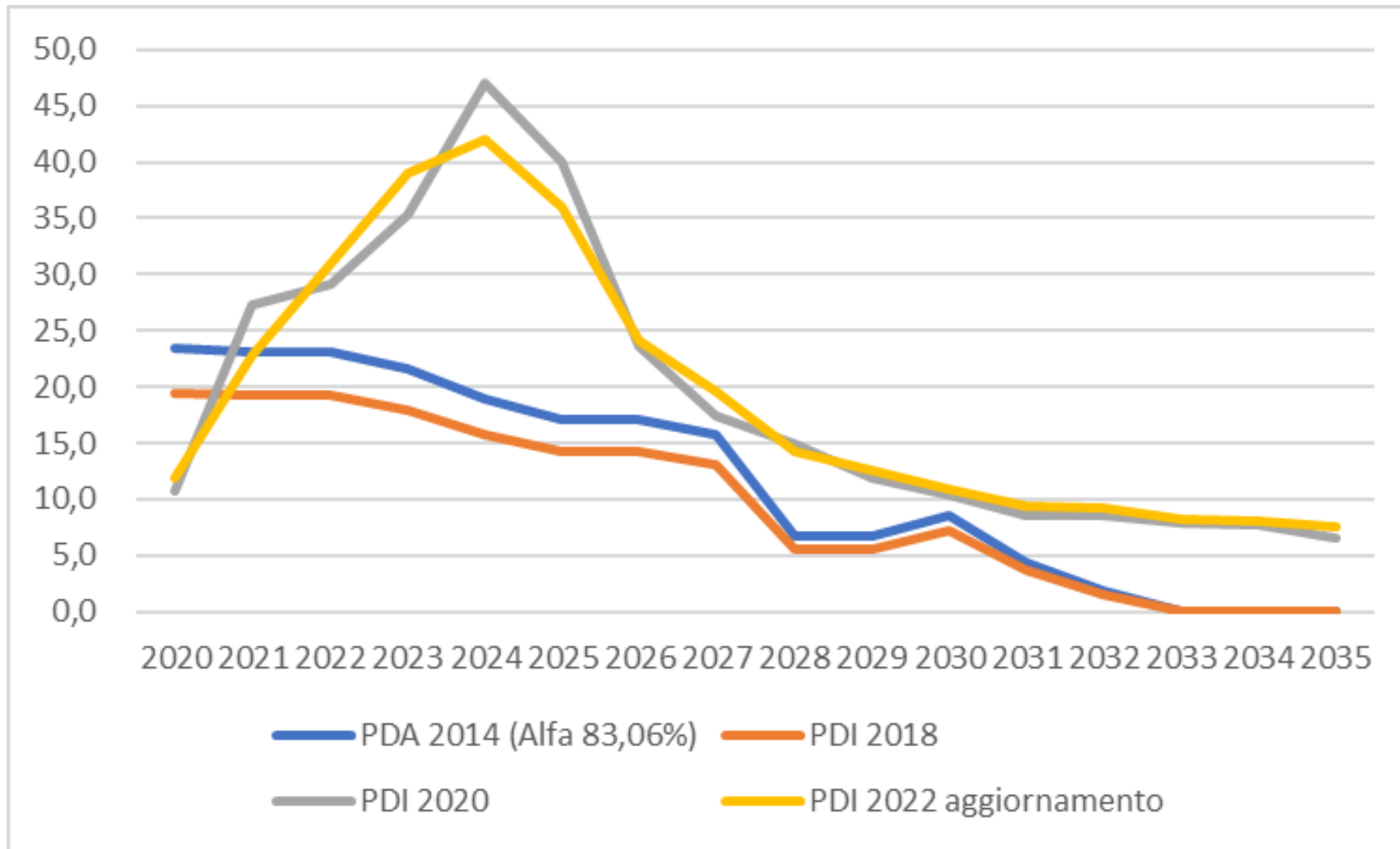
Anno	Totale MI€	Media MI€	Max MI€	Min MI€
2014 (20y)	298,4	14,9	26,4	1,6
2018 (16y)	186,6	11,7	18,4	4,4
2020 (16y)	306,8	19,1	47,0	6,6
2022 (*) (16y)	306,8	19,2	42,1	7,6

(*) inclusi investimenti consuntivi 2020-2021

L'aggiornamento del PDI 2022 prevede investimenti medi annui pari a **19,2MI€** valore sostanzialmente in linea con il PDI 2020.

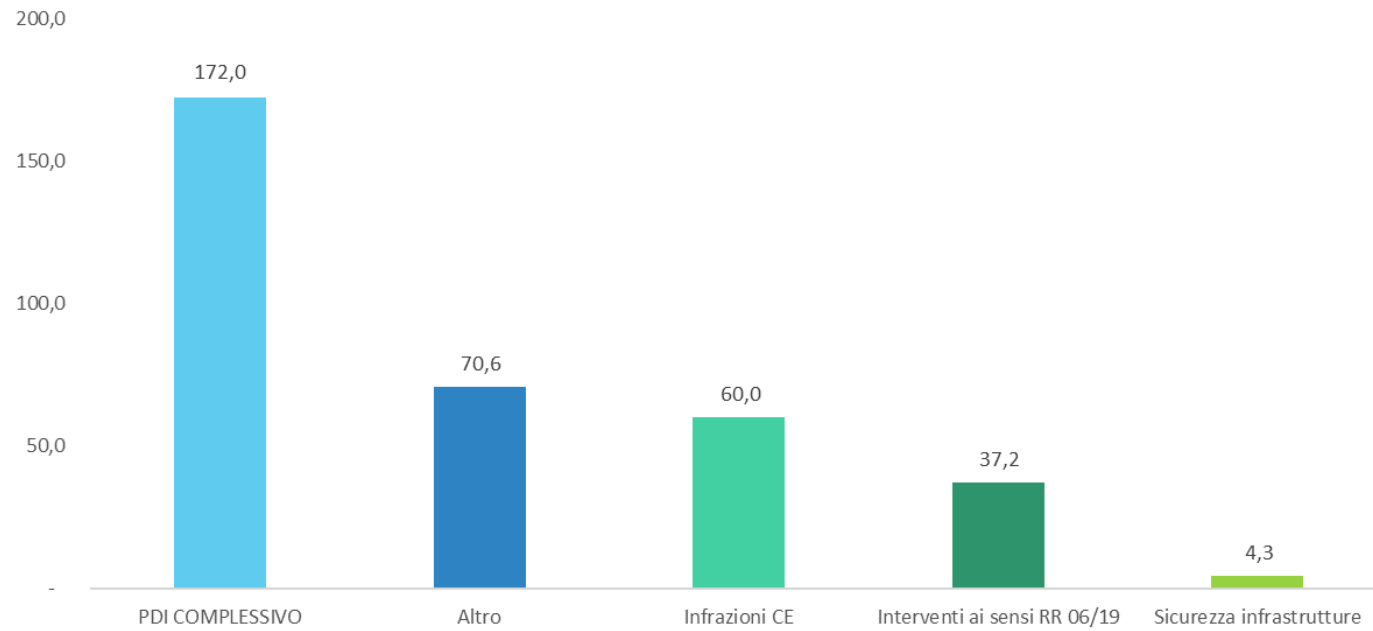
Al netto degli incrementi di allacciamenti/estensioni rete, l'importo si attesta in **18,8MI€**, confermando comunque un netto distacco rispetto alle medie del PDA 2014 (14,9MI€) e del PDI 2018 (11,7MI€)

Evoluzione e confronto dei Piani



Valori [mln €]

PDI 2022-2026: Obiettivi prioritari e linee programmatiche

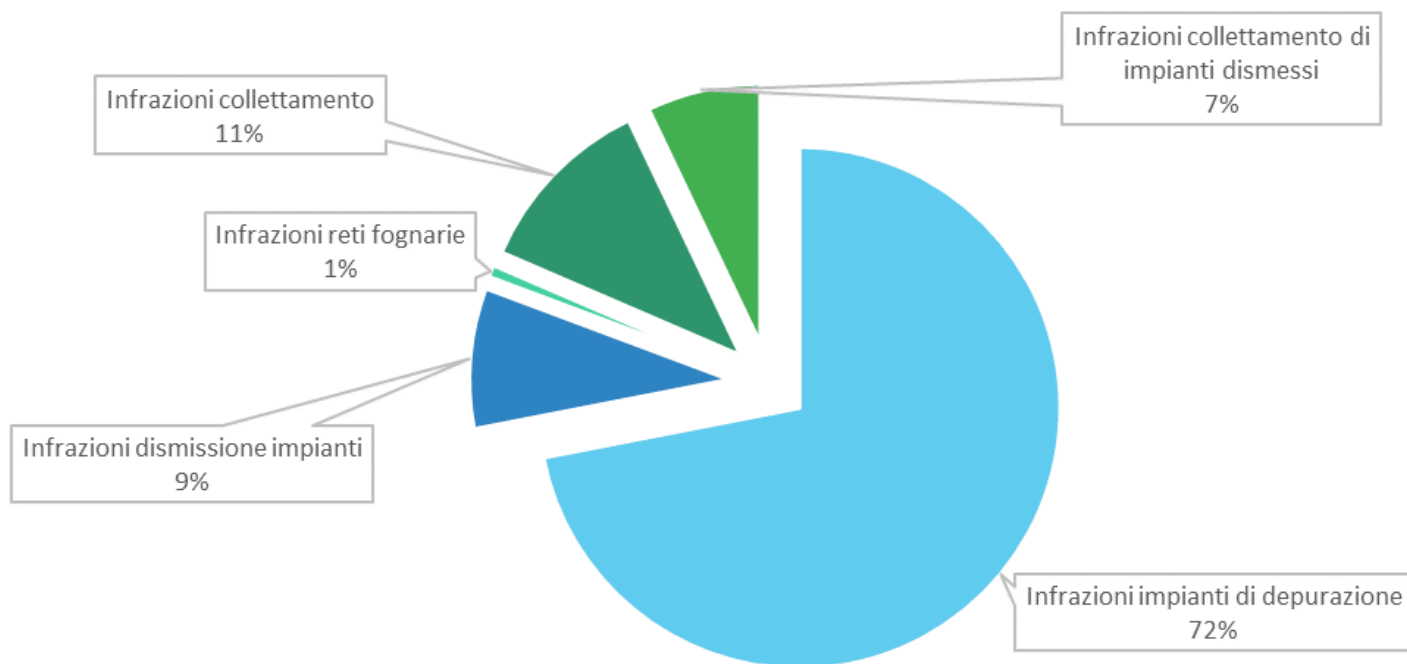


- ▶ Risoluzione Infrazioni Comunitarie per **60,0 M€**
- ▶ Interventi propedeutici all'ottemperamento al Regolamento Regionale 06/19 per **37,2 M€**
- ▶ Messa in sicurezza di infrastrutture per **4,3 M€**
- ▶ Oltre a **70,6 M€** per altri interventi, in corso o da avviare, per il raggiungimento degli obiettivi di Qualità Tecnica e Contrattuale, tra i quali **economie circolari per 0,9 M€**

Infrazioni Comunitarie 2022-2026



INFRAZIONI CE	2022	2023	2024	2025	2026	Totale
Infrazioni impianti di depurazione	3.297.757	5.215.905	13.550.000	13.265.942	7.835.696	43.165.300
Infrazioni dismissione impianti	100.000	500.000	1.500.000	2.000.000	1.149.682	5.249.682
Infrazioni reti fognarie	261.152	203.256	-	-	-	464.408
Infrazioni collettamento	2.523.238	1.629.000	1.494.478	1.221.483	-	6.868.199
Infrazioni collettamento di impianti dismessi	100.000	1.011.935	1.652.074	1.183.563	300.000	4.247.571
Totale	6.282.146	8.560.096	18.196.552	17.670.988	9.285.378	59.995.159



Infrazioni Comunitarie: dettaglio Interventi di 60,0 M€



Entro il 2026 verranno terminati n° 17 interventi finalizzati alla risoluzione di criticità per infrazioni CE:

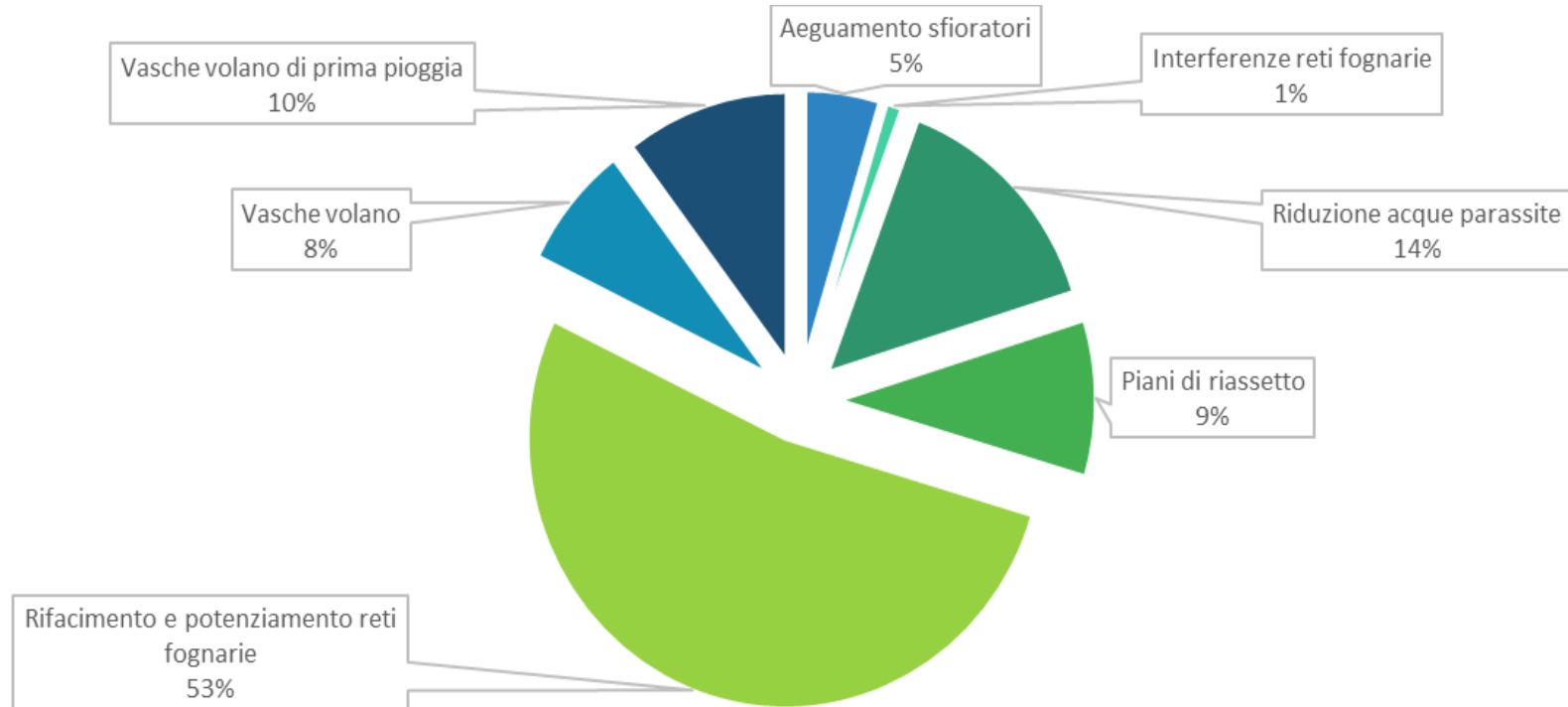
- Impianti di depurazione n° 9 interventi
- Collettamento dei reflui agli impianti n° 5 interventi
- Reti fognarie non a norma n° 3 interventi

SETTORE	IMPORTI ML€	n. interventi	Anno risoluzione infrazione
Depurazione			
Cairate	3,5	1	2026
Cocquio Trevisago	0,3	1	2022
Gornate Olona	7,8	1	2026
Luino	6,5	1	2025
Monvalle	1,1	1	2025
Olgiate olona	7,6	1	2026
Porto Valtravaglia	5,2	1	2026
Sesto Calende	4,8	1	2025
Varese	11,6	1	2026
TOTALE DP	48,4	9	
Collettamento			
Besozzo	0,4	1	2022
Brescia	0,3	1	2022
Cantello, Malnate, Varese	4,2	1	2026
Dumenza, Agra	0,5	1	2022
Luino	5,6	1	2025
TOTALE CL	11,1	5	
Fognatura			
Cairate	0,1	1	2022
Luino	0,2	1	2022
Monvalle	0,2	1	2022
TOTALE FG	0,5	3	
TOTALE	59,995	17	

Interventi propedeutici al R.R. 06/19



INTERVENTI AI SENSI RR 06/19	2022	2023	2024	2025	2026	Totale
Aeguamento sfioratori	319.400	661.500	681.674	79.700	-	1.742.274
Interferenze reti fognarie	32.769	60.000	55.000	75.000	150.000	372.769
Riduzione acque parassite	390.000	577.888	1.070.000	1.500.000	1.847.033	5.384.921
Piani di riassetto	655.000	595.000	747.132	1.000.000	500.000	3.497.132
Rifacimento e potenziamento reti fognarie	4.536.276	7.440.754	4.222.880	2.276.995	1.081.610	19.558.514
Vasche volano	659.700	459.250	936.563	447.524	280.000	2.783.037
Vasche volano di prima pioggia	90.000	1.560.000	732.101	250.000	1.200.000	3.832.101
Totale	6.683.145	11.354.392	8.445.350	5.629.219	5.058.643	37.170.748



Interventi di messa in sicurezza delle infrastrutture



INTERVENTI AI SENSI RR 06/19	2022	2023	2024	2025	2026	Totale
Sicurezza statica e recupero serbatoi e manuffati in cls	360.000	785.000	500.000	500.000	500.000	2.645.000
Messa a norma impianti ai sensi DL 81/01	725.873	257.381	270.980	191.280	191.280	1.636.794
Totale	1.085.873	1.042.381	770.980	691.280	691.280	4.281.795



Fonti di finanziamento del PDI: Contributi



Tipo	2022	2023	2024	2025	2026	Totale
ATO	3.957.344	5.947.246	9.662.567	6.409.179	3.537.756	29.514.092
FSC	156.600	-	-	-	-	156.600
Interreg	-	14.882	-	-	-	14.882
Regione	2.150.500	6.278.373	3.473.676	100.000	28.000	12.030.549
AQST	1.804.951	2.611.301	3.512.748	50.000	-	7.979.000
Utenti/Privati	1.696.785	1.740.888	1.740.888	1.785.888	1.885.865	8.850.312
Totale	9.766.180	16.592.690	18.389.879	8.345.066	5.451.621	58.545.436

Ai contributi pubblici già assegnati si aggiungono le seguenti richieste di accesso ai Fondi del PNRR sulle seguenti linee che, se aggiudicati, potrebbero generare risorse per incrementare gli investimenti attualmente previsti nel PDI

Linee PNRR	Investimento			Fabbisogno
	Complessivo	<i>di cui In tariffa</i>	<i>di cui Extra Tariffa</i>	
Fognatura e Depurazione	29.865.260	15.145.800	14.719.460	26.558.858
Acquedotto	17.615.026		17.615.026	17.615.026
Economia Circolare (Bioessiccatore)	9.600.000	3.600.000	6.000.000	9.600.000
Totale	57.080.285	18.745.800	38.334.486	53.773.884



PIANO INDUSTRIALE E DI
SOSTENIBILITA' ALFA VARESE
Aggiornamento 2022



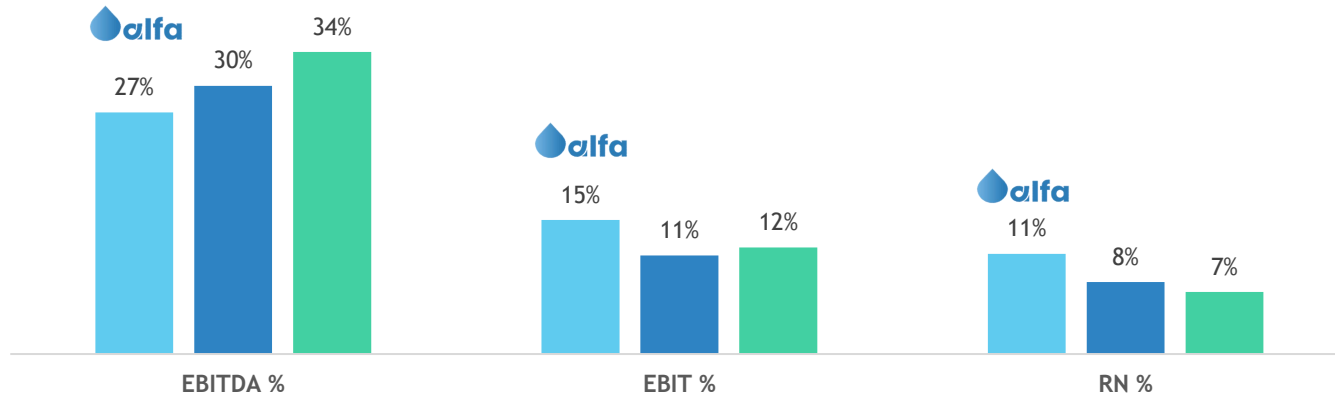
IL PIANO ECONOMICO FINANZIARIO

Base del Piano: Alfa nel settore idrico (dati 2021)

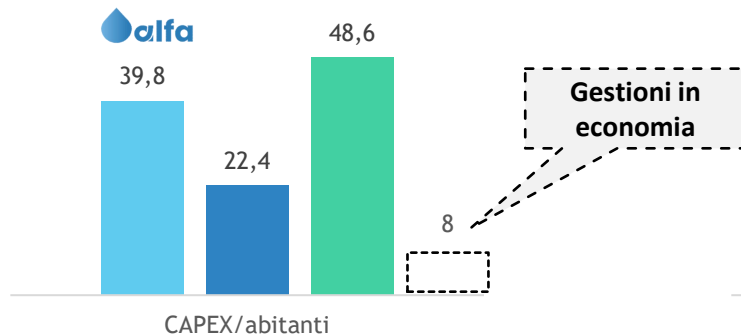


I risultati economici di Alfa del 2021 sono sostanzialmente in linea con i Benchmark di settore, con un buon livello di investimenti per abitante e un grado di indebitamento inferiore alle medie di mercato

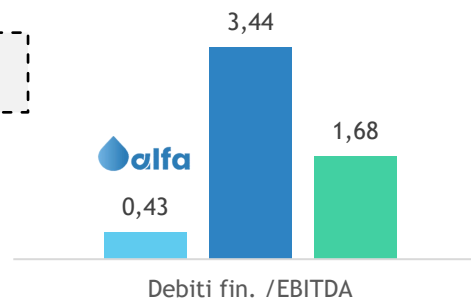
Risultati economici



Investimenti per abitante (€)



Indebitamento



Legenda



Alfa

Fonte Bilancio d'esercizio 2021



Media società
Water Alliance Lombardia

Fonte BENCHMARKING ANNO 2020



Media Società italiane a gestione
industriale

Fonte Blue book 2022, dati 2020

Aggiornamento del Piano Industriale



Obiettivi

- ✓ Valutare l'impatto di variabili esogene sulla gestione caratteristica (es. costi energetici)
- ✓ Identificare le necessità finanziarie per sostenere il piano investimenti
- ✓ Valutare la sostenibilità economica finanziaria di Alfa nel medio-lungo termine

Principali ipotesi

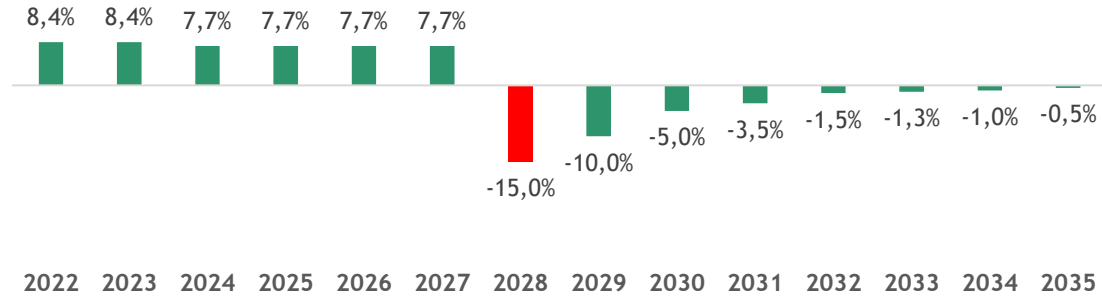
- Piano Pluriennale (di seguito «PEF») sviluppato sull'orizzonte temporale di lungo periodo (2022-2035 fine concessione), con un approfondimento di dettaglio di medio termine (2022-2026)
- Considerata l'integrazione delle gestioni afferenti ai rami d'azienda di Lura Ambiente S.p.A. Saronno Servizi S.p.A. acquisiti con decorrenza 01/01/2022
- Piano Investimenti / Contributi allineati alla versione definitiva del PDI da proporre ad ATO Varese per aggiornamento Tariffe MTI-3
- La voce «Incrementi Immobilizzazioni per lavori Interni» in conto Economico equivale al totale degli investimenti che comprende una quota di capitalizzazione del costo del personale pari al 5%
- Ricavi da tariffa aggiornati in base a simulazioni di andamento del Theta secondo metodologia tariffaria MTI-3
- Non considerato l'impatto dell'inflazione in coerenza con lo sviluppo del piano tariffario
- Considerato il supporto finanziario da parte della Banca Europea degli investimenti (BEI), l'istituzione finanziaria dell'Unione che contribuisce all'integrazione europea, allo sviluppo e alla coesione finanziando progetti che sostengono le politiche dell'UE con la quale si trova in stadio avanzato la fase di istruttoria per la concessione di un finanziamento di € 75 mln
- I valori del piano relativi al 2022 confermano sostanzialmente le previsioni del budget, ad eccezione di significativi scostamenti in presenza di ipotesi di stima più aggiornate per energia elettrica e conseguentemente per ricavi da tariffa
- Per la stima del costo delle imposte è stata utilizzata un'aliquota media del 30%, calcolata su base storica

Highlights di Piano

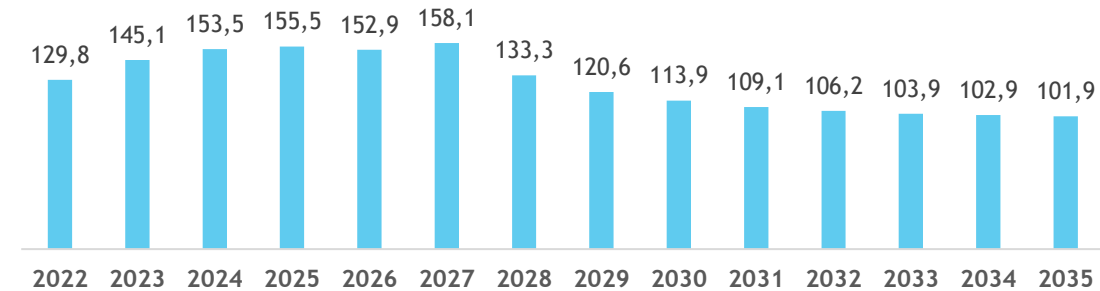


L'evoluzione del theta tariffario permette la crescita dei ricavi e il sostegno parziale degli investimenti, determinando la generazione di utili di esercizio ad eccezione del 2022, anno in cui il risultato netto sarà influenzato dalla crescita del prezzo dell'energia riconosciuto in tariffa solo negli anni successivi

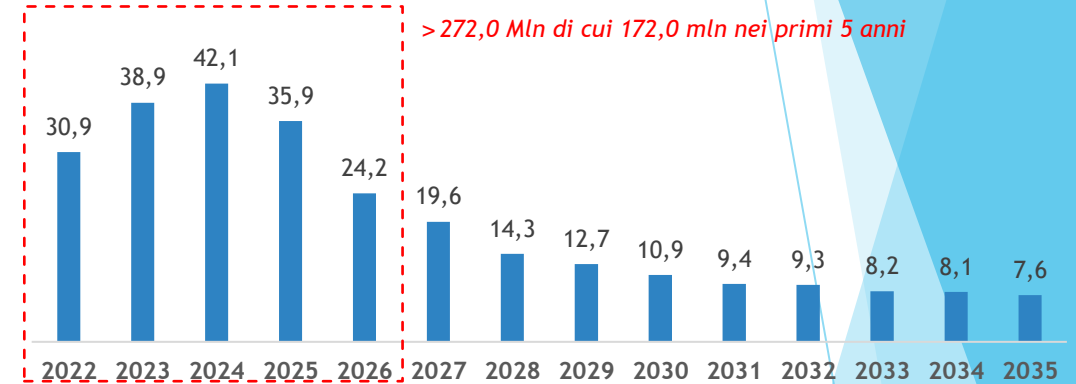
Evolutione Theta tariffario da modello MTI-3
% (2022-2035)



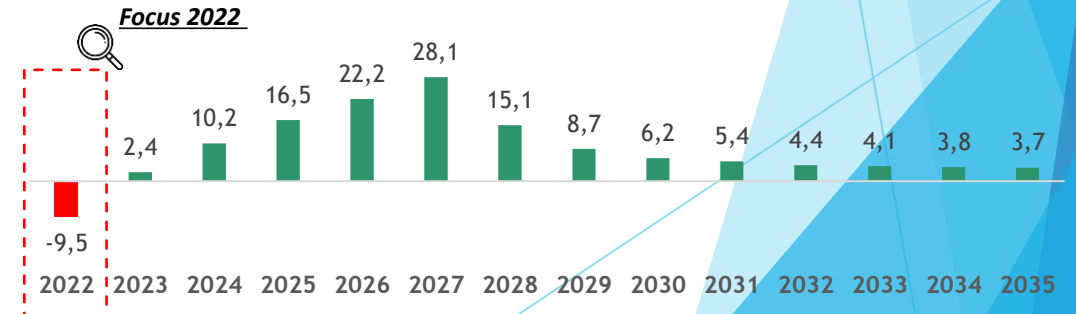
Evolutione Valore della Produzione
Euro/mln (2022-2035)



Evolutione Investimenti
Euro/mln (2022-2035)



Evolutione Risultato netto
Euro/mln (2022-2035)

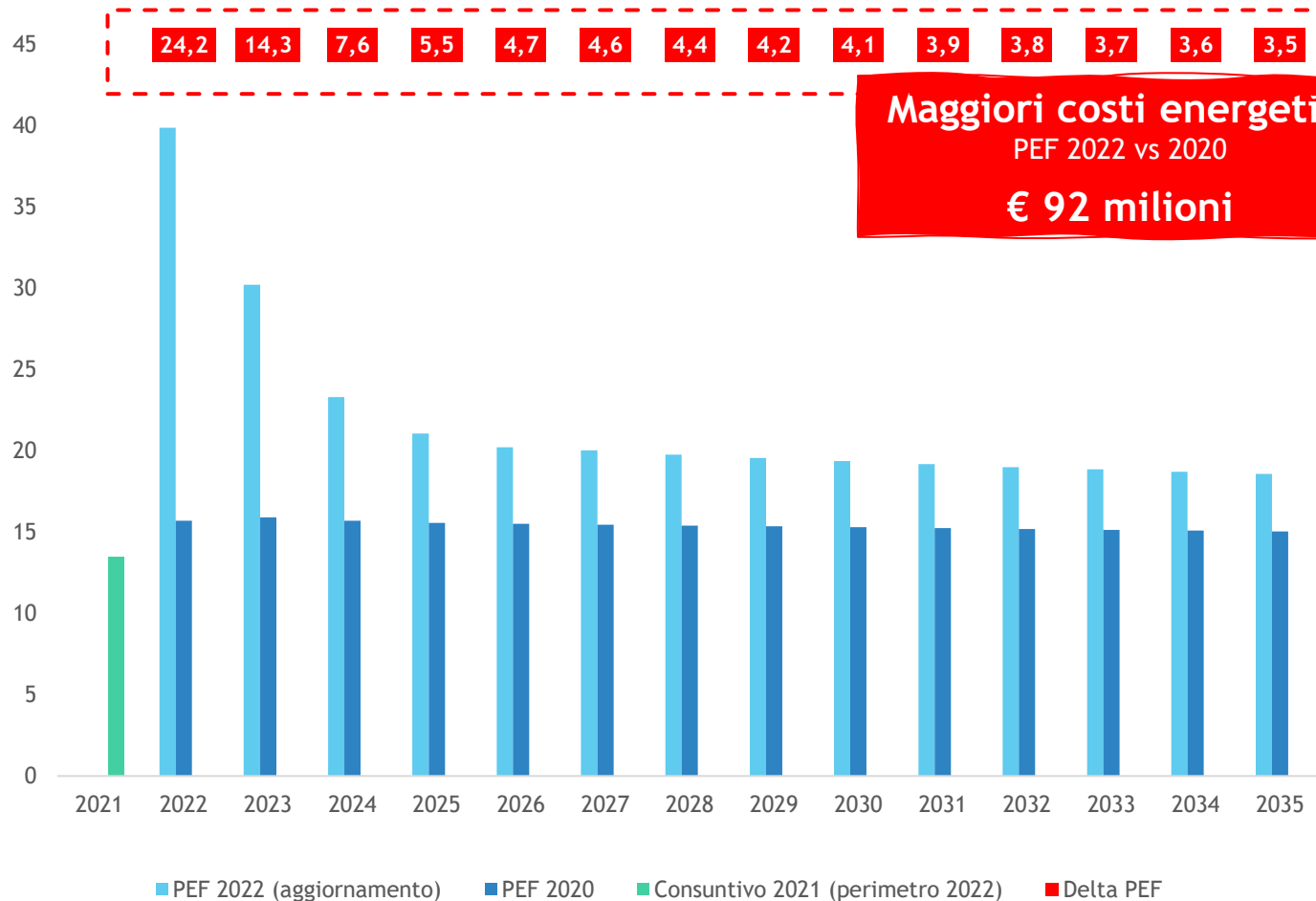


Focus 2022-2035: evoluzione costi energetici Alfa



Evoluzione Costo energia PEF 2022 vs PEF 2020

€ mln (2021-2035)



- Tra il **Consuntivo 2021** riparametrato sul perimetro 2022 e la **Previsione 2022** si registra un incremento di € 26,4 mln
- Le misure poste in atto dai provvedimenti del Governo e di ARERA per contrastare le criticità finanziarie derivanti dall'aumento eccezionale dei prezzi del mercato energetico hanno riguardato:
 - **Riduzione degli Oneri di Sistema** per un valore stimato di circa € 1,4 mln
 - **Rateizzazione** onerosa a 24 mesi delle bollette relative ai consumi dei mesi di maggio e giugno 2022 per un valore stimato di circa € 6,0 mln
 - **Credito di imposta** di € 1,0 mln
 - Componente tariffaria di anticipazione dei conguagli di circa 3,4 mln di cui Alfa non può però materialmente beneficiare in quanto già posizionata al limite dell'incremento Theta del proprio Schema regolatorio

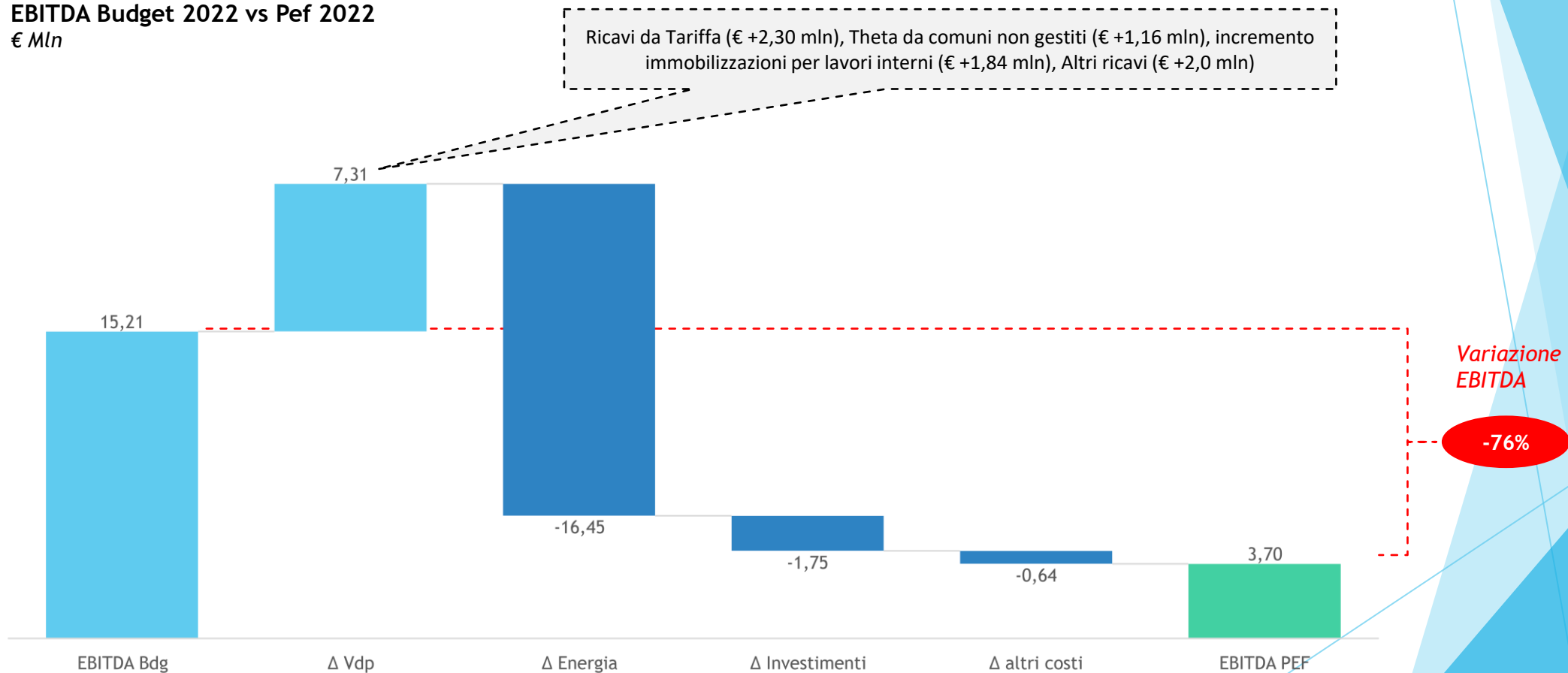
Focus 2022: Budget vs PEF



L'aumento del prezzo dell'energia è la causa principale dell'aggiornamento delle stime economiche per il 2022 rispetto al budget con l'EBITDA che scende del 76%

EBITDA Budget 2022 vs Pef 2022

€ Mln

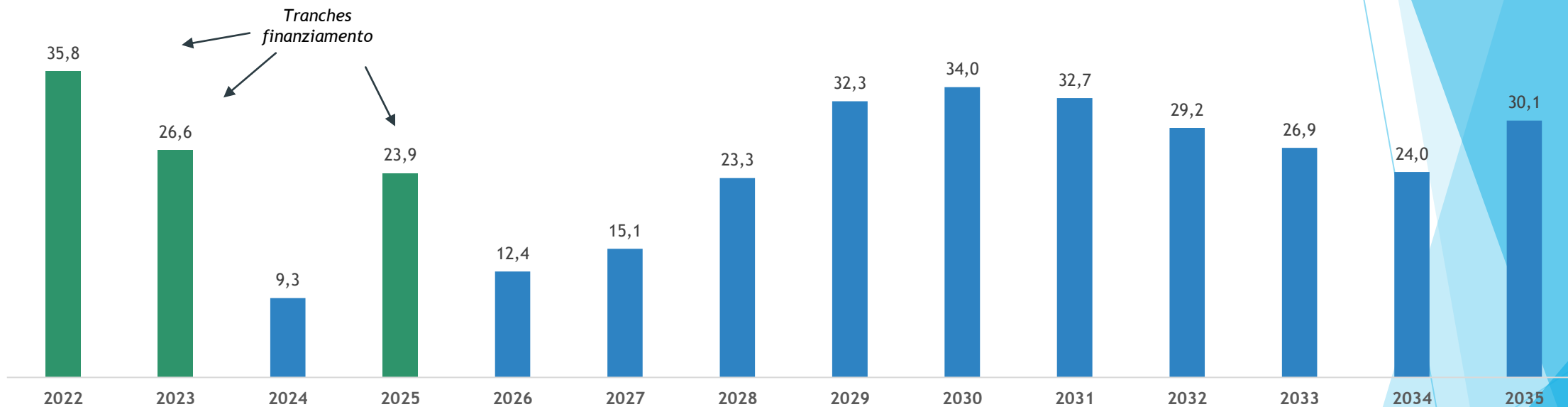


Analisi dei fabbisogni finanziari



Il Piano Investimenti 2022-2035, pari a 272 mln €, risulta sostenibile grazie ad due finanziamenti per un valore complessivo di 100 mln €, suddivisi in tre tranches

Analisi cassa finale con ricorso a finanziamento 100 mln €
Euro/mln (2022-2035)



- Alfa ha già individuato la Banca Europea per gli investimenti come partner per il supporto finanziario delle prime due tranches (€ 60 mln nel 2022 e 15 mln nel 2023)
- Sarà necessario il ricorso al mercato finanziario nel 2025 per ca 25 mln
- Inoltre sono già presenti linee di credito a breve termine per circa € 16 mln da primari istituti bancari

BEI - European Investment Bank



La Banca europea per gli investimenti è il braccio finanziario dell'Unione europea. Ottenere un finanziamento della BEI è un segnale di qualità dell'azienda

Key Points

La Banca europea degli investimenti (Bei) è la banca dell'Unione europea e **tutti gli stati membri dell'Unione ne sono gli azionisti**. La Bei opera in stretta collaborazione con le altre istituzioni europee nell'attuazione delle politiche comunitarie. Primo istituto finanziario multilaterale del mondo per volume di prestiti, la Bei concede finanziamenti e fornisce assistenza tecnica per progetti di investimento finanziariamente e economicamente solidi e sostenibili che contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi della politica dell'Ue



Priorità

- La Banca investe principalmente nei seguenti settori: clima, sviluppo, innovazione e competenze, piccole imprese, infrastrutture e coesione

Numeri

- Fondata a Bruxelles nel 1958, la BEI è attiva in oltre 160 paesi in Europa e nel mondo
- Nel 2021, l'European Investment Bank Group ha assegnato **€ 94,9 miliardi in finanziamenti** di cui € 65,4 mld tramite European Investment Bank e € 30,5 mld attraverso l'European Investment Fund. Di questi finanziamenti € 86,7 mld hanno supportato progetti all'interno dell'Unione Europea e € 8,1 mld nel resto del mondo
- Circa il 43% dei finanziamenti della BEI è teso a **supportare politiche green**

Capitali

- La Bei raccoglie fondi sui mercati internazionali dei capitali attraverso l'emissione di obbligazioni. Il suo eccellente merito di credito gli consente di prendere a **prestito a condizioni favorevoli** che può quindi estendere ai beneficiari dei suoi finanziamenti.

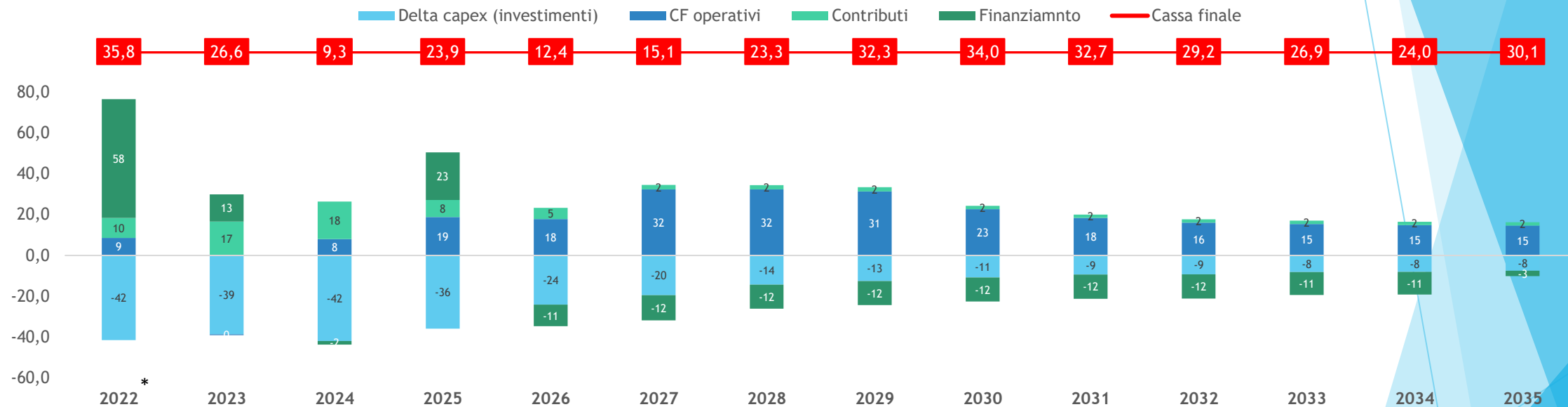
PROGETTAZIONE SOVRAMBITO

Sostenibilità finanziaria: analisi dei flussi di cassa



Il flusso del nuovo finanziamento permettono il sostegno degli investimenti nei prossimi 5 anni, con la restituzione del capitale garantita dai cash flow operativi della gestione caratteristica degli anni successivi

Flussi di cassa
€ Mln (2022-2035)



Flussi da finanziamento garantiscono l'esecuzione degli investimenti

Cash Flow operativi permettono la restituzione del capitale

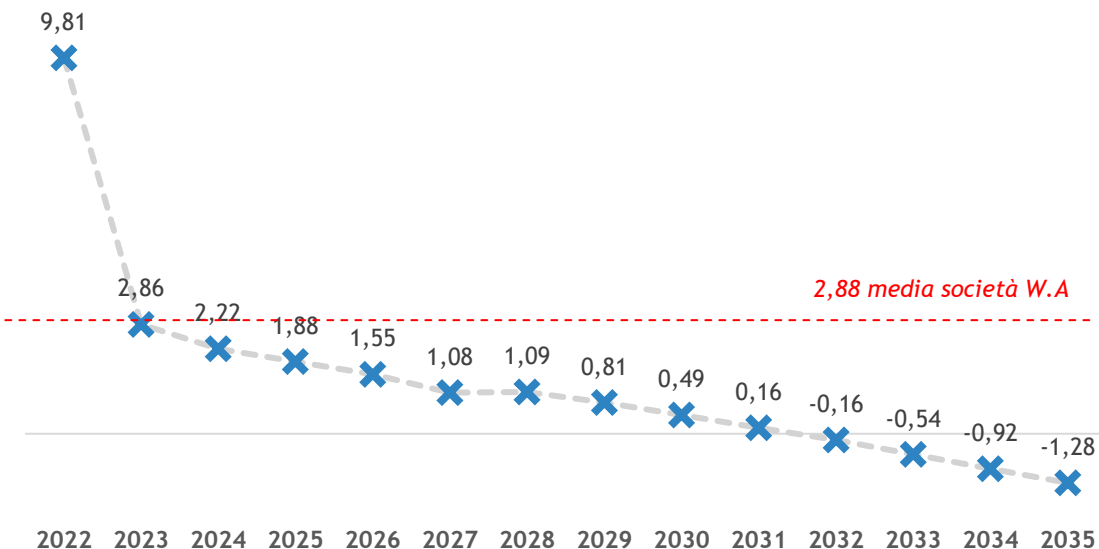
* Anche effetto acquisizione Lura Ambiente e Saronno Servizi ca € 10 mln

Sostenibilità finanziaria: indicatori finanziari



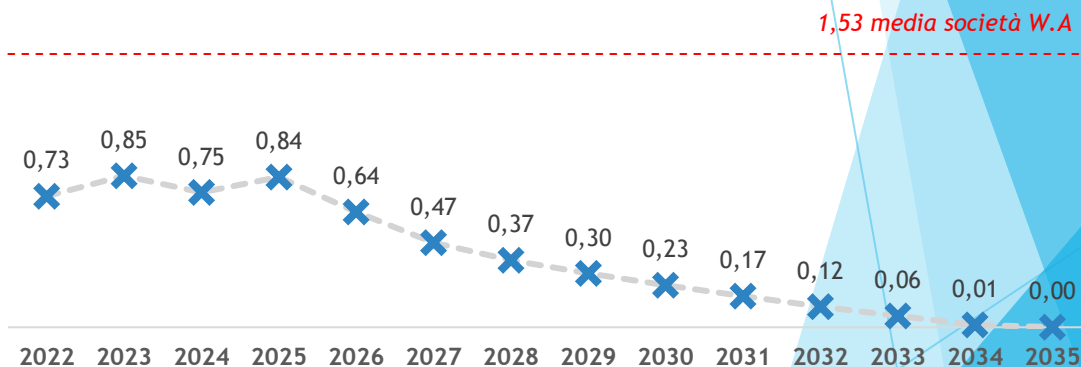
Dall'analisi degli indici di natura finanziaria, l'utilizzo di fonti di finanziamento di debito risulta sostenibile, grazie alla buona capacità della gestione caratteristica di ripagare l'indebitamento e dal buon equilibrio patrimoniale

PFN / EBITDA
(2022-2035)



Ad eccezione del 2022, anno in cui l'EBITDA scende per gli eccessivi costi energetici, nell'arco di piano l'indice PFN / Ebitda mostra la capacità della gestione caratteristica di Alfa di rimborsare concretamente l'indebitamento finanziario netto

Debiti finanziari/PN
(2022-2035)

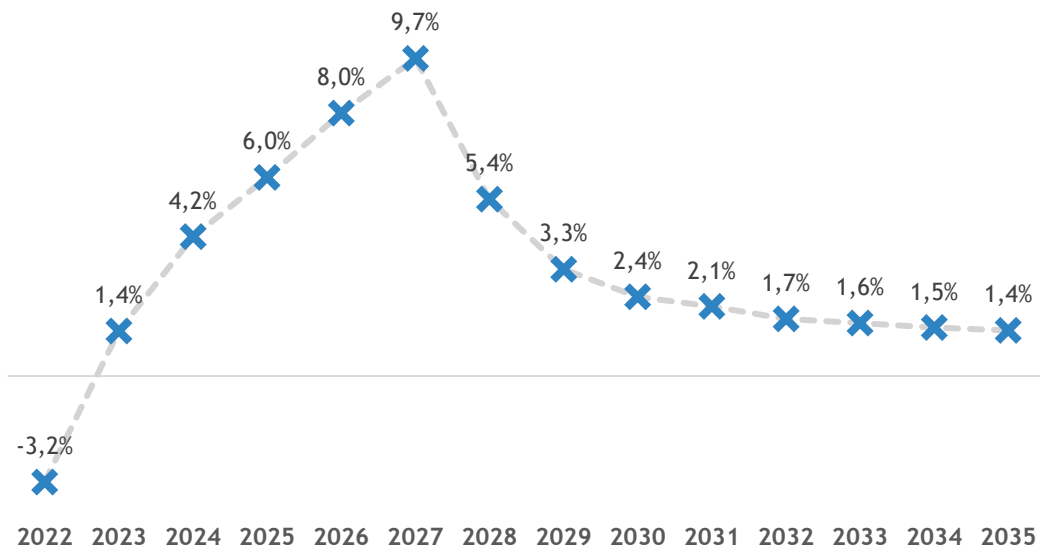


Dall'analisi dell'andamento dell'indice di indebitamento finanziario, risulta una situazione finanziariamente equilibrata (indice < 1), inferiore rispetto alla media delle società della Water Alliance

Indicatori di redditività

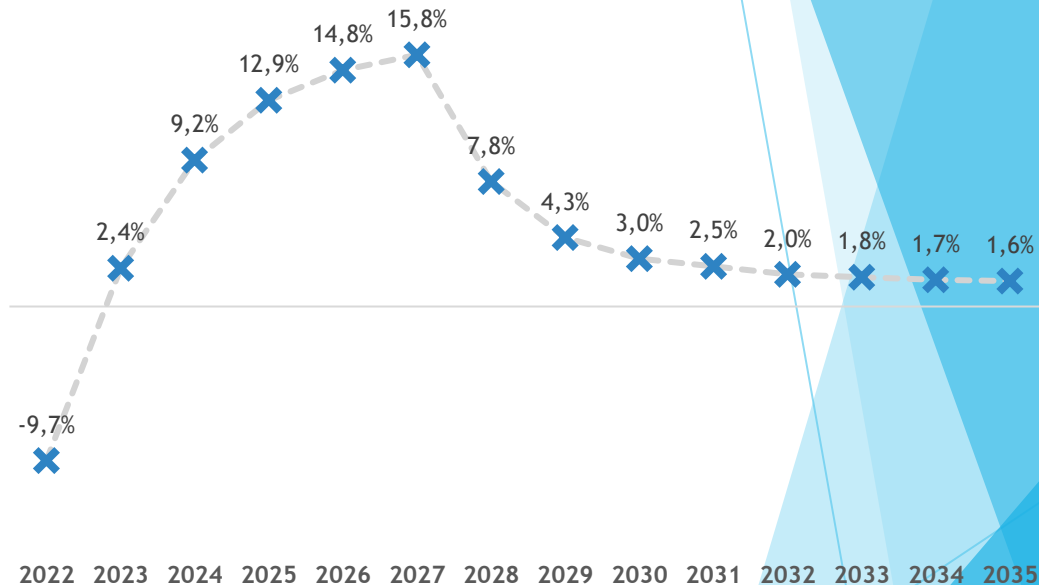


Indice di redditività (ROI)
% EBIT/Tot. Attivo (2022-2035)



Il ROI sale nei primi anni di piano e decresce a partire da 2028 in linea con la riduzioni delle tariffe

Indice di redditività (ROE)
% Risultato netto/PN (2022-2035)



Dopo una crescita nei primi 5 anni di piano, l'indice gradualmente si riduce, con il duplice effetto del calo dei ricavi nel 2028 e il costante incremento del Patrimonio Netto

Conto economico



Conto Economico	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi delle vendite	92.287.212	99.729.661	106.138.960	114.013.775	122.608.035
Incrementi di imm. lavori interni	30.907.613	38.942.722	42.051.148	35.947.351	24.166.024
Altri ricavi e proventi	6.647.457	6.404.671	5.292.556	5.580.928	6.170.880
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	129.842.282	145.077.054	153.482.664	155.542.054	152.944.939
Materie prime	(5.533.455)	(5.533.455)	(5.533.455)	(5.533.455)	(5.533.455)
Servizi	(93.954.625)	(91.471.316)	(87.088.391)	(78.717.189)	(66.527.865)
Godimento di beni	(7.095.771)	(6.861.107)	(6.657.665)	(6.359.201)	(6.017.025)
Personale	(18.019.802)	(19.441.000)	(19.441.000)	(19.441.000)	(19.441.000)
Ammortamenti e svalutazioni	(14.265.268)	(14.972.058)	(16.903.215)	(18.452.360)	(20.116.082)
<i>Ammortamenti</i>	<i>(11.387.589)</i>	<i>(11.851.214)</i>	<i>(13.542.067)</i>	<i>(14.832.403)</i>	<i>(16.217.389)</i>
<i>Svalutazione Crediti</i>	<i>(2.877.679)</i>	<i>(3.120.843)</i>	<i>(3.361.148)</i>	<i>(3.619.957)</i>	<i>(3.898.693)</i>
Variazioni delle rimanenze di materie prin	(362.211)	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi	(882.295)	(582.295)	(582.295)	(582.295)	(582.295)
Oneri diversi di gestione	(1.180.378)	(1.186.090)	(1.188.034)	(1.189.465)	(1.191.669)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(141.293.805)	(140.047.320)	(137.394.056)	(130.274.964)	(119.409.391)
DELTA RICAVI E COSTI DELLA PRODUZIONE	(11.451.523)	5.029.733	16.088.609	25.267.090	33.535.548
Proventi e oneri finanziari	(980.176)	(1.598.172)	(1.617.751)	(1.833.626)	(2.017.190)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(12.431.698)	3.431.562	14.470.858	23.433.464	31.518.358
Imposte	2.897.962	(1.011.722)	(4.266.422)	(6.908.854)	(9.292.512)
RISULTATO DI ESERCIZIO	(9.533.736)	2.419.839	10.204.436	16.524.610	22.225.846

Ricavi delle vendite



	2022	2023	2024	2025	2026
Utenti civili	63.339.548	68.691.740	73.981.004	79.677.541	85.812.711
Utenti industriali	8.614.767	9.342.714	10.062.103	10.836.885	11.671.325
1 Fatturati da terzi (Le Reti)	11.926.681	12.934.486	13.930.441	15.003.085	16.158.322
Fatturati da terzi (Como)	4.846.216	5.255.721	5.660.412	6.096.264	6.565.676
2 Bottini	2.400.000	2.400.000	2.400.000	2.400.000	2.400.000
3 Theta comuni esterni	1.160.000	1.105.000	105.000	-	-
Totale ricavi delle vendite	92.287.212	99.729.661	106.138.960	114.013.775	122.608.035

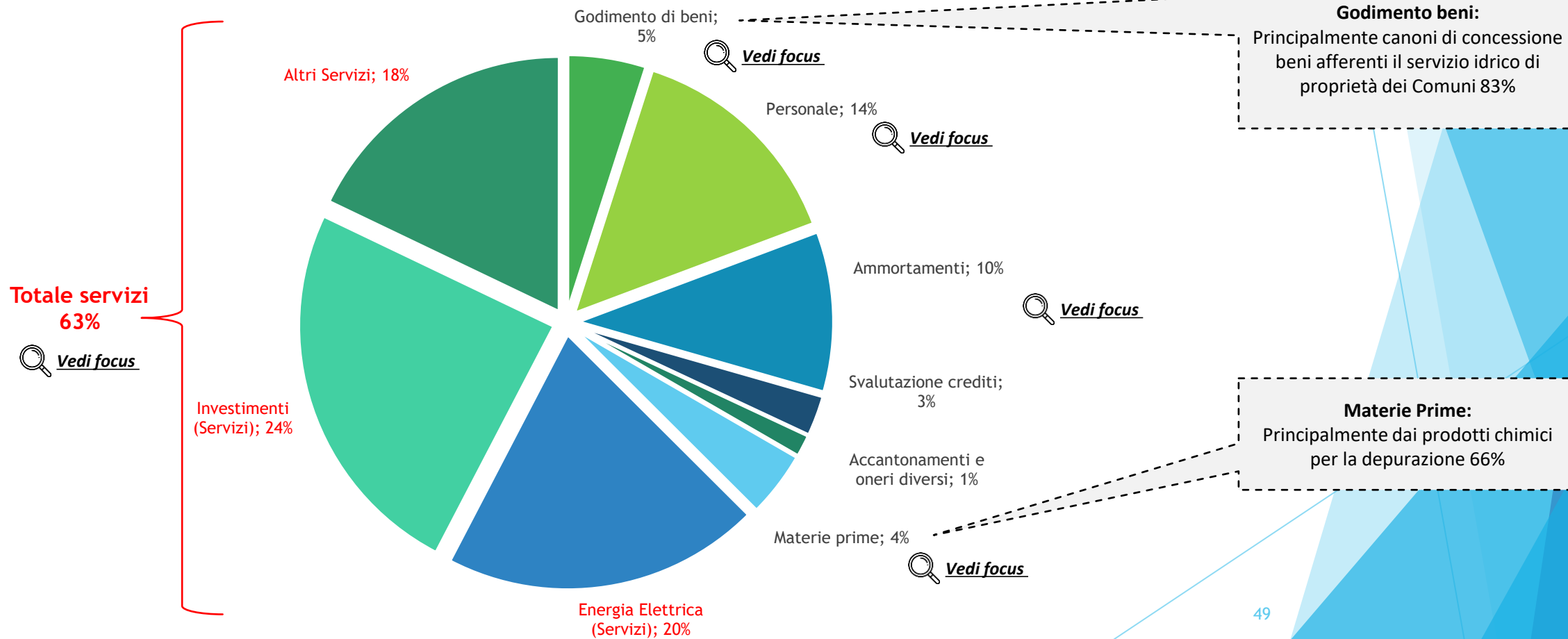
- 1 I ricavi delle vendite crescono ad un cagr del 7,4%, principalmente legati al incremento del Theta tariffario, che incide sull'andamento delle fatturazioni su utenti civili, industriali e fatturati da terzi
- 2 L'attività dei «Bottini» consiste nell'attività di smaltimento di fanghi e reflui dei terzi, derivata principalmente dall'acquisizione dell'impianto di smaltimento di Lura e dall'entrata a regime nel 2022 dell'attività anche presso gli attuali impianti Alfa; i ricavi sono ipotizzati prudenzialmente costanti nell'arco di piano
- 3 Theta comuni esterni: prevista la continuazione dell'attività di sollecito verso i soggetti obbligati a trasmettere le informazioni necessarie a determinare le relative somme a titolo di theta, con una stima di incasso prudenziale di circa € 2 mln tra il 2022 e 2023

Costi della produzione



Nel periodo 2022-2026 la principale voce di spesa è rappresentata dagli investimenti (24%), seguita dall'energia elettrica (20%) e dagli altri costi per servizi

Composizione totale costi Produzione
(2022-2035)



Costi per materie prime



	2022	2023	2024	2025	2026
Carburanti	320.000	320.000	320.000	320.000	320.000
① Prodotti chimici per depuratori	3.660.000	3.660.000	3.660.000	3.660.000	3.660.000
② Altri acquisti	1.553.455	1.553.455	1.553.455	1.553.455	1.553.455
Totale costi materie prime	5.533.455	5.533.455	5.533.455	5.533.455	5.533.455

① La voce principale riguarda i prodotti chimici per depuratori, che compone quasi tre quarti dei costi per materie prime. Questa voce subisce un incremento rispetto al passato (ca +88% vs 2021) da un lato, dovuto all'aumento generalizzato del prezzo delle materie prime e, dall'altro, al maggior dosaggio di reagenti, effettuato a partire dal 2021, al fine di migliorare la qualità delle acque scaricate a valle del processo di depurazione. È stato, inoltre, avviato un **processo di sostituzione di chemicals** a minor costo e maggior impatto ambientale **con altri con minori effetti nocivi per l'ambiente ma di maggior costo**, anche a causa di prescrizioni da parte di ATS

② Tra gli altri acquisti troviamo principalmente il materiale necessario per la conduzione, per il trattamento dell'acqua, per la gestione dei pozzi, oltre al materiale antinfortunistico

Costi per servizi



	2022	2023	2024	2025	2026
1 Energia Elettrica	39.890.848	30.226.241	23.319.604	21.076.153	20.226.146
2 Investimenti	29.362.232	36.995.586	39.948.591	34.149.984	22.957.723
Manutenzioni	7.092.095	7.092.095	7.092.095	7.092.095	7.092.095
3 Smaltimento fanghi, sabbie e vaglio	4.951.162	4.951.162	4.951.162	4.735.306	4.735.306
Pulizia caditoie	622.000	622.000	622.000	622.000	622.000
4 Altri costi industriali	4.046.522	3.967.199	3.834.269	3.770.980	3.723.925
5 G&A e altri servizi	7.989.765	7.617.033	7.320.671	7.270.671	7.170.671
Totale costi per servizi	93.954.625	91.471.316	87.088.391	78.717.189	66.527.865

- 1 La stima del costo dell'energia è basata sul prezzo dei future dell'energia (EEX marzo 2022) al netto delle attività di efficienza dei consumi programmate. Nel 2022 previsto lo sfruttamento delle agevolazioni introdotte dal legislatore*: ovvero un riduzione degli oneri di sistema per il primo semestre 2022, la rateizzazione del pagamento delle bollette di luglio e agosto in 24 mesi e l'utilizzo del credito d'imposta per i mesi aprile, maggio e giugno
- 2 Previsti costi per l'acquisto di servizi esterni per investimenti complessivi di € 163,4 mln
- 3 Si compone dei costi smaltimento dei fanghi, sabbia e vaglio dall'attività di depurazione e di gestione dei reflui da terzi. A partire dal 2025 il costo si riduce per l'avvio della gestione grossista dei fanghi (bioessiccati, fertilizzanti, termovalorizzati) da parte di CAP Holding in virtù dell'accordo inter-ambito in corso di definizione da parte degli ATO
- 4 Gli altri costi industriali sono composti principalmente dall'attività di letture contatori, spurgo fognature, da altri costi di depurazione e gas metano
- 5 Sono compresi tra gli altri servizi il personale in distacco e servizi di Information Technology, che si riducono negli anni a seguito dell'entrata a regime della nuova mappa applicativa SAAS (Software as a Services) e della decrescita pianificata del costo dei distacchi

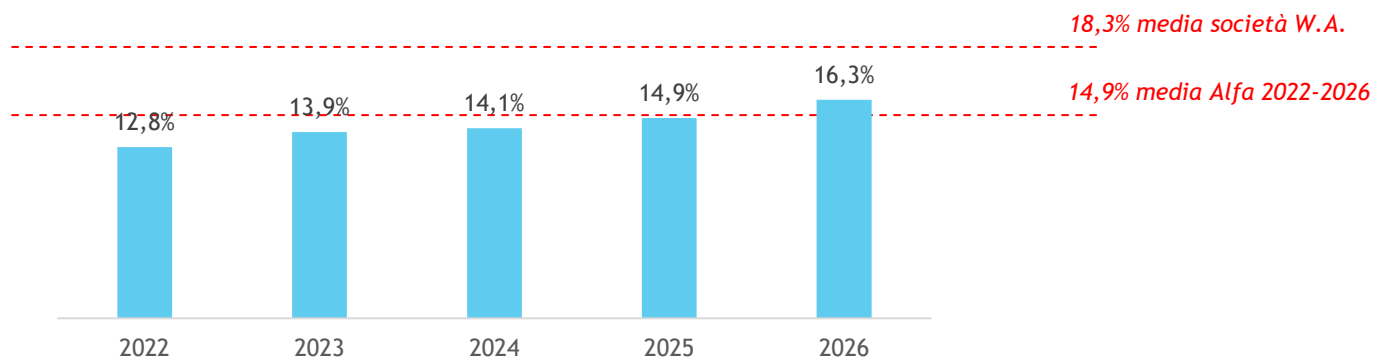
Costi per il personale



	2022	2023	2024	2025	2026
Costi del personale	18.019.802	19.441.000	19.441.000	19.441.000	19.441.000

- L'organico di Alfa è più che raddoppiato nel corso degli ultimi anni passando da 142 unità nel 2019 a 308 nel 2021, sia per l'effetto delle operazioni straordinarie che per il piano assunzioni necessario per supportare la crescita
- Con l'integrazione di Lura Ambiente e Saronno Servizi e il piano di assunzioni 2022 si prevede una stabilizzazione del costo del personale a partire dal 2023
- Si stima un numero complessivo di 391 dipendenti al 31.12.2022, con assestamento dei costi del personale a regime a partire dal 2023
- L'incidenza del costo del personale sul totale del costo della produzione nel periodo 2022-2026 (15%) è inferiore rispetto a quello degli altri gestori lombardi (Media società Water Alliance 2020 18,3%) anche considerando il costo del personale in distacco che pesa circa 1%.

Costo del personale/Tot. Costi della produzione
% (2022-2026)



Altri costi



	2022	2023	2024	2025	2026
① Ammortamenti	11.387.589	11.851.214	13.542.067	14.832.403	16.217.389
② Svalutazione Crediti	2.877.679	3.120.843	3.361.148	3.619.957	3.898.693
③ Accantonamenti	882.295	582.295	582.295	582.295	582.295
Totale ammortamenti e accant.	15.147.563	15.554.352	17.485.510	19.034.654	20.698.377

- ① L'andamento in crescita degli ammortamenti è la naturale conseguenza dello sviluppo del Piano Investimenti e, in particolare, degli interventi per i quali è prevista l'entrata in esercizio
- ② La svalutazione crediti è stata stimata in misura del 3% dei ricavi da tariffa fatturati nell'esercizio, comprensivi di IVA
- ③ E' stato previsto un accantonamento di € 0,3 mln nel 2022 per far fronte a potenziali sanzioni dovute alla momentanea non conformità di alcuni impianti di depurazione gestiti. In coerenza con il criterio adottato in fase di redazione del Bilancio 2021, è stato inoltre previsto l'accantonamento al Fondo rischi di interventi di bonifica del sedime dei depuratori, stimato in base alla pianificazione aziendale di dismissione o revamping delle sezioni interessate degli impianti

	2022	2023	2024	2025	2026
④ Affitti e spese condominiali	230.000	230.000	230.000	230.000	230.000
Noleggi	310.000	310.000	310.000	310.000	310.000
Canoni e servitù	597.370	647.370	647.370	647.370	647.370
⑤ Mutui comuni	5.958.401	5.673.737	5.470.295	5.171.831	4.829.655
Totale Godimento beni	7.095.771	6.861.107	6.657.665	6.359.201	6.017.025

- ④ Spese per le sedi amministrative e operative, prevedono la riduzione a partire del 2028 a seguito dell'acquisto della nuova sede di proprietà del Sud
- ⑤ Canoni di concessione beni afferenti il servizio idrico di proprietà dei Comuni, si riferiscono a quote capitale e interesse inerenti mutui in base ai relativi piani di ammortamento

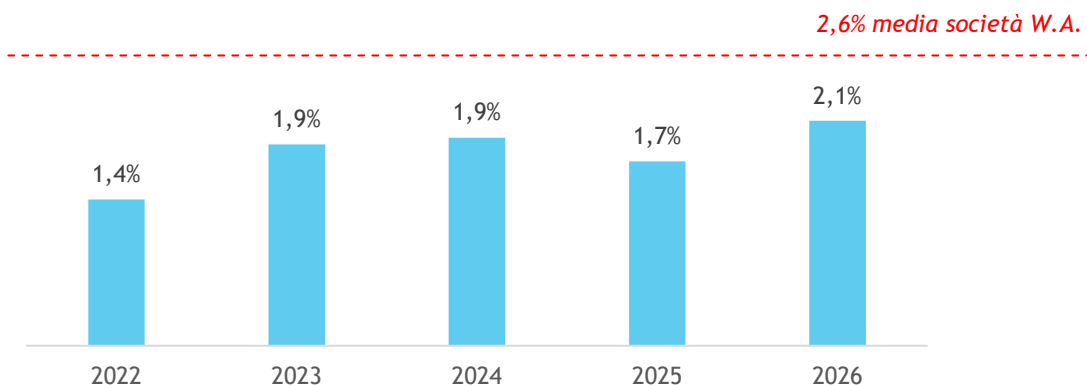
Oneri finanziari



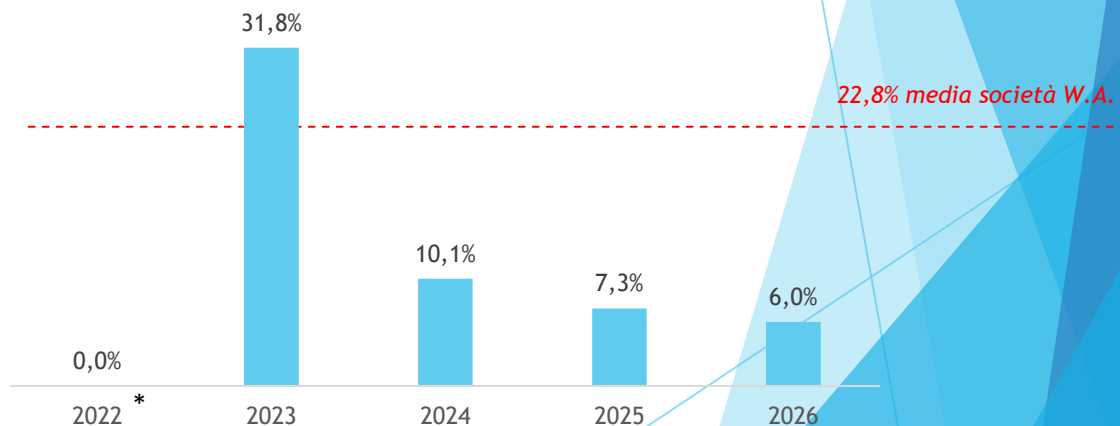
	2022	2023	2024	2025	2026
Oneri finanziari netti	980.176	1.598.172	1.617.751	1.833.626	2.017.190

- Con l'aumentare del ricorso del capitale di debito, cresce anche il costo per interessi, che tuttavia risulta inferiore rispetto alla media di settore e sostenibile finanziariamente grazie alla crescita dell'EBIT (ipotesi costo nuovo finanziamento tasso annuo 2%)

Oneri finanziari/Debiti finanziari
% (2022-2026)



Oneri finanziari/EBIT
% (2022-2026)



* 2022 Non applicabile EBIT<0

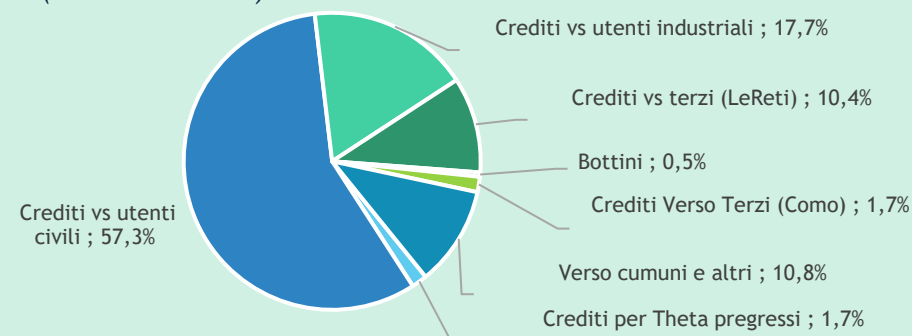
Fonte W.A. Water Alliance BENCHMARKING ANNO 2020

Stato patrimoniale: ipotesi (1/2)



- Aggiornati i **saldi patrimoniali al 01.01.2022** in base ai dati del Bilancio 2021 con eventuali riclassificazioni di poste
- L'evoluzione delle **immobilizzazioni** è legata all'andamento del piano investimenti con il consolidamento nel 2022 dei cespiti derivanti dai rami d'azienda di Lura Ambiente e Saronno Servizi
- Le **rimanenze** incrementate con i valori di magazzino dei rami d'azienda acquisiti e poi mantenute costanti nell'arco di piano a partire da 2023
- I **crediti verso clienti** prevedono una progressivo allineamento del processo di fatturazione e incasso dei numerosi comuni e servizi acquisiti con entrata a regime a partire dal 2023. Per quanto riguarda le singole tipologie di crediti:
 - Fatturazione utenti civili: prevista l'entrata a regime di tutte le nuove gestioni (incluse Lura Ambiente e Saronno Servizi) dal 2023
 - Fatturazione utenti industriali: prevista l'entrata a regime del processo di fatturazione a fine 2022 tramite la fatturazione in acconto del 50% delle competenze a dicembre e del saldo a giugno
 - Fatturato da Terzi (LeReti): prevista ottimizzazione dei flussi finanziari tramite l'incasso con cadenza trimestrale
 - Fatturato da Terzi (Como): previsto l'incasso attraverso un sistema di fatturazione mensile di acconti ed un saldo entro aprile dell'anno successivo, a regime dal 2023
- Sono state rilevate imposte anticipate sul risultato di esercizio del 2022
- I **crediti vs altri** riguardano principalmente i crediti vs il fondo di tesoreria INPS, che crescono specularmente al debito nell'arco di Piano per il versamento del TFR del personale, oltre a crediti verso ATO per contributi e crediti verso la Cassa Depositi e Prestiti per somme da incassare

Composizione media Crediti commerciali
% (media 2022-2026)



Stato patrimoniale: ipotesi (2/2)



- Previsto l'accantonamento del risultato d'esercizio ad integrazione o rettifica delle riserve di **Patrimonio Netto**
- Il fondo relativo al **TFR** decresce a seguito delle ipotesi di pensionamento previste
- I **debiti verso banche** si compongono dei mutui attualmente sottoscritti e nuovi finanziamenti per un totale di € 100 mln divisi in tre tranches: € 60 mln nel II semestre 2022, € 15 mln nel 2023 e € 25 mln nel 2025, con ipotesi di totale restituzione entro la data di fine concessione (2035) ed un tasso medio annuale pari al 2%
- I **debiti vs altri finanziatori** riguardano un mutuo concesso dalla Cassa Depositi e Prestiti al Comune di Busto Arsizio che ALFA si è accollato nel corso del 2018, il cui rimborso è previsto entro il 2036. Risultano iscritti nella voce "crediti verso altri" i crediti verso la Cassa Depositi e Prestiti per somme da erogare in relazione a tale mutuo
- **Debiti vs fornitori** l'evoluzione è legata all'utilizzo di specifici giorni di pagamento per tipologia di costo
- Gli **altri debiti** sono composti principalmente da debiti verso enti locali per riparti di tariffa e mutui
- La voce **ratei e risconti passivi** riguarda principalmente il risconto relativo ai contributi in conto impianti incassati

Stato patrimoniale: attivo



STATO PATRIMONIALE - Attivo	2022	2023	2024	2025	2026
Immobilizzazioni immateriali	3.235.615	3.548.758	3.932.750	4.278.674	4.487.592
Immobilizzazioni materiali	204.216.205	230.994.569	259.119.658	279.888.682	287.628.399
Immobilizzazioni finanziarie	181.550	5.995	5.995	5.995	5.995
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	207.633.371	234.549.322	263.058.403	284.173.351	292.121.986
Rimanenze	656.995	656.995	656.995	656.995	656.995
Crediti	110.222.551	105.334.805	105.896.483	108.871.936	113.714.349
<i>Verso utenti e clienti</i>	<i>92.353.937</i>	<i>88.008.179</i>	<i>92.357.675</i>	<i>96.495.361</i>	<i>100.455.137</i>
<i>Crediti tributari</i>	<i>4.033.249</i>	<i>3.830.905</i>	<i>1.653.067</i>	<i>12.231</i>	<i>12.231</i>
<i>Per imposte anticipate</i>	<i>5.294.590</i>	<i>4.485.212</i>	<i>2.396.628</i>	<i>2.396.628</i>	<i>2.396.628</i>
<i>Verso altri</i>	<i>8.540.775</i>	<i>9.010.508</i>	<i>9.489.112</i>	<i>9.967.716</i>	<i>10.850.353</i>
Disponibilità liquide	35.801.454	26.601.543	9.279.817	23.908.031	12.393.818
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	146.681.000	132.593.343	115.833.295	133.436.962	126.765.161
Ratei e risconti attivi	130.243	130.243	130.243	130.243	130.243
TOTALE ATTIVO	354.444.614	367.272.908	379.021.940	417.740.556	419.017.390

Saldo di cassa sempre positivo
con un livello minimo di € 9,3 mln nel
2024

Stato patrimoniale: passivo



STATO PATRIMONIALE - Passivo	2022	2023	2024	2025	2026
Capitale sociale	121.290	121.290	121.290	121.290	121.290
Riserva legale	24.258	24.258	24.258	24.258	24.258
Altre riserve	64.709.183	64.709.183	64.709.183	64.709.183	64.709.183
Utili portati a nuovo	43.185.238	33.651.501	36.071.341	46.275.776	62.800.386
Utile/Perdita dell'esercizio	(9.533.736)	2.419.839	10.204.436	16.524.610	22.225.846
TOTALE PATRIMONIO NETTO	98.506.233	100.926.072	111.130.508	127.655.118	149.880.964
FONDI PER RISCHI E ONERI	5.960.722	5.846.854	5.732.987	5.992.453	6.251.919
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	1.531.097	1.461.865	1.363.998	1.328.585	1.254.929
Debiti verso banche	70.577.900	83.987.862	82.393.647	105.941.202	95.411.789
Debiti verso altri finanziatori	1.499.013	1.408.128	1.314.992	1.219.549	1.121.742
Debiti verso fornitori	34.591.168	28.186.570	24.527.702	21.661.037	17.711.222
Debiti tributari	1.870.517	1.191.843	1.195.170	5.944.928	3.650.173
Debiti verso istituti di previdenza e sic soc	682.044	735.836	735.836	735.836	735.836
Altri debiti	52.542.503	44.051.097	37.098.361	30.005.333	25.488.924
TOTALE DEBITI	161.763.145	159.561.336	147.265.708	165.507.885	144.119.685
Ratei e risconti passivi	86.683.419	99.476.781	113.528.740	117.256.516	117.509.894
TOTALE PASSIVO	354.444.614	367.272.908	379.021.940	417.740.556	419.017.390

€ 58,5 mln di contributi
 Previsti nel periodo e € 74,7 nell'arco di Piano



Flussi di cassa: dettaglio

	2022	2023	2024	2025	2026
Risultato netto	(9.533.736)	2.419.839	10.204.436	16.524.610	22.225.846
Imposte anticipate	(2.897.962)	809.378	2.088.584	0	0
Imposte correnti	0	202.344	2.177.838	6.908.854	9.292.512
Oneri finanziari netti	980.176	1.598.172	1.617.751	1.833.626	2.017.190
EBIT	(11.451.523)	5.029.733	16.088.609	25.267.090	33.535.548
Accantonamento fondo rischi	882.295	582.295	582.295	582.295	582.295
Ammortamenti	11.387.589	11.851.214	13.542.067	14.832.403	16.217.389
Svalutazione crediti	2.877.679	3.120.843	3.361.148	3.619.957	3.898.693
EBITDA	3.696.040	20.584.086	33.574.119	44.301.745	54.233.925
Δ Rimanenze	139.632	0	0	0	0
Δ Crediti vs clienti	3.911.990	1.224.914	(7.710.644)	(7.757.642)	(7.858.469)
Δ Crediti vs Imposte dirette	(3.844.569)	202.344	2.177.838	1.640.836	0
Δ Crediti tributari	681.950	0	0	0	0
Δ Crediti vs altri	2.678.105	(469.734)	(478.604)	(478.604)	(882.637)
Δ Crediti imposte anticipate	(2.897.962)	809.378	2.088.584	0	0
Δ Debiti vs Fornitori	(683.973)	(6.404.598)	(3.658.868)	(2.866.665)	(3.949.815)
Δ Debiti vs Istituti di previdenza	(95.596)	53.792	0	0	0
Δ Debiti vs Imposte dirette	(474.997)	0	0	4.716.101	(2.332.444)
Δ Debiti tributari	302.046	(678.673)	3.327	33.657	37.689
Δ Altri debiti	8.514.070	(8.491.407)	(6.952.736)	(7.093.028)	(4.516.409)
Δ TFR	(137.821)	(69.232)	(97.867)	(35.413)	(73.656)
Δ Risconti utilizzo risconti passivi	(4.475.818)	(3.799.328)	(4.337.920)	(4.617.291)	(5.198.243)
Δ Capitale circolante netto	3.617.059	(17.622.542)	(18.966.889)	(16.458.048)	(24.773.984)
Oneri finanziari netti	(980.176)	(1.598.172)	(1.617.751)	(1.833.626)	(2.017.190)
Utilizzo imposte anticipate	2.897.962	(809.378)	(2.088.584)	0	0
Imposte correnti	0	(202.344)	(2.177.838)	(6.908.854)	(9.292.512)
Utilizzo fondo rischi	(636.587)	(696.162)	(696.162)	(322.829)	(322.829)
Flussi di cassa Operativi	8.594.297	(344.512)	8.026.895	18.778.387	17.827.410
Investimenti Delta capex	(30.907.613)	(38.942.722)	(42.051.148)	(35.947.351)	(24.166.024)
Cessione immobilizzazioni finanziarie	0	175.556	0	0	0
Acquisizioni Capex Rami di azienda	(10.672.985)	(0)	0	(0)	(0)
Flussi attività di investimento	(41.580.598)	(38.767.166)	(42.051.148)	(35.947.351)	(24.166.024)
Contributi	9.766.180	16.592.690	18.389.879	8.345.066	5.451.621
Finanziamento	58.306.685	13.319.077	(1.687.351)	23.452.112	(10.627.221)
Flussi attività di finanziamento	68.072.864	29.911.767	16.702.528	31.797.178	(5.175.600)
Flusso di cassa netto	35.086.564	(9.199.912)	(17.321.726)	14.628.214	(11.514.214)
Disponibilità iniziali	714.890	35.801.454	26.601.543	9.279.817	23.908.031
Saldo finale	35.801.454	26.601.543	9.279.817	23.908.031	12.393.818

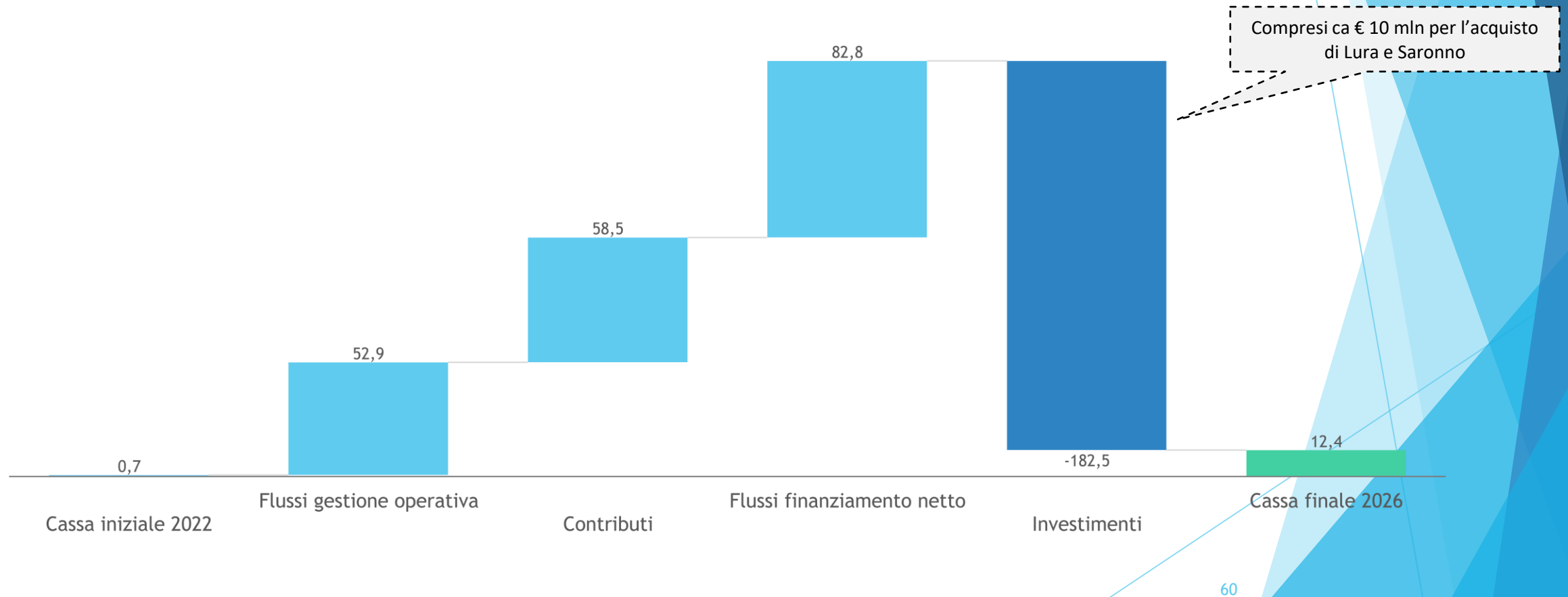
Accensione nuovo finanziamento
BEI due tranches (€ 60 mln nel 2022
e 15 mln nel 2023) e
Ulteriore finanziamento € 25 mln nel
2025

Flussi di cassa: overview



I flussi dall'attività di finanziamento integrano quelli generati dalla gestione operativa e dai contributi permettendo di sostenere l'attività d'investimento nel periodo 2022-2026

Evoluzione del saldo di cassa per tipologia di flusso
€ Mln (2022-2026)





PIANO INDUSTRIALE E DI
SOSTENIBILITA' ALFA VARESE
Aggiornamento 2022

IL PIANO TARIFFARIO



Il Piano Tariffario al 2035



La crescita delle tariffe con un tasso medio annuale inferiore allo 0,5% permette investimenti su territorio per oltre 272 milioni di euro. La necessità di finanziare gli investimenti e la gestione, a fronte dell'eccezionale aumento previsto dell'energia elettrica, impone nei primi anni il ricorso al massimo incremento tariffario ammesso dallo schema regolatorio

Anno	Theta	Costo medio (IVA inclusa)	€/mc
2021	8,45%	256,10	1,3339
2022	8,45%	277,75	1,4466
2023	8,45%	301,21	1,5688
2024	7,70%	324,41	1,6896
2025	7,70%	349,39	1,8197
2026	7,70%	376,29	1,9598
2027	7,70%	405,27	2,1108
2028	-15,00%	344,48	1,7941
2029	-10,00%	310,03	1,6147
2030	-5,00%	294,53	1,5340
2031	-3,50%	284,22	1,4803
2032	-1,50%	279,95	1,4581
2033	-1,25%	276,44	1,4398
2034	-1,00%	273,68	1,4254
2035	-0,50%	272,31	1,4183
Cagr (media %/anno)		0,44%	0,44%
Media €/anno		1,158	0,006

La tariffa è comprensiva di acquedotto fognatura e depurazione (sia costi che investimenti previsti)

Maggiori costi energetici
piano 2022 vs 2020
€ 92 milioni
(2022-2035)

Investimenti sul territorio
€ 272 milioni
(2022-2035)

RECUPERO ANTICIPAZIONE

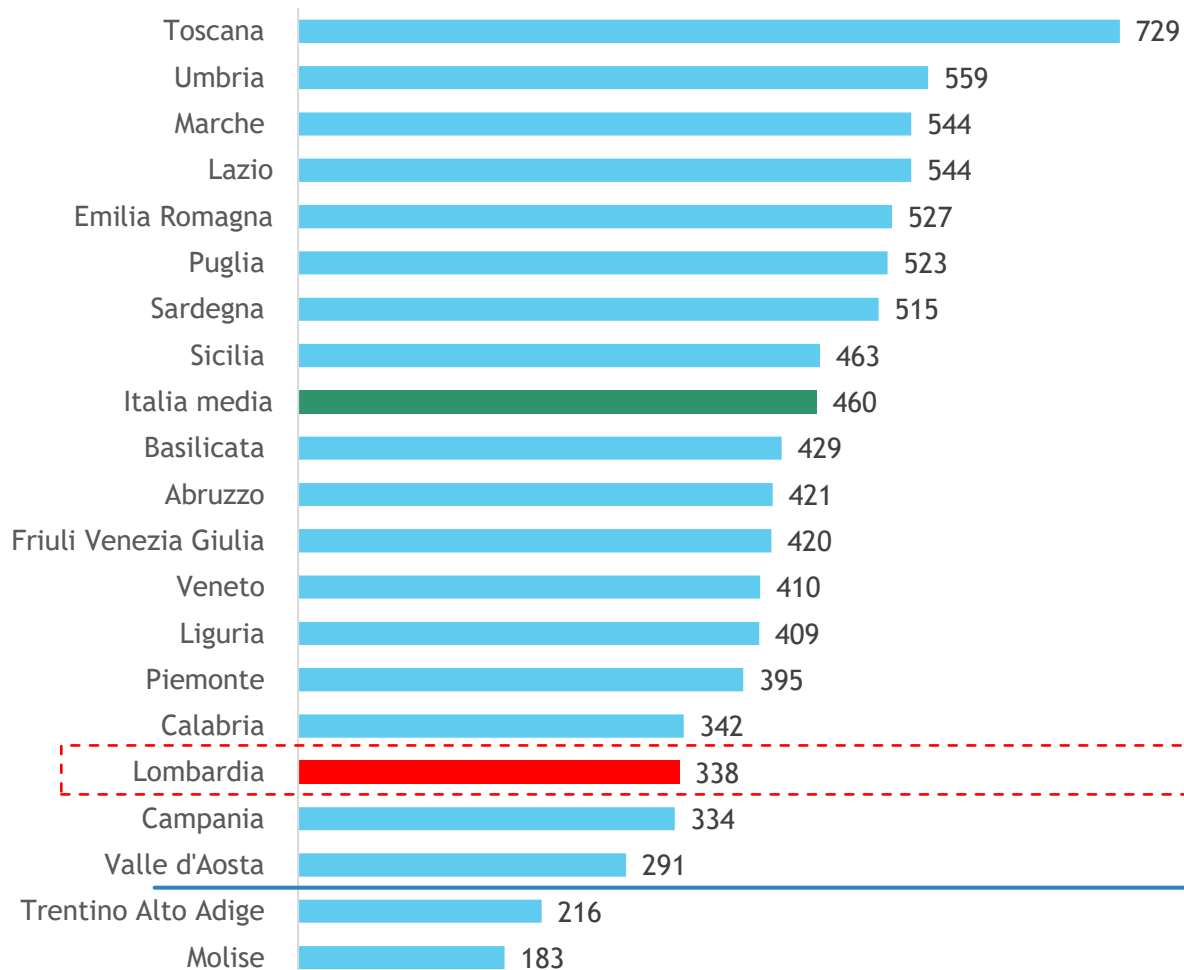
Incremento medio annuo

LE TARIFFE: Confronto con gli altri gestori italiani



Spesa media annua per Regione

€ Ipotesi consumo medio 192 mc per una famiglia tipo di 3 persone equivalente a 64 metri cubi pro-capite (ovvero 175 litri/giorno) (2021)



Con delibera PV 2 del 19 gennaio 2022, l'ATO della Provincia di Varese, ha approvato il riordino delle strutture tariffarie e il conseguente adeguamento dei corrispettivi secondo le disposizioni dettate dal "Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici - TICSII" di cui alla deliberazione ARERA n. 665/2017/R/Idr.

Determinando una tariffa unica per l'intero Ambito di Varese

Il prezzo dell'acqua della provincia di Varese è mediamente **inferiore del 24% rispetto alla media lombarda attuale e rimane sotto media lungo la durata del piano**



256,10*

0,0013 €/litro

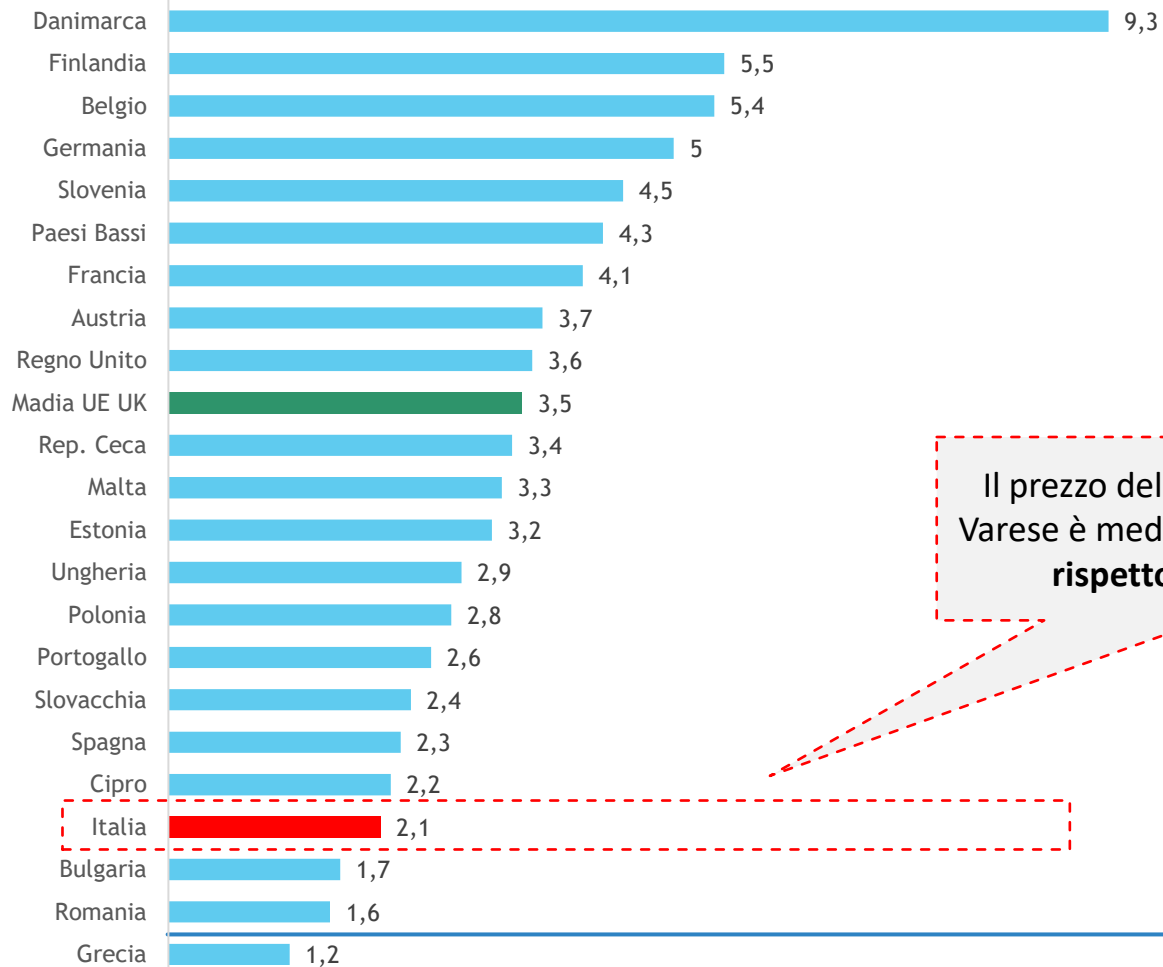
63

*Compresa IVA

LE TARIFFE: Confronto con gli altri gestori Europei



Tariffa idrica dei paesi europei
€ mc (2020)



Il prezzo dell'acqua della provincia di Varese è mediamente **inferiore del 36%** rispetto alla media italiana

Bergamo	€ 1,40 mc
Cremona	€ 1,80 mc
Pavia	€ 1,60 mc
Lecco	€ 1,90 mc



1,33*

0,0013 €/litro

64

*Compresa IVA

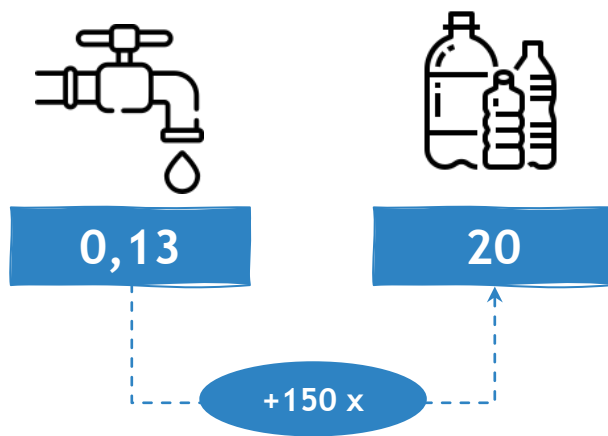
LE TARIFFE: Confronto con le acque minerali



Il costo delle acque minerali è mediamente 150 volte più alto rispetto all'acqua del rubinetto, con un consumo in Italia che è più del doppio rispetto la media europea e con un impatto peggiore sull'ambiente

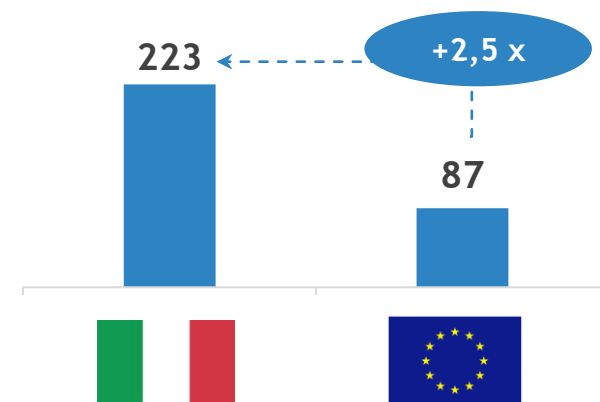
Prezzo Alfa vs acqua minerali¹

€cent/litro



Consumo acqua minerale in bottiglia pro capite²

Litro/anno (2021)



Secondo una ricerca³ del 2021 condotta dall'Istituto di Barcellona per la Salute globale (ISGlobal) emerge che **l'acqua in bottiglia consuma risorse naturali 1.400 - 3.500 volte in più** rispetto a quella del rubinetto, considerando l'impatto sull'ambiente di risorse energetiche, trasporti, creazione delle bottiglie, imballaggi e rifiuti

¹Fonte: Mediobanca Report acque minerali 2021 (dati 2019 Italia)

²Fonte: The European House Ambrosetti – Libro Bianco 2022

³«Health and environmental impacts of drinking water choices in Barcelona, Spain: A modelling study»