



PIANO INDUSTRIALE E DI  
SOSTENIBILITA'  
Aggiornamento 2023

ASSEMBLEA DEI SOCI

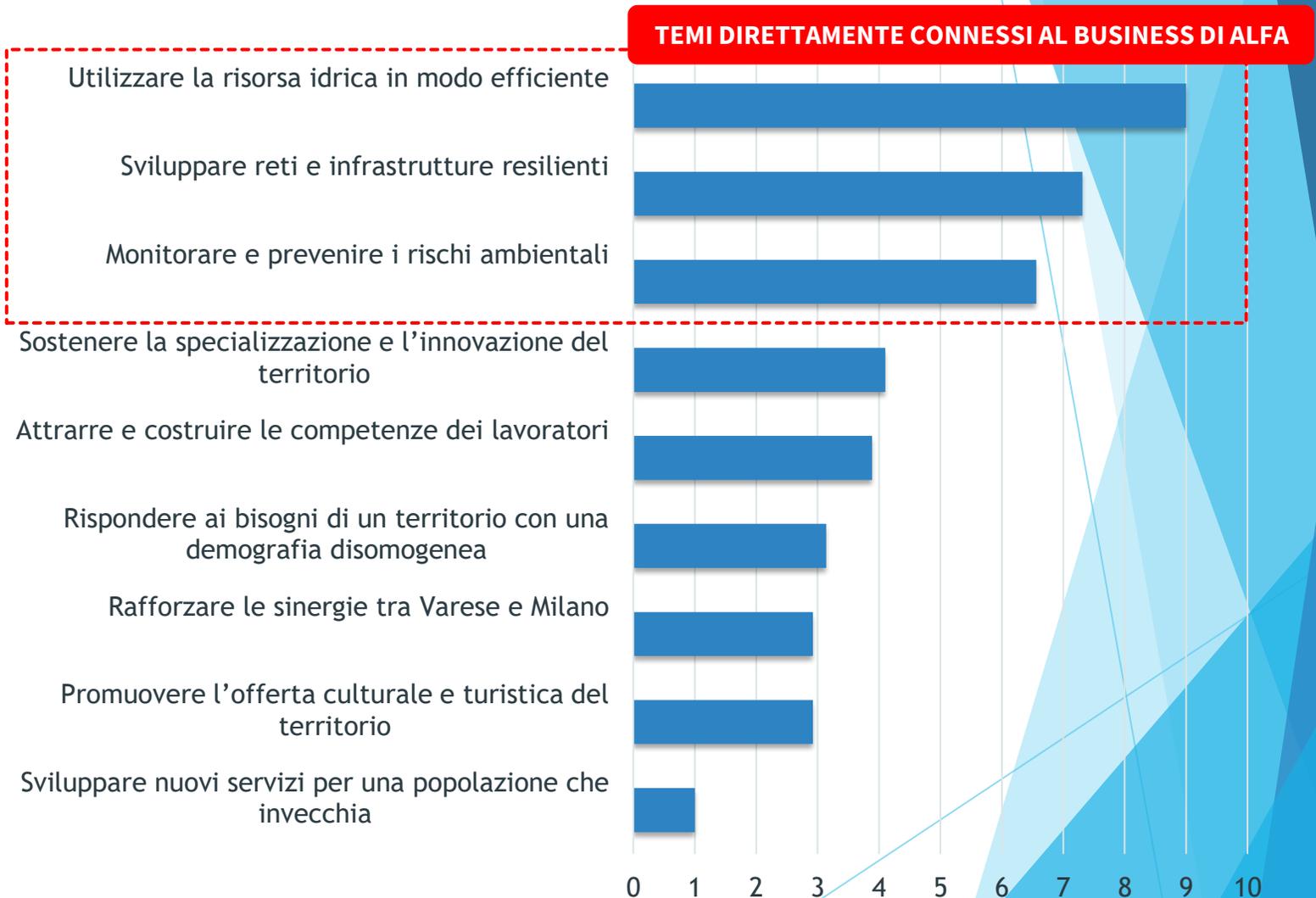


# Focus Group Piano Industriale: il ranking delle priorità

Nel 2021 un gruppo di Stakeholder diede delle linee su come costruire il Piano di Sostenibilità: Guardando le prime 3 priorità, risulta evidente come Alfa è stata 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 a un focus group ha messo l'utilizzo 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.



# Evoluzione del contesto economico di riferimento

## 2020

- ✓ il primo anno della **pandemia Covid-19**

## 2021

- ✓ il secondo anno della **pandemia Covid-19** e i primi segnali di ripresa dell'economia
- ✓ nel secondo semestre si registra il primo trend di aumento eccezionale dei prezzi sui mercati di energia elettrica e gas

## 2022

- ✓ l'ulteriore impatto dell'**invasione russa** in Ucraina sui mercati energetici
- ✓ i riflessi della **crisi energetica** sui prezzi delle materie e prime e dei servizi
- ✓ la **spinta inflazionistica** (+8,1% nel 2022 vs +1,9% nel 2021) e l'ulteriore aumento dei costi
- ✓ il rialzo dei tassi di interesse sui mercati finanziari (a oggi Tasso BCE 3,75% vs 0% nel 2021)

## 2023

- ✓ l'**incertezza** delle previsioni sull'andamento dei mercati finanziari ed energetici e la volatilità delle quotazioni

Superamento gestioni  
in economia  
Superamento PREALPI

Superamento Saronno  
servizi - Lura  
Ambiente

Finanziamento BEI  
Tariffa Unica  
Avanzamento  
infrazioni comunitarie

Avanzamento  
infrazioni comunitarie  
investimenti

# Misure di ARERA a fronte dell'incertezza in atto

Le misure adottate fino a oggi da ARERA si sono dimostrate largamente insufficienti a fronteggiare la situazione di tensione economico-finanziaria che i gestori del SII devono subire.

Difatti, a fronte di un aumento dei costi di energia elettrica del **2022 vs 2021 del +211%**, l'Autorità si è limitata ad assumere i seguenti provvedimenti:

- **Delibera 639/2021:** introduzione della componente previsionale  $Op_{EE}^{exp,a}$  valorizzabile nel limite massimo del **25%** del costo riconosciuto in tariffa per gli anni 2022-2023, sulla base dei costi dell'anno a-2
- **Delibera 229/2022:** introduzione dell'opzione di richiesta alla CSEA di un'anticipazione finanziaria ANT nella misura del **35%** della componente  $CO_{EE}^{2022}$  determinata ai sensi dell'art. 20.1 del MTI-3 con obbligo di restituzione in due rate di pari importo al 31.12.2023 e 31.12.2024
- **Delibera 64/2023:** fissazione del valore del costo medio di settore della fornitura elettrica relativo al 2022 in **0,2855 €/kWh**, che, se fosse confermato in sede di delibera di aggiornamento del metodo tariffario MTI-4, determinerebbe una scopertura potenziale di circa **7 Mln€**. In ogni caso, la delibera 64/2023 stessa richiama la possibilità di valutare il rinnovo della misura introdotta dalla delibera 229/2022 per concedere nel prossimo periodo regolatorio la facoltà, al momento preannunciata, di presentare apposita istanza per il riconoscimento degli extra costi di energia elettrica

# Assunti fondamentali dell'aggiornamento del Piano 2023

## II CONSOLIDAMENTO DEL PIANO INVESTIMENTI:

- ✓ In un momento di congiuntura economica particolarmente sfavorevole e di uno scenario futuro caratterizzato da un'elevata incertezza, Alfa ribadisce la centralità della **politica di investimento** all'interno della propria strategia, incrementando il Programma degli Interventi (PDI) di **+43 Mln€** entro il termine della concessione, per un totale di **284 Mil€** nel periodo 2023-2035

## PROMOZIONE DELL'EFFICIENZA GESTIONALE:

- ✓ La necessità di generare sufficienti flussi di cassa per finanziare gli investimenti e la gestione operativa impone, in un momento di massima crescita della dinamica inflattiva, un'estrema attenzione nel **contenimento degli Opex endogeni**, in primis di quelli relativi ai cosiddetti costi generali di struttura. In sede di pianificazione è stato quindi svolto un attento lavoro di analisi dei costi col fine di individuare efficientamenti a valere sul Budget 2023 con estensione anche agli anni futuri.

## LE FONTI DI FINANZIAMENTO DEL PIANO INDUSTRIALE:

- ✓ Il Piano Industriale prevede che l'elevato fabbisogno di risorse necessarie per garantire l'equilibrio finanziario della gestione e per realizzare le attività operative e di investimento, in larga parte generato dal fenomeno di eccezionale e generalizzato aumento dei costi energetici e delle materie prime, venga soddisfatto tramite
  - ✓ Il ricorso - già consentito dai comuni - alla leva **tariffaria** consentita dallo schema regolatorio di appartenenza fino al momento del pieno recupero dei costi sostenuti attraverso il meccanismo dei conguagli tariffari (2027), considerato che le tariffe applicate da Alfa restano pur sempre tra le più basse a livello nazionale
  - ✓ Il ricorso a indebitamento finanziario per complessivi **40 Mln€**, di cui **25 Mln€** nel 2025, già presenti nella precedente pianificazione, e **15 Mln€ nel 2026** non previsti nella precedente versione del Piano Industriale
  - ✓ Il significativo apporto di risorse rappresentato dai **contributi in conto impianto di natura principalmente pubblica** (Stato, Regione, ATO, altri Enti) per complessivi **54 Mln € (2023-2027)**

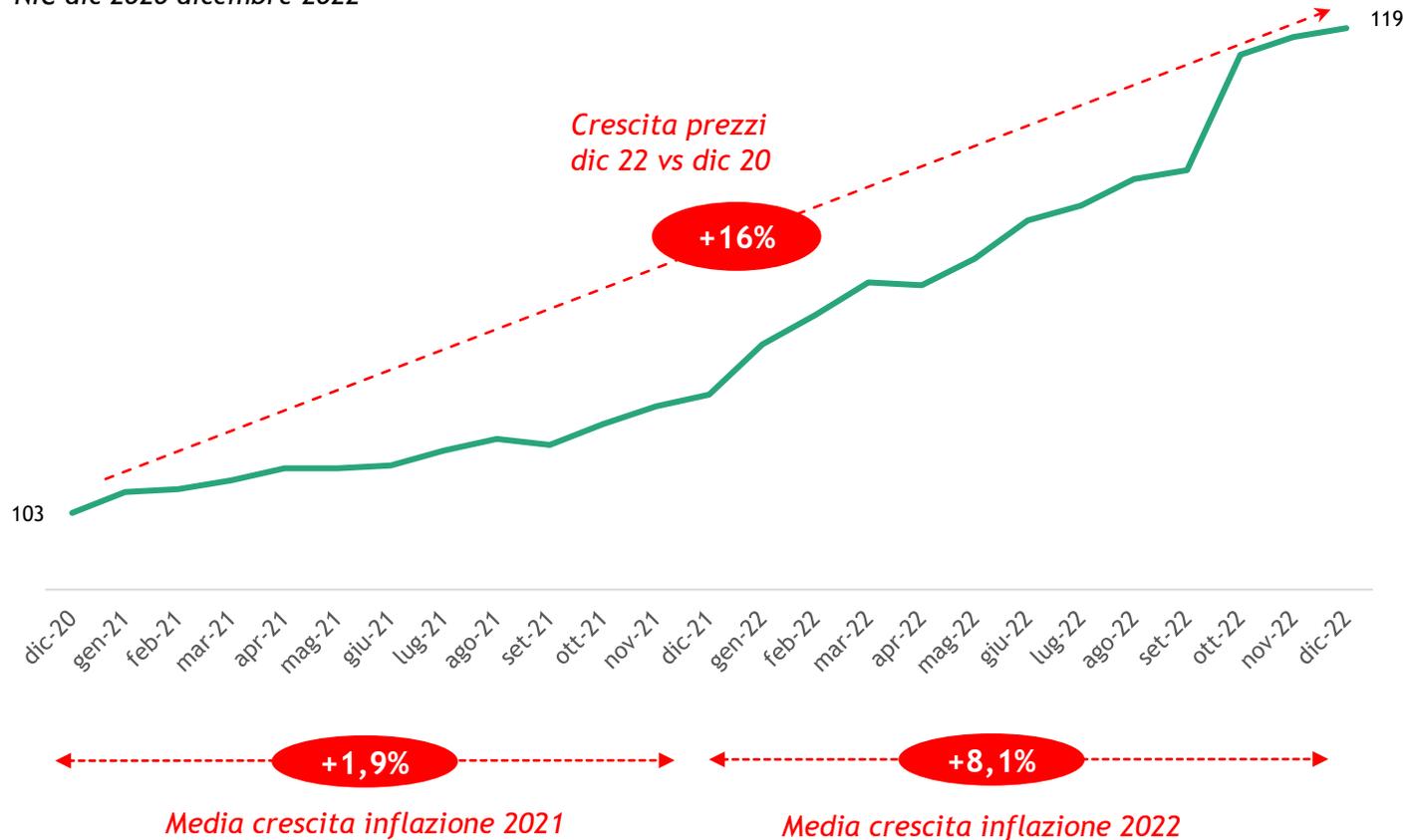
# Contesto economico: Inflazione e crescita prezzi

L'inflazione nel 2022 è cresciuta mediamente del 8,1% (16% in totale dicembre 2020-2022).

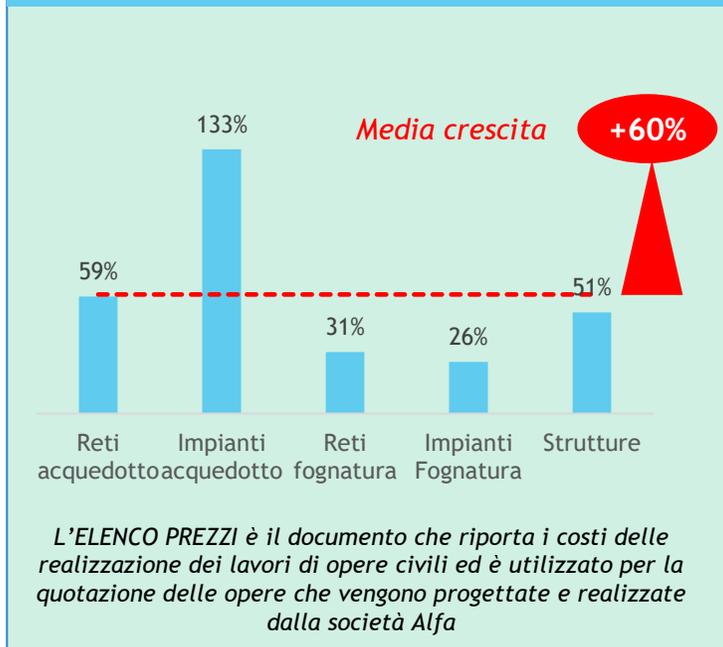
L'impatto sull'elenco prezzi di Alfa, riferito a materiali e prestazioni di costruzioni, è risultato ancor superiore e pari mediamente al 60%

Indice generale nazionale dei prezzi al consumo

NIC dic 2020 dicembre 2022\*



Crescita Elenco prezzi Alfa  
2023 vs versione 2020 (%)\*

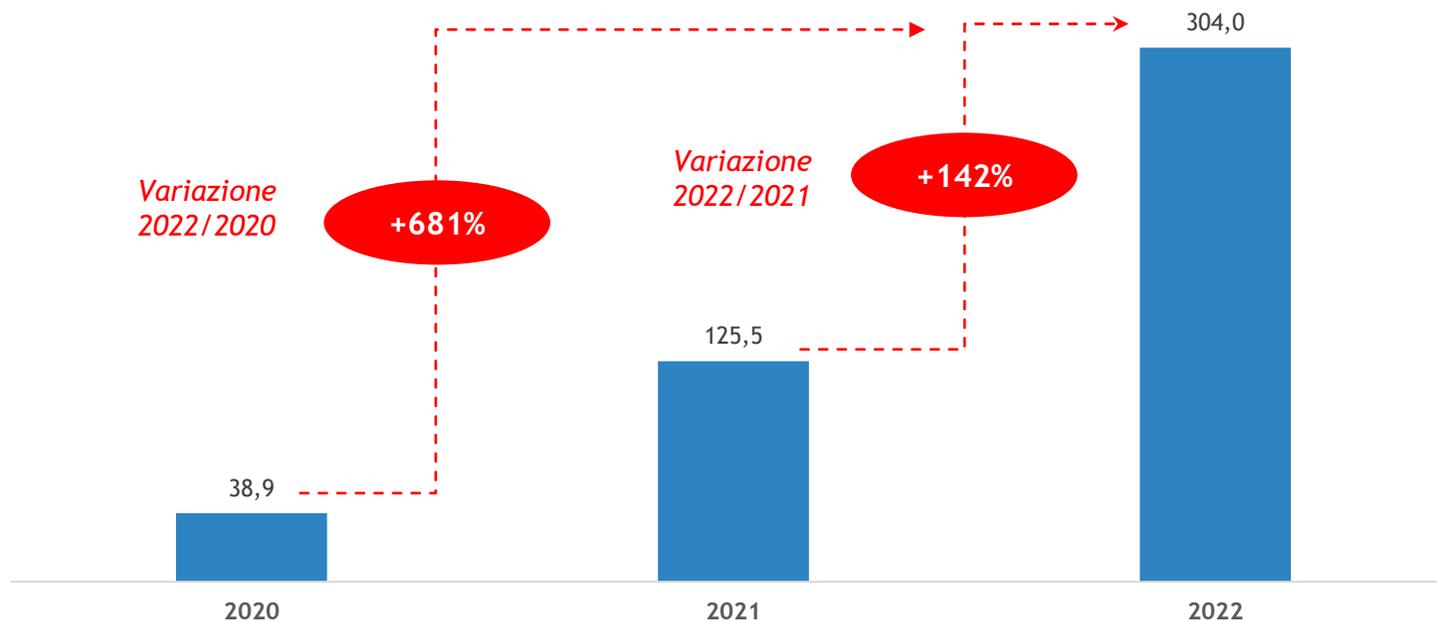


\*Fonte Istat

# Contesto economico: Crescita prezzo energia

Nel 2022 il prezzo dell'energia è cresciuto di 6 volte rispetto al 2020 e più che raddoppiato rispetto al 2021, con un impatto sui ricavi di vendita cresciuto del 138% in un anno

Evoluzione Prezzo medio energia (2020-2022)  
PUN (€/MWh)\*



Costo Energia/  
Ricavi di vendita Alfa

17%

14%

34%

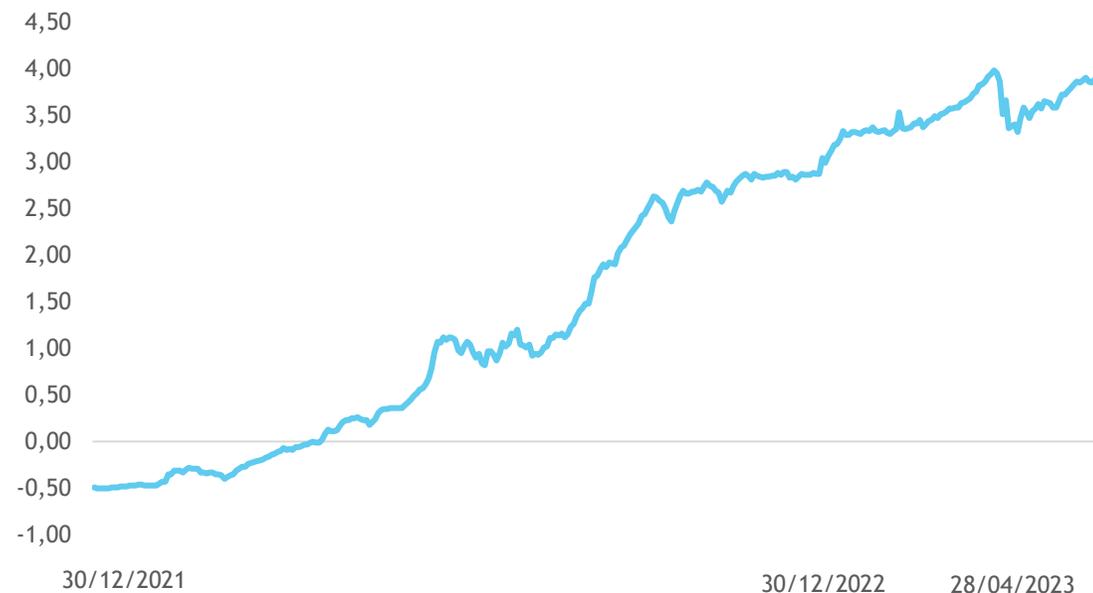
+138%

\*Fonte GME

# Contesto economico: Incrementi tassi d'interesse

A partire dal 2022 la BCE ha incrementato i tassi di interesse arrivando al 3,75% a maggio 2023, impattando sui costi dei finanziamenti di Alfa con una conseguente crescita degli oneri finanziari

Evoluzione Euribor 12 mesi  
2021-2023 (%)\*



**Delta Oneri finanziari**  
PEF 2023 vs PEF 2022  
(2023-2035)

**+ 17,5 Mln€**

Dei quali 13,3 Mln€ dei finanziamenti già  
previsti nel 2022



PIANO INDUSTRIALE E DI  
SOSTENIBILITA'  
Aggiornamento 2023

IL PROGRAMMA DEGLI INTERVENTI (PDI)



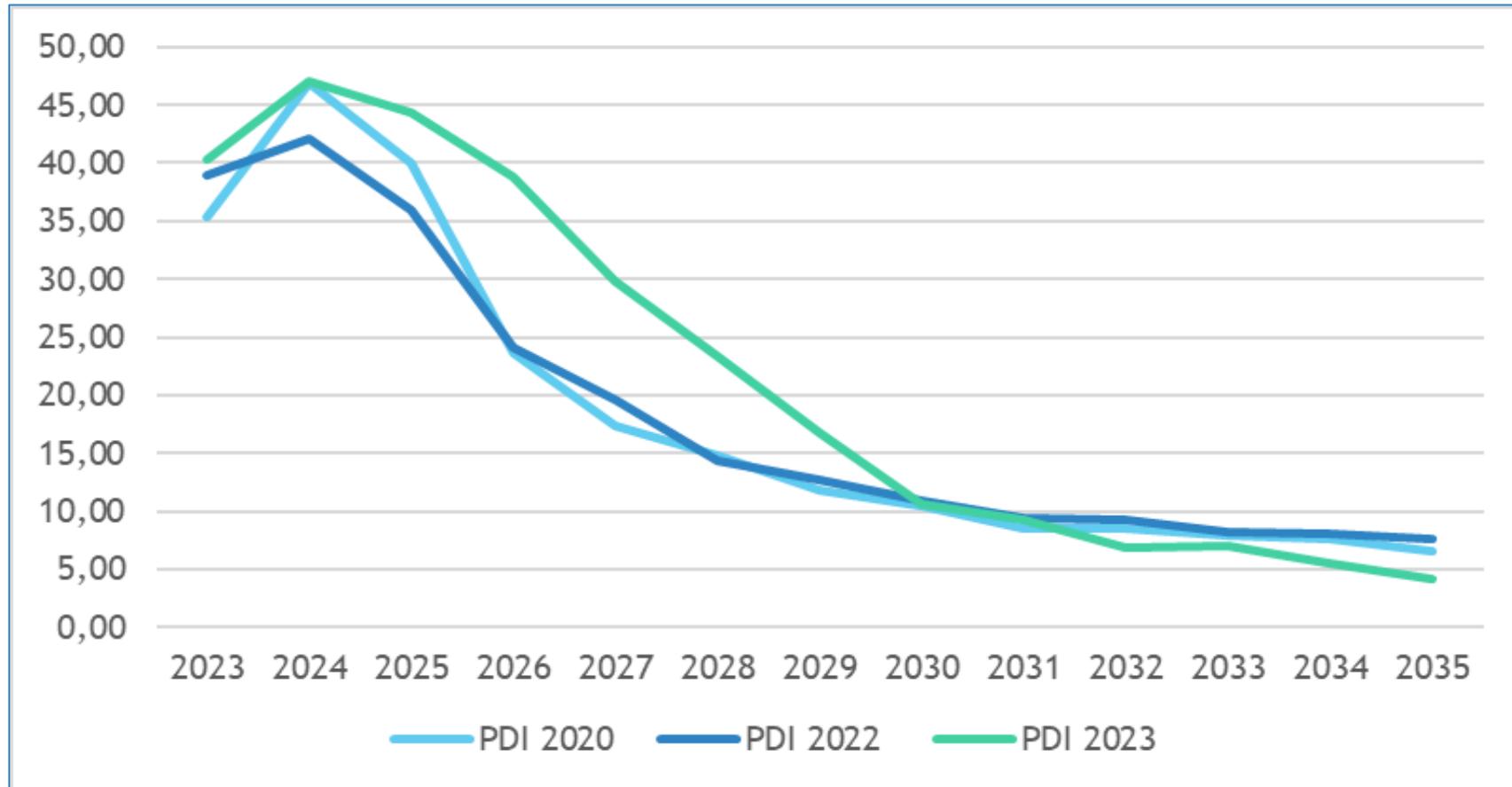
# PDI: Aggiornamento della Pianificazione 2023-2035

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	Totale	Media annua
PDI 2020	35,28	46,96	39,97	23,60	17,40	14,88	11,86	10,42	8,57	8,58	7,86	7,67	6,58	239,64	18,43
PDI 2022	38,94	42,05	35,95	24,17	19,56	14,32	12,66	10,87	9,43	9,26	8,24	8,10	7,59	241,13	18,55
PDI 2023	40,31	47,09	44,39	38,82	29,78	23,43	16,73	10,65	9,24	6,89	6,96	5,58	4,12	283,99	21,85
Variazione	1,37	5,04	8,44	14,66	10,22	9,11	4,07	-0,22	-0,19	-2,37	-1,27	-2,52	-3,46	42,86	

- ✓ L'aggiornamento del PDI 2023 prevede investimenti medi annui pari a **21,85 Mln€** valore superiore al PDI 2022 (18,55Mln€)
- ✓ Al netto degli incrementi di allacciamenti/estensioni rete, l'importo si attesta in **20,21Mln€**, confermando comunque un netto distacco rispetto alle medie del PDI 2022 (16,91Mln€)

# Evoluzione e confronto dei Piani

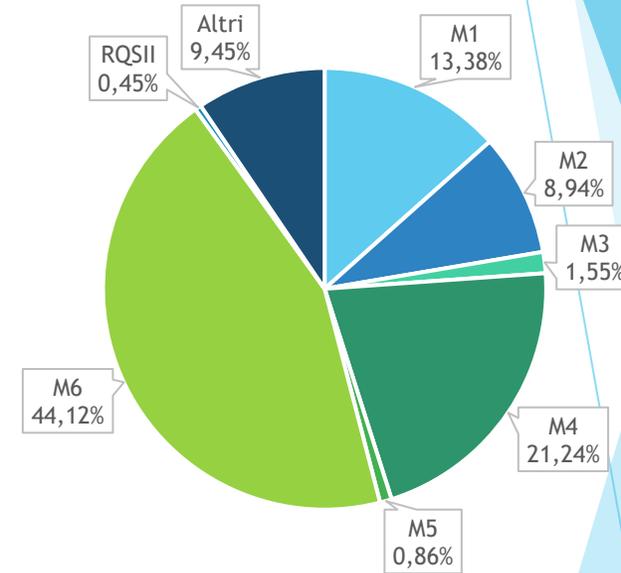
Confronto PDI  
€ mln



# PDI 2023-2027: Indicatori di Qualità Tecnica ARERA

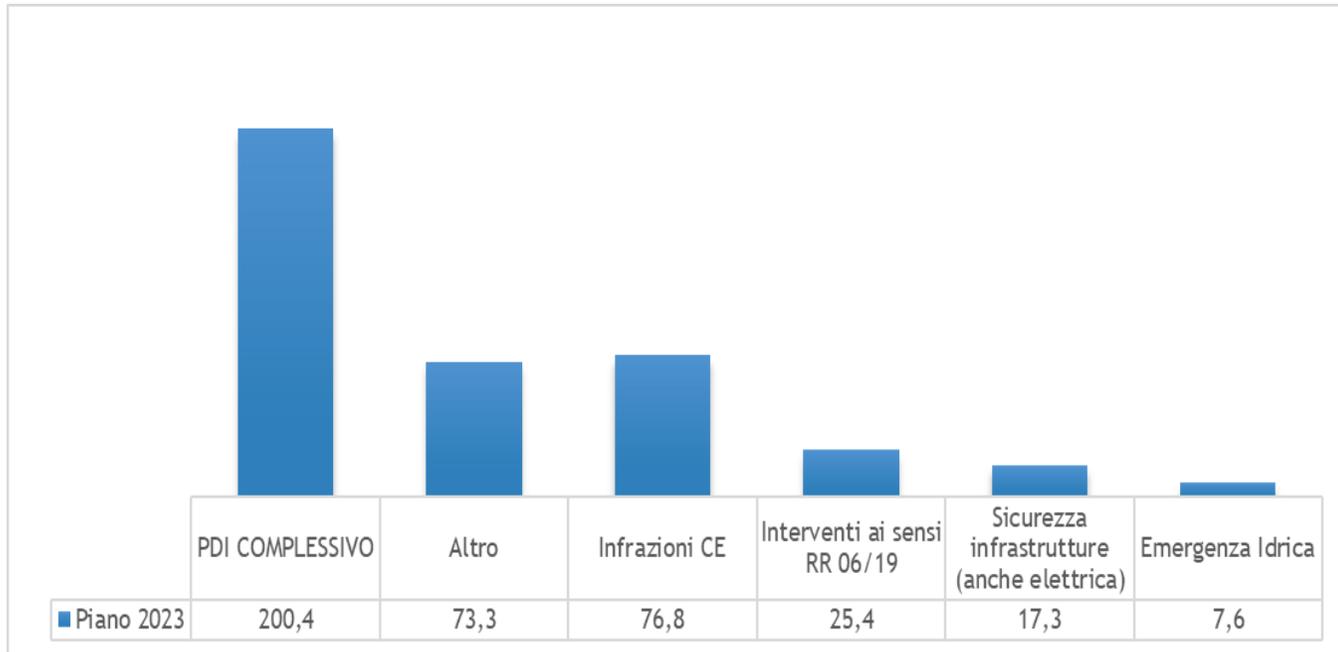
Indicatori 2023-2027	Totale	%
M1 Perdite idriche	26.811.325	13,4%
M2 Interruzioni del servizio	17.922.514	8,9%
M3 Qualità dell'acqua erogata	3.108.719	1,6%
M4 Adeguatezza sistema fognario	42.554.129	21,2%
M4a Frequenza allagamenti e/o sversamenti	17.183.020	8,6%
M4b Adeguatezza noramtiva scaricatori	24.836.009	12,4%
M4c Controllo degli scaricatori	535.100	0,3%
M5 Smaltimento fanghi in discarica	1.725.601	0,9%
M6 Qualità dell'acqua depurata	88.422.169	44,1%
Obiettivi Qualità Contrattuale RQSII	909.400	0,5%
Altri obiettivi diversi dagli standard RQTI-RQSII	18.936.452	9,4%
<b>Totale Piano Investimenti</b>	<b>200.390.309</b>	<b>100%</b>

Suddivisone per tipologia (%)



# PDI 2023-2027: Obiettivi prioritari e linee programmatiche

## Composizione PDI € mln

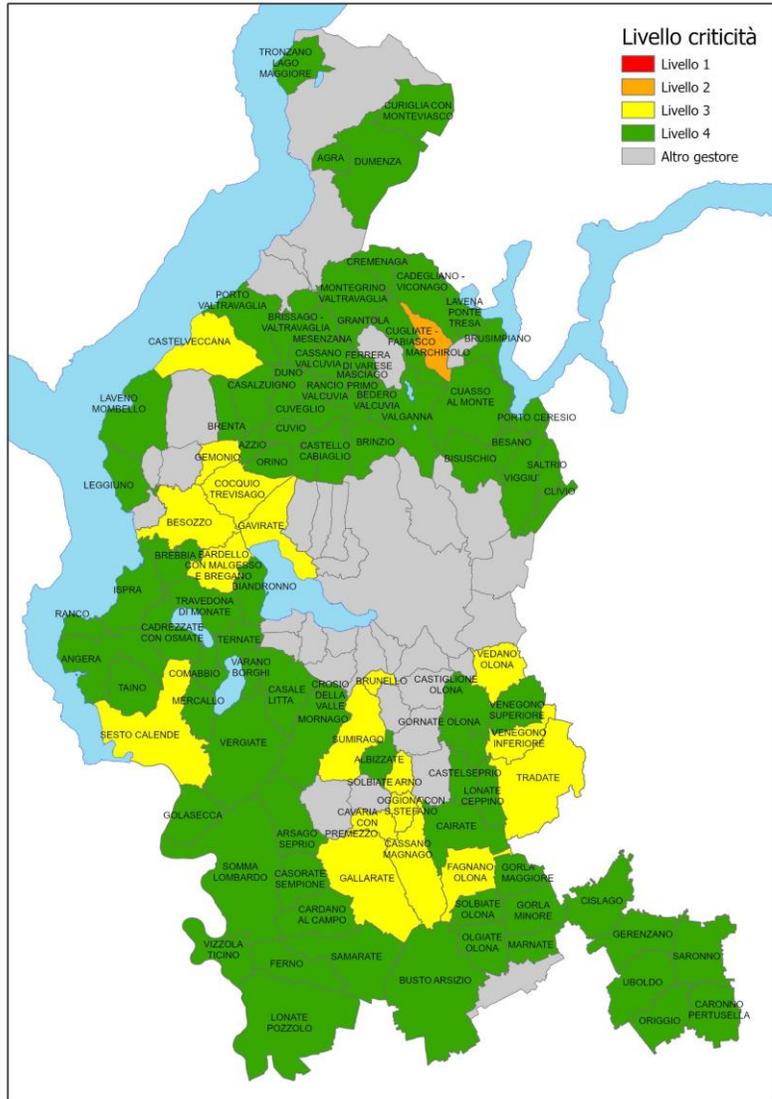


- Risoluzione Infrazioni Comunitarie per 76,8 Mln€
- Interventi propedeutici all'ottemperamento al Regolamento Regionale 06/19 per 25,4 Mln€
- Messa in sicurezza di infrastrutture civili ed elettriche per 17,3 Mln€
- Oltre a 73,3 Mln€ per altri interventi, in corso o da avviare, per il raggiungimento degli obiettivi di Qualità Tecnica e Contrattuale, tra i quali Revamping impianti di depurazione per 8,1 Mln€ e potenziamento reti acquedotto e fognatura per 18,3 Mln€
- Interventi per la gestione dell'emergenza idrica per 7,6 Mln€

# Emergenza Idrica: Interventi

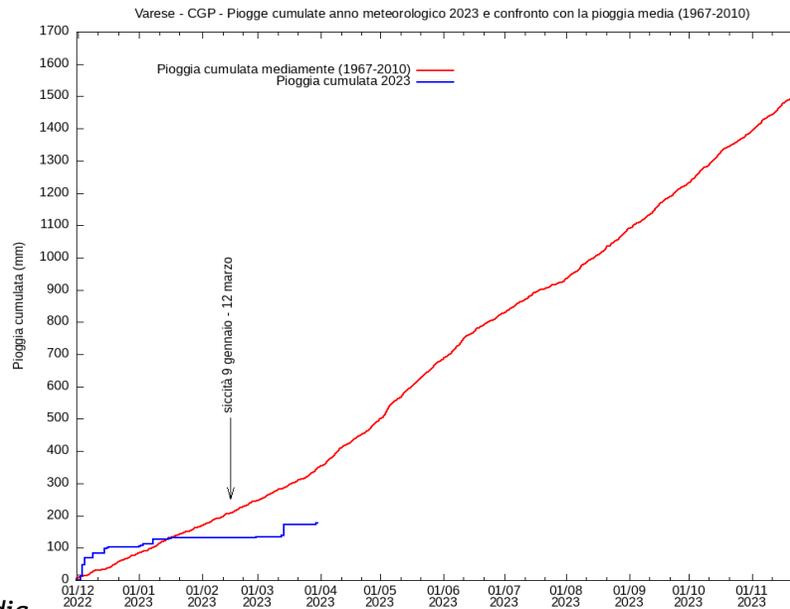
<b>INTERVENTI</b>	<b>2023-2024</b>	<b>2025-2035</b>	<b>Totale</b>
Acquisto autobotte	70.000	-	70.000
Realizzazione interconnessioni	2.686.959	720.000	3.406.959
Nuovi Pozzi	300.000	1.150.000	1.450.000
Ripristino funzionalità pozzi	565.000	225.000	790.000
Interventi su potabilizzatori	675.000	840.000	1.515.000
Recupero Sorgenti	255.000	30.000	285.000
Serbatoi	550.000	100.000	650.000
Interventi distrettualizzazione rete	430.000	-	430.000
Installazione di sonde di livello	-	450.000	450.000
Ripristino della presa lago dismessa a servizio del comune di Lavena Ponte Tresa	220.000	-	220.000
<b>Totale</b>	<b>5.751.959</b>	<b>3.515.000</b>	<b>9.266.959</b>

# Status Emergenza Idrica Provincia di Varese



## Grado di criticità - MAGGIO 2023

- LIVELLO 1:** Comuni con criticità su parte significativa dell'abitato, possibili limitazioni della fornitura e razionamento della risorsa idrica, nonché altri interventi provvisori di somma urgenza (es. riempimento serbatoio integrato con autobotti)
- LIVELLO 2:** Comuni con criticità limitate alle reti locali delle frazioni per abbassamento sorgenti o portate disponibili, richiesta di emissione di ordinanza sindacale di limitazione dei consumi ai soli usi idropotabili
- LIVELLO 3:** Comuni con livello di attenzione elevato con decrementi della portata emunta dall'ambiente e possibili criticità a breve
- LIVELLO 4:** Comuni con livello di attenzione ordinario



COMUNI - livello 3	
BARDELLO CON MALGESSO E BREGANO	GEMONIO
BESOZZO	OGGIONA CON S.STEFANO
BRUNELLO	SESTO CALENDE
CASSANO MAGNAGO	SOLBIATE ARNO
CASTELVECCANA	SUMIRAGO
CAVARIA CON PREMEZZO	TRADATE
COCQUIO TREVISAGO	VEDANO OLONA
FAGNANO OLONA	VENEGONO INFERIORE
GALLARATE	GEMONIO
GAVIRATE	OGGIONA CON S.STEFANO

# Investimenti fotovoltaico

Alfa Oggi

Alfa è già impegnata nella produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili con una potenza installata a tecnologia solare fotovoltaica di circa **2 MW di potenza**

Incrementare l'autoconsumo

Ridurre emissioni e proteggere il clima

Obiettivi di  
Alfa Domani

Migliorare l'impronta ecologica di Alfa

Ridurre i costi di acquisto energia

1 Mln€

Investimenti in  
solare fotovoltaico

2023-2026



# Fonti di finanziamento del PDI: Contributi

Tipo	2023	2024	2025	2026	2027	Totale
ATO	3.205.141	5.885.943	9.847.624	3.828.968	50.000	<b>22.817.677</b>
FSC	156.600	-	-	-	-	<b>156.600</b>
Interreg	-	-	14.882	-	-	<b>14.882</b>
Regione	4.757.873	6.455.668	81.950	-	-	<b>11.295.490</b>
AQST	223.732	3.575.317	1.913.038	-	-	<b>5.712.088</b>
Utenti/Privati	2.607.511	4.501.192	1.650.888	3.232.080	1.635.865	<b>13.627.535</b>
<b>Totale</b>	<b>10.950.857</b>	<b>20.418.120</b>	<b>13.508.383</b>	<b>7.061.048</b>	<b>1.685.865</b>	<b>53.624.272</b>



PIANO INDUSTRIALE E DI  
SOSTENIBILITA'  
Aggiornamento 2023

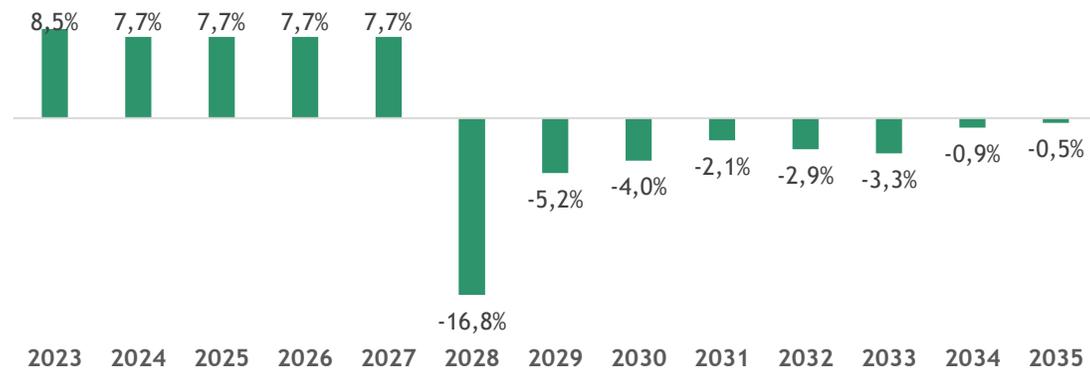


IL PIANO ECONOMICO FINANZIARIO

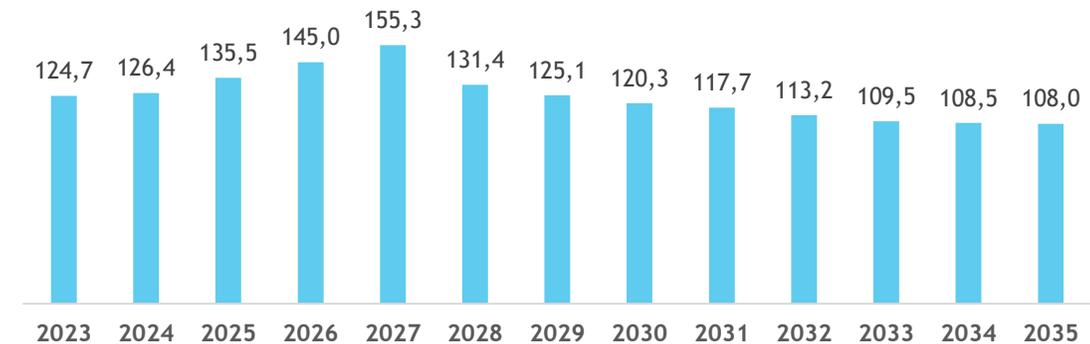
# Highlights di Piano

L'evoluzione del theta tariffario permette la crescita dei ricavi e il sostegno parziale degli investimenti, determinando la generazione di utili di esercizio

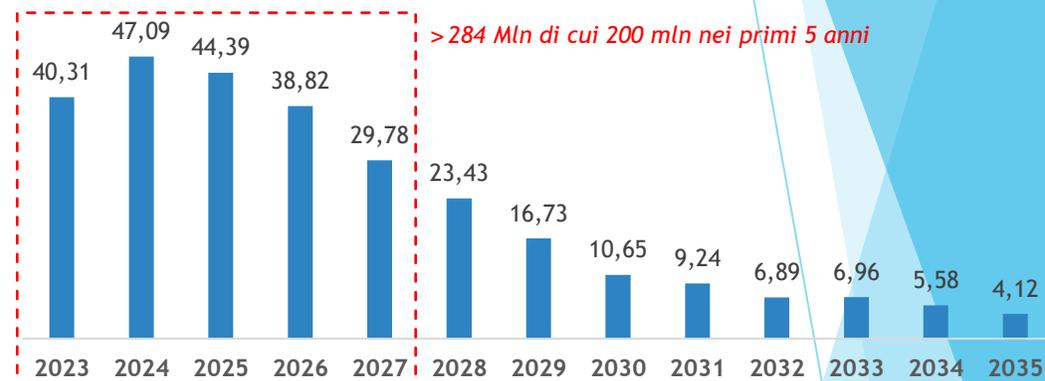
Evolutione Theta tariffario da modello MTI-3  
% (2023-2035)



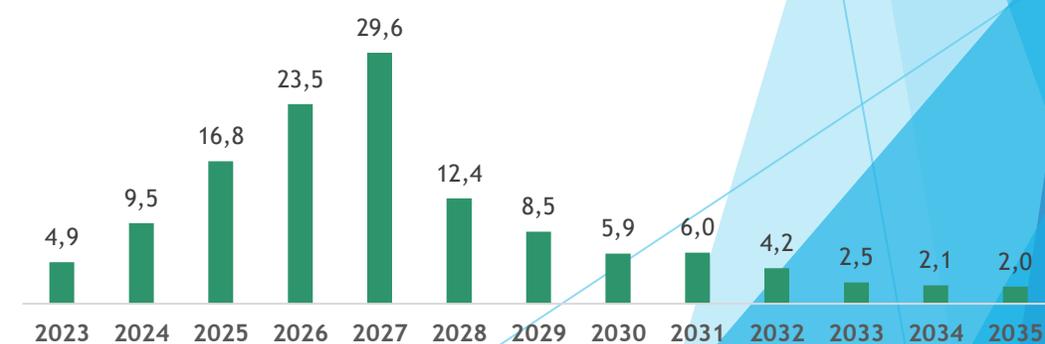
Evolutione Valore della Produzione  
€/mln (2023-2035)



Evolutione Investimenti  
€/mln (2023-2035)

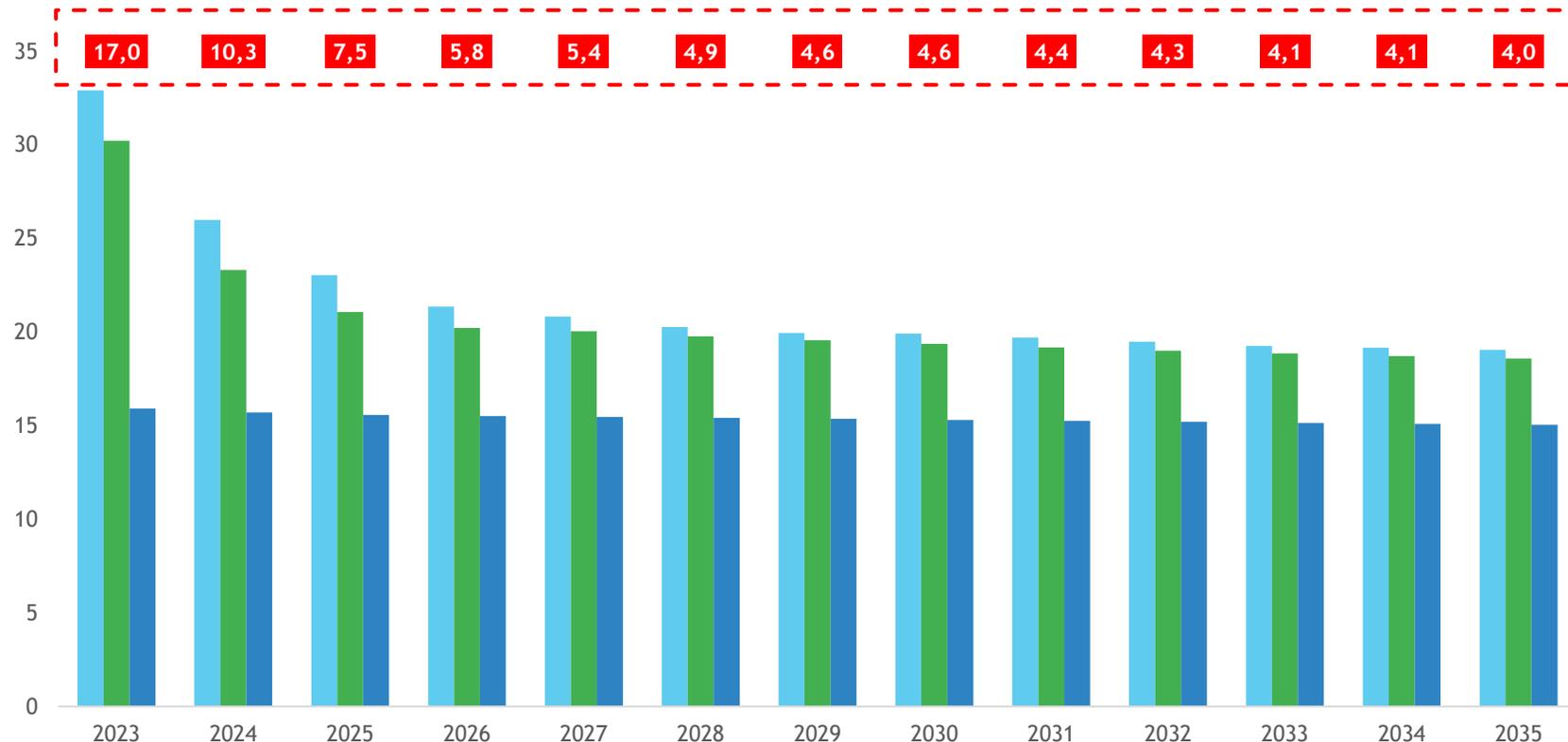


Evolutione Risultato netto  
€/mln (2023-2035)



# Focus Energia: evoluzione costi energetici Alfa

Evoluzione Costo energia PEF 2023 vs PEF 2021  
€ mln (2023-2035)



**Maggiori costi energetici**  
PEF 2023 vs 2021  
**€ 81 milioni**

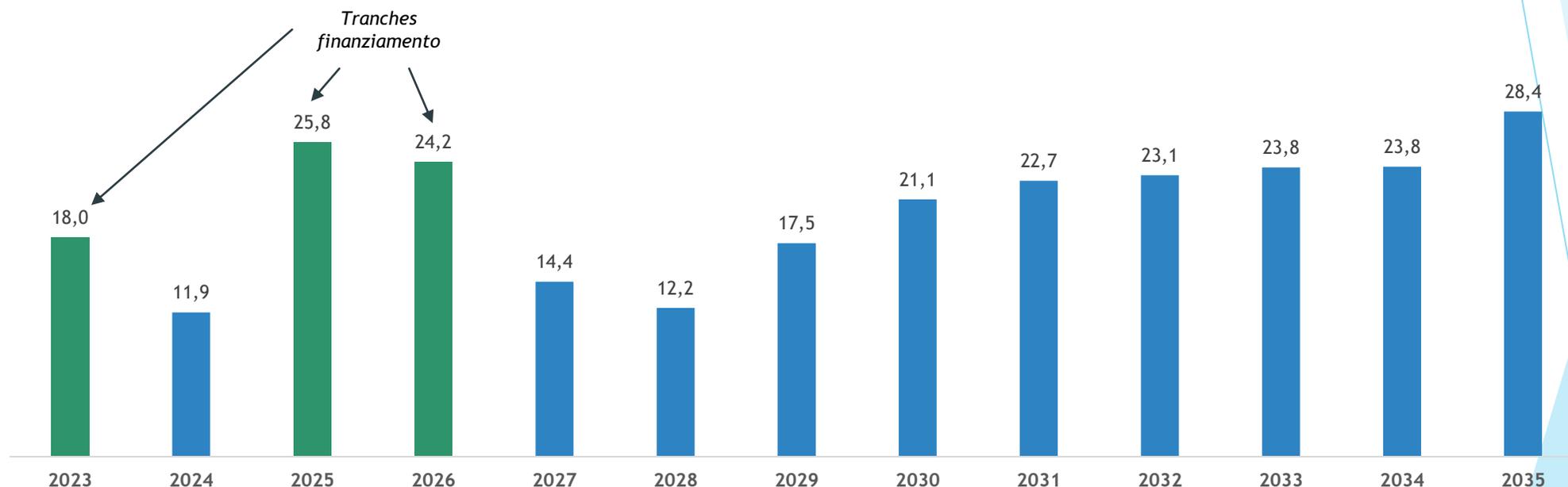
PEF 2023 vs 2022  
**€ 13 milioni**

■ PEF 2023 ■ PEF 2022 ■ PEF 2021 ■ Delta PEF 23-21

# Analisi dei fabbisogni finanziari

Il Piano Investimenti 2023-2035, pari a 284 Mln€, risulta sostenibile grazie alla seconda tranches del mutuo BEI e a due finanziamenti per un valore complessivo di 55 Mln€

Analisi cassa finale con ricorso a finanziamento 55 mln €  
Euro/mln (2022-2035)



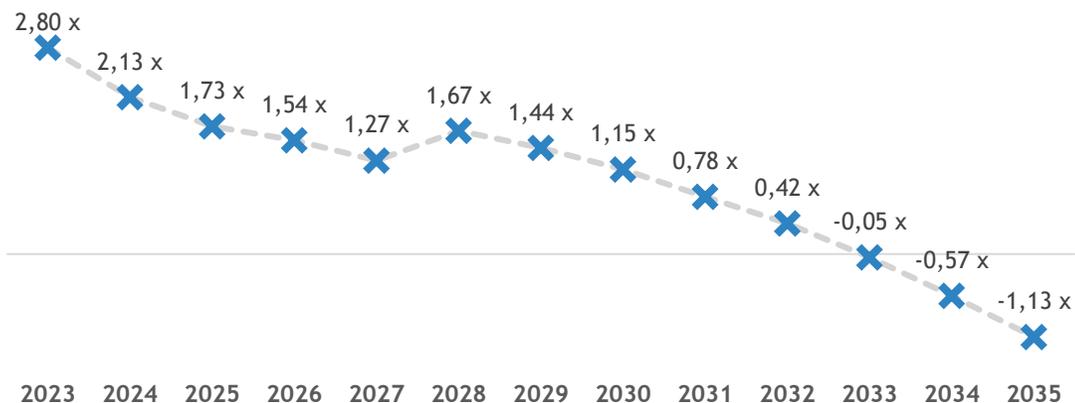
- Alfa ha ottenuto nel 2022 un finanziamento da parte della Banca Europea per gli investimenti di 75 Mln€ di cui una tranches di 60 Mln€ già incassata e una prevista nel dicembre 2023
- Sarà necessario il ricorso al mercato finanziario per 40 Mln€ previsti in due tranches nel 2025 e 2026, rispettivamente di 25 Mln€ e 15 Mln€
- Alfa nel 2022 è riuscita ad ottenere una anticipazione finanziaria da parte della CSEA di 4,6 Mln€ da restituire in due rate annuali di pari importo entro la fine del 2024

# 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  
(2023-2035)

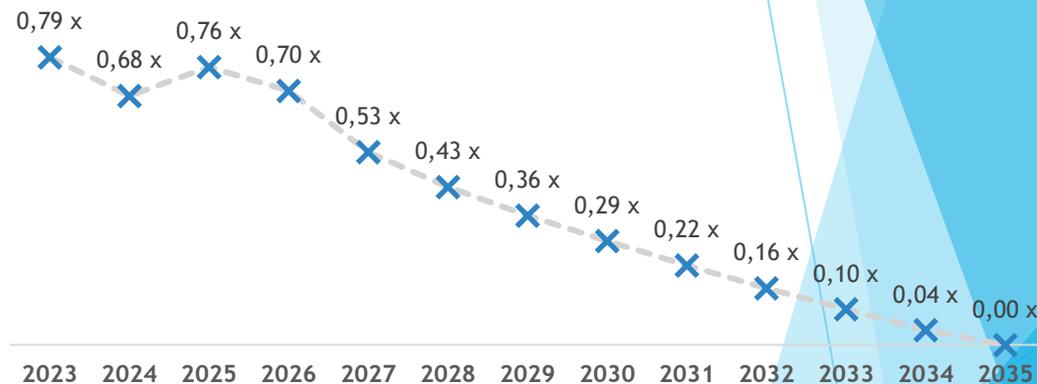
3,00 media società W.A



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  
(2023-2035)

0,87 media società W.A



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

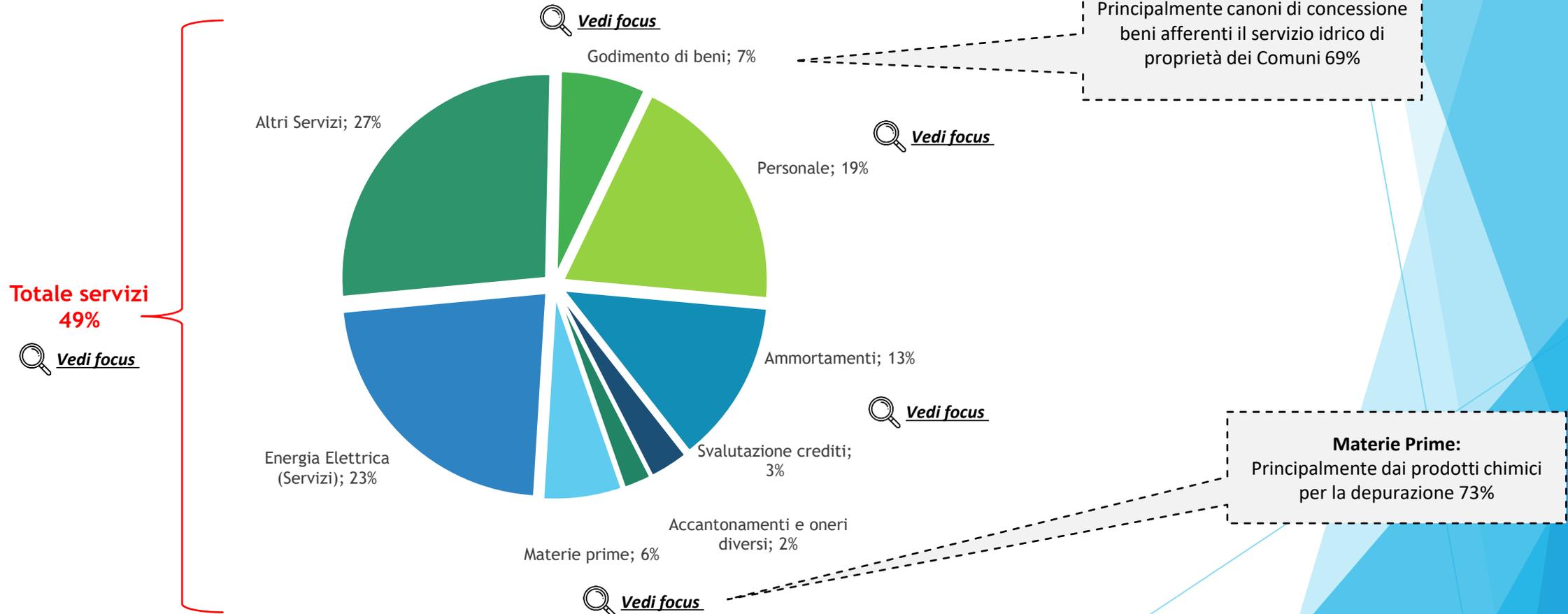
# Conto economico

Conto Economico	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi delle vendite	115.102.463	118.427.703	127.334.886	136.927.923	147.259.623
Incrementi di imm. lavori interni	2.015.430	2.354.523	2.219.366	1.941.063	1.489.133
Altri ricavi e proventi	7.538.345	5.630.165	5.969.043	6.084.126	6.529.498
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>124.656.237</b>	<b>126.412.391</b>	<b>135.523.295</b>	<b>144.953.112</b>	<b>155.278.254</b>
Materie prime	(6.874.107)	(6.874.107)	(6.874.107)	(6.874.107)	(6.874.107)
Servizi	(62.351.981)	(55.594.324)	(52.602.467)	(50.889.726)	(50.357.961)
Godimento di beni	(8.045.442)	(7.784.041)	(7.495.096)	(7.126.895)	(6.841.484)
Personale	(20.878.000)	(21.372.000)	(21.372.000)	(21.372.000)	(21.372.000)
Ammortamenti e svalutazioni	(14.352.133)	(16.193.100)	(17.800.828)	(18.880.924)	(21.376.750)
<i>Ammortamenti</i>	(11.447.723)	(13.065.050)	(14.431.917)	(15.252.608)	(17.469.053)
<i>Svalutazione Crediti</i>	(2.904.411)	(3.128.050)	(3.368.910)	(3.628.316)	(3.907.697)
Accantonamenti per rischi	(924.827)	(804.827)	(700.751)	(700.751)	(700.751)
Oneri diversi di gestione	(1.641.543)	(1.649.435)	(1.649.818)	(1.652.314)	(1.654.935)
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>(115.068.033)</b>	<b>(110.271.834)</b>	<b>(108.495.066)</b>	<b>(107.496.717)</b>	<b>(109.177.988)</b>
<b>DELTA RICAVI E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>9.588.205</b>	<b>16.140.557</b>	<b>27.028.229</b>	<b>37.456.395</b>	<b>46.100.266</b>
Proventi e oneri finanziari	(2.630.423)	(2.689.588)	(3.194.632)	(4.083.699)	(4.136.286)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>6.957.782</b>	<b>13.450.969</b>	<b>23.833.597</b>	<b>33.372.697</b>	<b>41.963.981</b>
Imposte	(2.051.353)	(3.965.730)	(7.026.825)	(9.839.224)	(12.372.180)
<b>RISULTATO DI ESERCIZIO</b>	<b>4.906.429</b>	<b>9.485.239</b>	<b>16.806.772</b>	<b>23.533.473</b>	<b>29.591.801</b>

# Costi della produzione

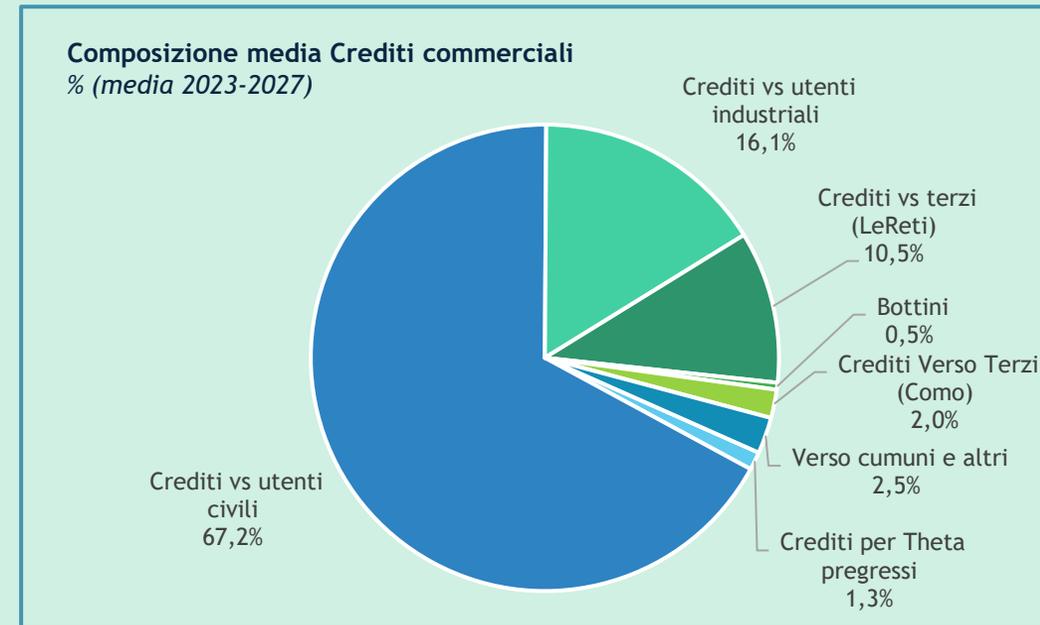
Nel periodo 2023-2027 il peso dell'energia elettrica sul totale dei costi della produzione è pari al 23%, gli altri servizi sono composti per circa due terzi da spese di manutenzione e gestione di reti e impianti

Composizione totale costi Produzione  
(2023-2027)



# Stato patrimoniale: highlights

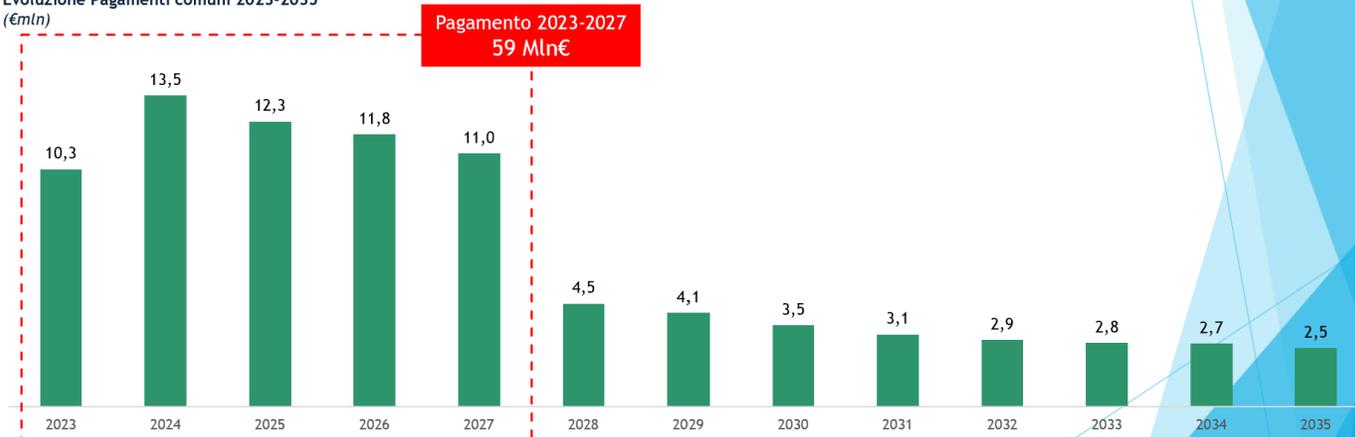
- Aggiornati i **saldi patrimoniali al 01.01.2023** in base ai dati del Bilancio 2022 con eventuali riclassificazioni di poste
- L'evoluzione delle **immobilizzazioni** è legata all'andamento del piano investimenti
- I **crediti verso clienti** prevedono il definitivo allineamento del processo di fatturazione e incasso dei numerosi comuni e servizi acquisiti con entrata a regime. Per quanto riguarda le singole tipologie di crediti:
  - **Fatturazione utenti civili:** nel 2023 prevista l'entrata a regime di tutte le nuove gestioni (Lura Ambiente e Saronno Servizi), con la distribuzione degli incassi elaborata sulla base dei dati storici e sull'effettivo piano di bollettazione. Dal 2024 previsto un efficientamento del processo di fatturazione con anticipo delle scadenze previste in fase di emissione delle bollette
  - Fatturazione utenti industriali: previsto il recupero delle fatturazioni di competenza del 2022 nel corso del 2023 con l'entrata a regime del processo di fatturazione tra il 2024 e il 2025 tramite la fatturazione in acconto del 40% delle competenze a settembre e del saldo ad aprile dell'anno successivo
  - **Fatturato da Terzi (LeReti):** previsto l'incasso bimestrale sulla base della prassi consolidata già nel corso del 2022
  - **Fatturato da Terzi (Como):** previsto l'incasso attraverso un sistema di fatturazione mensile di acconti ed un saldo entro aprile dell'anno successivo
- Ipotizzato l'aggiornamento dei depositi cauzionali richiesti agli utenti a partire dalle fatturazioni del secondo semestre 2023 per un importo di 4,5 Mln€
- 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



# Stato patrimoniale: highlights

- ▶ Previsto l'accantonamento del risultato d'esercizio ad integrazione delle riserve di **Patrimonio Netto**
- ▶ I **debiti verso banche** si compongono dei mutui attualmente sottoscritti e dei nuovi finanziamenti per un totale di 55 Mln€: 15 Mln€ nel 2023 (seconda Tranche del mutuo BEI) 25 Mln€ nel 2025 e 15 Mln€ nel 2026, con ipotesi di totale restituzione entro la data di fine concessione (2035) ed un tasso medio annuale sulle nuove erogazioni pari al 5,5%
- ▶ I **debiti vs altri finanziatori**, derivati dai dati del Bilancio 2022, riguardano:
  - ▶ Un mutuo concesso dalla Cassa Depositi e Prestiti al Comune di Busto Arsizio che ALFA si è accollato nel corso del 2018
  - ▶ L'anticipazione finanziari da parte della CSEA di ca 4,6 Mln€ da restituire entro dicembre 2024
- ▶ **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 per gli acquisti dei rami (ca 9,9 Mln€ nel 2022) che si riducono in linea con i piani di pagamento entro il 2026
  - ▶ Debiti vs comuni per mutui (ca 16,0 Mln€ nel 2022): pagati nei primi due anni di piano (2024) il debito al 31.12.2022 e poi previsto il pagamento graduale delle quote di nuova maturazione di competenza degli esercizi successivi
  - ▶ Debiti vs comuni per tariffe (ca 19,1 Mln€ nel 2022): previsto pagamento nei flussi da grafico
- ▶ La voce **ratei e risconti passivi** riguarda principalmente il risconto relativo ai contributi in conto impianti incassati

Evoluzione Pagamenti comuni 2023-2035  
(€mln)



Non considerati in via prudenziale recupero maggior tetha da Comuni e da Ambito Como.  
In entrambi i casi sono state attivate iniziative giudiziarie di recupero delle somme dovute



PIANO INDUSTRIALE E DI  
SOSTENIBILITA' ALFA VARESE  
Aggiornamento 2023

IL PIANO TARIFFARIO



# Il Piano Tariffario al 2035

L'iniziale crescita delle tariffe, pienamente «restituita agli utenti» entro il termine dell'affidamento, permette di realizzare investimenti sul territorio per oltre 284 milioni di euro. La necessità di finanziare gli investimenti e la gestione, a fronte dell'eccezionale aumento previsto dell'energia elettrica, oltre che degli altri costi a causa della dinamica inflattiva, impone difatti nei primi anni il ricorso al massimo incremento tariffario ammesso dallo schema regolatorio

Anno	Theta	Costo medio (IVA inclusa)	€/mc
2022	8,45%	277,89	1,4473
2023	8,45%	301,37	1,5696
2024	7,70%	324,57	1,6905
2025	7,70%	349,56	1,8206
2026	7,70%	376,48	1,9608
2027	7,70%	405,47	2,1118
2028	-16,79%	337,39	1,7572
2029	-5,22%	319,76	1,6654
2030	-4,03%	306,87	1,5983
2031	-2,11%	300,39	1,5645
2032	-2,95%	291,53	1,5184
2033	-3,34%	281,80	1,4677
2034	-0,90%	279,25	1,4544
2035	-0,45%	277,99	1,4479
<b>Cagr (media %/anno)</b>		<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Media €/anno</b>		<b>0,008</b>	<b>0,000</b>

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

Recupero anticipazione  
Extra costi energia elettrica  
e altri costi operativi

← Variazione media annua

**Maggiori costi energetici**

piano 2023 vs 2021

**€ 81 milioni**

(2023-2035)

**Investimenti sul territorio**

**€ 284 milioni**

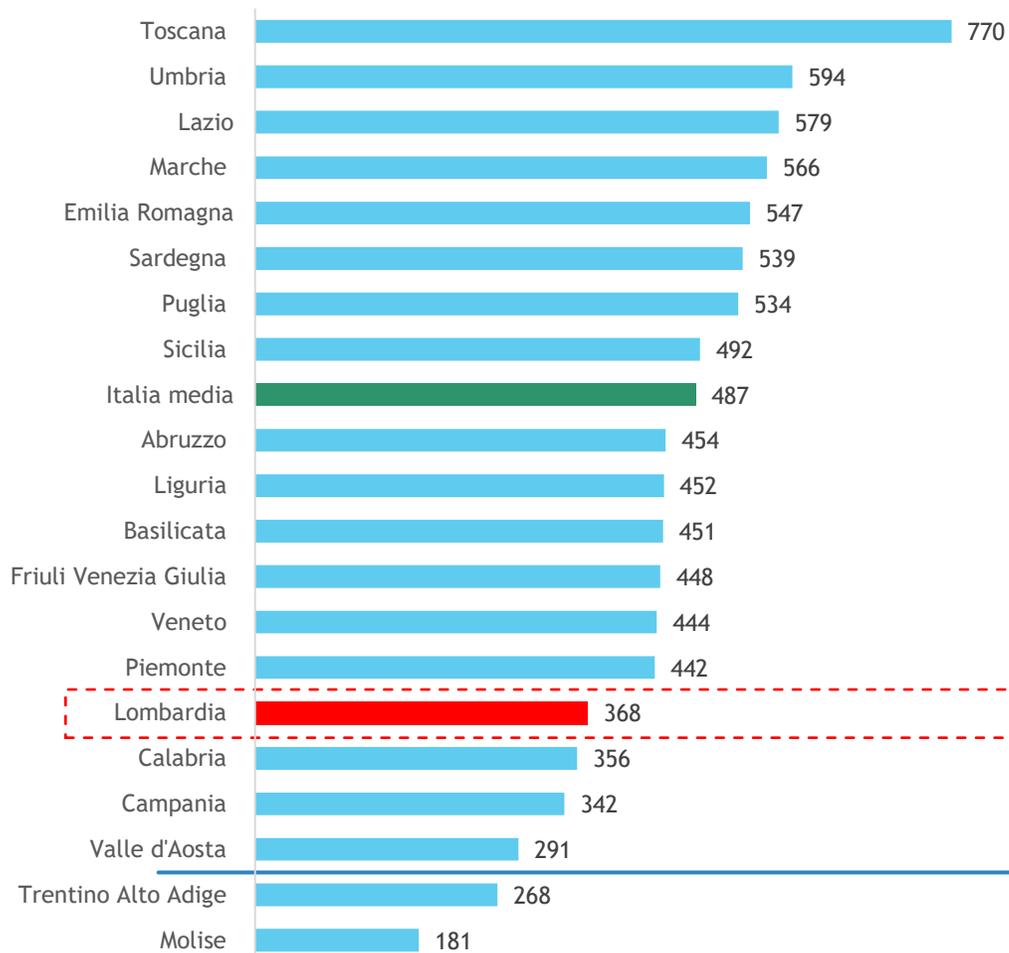
(2023-2035)

\*Ipotesi consumo medio 192 mc per una famiglia tipo di 3 persone

# 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) (2022)



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**, oltre che inferiore a quella dei principali competitor con dimensioni paragonabili:



- Bergamo: 1,6 €/m<sup>3</sup>
- Cremona: 2,0 €/m<sup>3</sup>
- Pavia: 1,9 €/m<sup>3</sup>
- Lecco: 2,2 €/m<sup>3</sup>
- Como: 1,4 €/m<sup>3</sup>
- **Alfa: 1,4 €/m<sup>3</sup>**



277,89\*

0,0014 €/litro

\*Compresa IVA