

Tabella n.31 - Disponibilità liquide per tipologia, con incidenza e variazioni percentuali, dal 2010 al 2013

(mgl di euro)

Depositi bancari e postali	Saldo al 31/12/2010	Inc. % 2010	Saldo al 31/12/2011	Inc. % 2011	Var. % 2011/10	Saldo al 31/12/2012	Inc. % 2012	Var. % 2012/11	Saldo al 31/12/2013	Inc. % 2013	Var. % 2013/12
Conti per finanziamenti ex Casmez/Agensud	316	0,37	324	0,26	2,53	316	0,25	-2,47	315	0,11	-0,32
Altri conti correnti bancari e postali	82.749	96,21	124.574	98,81	50,54	104.121	82,59	-16,42	285.185	98,82	173,90
Totale banche	83.065	96,58	124.898	99,07	50,36	104.437	82,84	-16,38	285.500	98,93	173,37
Conto corrente postale	2.877	3,35	1.131	0,90	-60,69	504	0,40	-55,44	3.059	1,06	506,94
Total depositi bancari e postale	85.942	99,93	126.029	99,97	46,64	104.941	83,24	-16,73	288.559	99,99	174,97
Cassa sede e uffici periferici	63	0,07	39	0,03	-38,10	30	0,02	-23,08	36	0,01	20,00
Totale	86.005	100,00	126.068	100,00	46,58	104.971	83,27	-16,73	288.595	100,00	174,93

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP

5.7. I mutui

Al 31 dicembre 2013 sono in essere tre prestiti bancari:

- il mutuo dell'AQP con la ex Banca di Roma (ora Unicredit) è stato erogato per 202,29 milioni di euro al tasso fisso del 4,536% ed è rimborsabile in 40 rate semestrali di ammontare pari a 7,7 milioni di euro con scadenza al 31 marzo 2019.

Il mutuo è stato erogato sul contributo sul contributo straordinario concesso *ex lege* n. 398/98 senza alcuna garanzia reale.

- il mutuo con la Banca Europea degli Investimenti (BEI) è stato sottoscritto nel novembre 2012 e prevede un piano di ammortamento con rate (semestrali) crescenti fino alla scadenza, che è al dicembre 2017. Per tale mutuo, a tasso fisso, è stata prestata garanzia reale dall'azionista unico.

- il mutuo con la Banca del Mezzogiorno, a tasso variabile, prevede un balloon da rimborsare, al giugno 2018, pari alla metà dell'importo originario.

Di seguito un prospetto riassuntivo:

Tabella n.32 - Mutui per soggetto erogatore e caratteristiche

(mgl di euro)

	Data di erogazione	Importo originario	Tasso di interesse	Debito al 31 dicembre 2013
Gruppo Unicredit (ex Banca di Roma)	23/03/1999	202.291	4,536%	74.675
BEI	05/02/2013	150.000	1,344%	137.000
Banca Popolare del Mezzogiorno	04/06/2009	30.000	variabile	30.000
Totale		382.291		241.675

Fonte: Bilancio AQP

6. I BILANCI CONSOLIDATI

Il gruppo Acquedotto Pugliese è composto, oltre che dalla capogruppo AQP S.p.A., da altre tre partecipate, tutte al 100%: Pura Depurazione Srl, Pura Acqua Srl, entrambe con sede a Bari, Aseco S.p.A., con sede a Marina di Ginosa (TA).

La Pura Depurazione S.r.l. gestisce, per conto dell'Ente, la conduzione e l'affinamento degli impianti di depurazione di reflui urbani rientranti nel Servizio Idrico Integrato impiegando, al 31 dicembre 2013, 394 unità di personale (1 dirigente, 50 impiegati e 343 operai).

Ha in gestione 232 impianti (erano 229 nel 2012) di cui 186 di depurazione, 5 di affinamento e 38 opere terminali⁵⁵.

Il volume d'affari della Pura Depurazione Srl, pur essendo progressivamente diminuito nel triennio 2010 - 2012, passando da 42.569 mgl di euro nel 2010 a 41.118 mgl di euro nel 2011 (-3,41%) e 40.793 nel 2012 (-0,79%), è aumentato nel 2013 a 43.514 mgl di euro (+6,67%). Di conseguenza, anche il Mol si è ridotto, passando da 5.512 mgl di euro nel 2010 a 2.198 mgl di euro nel 2012 (-60,2%⁵⁶) e 2.011 mgl di euro nel 2013 (-8,51%). L'utile è diminuito del 47,69% nel 2013 (era aumentato del 128,64% nel 2012 rispetto al 2011) a seguito minor risultato ottenuto dalla gestione straordinaria ma nonostante ciò il patrimonio netto si è incrementato del 9,94% rispetto al 2012 (+23,47% nel 2012 rispetto al 2011) per effetto del maggior accantonamento di riserve straordinarie⁵⁷.

L'Acquedotto Potabilizzazione S.r.l., la cui ragione sociale è stata variata il 17 aprile 2012 in **Pura Acqua S.r.l.**, gestisce gli impianti di potabilizzazione del Sinni, del Locone e la sezione fanghi dell'impianto del Pertusillo⁵⁸ impiegando, al 31 dicembre 2013, 59 dipendenti (erano 63 al 31 dicembre 2012) di cui 3 presso gli Uffici centrali della sede di Bari, 49 presso gli impianti del Sinni e del Locone e 7 distaccati presso altre direzioni dell'AQP.

Il volume d'affari della Pura Acqua S.r.l., ad eccezione del 2012 quando è aumentato del 2,69% rispetto all'anno precedente, è progressivamente diminuito nel quadriennio 2010-2013, raggiungendo, nel 2013, un valore pari a 6.881 mgl di euro (-5,97%).

Sia il Margine Operativo Lordo (MOL) che l'utile d'esercizio hanno subito una forte contrazione nel 2011 rispetto al 2010, rispettivamente -72,29% e -85,33%, a seguito della riduzione del fatturato complessivo⁵⁹.

⁵⁵ Le opere terminali sono: 9 condotte sottomarine, 24 trincee drenanti, 4 campi di spandimento e 1 subirrigazione.

⁵⁶ Dato ottenuto confrontando il valore nel 2012 (2.198 mgl di euro) con quello nel 2010 (5.512 mgl di euro).

⁵⁷ Tali considerazioni emergono dall'analisi del bilancio della controllata Pura Depurazione S.r.l.

⁵⁸ Nel complesso i tre impianti hanno prodotto 17.829,02 tonn. (12.319,02 tonn. nel 2012, +44,72%) di fango disidratato (10.328 tonnellate nel 2011, +19,28%).

⁵⁹ Dai bilanci della società, ottenibili dal sito

Il patrimonio netto ha seguito un andamento progressivamente crescente nel 2011 (+4,97%), nel 2012 (+20,26%) e nel 2013 (+5,88%) ammontando a 2.772 mgl di euro, grazie all'aumento della riserva straordinaria e dell'utile d'esercizio.

L'Aseco S.p.A. opera nel comparto del recupero dei rifiuti organici quali fanghi, scarti agro-alimentari e FORSU (Frazione Organica Rifiuti Solidi Urbani), i quali costituiscono la principale attività della società controllata che utilizza 24 unità di personale (1 dirigente, 5 impiegati e 18 operai).

L'Aseco ha progressivamente incrementato il proprio volume d'affari fino al 2012, passando da 3.678 mgl di euro nel 2010 a 4.642 mgl di euro nel 2012 (+12,92% rispetto al 2011) per poi diminuire nel 2013 a 4.429 mgl di euro (-4,59%). Di conseguenza anche il MOL ha seguito lo stesso andamento (+4,02% nel 2011, +23,38% nel 2012 e -12,82% nel 2013). Tuttavia, nonostante la perdite economiche subite sia nel 2011 (-519 mgl di euro) che nel 2012 (-558 mgl di euro), dovute all'incremento dei costi diretti complessivi quali il costo del lavoro e gli ammortamenti⁶⁰, nel 2013 la società ha ripreso valore chiudendo l'esercizio con 418 mgl di euro di utile (+174,91% rispetto al 2012).

Il patrimonio netto è in costante crescita e ammonta, nel 2013, a 2.996 mgl di euro (+16,21% rispetto all'anno precedente).

La tabella seguente mostra i dati sopra descritti.

http://www.aqp.it/portale/page/portale/MY_AQP/Trasparenza/Enti_controllati/Societ%F0_partecipate, si ricava che il fatturato complessivo è passato da 8.663 mgl di euro nel 2010 a 7.318 mgl di euro nel 2012 (-15,53%) a causa della diminuzione della voce "vendita di beni e servizi", passata da 8.408 mgl di euro nel 2010 a 6.736 mgl di euro nel 2012 (-19,89%)

⁶⁰ Dai dati scaricabili dal bilancio presente sul sito della società (cfr nota precedente), si evince che i costi diretti complessivi sono passati da 219 mgl di euro nel 2010 a 758 mgl di euro nel 2012 con un incremento, in termini assoluti, pari a 539 mgl di euro (+246,12%). Sono aumentati anche il costo del lavoro, passando da 889 mgl di euro nel 2010 a 1.118 mgl di euro nel 2012 (+25,76%) e gli ammortamenti, passati da 396 mgl di euro nel 2010 a 550 mgl di euro nel 2012 (+38,89%)

Tabella n. 33 – Volume d'affari, MOL, utile e patrimonio netto per le società controllate da AQP – Anni 2010-2013

(mgl di euro)

Pura depurazione Srl								Pura Acqua s.r.l.							Aseco S.p.A.						
	2010	2011	Var % 2011 /10	2012	Var % 2012 /11	2013	Var % 2013 /12	2010	2011	Var % 2011 /10	2012	Var % 2012 /11	2013	Var % 2013 /12	2010	2011	Var % 2011 /10	2012	Var % 2012 /11	2013	Var % 2013 /12
Volume d'affari	42.569	41.118	-3,41	40.793	-0,79	43.514	6,67	8.663	7.126	-17,74	7.318	2,69	6.881	-5,97	3.678	4.111	11,77	4.642	12,92	4.429	-4,59
MOL	5.512	2.244	-59,29	2.198	-2,05	2.011	-8,51	1.292	358	-72,29	432	20,67	392	-9,26	1.143	1.189	4,02	1.467	23,38	1.279	-12,82
Utile(perdita)	2.819	597	-78,82	1.365	128,64	714	-47,69	702	103	-85,33	441	328,16	154	-65,08	418	-519	-224,16	-558	-7,51	418	174,91
Patrimonio Netto	5.219	5.816	11,44	7.181	23,47	7.895	9,94	2.074	2.177	4,97	2.618	20,26	2.772	5,88	1.501	2.020	34,58	2.578	27,62	2.996	16,21

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP

I dati del bilancio consolidato, per il triennio 2011-2013, mostrano che⁶¹:

- **il fatturato complessivo** è aumentato di 22.373 mgl di euro pari al 4,9%, (+4,6% nel 2013 rispetto al 2012), per effetto sia dell'incremento della vendita di beni e servizi per 42.909 mgl di euro (11,06%) che dei contributi per le grandi opere per 14.080 mgl di euro (+321,68%);
- **i costi diretti complessivi** sono aumentati di 15.928 mgl di euro, pari al 9,47%, per effetto dell'incremento del costo per l'energia elettrica (+24,16%) dovuto all'aumento del prezzo unitario della risorsa e dei corrispettivi imposti per coprire gli incentivi alle fonti rinnovabili;
- **il margine di contribuzione** è aumentato di 6.445 mgl di euro, pari al 2,23% in più, ammontando a 294.833 mgl di euro, mentre nel 2012 era pari a 272.339 mgl di euro (-5,57% rispetto al 2011);
- **il valore aggiunto**, nonostante l'aumento di 2.860 mgl di euro (+7,32%) degli oneri diversi di gestione, compensato da una generale riduzione delle spese amministrative (-10,82%), nell'ultimo biennio ha confermato la tendenza verso un maggior valore già verificatasi nel biennio 2010-2011; in particolare, sempre su base triennale, il valore aggiunto è aumentato, in termini assoluti, di 3.585 mgl di euro (+1,44%), mentre si è incrementato di 19.090 mgl di euro nel solo 2013, rispetto al 2012, pari a +8,16%;
- **il costo del lavoro** è andato progressivamente diminuendo dal 2009 (-0,83% all'anno⁶²), passando da 93.822 mgl di euro nel 2010 a 90.734 mgl di euro nel 2013 (-0,57% nel 2013 rispetto al 2012) per effetto, soprattutto, della progressiva riduzione delle unità di personale⁶³;
- **il margine operativo lordo**, anche a causa della riduzione del costo del lavoro, è aumentato del 2,92% ammontando a 162.190 mgl di euro nel 2013 (+13,75% nel 2013 e -9,52% nel 2012);
- **l'utile operativo netto**, per effetto del cambiamento del principio contabile connesso alla rilevazione dei contributi sugli allacciamenti e del conseguente incremento di valore della voce ammortamenti e accantonamenti, è passato da 76.756 mgl di euro nel 2011 a 30.532 mgl di euro nel 2012 (-60,22%) e 47.301 mgl di euro nel 2013 (+54,92%);
- **il saldo della gestione finanziaria**, pur confermando il valore negativo anche nel 2013, nel triennio è migliorata per 1.835 mgl di euro (+34,66%), passando da -5.294 mgl di euro nel 2011 a -3.459 mgl di euro nel 2013, in seguito all'incremento dei proventi finanziari (+31,21%);
- **il saldo della gestione straordinaria** è notevolmente aumentato (+792,37%) per effetto del notevole incremento dei proventi straordinari, passati da 3.368 mgl di euro nel 2011 a 31.047 mgl di euro nel 2013 (+908,08%) e, in particolare, delle sopravvenienze attive⁶⁴;

⁶¹ Vedi il prospetto del conto economico riclassificato riportato di seguito nel testo

⁶² Calcolato con la media geometrica

⁶³ Nel 2010 erano in organico 1978 unità; l'anno successivo ve ne erano 1.937 (-2,07%) e nel 2012, in diminuzione rispetto al 2011, ce ne erano 1.899 (-1,96%), mentre nel 2013 le unità erano 1.883 (-0,84%).

- **il risultato ante imposte**, ricavato dall'utile operativo netto decurtato dei saldi della gestione finanziaria (tutti negativi nel triennio) e straordinaria (tutti positivi nel triennio), è passato da 73.978 mgl di euro nel 2011 a 66.294 nel 2013 (-10,39%), pur essendosi incrementato, nel 2013 rispetto all'anno precedente, del 90,18%;
- **il risultato netto** non è stato alterato dalla gestione fiscale e, pertanto, ha seguito lo stesso andamento di quello ante imposte passando da 40.770 mgl di euro nel 2011 a 36.135 mgl di euro nel 2013, pur essendosi incrementato del 115,76% nel 2013 rispetto al 2012.

⁶⁴ Le sopravvenienze attive cui ci si riferisce nel testo riguardano le rettifiche su stanziamenti, effettuati nei precedenti esercizi, relativi ai maggiori importi versati all'Erario per IRES e IRAP. Il D.L. n. 16 del 2 marzo 2012, convertito, con modificazioni, dall'art. 1, comma 1, L. 26 aprile 2012 n. 44 ha previsto la possibilità, su istanza di parte, di ottenere il rimborso dei maggiori importi dei quali ha ammesso la deducibilità dal reddito d'impresa.

Tabella n. 34 – Conto economico riclassificato del Gruppo AQP del quadriennio 2010-2013, con variazioni assolute e percentuali

(importi in mgl di euro)

	2010	2011	Variazione % 2011/10	2012	Variazione % 2012/11	2013	Variazione assoluta 2013-2012	Variazione % 2013/12	Variazione assoluta 2013-2011	Variazione % 2013/11
Vendita di beni e servizi	358.534	387.854	8,18	410.066	5,73	430.763	20.697	5,05	42.909	11,06
Competenze tecniche	245	178	-27,35	151	-15,17	217	66	43,71	39	21,91
Proventi ordinari diversi	30.115	20.606	-31,58	20.196	-1,99	16.811	-3.385	-16,76	-3.795	-18,42
Contributi in conto esercizio	27.488	785	-97,14	1.323	68,54	594	-729	-55,1	-191	-24,33
Contributi allacciamenti e tronchi		30.180		796	-97,36	2.383	1.587	199,37	-27.797	-92,10
Contributi grandi opere		4.377		12.042	175,12	18.457	6.415	53,27	14.080	321,68
Incremento immobilizz. per lavori interni	13.022	12.618	-3,1	13.360	5,88	9.780	-3.580	-26,8	-2.838	-22,49
Variaz. delle rim. prod. in corso di lav.ne, semilav. e finiti	1	29	2.800,00	-2	-106,9	-5	-3	-150	-34	-117,24
Fatturato complessivo	429.405	456.627	6,34	457.932	0,29	479.000	21.068	4,6	22.373	4,90
Acqu +/- var. merci, semilav., prod. Finiti	46.302	47.633	2,87	49.689	4,32	45.588	-4.101	-8,25	-2.045	-4,29
Prestaz. di servizi	51.157	51.975	1,6	50.374	-3,08	53.369	2.995	5,95	1.394	2,68
Energia elettrica	64.496	68.631	6,41	85.530	24,62	85.210	-320	-0,37	16.579	24,16
Costi diretti complessivi	161.955	168.239	3,88	185.593	10,32	184.167	-1.426	-0,77	15.928	9,47
Margine di contribuzione	267.450	288.388	7,83	272.339	-5,57	294.833	22.494	8,26	6.445	2,23
Acq. di beni	2.936	3.122	6,34	3.424	9,67	3.267	-157	-4,59	145	4,64
Prestaz. di servizi	1.025	1.145	11,71	1.294	13,01	1.465	171	13,21	320	27,95
Altri costi	7.638	5.162	-32,42	5.884	13,99	9.557	3.673	62,42	4.395	85,14
Spese generali e amm.ve	23.583	23.476	-0,45	21.546	-8,22	20.937	-609	-2,83	-2.539	-10,82
Godimento beni di terzi	6.254	6.144	-1,76	6.357	3,47	6.683	326	5,13	539	8,77
Oneri diversi di gestione	41.436	39.049	-5,76	38.505	-1,39	41.909	3.404	8,84	2.860	7,32
Valore aggiunto	226.014	249.339	10,32	233.834	-6,22	252.924	19.090	8,16	3.585	1,44
Costo del lavoro -comp. fisse	88.868	87.007	-2,09	86.639	-0,42	86.488	-151	-0,17	-519	-0,60
Acc. TFR e quiescenze	4.954	4.743	-4,26	4.614	-2,72	4.246	-368	-7,98	-497	-10,48
Costo del lavoro	93.822	91.750	-2,21	91.253	-0,54	90.734	-519	-0,57	-1.016	-1,11
Margine operativo lordo	132.192	157.589	19,21	142.581	-9,52	162.190	19.609	13,75	4.601	2,92
Amm. di beni mat.	37.549	49.759	32,52	65.708	32,05	80.171	14.463	22,01	30.412	61,12
Altri accant.	37.738	31.074	-17,66	46.341	49,13	34.718	-11.623	-25,08	3.644	11,73
Ammortamenti e accantonamento	75.287	80.833	7,37	112.049	38,62	114.889	2.840	2,53	34.056	42,13
Utile operativo netto	56.905	76.756	34,88	30.532	-60,22	47.301	16.769	54,92	-29.455	-38,37
Proventi finanziari	15.062	14.029	-6,86	16.743	19,35	18.408	1.665	9,94	4.379	31,21
Oneri finanziari	19.711	19.323	-1,97	19.092	-1,2	21.867	2.775	14,53	2.544	13,17
Svalutazione/rivalutazione att. finanziarie	0	0				0	0	0	0	0,00
Gestione finanziaria	-4.649	-5.294	-13,87	-2.349	55,63	-3.459	-1.110	-47,25	1.835	34,66
Proventi straordinari	6.703	3.368	-49,75	9.286	175,71	31.047	21.761	234,34	27.679	821,82
Oneri straordinari	1.553	852	-45,14	2.611	206,46	8.595	5.984	229,18	7.743	908,80
Gestione straordinaria	5.150	2.516	-51,15	6.675	165,3	22.452	15.777	236,36	19.936	792,37
Risultato ante imposte	66.704	73.978	10,9	34.858	-52,88	66.294	31.436	90,18	-7.684	-10,39
Imposte Anticipate	635	127	-80	10.089	7.844,09	4.322	-5.767	-57,16	4.195	3303,15
Imposte sul reddito	19.831	33.335	68,1	28.199	-15,41	25.837	-2.362	-8,38	-7.498	-22,49
Imposte	20.466	33.208	62,26	18.110	-45,46	30.159	12.049	66,53	-3.049	-9,18
Risultato netto	46.238	40.770	-11,83	16.748	-58,92	36.135	19.387	115,76	-4.635	-11,37

In corsivo i componenti negativi di reddito

Tabella n. 35 – Conto economico del Gruppo AQP del quadriennio 2010-2013, con variazioni assolute e percentuali

(importi in mgl di euro)

	2010	2011	Var. % 2011/10	2012	Var. % 2012/11	2013	Var. assoluta 2013/12	Var. % 2013/12
A) VALORE DI PRODUZIONE								
1) Ricavi delle vendite e prestazioni	360.277.305	389.571.923	8,13	411.060.920	5,52	432.144.114	21.083.194	5,13
2) Variazioni delle rimanenze, prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	607	28.653	4.620,43	-2.159	-107,53	-5.515	-3.356	-155,44
3) Variazione di lavori in corso su ordinazione		0			0,00		0	0,00
4) Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	13.021.632	12.617.954	-3,10	13.359.474	5,88	9.779.387	-3.580.087	-26,80
5) Altri ricavi e proventi	56.105.173	54.408.048	-3,02	33.514.496	-38,40	37.082.274	3.567.778	10,65
5.1) contributi in conto esercizio	40.687.598	35.341.445	-13,14	14.161.478	-59,93	21.464.499	7.303.021	51,57
5.2) altri ricavi e proventi	15.417.575	19.066.603	23,67	19.353.018	1,50	15.617.775	-3.735.243	-19,30
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	429.404.717	456.626.578	6,34	457.932.731	0,29	479.000.260	21.067.529	4,60
B) COSTI DI PRODUZIONE					0,00		0	0,00
6) Per materie prime, sussidiarie di consumo e merci	22.002.533	22.289.921	1,31	23.151.524	3,87	21.558.531	-1.592.993	-6,88
7) Per servizi	167.747.366	172.667.130	2,93	188.131.213	8,96	188.321.075	189.862	0,10
8) Per godimento di beni di terzi	6.253.680	6.144.380	-1,75	6.357.848	3,47	6.683.110	325.262	5,12
9) Per personale (totale) di cui:	93.725.858	91.672.701	-2,19	91.163.725	-0,56	90.651.145	-512.580	-0,56
9.1) salari e stipendi	66.507.512	65.210.081	-1,95	65.229.871	0,03	65.219.135	-10.736	-0,02
9.2) oneri sociali	18.234.459	18.631.648	2,18	18.879.090	1,33	18.631.816	-247.274	-1,31
9.3) trattamento di fine rapporto	4.865.558	4.719.834	-3,00	4.584.291	-2,87	4.244.222	-340.069	-7,42
9.4) trattamento di quiescenza e simili	676.649	618.933	-8,53	639.000	3,24	596.809	-42.191	-6,60
9.5) altri costi	3.441.680	2.492.205	-27,59	1.831.473	-26,51	1.959.163	127.690	6,97
10) Ammortamenti e svalutazioni (totale) di cui:	55.522.703	62.358.483	12,31	77.479.069	24,25	95.798.588	18.319.519	23,64
10.1) ammortamento immobilizz. immateriali	21.793.792	31.051.335	42,48	45.807.803	47,52	60.485.693	14.677.890	32,04
10.2) ammortamento immobilizz. materiali	15.755.240	18.708.309	18,74	19.899.710	6,37	19.685.662	-214.048	-1,08
10.3) altre svalutazioni delle immobilizz.	45.608	47.244	3,59	97.264	105,88	89.176	-8.088	-8,32
10.4) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	8.595.319	5.489.495	-36,13	10.416.318	89,75	13.657.884	3.241.566	31,12
10.5) Interessi di mora	9.332.744	7.062.100	-24,33	1.257.974	-82,19	1.880.173	622.199	49,46
11) Variaz. rimanenze. mat. prime, suss. consumo di merci	196.259	1.052.713	436,39	627.521	-40,39	10.340	-617.181	-98,35
12) Accantonamento per rischi	29.096.703	25.536.857	-12,23	35.827.432	40,30	20.971.289	-14.856.143	-41,47
13) Altri accantonamenti		0			0,00	0	0	0,00
14) Oneri diversi di gestione	7.678.808	5.167.449	-32,71	5.920.469	14,57	9.603.915	3.683.446	62,22
TOTALE COSTO DELLA PRODUZIONE	381.831.392	386.889.634	1,32	428.658.801	10,80	433.577.313	4.918.512	1,15
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE (A-B)	47.573.325	69.736.944	46,59	29.273.930	-58,02	45.422.947	16.149.017	55,17

(segue)

(seguito)

	2010	2011	Var. % 2011/10	2012	Var. % 2012/11	2013	Var. assoluta 2013/12	Var. % 2013/12
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI					0,00		0	0,00
15) Proventi da partecipazione (totale) di cui:					0,00		0	0,00
15.1) imprese controllate					0,00		0	0,00
16) Altri proventi finanziari (totale) di cui:	24.384.432	21.014.812	-13,82	17.927.295	-14,69	20.245.697	2.318.402	12,93
16.1) da crediti iscritti nelle immobilizz. con separata indicazione di quelli relativi a imprese controllate e collegate					0,00		0	0,00
16.2) da titoli iscritti nelle immobilizz. che non costituiscono partecipazioni					0,00		0	0,00
16.3) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni					0,00		0	0,00
16.4) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti					0,00		0	0,00
16.5) interessi di mora su consumi	14.497.839	9.491.162	-34,53	5.026.481	-47,04	15.213.252	10.186.771	202,66
16.6) verso imprese controllate		0			0,00		0	0,00
16.7) altri proventi	9.886.593	11.523.650	16,56	12.900.814	11,95	5.032.445	-7.868.369	-60,99
17) Interessi ed altri oneri finanziari di cui:	19.682.644	19.314.309	-1,87	18.824.493	-2,54	21.793.982	2.969.489	15,77
17.1) verso banche ed istituti di credito	18.483.659	17.811.701	-3,64	17.441.888	-2,08	20.805.359	3.363.471	19,28
17.2) verso imprese controllate								
17.3) altri oneri	45.778	24.145	-47,26	222.798	822,75	124.924	-97.874	-43,93
17.4) interessi di mora	1.153.207	1.478.463	28,20	1.159.807	-21,55	863.699	-296.108	-25,53
17 bis) utili e perdite su cambi	18.250	68.050	272,88	194.019	185,11	31.596	-162.423	-83,71
TOTALE ONERI E PROVENTI FINANZ.	4.683.538	1.768.553	-62,24	-1.091.217	-161,70	-1.579.881	-488.664	-44,78
D) RETTIFICA DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.:					0,00		0	0,00
18) Rivalutazioni					0,00		0	0,00
19) Svalutazioni					0,00		0	0,00
TOTALE RETTIF. VALORE ATTIVITA' FINANZ.					0,00		0	0,00
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI:					0,00		0	0,00
20) Proventi (totale) di cui:	6.702.716	3.368.063	-49,75	9.286.027	175,71	31.046.206	21.760.179	234,33
20.1) plusvalenze da alienazioni	308.128	600	-99,81	42.589	6.998,17	1.375	-41.214	-96,77
20.2) altri proventi	6.394.588	3.367.463	-47,34	9.243.438	174,49	31.044.831	21.801.393	235,86
21) Oneri (totale) di cui:	1.553.666	895.098	-42,39	2.611.340	191,74	8.595.394	5.984.054	229,16
21.1) minusvalenze da alienazioni	14.951	42.730	185,80	63	-99,85	108	45	71,43
21.2) sopravvenienze passive	1.538.715	852.368	-44,61	2.611.277	206,36	8.595.286	5.984.009	229,16
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	5.149.050	2.472.965	-51,97	6.674.687	169,91	22.450.812	15.776.125	236,36
Risultato prima delle imposte	57.405.913	73.978.462	28,87	34.857.400	-52,88	66.293.878	31.436.478	90,19
22) Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate (totale) di cui:	20.466.105	33.208.938	62,26	18.109.690	-45,47	30.158.406	12.048.716	66,53
22.1) imposte correnti dell'esercizio	19.830.862	33.335.955	68,10	28.198.260	-15,41	25.836.347	-2.361.913	-8,38
22.2) imposte anticipate	231.013	9.951	-95,69	10.226.110	102.664,65	6.484.947	-3.741.163	-36,58
22.3) imposte differite	404.230	136.968	-66,12	137.540	0,42	10.807.006	10.669.466	7.757,35
23) UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO CONSOLIDATO	36.939.808	40.769.524	10,37	16.747.710	-58,92	36.135.472	19.387.762	115,76
23) UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DEL GRUPPO	36.939.808	40.769.524	10,37	16.747.710	-58,92	36.135.472	19.387.762	115,76

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati forniti da AQP.

Tabella n. 36 – Stato patrimoniale del Gruppo AQP del quadriennio 2010-2013, con variazioni assolute e percentuali

(importi in euro)

ATTIVO	2010	2011	Variazione % 2011/10	2012	Variazione % 2012/11	2013	Variazione assoluta 2013/12	Variazione % 2013/12
A) CREDITI VS. SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI								
B) IMMOBILIZZAZIONI								
1) Costi d'impianto e ampliamento	2.369	0	-100,00	1.191	#DIV/0!	893	-298	-25,02
2) Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità	272.903	204.677	-25,00	136.451	-33,33	68.199	-68.252	-50,02
3) Diritti di brevetto industriale e diritti utilizz.ne onere d'ingegno		0					0	0,00
4) Concessioni, licenze marchi e diritti simili	2.902.440	1.559.944	-46,25	2.005.565	28,57	1.640.856	-364.709	-18,18
5) Avviamento	3.490.090	3.053.829	-12,50	2.617.568	-14,29	2.181.307	-436.261	-16,67
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	139.454.722	301.758.529	116,38	129.264.475	-57,16	151.912.663	22.648.188	17,52
7) Altre immobilizzazioni	246.440.541	345.904.667	40,36	588.771.651	70,21	634.612.773	45.841.122	7,79
Totale Immobilizzazioni Immateriali	392.563.065	652.481.646	66,21	722.796.901	10,78	790.416.691	67.619.790	9,36
1) Terreni e fabbricati	87.376.923	83.570.915	-4,36	80.216.444	-4,01	77.390.474	-2.825.970	-3,52
2) Impianti e macchinari	33.719.439	39.089.240	15,92	35.608.659	-8,90	30.542.429	-5.066.230	-14,23
3) Attrezzature industriali e commerciali	34.701.204	34.891.188	0,55	34.770.757	-0,35	33.179.159	-1.591.598	-4,58
4) Altri beni	3.678.276	2.651.924	-27,90	2.975.527	12,20	2.478.853	-496.674	-16,69
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti	14.692.181	45.319.330	208,46	53.877.517	18,88	59.879.169	6.001.652	11,14
Totale Immobilizzazioni Materiali	174.168.023	205.522.597	18,00	207.448.904	0,94	203.470.084	-3.978.820	-1,92
1) Partecipazioni in:	4.000	4.000	0,00	4.000	0,00	4.000	0	0,00
a) Imprese controllate	0						0	0,00
b) Imprese collegate	0						0	0,00
c) Imprese controllanti	0						0	0,00
d) Altre Imprese	4.000	4.000	0,00	4.000	0,00	4.000	0	0,00
2) Crediti:	116.248.909	134.097.678	15,35	151.966.480	13,33	169.839.924	17.873.444	11,76
a) Verso imprese controllate	0						0	0,00
b) Verso imprese collegate	0						0	0,00
c) Verso altri	116.248.909	134.097.678	15,35	151.966.480	13,33	169.839.924	17.873.444	11,76
3) Altri titoli							0	0,00
4) Azioni proprie							0	0,00
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	116.252.909	134.101.678	15,35	151.970.480	13,32	169.843.924	17.873.444	11,76
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	682.983.997	992.105.921	45,26	1.082.216.285	9,08	1.163.730.699	81.514.414	7,53

(segue)

	2010	2011	Variazione % 2011/10	2012	Variazione % 2012/11	2013	Variazione assoluta 2013/12	Variazione % 2013/12
C) ATTIVO CIRCOLANTE								
1) Materie prime sussidiarie e di consumo	9.004.648	7.957.732	-11,63	7.332.659	-7,85	7.343.932	11.273	0,15
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		0					0	0,00
3) Lavori in corso su ordinazione	2.246.457	2.522.993	12,31	51.854	-97,94	45.405	-6.449	-12,44
4) Prodotti finiti e merci		0					0	0,00
5) Acconti		0					0	0,00
Totale Rimanenze	11.251.105	10.480.725	-6,85	7.384.513	-29,54	7.389.337	4.824	0,07
1) Verso clienti	236.035.906	229.862.839	-2,62	239.282.398	4,10	274.453.668	35.171.270	14,70
a) esigibili entro l'esercizio successivo	224.860.428	219.488.660	-2,39	227.569.556	3,68	253.341.435	25.771.879	11,32
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	11.175.478	10.374.179	-7,17	11.712.842	12,90	21.112.233	9.399.391	80,25
2) Verso imprese controllate							0	0,00
3) Verso imprese collegate							0	0,00
4) Verso controllanti							0	0,00
4 bis) crediti tributari	39.056.381	14.883.343	-61,89	37.441.921	151,57	39.162.841	1.720.920	4,60
4 ter) imposte anticipate	6.538.949	6.528.997	-0,15	16.755.109	156,63	23.240.055	6.484.946	38,70
5) Verso altri	154.720.761	145.762.991	-5,79	138.311.716	-5,11	119.285.045	-19.026.671	-13,76
a) esigibili entro l'esercizio successivo	38.517.959	45.053.896	16,97	53.096.328	17,85	49.563.364	-3.532.964	-6,65
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	116.202.802	100.709.095	-13,33	85.215.388	-15,38	69.721.681	-15.493.707	-18,18
Totale Crediti	436.351.997	397.038.170	-9,01	431.791.144	8,75	456.141.609	24.350.465	5,64
6) Altri titoli	0						0	0,00
Totale attiv. finanz. che non cost. immobil.	0						0	0,00
1) Depositi bancari e postali	86.150.879	126.166.806	46,45	105.167.366	-16,64	288.773.023	183.605.657	174,58
2) Assegni		0					0	0,00
3) Denaro e valori in cassa	62.995	56.294	-10,64	56.275	-0,03	74.726	18.451	32,79
Totale disponibilità liquide	86.213.874	126.223.100	46,41	105.223.641	-16,64	288.847.749	183.624.108	174,51
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	533.816.976	533.741.995	-0,01	544.399.298	2,00	752.378.695	207.979.397	38,20
D) RATEI E RISCONTI	902.595	950.888	5,35	9.119.451	859,05	9.150.335	30.884	0,34
1) Annuali	902.595	950.888	5,35	8.142.334	756,29	8.318.861	176.527	2,17
2) Pluriennali		0		977.117		831.474	-145.643	-14,91
TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	1.217.703.568	1.526.798.804	25,38	1.635.735.034	7,13	1.925.259.729	289.524.695	17,70

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati forniti da AQP.

PASSIVO		2010	Variazione % 2010/09	2011	Variazione % 2011/10	2012	Variazione % 2012/11	2013	Variazione assoluta 2013/12	Variazione % 2013/12
A) PATRIMONIO NETTO										
I	Capitale	41.385.574	0,00	41.385.574	0,00	41.385.574	0,00	41.385.574	0	0,00
II	Riserva da sovrapprezzo azioni								0	0,00
III	Riserva da rivalutazione fabbricati ex DL 185/2008	37.817.725	0,00	37.817.725	0,00	37.817.725	0,00	37.817.725	0	0,00
IV	Riserva legale	3.918.018	15,16	5.589.840	42,67	7.589.198	35,77	8.330.232	741.034	9,76
V	Riserve statutarie	0		0					0	0,00
VI	Riserva per azioni proprie in portafoglio	0		0					0	0,00
VII	Altre riserve	91.039.958	12,06	110.554.588	21,44	148.542.390	34,36	162.622.034	14.079.644	9,48
	a) Riserva straordinaria	73.746.079	15,33	63.167.902	-14,34	65.167.260	3,17	65.908.294	741.034	1,14
	b) Riserva indispo.cong.cap.sociale	17.293.879	0,00	17.293.879	0,00	17.293.879	0,00	17.293.879	0	0,00
	Riserva ex art. 32			30.092.807		66.081.251	119,59	79.419.861	13.338.610	20,19
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo			7.071.012		7.853.375	11,06	9.780.407	1.927.032	24,54
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	33.436.452	163,93	40.769.524	21,93	16.747.710	-58,92	36.135.472	19.387.762	115,76
TOTALE PATRIMONIO NETTO		207.597.727	16,81	243.188.263	17,14	259.935.972	6,89	296.071.444	36.135.472	13,90
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI									0	0,00
1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	1.296.981	-0,75	1.295.481	-0,12	288.173	-77,76	288.173	0	0,00
2	Per imposte, anche differite	2.945.883	15,90	2.792.995	-5,19	2.930.536	4,92	13.737.543	10.807.007	368,77
3	Altri	67.302.598	-9,38	82.621.891	22,76	99.293.585	20,18	101.358.591	2.065.006	2,08
TOTALE FONDO RISCHI ED ONERI		71.545.462	-8,41	86.710.367	21,20	102.512.294	18,22	115.384.307	12.872.013	12,56
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		25.690.795	-14,24	24.735.509	-3,72	23.984.850	-3,03	23.444.946	-539.904	-2,25

(segue)

		2010	Variazione % 2010/09	2011	Variazione % 2011/10	2012	Variazione % 2012/11	2013	Variazione assoluta 2013/12	Variazione % 2013/12
D) DEBITI										
1	Obbligazioni	250.000.000	0,00	250.000.000	0,00	250.000.000	0,00	250.000.000	0	0,00
	a) esigibili entro l'esercizio successivo								0	0,00
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	250.000.000	0,00	250.000.000	0,00	250.000.000	0,00	250.000.000	0	0,00
2	Obbligazioni convertibili	0							0	0,00
3	Debiti verso soci per finanziamenti	0							0	0,00
4	Debiti verso banche	253.315.127	-12,50	273.200.475	7,85	298.716.644	9,34	333.633.607	34.916.963	11,69
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	20.740.870	-88,51	21.475.804	3,54	223.926.160	942,69	78.203.096	-145.723.064	-65,08
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	232.574.257	113,25	251.724.671	8,23	74.790.484	-70,29	255.430.511	180.640.027	241,53
5	Debiti verso altri finanziatori	25.848.029	9,95	5.322.597	-79,41	10.322.529	93,94	194.419.688	184.097.159	1.783,45
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	25.721.316	10,56	5.322.597	-79,31	10.322.529	93,94	194.419.688	184.097.159	1.783,45
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	126.713	-48,16	0	-100,00				0	0,00
6	Acconti	11.022.405	-7,01	8.949.355	-18,81	6.334.352	-29,22	6.568.761	234.409	3,70
7	Debiti verso fornitori	234.151.867	2,05	261.650.660	11,74	263.215.957	0,60	225.352.168	-37.863.789	-14,39
8	Debiti rappresentati da titoli di credito			0					0	0,00
9	Debiti verso imprese controllate	23.161.243							0	0,00
10	Debiti verso imprese collegate			44.942	100,00		101,00		0	0,00
11	Debiti verso controllanti			0					0	0,00
12	Debiti tributari	7.497.333	-13,18	18.954.373	152,81	6.161.563	-67,49	15.013.281	8.851.718	143,66
	Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	3.981.303	-23,69	4.871.554	22,36	4.727.441	-2,96	5.097.337	369.896	7,82
14	Altri debiti	77.456.478	1,30	88.171.467	13,83	87.707.876	-0,53	91.001.732	3.293.856	3,76
TOTALE DEBITI		886.433.785	-0,92	911.165.423	2,79	927.186.362	1,76	1.121.086.574	193.900.212	20,91
E) RATEI E RISCONTI		26.325.643	-19,16	260.999.242	891,43	322.115.556	23,42	369.272.458	47.156.902	14,64
1	Annuali	3.272.797	-25,68	3.706.125	13,24	3.565.363	-3,80	3.556.586	-8.777	-0,25
2	Pluriennali	23.052.846	-18,14	257.293.117	1.016,10	318.550.193	23,81	365.715.872	47.165.679	14,81
TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)		1.217.593.412	0,38	1.526.798.804	25,39	1.635.735.034	7,13	1.925.259.729	289.524.695	17,70
CONTI D'ORDINE									0	0,00
1	Finanziamenti messi a disposizione da terzi per realizzazione di opere per cui si cura la gestione	2.175.701.014	5,21	2.259.721.472	3,86	2.310.402.506	2,24	2.374.170.816	63.768.310	2,76
2	Versamenti da effettuare ammort. prestito obbligazionario			0					0	0,00
3	Canoni leasing		-100,00	311.329		149.174	-52,08	41.419	-107.755	-72,23
4	Fidejussioni prestate e/o ricevute da terzi	9.671.822	-27,24	12.475.091	28,98	12.307.830	-1,34	11.827.830	-480.000	-3,90
5	Investimenti a carico di AQP come da PdA non recuperabili in tariffa	33.100.000		28.400.000	-14,20	23.700.000	-16,55	19.000.000	-4.700.000	-19,83
TOTALE CONTI D'ORDINE		2.218.472.836	6,56	2.300.907.892	3,72	2.346.559.510	1,98	2.405.040.065	58.480.555	2,49

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati forniti da AQP.

7. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Nell'ultimo referto la Corte dei conti aveva dato ampio rilievo al quadro di incertezza normativa in cui l'AQP spa era stata chiamata ad operare rilevando la non conformità dello statuto societario alla legge statale n. 448 del 2011 nella parte in cui imponeva alle Regioni cessionarie delle azioni di avviare la dismissione delle partecipazioni azionarie con procedure di evidenza pubblica.

In adesione ai rilievi della Corte dei conti, la società in sede di assemblea straordinaria del 25 giugno 2013 ha proceduto alla modifica dello statuto sociale eliminando il divieto di alienazione privati delle azioni e la riserva di maggioranza del capitale sociale a favore della regione Puglia.

Il quadro di incertezza normativa è stato comunque ed in via definitiva superato solo a seguito dell'intervento legislativo dell'agosto 2014 (d.l. n. 133/2014 convertito nella legge n. 164/2014) che ha eliminato l'obbligo da parte di AQP spa di dismissione delle partecipazioni azionarie.

La Corte rileva come l'approssimarsi del termine di scadenza della concessione del SII (2018) imponga un'analisi rigorosa della sostenibilità finanziaria degli interventi programmati (investimenti e interventi infrastrutturali e di adeguamento degli impianti) alcuni dei quali resi ineludibili alla luce della richiamata pendenza di alcune procedure di infrazione in sede europea.

In detto contesto gli effetti contabili derivanti dal quadro regolatorio cui si è fatto ampio riferimento nella relazione devono essere valutati in ragione dell'esigenza di certezza e trasparenza della informazione societaria a tutela della società, dei soci, dei creditori, dei terzi, dell'intera collettività, evitando per quanto possibile repentini cambiamenti dei principi contabili da un esercizio all'altro.

In particolare per quel che attiene alla rigorosa applicazione dei criteri civilistici nella redazione del bilancio, la Corte richiama l'esigenza di far sì che il quadro regolatorio venga semplificato tenendo distinti i criteri di determinazione della tariffa dai criteri di redazione dei bilanci dei gestori dei SII.

Con riferimento alla *governance* societaria la Corte apprezza l'attenzione manifestata dal socio pubblico Regione Puglia alle raccomandazioni espresse nell'ultimo referto volte a contemperare l'interesse del socio con l'interesse della società, attenzione che si è concretizzata nella scelta da parte della Regione Puglia di soprassedere dall'incameramento di dividendi per complessivi 12.250.000 euro a valere sulle riserve straordinarie di utili ante 2010 alla luce dell'impatto di detta scelta sull'equilibrio economico finanziario della società.

Sempre con riferimento alla *governance* societaria, le vicende che hanno interessato il rapporto tra società ed AU portando alla revoca di quest'ultimo per giusta causa ed alla recentissima approvazione dell'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti di quest'ultimo deliberata in data 3 marzo 2015 confermano le perplessità già avanzate dalla Corte dei conti circa il

mantenimento di un organo amministrativo monocratico, scelta che realizza una solo apparente contrazione dei costi, atteso che l'assenza di una sede collegiale di bilanciamento degli interessi può costituire l'occasione per l'assunzione di decisioni, che al di là del loro possibile rilievo a fini penali o di responsabilità erariale, potrebbero non essere adeguatamente valutate nelle loro possibili molteplici implicazioni.

Da ultimo la Corte ricorda come AQP spa sia titolare della gestione del SII sino al 31 dicembre 2018. Nel prossimo futuro l'intero settore dei servizi pubblici locali e la stessa configurazione giuridica della società potrebbero essere interessati da notevoli cambiamenti. La Corte auspica che il quadro normativo nazionale ed europeo sia oggetto di un complessivo approfondimento e chiarificazione prima della data di scadenza della concessione.

I bilanci d'esercizio di AQP spa 2011-2013 si chiudono con risultati positivi, con un utile di esercizio di 39,98 mln di euro nel 2011, 14,82 mln di euro nel 2012 e di 35,29 mln di euro nel 2013 e questo grazie soprattutto all'incremento del fatturato e degli introiti da tariffa.

I bilanci consolidati del gruppo registrano nel 2011 un utile d'esercizio di 40,77 mln di euro, 16,75 mln di euro nel 2012 e di 36,14 mln di euro nel 2013.

Il patrimonio netto di AQP spa è di 235,33 mln di euro nel 2011, 250,16 mln nel 2012 e di 285,44 mln di euro nel 2013 e ciò per effetto dell'incremento dell'utile d'esercizio e delle riserve.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'G. R. W.' followed by a period.