

Tabella 13 - Tipologia di cause in essere nel biennio 2014- 2015

	Totale		Incidenza percentuale		Professionisti esterni		Servizio legale interno		Non Costituito		Congiunto	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015
Danni non ass.ti	645	388	55,26	48,5	-	4	576	384	2	-	67	-
Danni ass.ti	281	193	24,07	24,13	281	193	-	-	-	-	-	-
Commerciale	143	123	12,25	15,38	-	1	134	122	2	-	7	-
Appalti	12	14	1,02	1,75	-	3	6*	9	1	2	7*	-
Proc. penale	24	25	2,05	3,13	24	25	-	-	-	-	-	-
Ambiente	8	21	0,68	2,63	-	1	6	20	2	-	-	-
Opposiz. sanz. amm.ve	46	19	3,94	2,38	-	-	46	19	-	-	-	-
Patrimonio	1	1	0,08	0,13	-	-	1	1	-	-	-	-
Lavoro**	0	10	0	1,25	-	1	-	-	-	0	-	-
Espropri	5	6	0,42	0,75	-	-	5	6	-	-	-	-
Pignoramenti	2	0	0,17	0	-	-	1	-	1	-	-	-
Varie	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	1.167	800	100	100	305	228	775	561	8	2	81	0

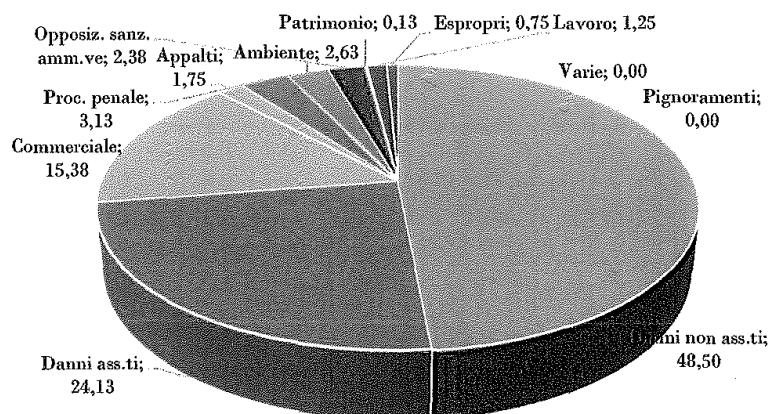
Fonte: AQP spa.

*Due dei mandati congiunti sono stati conferiti in grado di appello per giudizi seguiti in primo grado da legali interni. Sia il giudizio di primo che di secondo grado sono insorti nel 2014, per questo il totale dei mandati conferiti nel 2014 per 12 giudizi in materia di appalti è di n. 14.

**In materia "lavoro" n. 9 procedimenti riguardano azioni legali, definite stragiudizialmente, tra imprese appaltatrici e lavoratori e per i quali l'ente non si è costituito.

Grafico 2

Rappresentazione grafica della tabella n. 13 per l'anno 2015



4.3 Operazioni di particolare rilievo

Come già detto, nel corso del 2014 si è avuta la fusione per incorporazione delle società Pura Acqua S.r.l. e Pura Depurazione S.r.l. nella controllante Acquedotto Pugliese S.p.A.

Gli effetti contabili della fusione sono descritti nel paragrafo afferente ai risultati di bilancio.

La Corte rileva come il progetto di fusione sia stato avanzato sin dal 2013 dall'AU p.t. allo scopo di ottenere una contrazione dei costi complessivi delle attività di depurazione e potabilizzazione rispetto a quelli derivanti dal mantenimento delle due società interamente controllate da AQP Srl costituite nel 2008. La vicenda offre spazio per una riflessione afferente alla necessità di un'analisi preventiva adeguata e motivata circa l'opportunità e convenienza di procedere alla costituzione di società destinate nel volgere di pochi anni in base a nuovi elementi di valutazione a cessare dalla propria attività.

Come già osservato, in data 3 marzo 2015 l'assemblea dei soci ha deliberato in ordine alla eventuale azione di responsabilità ex art. 2393 c.c. da intraprendere nei confronti dell'ex AU di AQP spa e dei potenziali profili di responsabilità dell'ex direttore generale p.t.

Sulle implicazioni finanziarie derivanti dal piano industriale della depurazione la Corte rinvia alle considerazioni svolte nell'apposito paragrafo.

Per quanto attiene alle implicazioni che sui risultati di bilancio produce la contabilizzazione della tariffa, la Corte dei conti nel richiamare integralmente tutte le osservazioni svolte nell'ultimo referto, osserva, analogamente a quanto rilevato dal collegio sindacale nella propria relazione al bilancio che le regole caratterizzanti il metodo tariffario appaiono per taluni aspetti difficilmente compatibili con i criteri civilistici e i principi contabili di redazione del bilancio di esercizio di una società commerciale, improntati, per quanto concerne la determinazione dei ricavi di competenza, alla certa ed obiettiva determinazione degli stessi.

5. I RISULTATI DELLA GESTIONE

5.1. Considerazioni preliminari

Come riferito, nel corso del 2014 si è avuta la fusione per incorporazione delle società Pura Acqua S.r.l. e Pura Depurazione S.r.l. nella controllante Acquedotto Pugliese S.p.A..

Gli effetti della fusione nei confronti dei terzi, secondo i quali la società incorporante assume i diritti e gli obblighi, ai sensi dell'art. 2504-bis c.c., delle società incorporate, decorrono dal 1° ottobre 2014, data di iscrizione nel registro delle imprese dell'atto di fusione. Gli effetti contabili e fiscali decorrono dal 1° gennaio 2014, così come stabilito nel progetto di fusione e consentito dall'art 2501 ter del codice civile. Tenuto conto di ciò i valori patrimoniali dell'esercizio 2014 dell'AQP spa comprendono i valori della società Pura Acqua S.r.l. e della società Pura Depurazione S.r.l. e sono comparabili con i medesimi valori patrimoniali al 30 giugno 2015.

Il bilancio della Acquedotto Pugliese S.p.A. (AQP) è stato esaminato, per il biennio 2014-2015, analizzando i risultati economici, contabili e finanziari desunti dai documenti contabili allegati al bilancio d'esercizio.

I prospetti che seguono riportano tali valori alla fine di ogni anno al fine di rappresentarne pienamente la dinamica evolutiva.

I bilanci relativi agli esercizi oggetto del presente referto sono stati deliberati con delibera dell'Amministratore Unico, rispettivamente, n. 2 del 31 marzo 2015 e n. 9 del 23 maggio 2016.

Al 31 dicembre 2014 la società ha chiuso con un utile netto pari ad euro 40.025.815 milioni dopo aver scontato ammortamenti ed accantonamenti per complessivi euro 106 milioni ed imposte correnti differite e anticipate nette per euro 2 milioni.

Nel 2015 l'utile netto è pari a 15.178.702 con decremento del 62,08 per cento.

5.2. Il bilancio di Acquedotto Pugliese S.p.A.

5.2.1. I risultati economici

Il Conto economico riportato nella tabella seguente si riferisce alla capogruppo Acquedotto Pugliese S.p.A.

Tabella 14 - Conto economico della Acquedotto Pugliese S.p.A

	2013	2014	Variazione assoluta 2014/13	Var. % 2014/13	2015	Variazione assoluta 2015/14	Var. % 2015/14
A) VALORE DI PRODUZIONE							
1) Ricavi delle vendite e prestazioni	430.474.882	423.514.354	-6.960.528	-1,62	457.118.492	33.604.138	7,93
4) Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	9.779.387	9.584.580	-194.807	-1,99	7.295.311	-2.289.269	-23,88
5) Altri ricavi e proventi	40.440.751	43.430.330	2.989.579	7,39	51.838.987	8.408.657	19,36
5.1) contributi in conto esercizio	21.381.424	25.430.053	4.048.629	18,94	32.937.797	7.507.744	29,52
5.2) altri ricavi e proventi	19.059.327	18.000.277	-1.059.050	-5,56	18.901.190	900.913	5,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	480.695.020	476.529.264	-4.165.756	-0,87	516.252.790	39.723.526	8,34
B) COSTI DI PRODUZIONE							
6) Per materie prime, sussidiarie di consumo e merci	14.295.927	18.563.146	4.267.219	29,85	17.150.897	-1.412.249	-7,61
7) Per servizi	222.593.557	197.754.622	-24.838.935	-11,16	206.765.539	9.010.917	4,56
8) Per godimento di beni di terzi	5.617.840	6.541.439	923.599	16,44	5.855.860	-685.579	-10,48
9) Per personale (totale) di cui:	71.420.927	94.091.343	22.670.416	31,74	98.929.460	4.838.117	5,14
9.1) salari e stipendi	51.683.563	68.069.026	16.385.463	31,70	71.108.308	3.039.282	4,46
9.2) oneri sociali	14.067.602	18.825.007	4.757.405	33,82	20.315.128	1.490.121	7,92
9.3) trattamento di fine rapporto	3.351.572	4.251.586	900.014	26,85	4.423.617	172.031	4,05
9.4) trattamento di quiescenza e simili	516.058	730.306	214.248	41,52	765.285	34.979	4,79
9.5) altri costi	1.802.132	2.385.520	583.388	32,37	2.317.122	-68.398	-2,87
10) Ammortamenti e svalutazioni (totale) di cui:	94.724.510	94.446.739	-277.771	-0,29	121.736.251	27.289.512	28,89
10.1) ammortamento immobilizz. immateriali	59.923.962	66.245.903	6.321.941	10,55	74.956.056	8.710.153	13,15
10.2) ammortamento immobilizz. materiali	19.173.315	20.160.023	986.708	5,15	21.788.112	1.628.089	8,08
10.3) altre svalutazioni delle immobilizz.	89.176	75.441	-13.735	-15,40	98.511	23.070	30,58
10.4) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	13.657.884	6.470.299	-7.187.585	-52,63	21.760.417	15.290.118	236,31
10.5) Interessi di mora	1.880.173	1.495.073	-385.100	-20,48	3.133.155	1.638.082	109,57
11) Varia. Rimanenze, mat. prime, suss. consumo di merci	91.752	1.917.997	1.826.245	1990,41	1.097.979	-820.018	-42,75
12) Accantonamento per rischi	15.265.706	8.224.226	-7.041.480	-46,13	6.958.322	-1.265.904	-15,39
13) Altri accantonamenti		3.399.242	3.399.242		587.689	-2.811.553	-82,71
14) Oneri diversi di gestione	11.023.849	7.701.246	-3.322.603	-30,14	12.837.164	5.135.918	66,69
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	437.688.352	432.640.000	-5.048.352	-1,15	471.919.161	39.279.161	9,08
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	43.006.668	43.889.264	882.596	2,05	44.333.629	444.365	1,01

	2013	2014	Variazione assoluta 2014/13	Var. % 2014/13	2015	Variazione assoluta 2015/14	Var. % 2015/14
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			0			0	
15) Proventi da partecipazione (totale) di cui:			0			0	
15.1) imprese controllate			0			0	
16) Altri proventi finanziari (totale) di cui:	20.247.075	21.081.651	834.576	4,12	20.830.288	-251.363	-1,19
16.5) interessi di mora su consumi	5.033.823	5.755.186	721.363	14,33	4.488.061	-1.267.125	-22,02
16.7) altri proventi	15.213.252	15.326.465	113.213	0,74	16.342.227	1.015.762	6,63
17) Interessi ed altri oneri finanziari di cui:	21.786.569	25.724.528	3.937.959	18,08	23.636.200	-2.088.328	-8,12
17.1) verso banche ed istituti di credito	20.800.708	24.467.029	3.666.321	17,63	22.338.000	-2.129.029	-8,70
17.3) altri oneri	124.924	147.346	22.422	17,95	23.712	-123.634	-83,91
17.4) interessi di mora	860.937	1.110.153	249.216	28,95	1.271.488	161.335	14,53
17 bis) utili e perdite su cambi	31.596	159	-31.437	-99,50	151	-8	-5,03
TOTALE ONERI E PROVENTI FINANZ.	-1.571.090	-4.462.718	-2.891.628	-184,05	-2.805.761	1.656.957	-37,13
D) RETTIFICA DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.:			0			0	
TOTALE RETTIF. VALORE ATTIVITA' FINANZ.			0			0	
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI:			0			0	
20) Proventi (totale) di cui:	30.968.660	7.225.110	-23.743.550	-76,67	2.573.366	-4.651.744	-64,38
20.2) altri proventi	30.968.660	7.225.110	-23.743.550	-76,67	2.573.366	-4.651.744	-64,38
21) Oneri (totale) di cui:	8.536.579	4.255.176	-4.281.403	-50,15	2.341.400	-1.913.776	-44,98
21.2) sopravvenienze passive	8.536.579	4.255.176	-4.281.403	-50,15	2.341.399	-1.913.777	-44,98
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	22.432.081	2.969.934	-19.462.147	-86,76	231.966	-2.737.968	-92,19
Risultato prima delle imposte	63.867.659	42.216.480	-21.651.179	-33,90	41.759.834	-456.646	-1,08
22) Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate (totale) di cui:	28.581.637	2.190.665	-26.390.972	-92,34	26.581.132	24.390.467	1.113,38
22.1) imposte correnti dell'esercizio	24.230.655	18.352.940	-5.877.715	-24,26	18.564.577	211.637	1,15
22.2) imposte anticipate	6.456.024	21.202.629	14.746.605	228,42	7.852.965	-13.349.664	-62,96
22.3) imposte differite	10.807.006	5.040.354	-5.766.652	-53,36	163.590	-4.876.764	-96,75
23) UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	35.286.022	40.025.815	4.739.793	13,43	15.178.702	-24.847.113	-62,08

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

5.2.2. Il conto economico riclassificato

Nella seguente tabella sono riportati i dati economici riclassificati, al fine di evidenziare i contributi forniti dalle diverse aree gestionali.

Tabella 15 - Conto economico riclassificato del triennio 2013-2015

(migliaia di euro)

	2013	2014	Var. % 2014/13	2015	Variazione assoluta 2015/14	Var. % 2015/14
Vendita di beni e servizi	429.094	422.435	-1,55	456.593	34.158	8,09
Competenze tecniche	217	241	11,06	151	-90	-37,34
Proventi ordinari diversi	20.223	18.839	-6,84	19.276	437	2,32
Contributi in conto esercizio	541	433	-19,96	612	179	41,34
Contributi allacciamenti e tronchi	2.383	3.665	53,80	4.602	937	25,57
Contributi Grandi Opere	18.457	21.331	15,57	27.725	6.394	29,98
Incremento immobilizz. per lavori interni	9.780	9.585	-1,99	7.295	-2.290	-23,89
Fatturato complessivo	480.695	476.529	-0,87	516.253	39.724	8,34
Acqu +/- var. merci, semilav., prod. finiti	40.060	45.876	14,52	44.052	-1.824	-3,98
Prestaz. di servizi	93.324	64.929	-30,43	74.283	9.354	14,41
Energia elettrica	85.022	83.776	-1,47	81.605	-2.171	-2,59
Costi diretti complessivi	217.702	194.851	-10,50	199.940	5.089	2,61
Margine di contribuzione	262.993	281.948	7,21	316.313	34.365	12,19
Acq. di beni	1.559	2.475	58,76	2.620	145	5,86
Prestaz. di servizi	1.465	1.228	-16,18	1.039	-189	-15,39
Altri costi	10.987	7.657	-30,31	12.793	5.136	67,08
Spese generali e amm.ve	18.244	19.825	8,67	21.460	1.635	8,25
Godimento beni di terzi	5.618	6.541	16,43	5.856	-685	-10,47
Oneri diversi di gestione	37.873	37.727	-0,39	43.767	6.040	16,01
Valore aggiunto	244.416	244.221	-0,08	272.545	28.324	11,60
Costo del lavoro -comp. fisse	68.067	90.005	32,23	94.497	4.492	4,99
Acc. TFR e quiescenze	3.354	4.256	26,89	4.433	177	4,16
Costo del lavoro	71.421	94.261	31,98	98.929	4.668	4,95
Margine operativo lordo	152.995	149.960	-1,98	173.616	23.656	15,77
Amm. di beni mat.	79.097	86.406	9,24	96.744	10.338	11,96
Altri accant.	30.982	19.664	-36,53	32.538	12.874	65,47
Ammortamenti e accantonamento	109.989	106.070	-3,56	129.282	23.212	21,88
Utile operativo netto	43.006	43.889	2,05	44.334	445	1,01
Proventi finanziari	18.407	21.137	14,83	20.880	-257	-1,22
Oneri finanziari	19.978	25.780	29,04	23.686	-2.094	-8,12
Gestione finanziaria	-1.571	4.643	395,54	2.806	-1.837	-39,56
Proventi straordinari	30.969	7.225	-76,67	2.573	-4.652	-64,39
Oneri straordinari	8.536	4.255	-50,15	2.341	-1.914	-44,98
Gestione straordinaria	22.433	2.970	-86,76	232	-2.738	-92,19
Risultato ante imposte	63.868	42.217	-33,90	41.760	-457	-1,08
Imposte Anticipate	4.351	16.162	271,45	8.017	-8.145	-50,40
Imposte sul reddito	24.231	18.353	-24,26	18.565	212	1,16
Imposte	28.582	2.191	-92,33	26.581	24.390	1.113,19
Risultato netto	35.286	40.026	13,43	15.179	-24.847	-62,08

* In corsivo i componenti negativi di reddito.

Fonte: AQP spa.

Il *margin*e di *contribuzione*, che misura la capacità di generare valore, conferma i valori in aumento già realizzati sin dall'inizio del triennio riportato in tabella (2013) quando tale valore si attestava a 262.993 mgl di euro, per raggiungere, nel 2014, 281.948 mgl di euro, in aumento del 7,21 per cento rispetto al 2013 e nel 2015 il valore di 316.313 mgl di euro (+12,19 per cento).

Tuttavia, l'andamento di valore del *margin*e di *contribuzione* non è stato determinato da quello del *fatturato complessivo*, quest'ultimo pari nel 2015, a 516.253 mgl di euro, che ha ripreso valore dopo il biennio 2013-2014 nel quale era diminuito dello 0,87 per cento. La ripresa di valore del 2015 è da imputare all'incremento dei ricavi provenienti dalla vendita di beni e servizi, per 34,2 mln di euro, dovuti all'incremento tariffario nonché a quello della quota di competenza dei contributi in conto impianti per 6,4 mln di euro.

I costi diretti complessivi, a seguito dell'aumento dei costi per la *prestazione di servizi*, passati da 64.929 mgl nel 2014 a 74.283 mgl di euro nel 2015, pari a +14,41 per cento, sono aumentati del 2,61 per cento.

Gli *oneri diversi di gestione* hanno seguito un andamento in aumento su base triennale 2013-2015, passando da 37.873 mgl di euro nel 2013 a 37.727 mgl di euro nel 2014, minimo del triennio, e 43.767 mgl di euro nel 2015 (+16,01 per cento rispetto al 2014).

Il *valore aggiunto* ha subito una flessione dello 0,08 per cento nel 2014 rispetto al 2013 ed è aumentato nel 2015 dell'11,60 per cento ammontando a 272.545 mgl di euro.

Il *costo del lavoro* è sensibilmente aumentato (+4,95 per cento nel 2015) per effetto della maggiore consistenza del personale, di cui si è già cennato nei capitoli precedenti.

Nonostante ciò, il *MOL (Margine Operativo Lordo)* è aumentato nel 2015 rispetto al 2014, in termini percentuali, del 15,77 per cento, e in termini assoluti di 23.656 mgl di euro.

L'*utile operativo netto*, nonostante abbia subito il cambiamento del criterio di contabilizzazione dei contributi nel 2012⁴, è passato da 43.006 mgl di euro nel 2013 a 43.889 mgl di euro nel 2014 con un incremento, in termini assoluti, di 445 mgl di euro rispetto al 2014 e di 1.328⁵ mgl di euro rispetto al 2013. Nel 2015, il saldo della *gestione finanziaria* è diminuito a causa della riduzione di valore sia degli oneri finanziari, da 25.780 mgl di euro nel 2014 a 23.686 mgl di euro, che dei proventi finanziari, da 21.137 a 20.880 mgl di euro ed è positivo e pari a 2.806 mgl di euro, grazie alla migliore gestione del differenziale dei derivati sulle obbligazioni.

⁴ Vedi delibera Sez. Enti n. 72/2015 del 26/05/5015 in Atti parlamentari Leg.17, Doc. XV, n. 296.

⁵ Dati ottenuti confrontando il valore nel 2015 (44.334 mgl di euro) con quello del 2013 (43.006 mgl di euro).

La gestione straordinaria presenta un saldo positivo, ma in netta diminuzione pari al 92,19 per cento rispetto al 2014, a seguito della ridefinizione delle sopravvenienze attive e delle rettifiche di stanziamenti su fatture da ricevere.

Il risultato prima delle imposte è progressivamente diminuito passando da 63.868 mgl di euro nel 2013 a 41.760 mgl di euro nel 2015 pari a -34,62 per cento rispetto al 2013.

Il risultato netto, ridottosi del 62,08 per cento passando da 40.026 mgl di euro nel 2014 a 15.179 mgl di euro nel 2015, ha subito l'impatto della diminuzione del saldo della gestione fiscale.

5.3. I risultati patrimoniali

5.3.1. Lo stato patrimoniale

Lo stato patrimoniale è stato redatto secondo i principi stabiliti dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

I criteri di valutazione delle voci contabili utilizzati sono quelli stabiliti dall'articolo 2426 del Codice Civile integrati con i riferimenti tecnici e contabili predisposti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri nonché dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). Inoltre, la valutazione delle voci è conforme ai principi della prudenza e della competenza economica⁶.

Di seguito la tabella dello stato patrimoniale desunto dai bilanci dell'Ente.

⁶ Testualmente, l'art. 2423 bis (Principi di redazione del bilancio) del Codice Civile: "Nella redazione del bilancio devono essere osservati i seguenti principi: la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività; si possono indicare esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio; si deve tener conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento; si deve tener conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci devono essere valutati separatamente; i criteri di valutazione non possono essere modificati da un esercizio all'altro. Deroghe al principio enunciato nel n. 6 del comma precedente sono consentite in casi eccezionali. La nota integrativa deve motivare la deroga e indicarne l'influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico."

Tabella 16 - Attivo dello stato patrimoniale

ATTIVO	2013	2014	Var. % 2014/13	2015	Variazione assoluta 2015/14	Var. % 2015/14
A) CREDITI VS. SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI						
B) IMMOBILIZZAZIONI						
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>						
1) Costi d'impianto e ampliamento		595		298	-297	-49,92
4) Concessioni, licenze marchi e diritti simili	1.640.118	1.228.005	-25,13	2.971.900	1.743.895	142,01
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	151.446.719	206.285.793	36,21	176.638.945	-29.646.848	-14,37
7) Altre immobilizzazioni	634.491.907	671.863.829	5,89	763.105.376	91.241.547	13,58
Totale Immobilizzazioni Immateriali	787.578.744	879.378.222	11,66	942.716.519	63.338.297	7,20
<i>II - Immobilizzazioni Materiali</i>						
1) Terreni e fabbricati	76.212.210	73.687.746	-3,31	70.607.600	-3.080.146	-4,18
2) Impianti e macchinari	30.053.964	70.942.211	136,05	67.991.585	-2.950.626	-4,16
3) Attrezzature industriali e commerciali	32.532.998	31.013.546	-4,67	37.928.054	6.914.508	22,30
4) Altri beni	1.717.866	1.031.420	-39,96	1.078.782	47.362	4,59
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti	60.122.056	18.854.782	-68,64	6.264.153	-12.590.629	-66,78
Totale Immobilizzazioni Materiali	200.639.094	195.529.705	-2,55	183.870.174	-11.659.531	-5,96
<i>III - Immobilizzazioni Finanziarie</i>						
1) Partecipazioni in:	5.213.466	5.053.016	-3,08	5.053.016	0	0,00
a) Imprese controllate	5.213.466	5.053.016	-3,08	5.053.016	0	0,00
c) Verso altri	169.835.580	187.701.283	10,52	205.572.889	17.871.606	9,52
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	175.049.046	192.754.299	10,11	210.625.905	17.871.606	9,27
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	1.163.266.884	1.267.662.226	8,97	1.337.212.598	69.550.372	5,49

	2013	2014	Var. % 2014/13	2015	Variazione assoluta 2015/14	Var. % 2015/14
C) ATTIVO CIRCOLANTE						
<i>I - Rimanenze</i>						
1) Materie prime sussidiarie e di consumo	6.842.812	5.370.368	-21,52	4.272.389	-1.097.979	-20,45
Totale Rimanenze	6.842.812	5.370.368	-21,52	4.272.389	-1.097.979	-20,45
1) Verso clienti	273.772.330	272.577.189	-0,44	263.754.405	-8.822.784	-3,24
a) esigibili entro l'esercizio successivo	252.660.097	249.721.928	-1,16	232.706.549	-17.015.379	-6,81
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	21.112.233	22.855.261	8,26	21.047.856	-1.807.405	-7,91
2) Verso imprese controllate	1.221.747	457.966	-62,52	477.585	19.619	4,28
a) esigibili entro l'esercizio successivo	1.221.747	457.966	-62,52	477.585	19.619	4,28
4 bis) crediti tributari	38.630.152	43.385.533	12,31	39.365.078	-4.020.455	-9,27
a) esigibili entro l'esercizio successivo	33.448.287	38.203.668	14,22	34.060.538	-4.143.130	-10,84
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	5.181.865	5.181.865	0,00	5.304.540	122.675	2,37
4 ter) imposte anticipate	22.906.497	44.410.365	93,88	36.557.400	-7.852.965	-17,68
5) Verso altri	119.218.723	106.255.828	-10,87	89.581.885	-16.673.943	-15,69
a) esigibili entro l'esercizio successivo	49.497.042	52.027.854	5,11	50.847.618	-1.180.236	-2,27
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	69.721.681	54.227.974	-22,22	38.734.267	-15.493.707	-28,57
Totale Crediti	455.749.449	467.086.881	2,49	429.736.353	-37.350.528	-8,00
Totale attiv. finanz. che non cost. immobil.					0	
IV - Disponibilità liquide					0	
1) Depositi bancari e postali	288.558.803	287.292.796	-0,44	439.034.019	151.741.223	52,82
2) Denaro e valori in cassa	36.139	40.263	11,41	90.439	50.176	124,62
Totale disponibilità liquide	288.594.942	287.333.059	-0,44	439.124.458	151.791.399	52,83
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	751.187.203	759.790.308	1,15	873.133.200	113.342.892	14,92
D) RATEI E RISCONTI					0	
1) Annuali	8.129.182	879.380	-89,18	2.367.708	1.488.328	169,25
2) Pluriennali	814.929	820.118	0,64	633.896	-186.222	-22,71
TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	1.923.398.198	2.029.152.032	5,50	2.213.347.402	184.195.370	9,08

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati di bilancio

A) Attività

Il valore dell'attivo dello stato patrimoniale dell'Ente è aumentato, in termini assoluti, di 184.195,37 mgl di euro pari a +9,08 per cento nel 2015 rispetto al 2014.

Nel complesso, nel triennio 2013-2015, le attività sono progressivamente aumentate passando da 1.923.398,20 mgl di euro nel 2013 a 2.213.347,40 mgl di euro nel 2015, pari al 15,07 per cento⁷.

⁷ Dato ottenuto rapportando il dato del 2015 con quello del 2013.

Nel 2015, tale incremento è imputabile quasi totalmente all'aumento di valore dell'attivo circolante, cresciuto di 113.342,89 mgl di euro, pari a +14,92 per cento rispetto al 2013 e, in particolare, delle disponibilità liquide.

Le *immobilizzazioni* sono aumentate a causa dell'incremento della consistenza delle *immobilizzazioni immateriali* (+7,20 per cento) e, in particolare, all'aumento delle *altre immobilizzazioni* (+91.241,55 mgl di euro pari a +13,58 per cento), che includono i costi per le opere cofinanziate ex l.1090/68⁸, la manutenzione straordinaria sui beni di terzi e i costi per gli allacciamenti.

Le *immobilizzazioni materiali*, invece, sono diminuite del 5,96 per cento, passando da 195.529,71 mgl di euro nel 2014 a 183.870,17 mgl di euro nel 2015 a seguito della riclassificazione dei valori dei terreni e fabbricati operata dall'ente.

Le *immobilizzazioni finanziarie* sono aumentate del 9,27 per cento per effetto dell'incremento dei *crediti verso altri*, che include i versamenti effettuati per la costituzione del *sinking fund* previsto per il prestito obbligazionario di 250.000 mgl di euro già menzionato nei precedenti referti di questa Corte. Inoltre, il valore che compare nella voce *partecipazioni in imprese controllate* risulta decurtato del valore del patrimonio netto delle due società controllate, Pura Acqua S.r.l. e Pura Depurazione S.r.l., le quali, con proprio atto del 28 aprile 2014 hanno deliberato la fusione per incorporazione nella capogruppo AQP spa Resta la partecipazione nella Aseco S.p.A., la cui valutazione, a norma del Codice Civile⁹, è pari a 5.053,47 mgl di euro.

Sono diminuiti i *crediti*, passati da 467.086,88,31 mgl di euro nel 2014 a 429.736,35 mgl di euro nel 2015 a (-8 per cento), per effetto della diminuzione di quelli *verso clienti* (-3,24 per cento), quelli *tributari* (-9,27 per cento), per *imposte anticipate* (17,68 per cento) e *verso altri* (15,69 per cento).

⁸ Piano Regolatore generale degli acquedotti.

⁹ Comma 4 art. 2426.

Tabella I7 - Passivo dello Stato patrimoniale

PASSIVO	2013	2014	Variazione assoluta 2014/13	Var. % 2014/13	2015	Variazione assoluta 2015/14	Var. % 2015/14
A) PATRIMONIO NETTO							
I Capitale	41.385.574	41.385.574	0	0	41.385.574	0	
II Riserva da sovrapprezzo azioni						0	
III Riserva da rivalutazione fabbricati ex DL 185/2008	37.817.725	37.817.725	0	0,00	37.817.725	0	
IV Riserva legale	8.330.232	8.330.232	0	0,00	8.330.232	0	
V Riserve statutarie						0	
VI Riserva per azioni proprie in portafoglio						0	
VII Altre riserve	83.202.173	208.414.145	125.211.972	150,49	248.439.959	40.025.814	
a) Riserva straordinaria	65.908.294	69.436.896	3.528.602	5,35	73.439.477	4.002.581	
b) Riserva indispo. cong. cap. sociale	17.293.879	17.293.879	0	0,00	17.293.879	0	
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	5	5	0	0,00	5	0	
Riserva ex art. 32 lett b) dello Statuto sociale	79.419.861	111.177.281	31.757.420	39,99	147.200.514	36.023.233	
Riserva avanz. diffusione		10.506.089	10.506.089		10.506.089	0	
LX Utile (perdita) dell'esercizio	35.286.022	40.025.815	4.739.793	13,43	15.178.702	-24.847.113	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	285.441.592	335.973.496	50.531.904	17,70	351.152.197	15.178.701	4,52
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI							
1 Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	288.173	288.173	0	0,00	288.917	-4.256	-1,48
2 Per imposte, anche differite	13.737.543	18.777.897	5.040.354	36,69	18.941.487	163.590	0,87
3 Altri	99.937.214	101.026.950	1.089.736	1,09	99.934.761	-1.092.189	-1,08
TOTALE FONDO RISCHI ED ONERI	113.962.930	120.093.020	6.130.090	5,38	119.160.165	-982.855	-0,78
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	22.888.668	22.406.385	-477.283	-2,09	21.630.408	-775.977	-3,46

	2013	2014	Variazione assoluta 2014/13	Var. % 2014/13	2015	Variazione assoluta 2015/14	Var. % 2015/14
D) DEBITI						0	
1 Obbligazioni	250.000.000	250.000.000	0	0,00	250.000.000	0	0,00
a) esigibili entro l'esercizio successivo						0	
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	250.000.000	250.000.000	0	0,00	250.000.000	0	0,00
2 Obbligazioni convertibili						0	
3 Debiti verso soci per finanziamenti						0	
4 Debiti verso banche	333.517.706	215.430.511	-118.087.195	-35,41	183.534.157	-31.896.354	-14,81
a) esigibili entro l'esercizio successivo	78.087.195	31.896.354	-46.190.841	-59,15	34.847.432	2.951.078	9,25
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	255.430.511	183.534.157	-71.896.354	-28,15	148.686.725	-34.847.432	-18,99
5 Debiti verso altri finanziatori	194.419.688	295.283.746	100.864.058	51,88	402.440.026	107.156.280	86,29
a) esigibili entro l'esercizio successivo	194.419.688	200.300.836	5.881.148	3,02	202.370.700	2.069.864	1,03
b) esigibili oltre l'esercizio successivo		94.982.910	94.982.910	0,00	200.069.326	105.086.416	110,64
6 Accconti	6.568.761	6.769.038	200.277	3,05	6.572.141	-196.897	-2,91
7 Debiti verso fornitori	213.787.823	226.288.251	12.500.428	5,85	203.201.695	-23.086.556	-10,20
8 Debiti rappresentati da titoli di credito			0	0		0	
9 Debiti verso imprese controllate	24.955.457	509.204	-24.446.253	-97,96	85.858	-423.336	-83,14
10 Debiti verso imprese collegate			0	0		0	
11 Debiti verso controllanti			0	0		0	
12 Debiti tributari	14.664.850	6.294.653	-8.370.197	-57,08	7.311.699	1.017.046	16,16
13 Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	3.986.757	4.788.720	801.963	20,12	5.054.528	265.808	5,55
14 Altri debiti	90.497.503	108.301.350	17.803.847	19,67	124.994.407	16.693.057	15,41
TOTALE DEBITI	1.132.396.545	1.113.665.473	-18.733.072	-1,65	1.183.194.521	69.529.048	6,24
E) RATE E RISCONTI	368.711.463	437.013.658	68.302.195	18,52	538.210.111	101.196.453	23,16
1 Annuali	3.048.813	3.404.506	355.693	11,67	3.442.385	37.879	1,11
2 Pluriennali	365.662.650	433.609.152	67.946.502	18,58	534.767.726	101.158.574	23,33
TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)	1.923.398.198	2.029.152.032	105.753.834	5,50	2.213.347.402	184.195.370	9,08

	2013	2014	Variazione assoluta 2014/13	Var. % 2014/13	2015	Variazione assoluta 2015/14	Var. % 2015/14
CONTI D'ORDINE							
1	2.374.170.816	2.391.377.125	17.206.309	0,72	2.501.859.154	110.482.029	4,62
4	9.065.879	11.535.442	2.469.563	27,24	11.535.442	0	0,00
5	19.000.000	14.175.000	-4.825.000	-25,39	9.450.000	-4.725.000	-33,33
	2.402.236.695	2.417.087.567	14.850.872	0,62	2.522.844.596	105.757.029	4,38
	TOTALE CONTI D'ORDINE						

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa.

B) Passività

Il patrimonio netto, la cui composizione è riportata nella tabella seguente, è progressivamente aumentato passando da 285.441,59 mgl nel 2013 a 335.973,50 mgl di euro nel 2014 e 351.152,20 mgl di euro nel 2015 con un aumento, dal 2013, pari al 23,02 per cento e, rispetto al 2014, e pari al 4,52 per cento.

I valori della riserva da rivalutazione, che accoglie l'importo relativo alla rivalutazione di immobili ex d.l. 85/2008, e del capitale sociale¹⁰, sono rimasti invariati nel corso del triennio 2013-2015. Invece, la voce *altre riserve* si è incrementata di 40.025,81 mgl di euro rispetto al 2014 per effetto dell'incremento di alcune voci che la compongono, quali *la riserva straordinaria* (+5,76 per cento), quella relativa *alla lettera b) dello Statuto* (+32,40 per cento) e, come effetto della fusione tra le controllate, quella *da fusione* pari a 10.506,09 mgl di euro.

Tabella 18 - Composizione del Patrimonio netto

Patrimonio netto	2013	2014	Var. % 2014/13	2015	Vari- azion- assoluta 2015/14	Var. % 2015/14
Capitale	41.385.574	41.385.574	0,00	41.385.574	0	0,00
Riserve di rivalutazione	37.817.725	37.817.725	0,00	37.817.725	0	0,00
- da fabbricati ex DL 185/2008	37.817.725	37.817.725	0,00	37.817.725	0	0,00
Riserva legale	8.330.232	8.330.232	0,00	8.330.232	0	0,00
Altre riserve	162.622.034	208.414.145	28,16	248.438.959	40.024.814	19,20
- Riserva straordinaria	65.908.294	69.436.896	5,35	73.439.477	4.002.581	5,76
- Riserva indisponibile a conguaglio del cap. soc.	17.293.879	17.293.879	0,00	17.293.879	0	0,00
Riserva ex art. 32 lettera b dello Statuto	79.419.861	111.177.281	39,99	147.200.514	36.023.233	32,40
Riserva avanzo di fusione		10.506.089		10.506.089	0	0,00
Utile (perdita) portato a nuovo	5	5	0,00	5	0	0,00
Utile (perdita) dell'esercizio	35.286.022	40.025.815	13,43	15.178.702	-24.847.113	-62,08
Totale	285.441.592	335.973.496	17,70	351.152.197	15.178.701	4,52

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

Il totale complessivo del *fondo per rischi e oneri*, la cui composizione è riportata nella tabella seguente, è aumentato nel corso del triennio 2013 - 2015, passando da 113.962,72 mgl di euro nel 2013 a 119.160,16 mgl di euro nel 2015 (+5,38 per cento nel 2014 e -0,78 per cento nel 2015).

In particolare, nel 2014, il *fondo imposte, anche differite* è stato incrementato di 5.040,46 mgl di euro rispetto al 2013 (+36,69 per cento) in seguito alle maggiori imposte differite relativamente alla contabilizzazione degli ammortamenti dei costi per la costruzione degli allacci e dei tronchi idrici. La

¹⁰ Il *capitale sociale*, interamente versato, è costituito, alla data del 31 dicembre 2015, da 8.020.460 azioni del valore nominale di 5,16 euro ciascuna ed è interamente posseduto dalla Regione Puglia.

voce *altri fondi* è aumentata di 1.090 mgl di euro (+1,09 per cento) rispetto al 2013 a causa dell'incremento del *fondo oneri futuri*, passato da 30.444 mgl di euro nel 2013 a 33.172 mgl di euro nel 2014 (8,96 per cento) che comprende, per 22.600 mgl di euro, la quota parte del Fondo Nuovi Investimenti (FoNI) da destinare al finanziamento delle utenze cosiddette deboli¹¹, per 9.500 mgl di euro per eventuali danni verificatisi durante le attività di erogazione del servizio idrico e per 1.100 mgl di euro circa per la stima dei canoni di concessione e di ripristino ambientale.

L'incidenza del *fondo per rischi vertenze e sinking fund* è progressivamente diminuita passando da 50,71 per cento nel 2013 a 46,89 per cento nel 2014 e 49,14 per cento nel 2015. Tale fondo, destinato a coprire i rischi legali derivanti da vertenze, contratti di appalto e danni non garantiti da assicurazioni, è stato utilizzato per 1.475 mgl di euro nel 2014 ed è stato rifinanziato per 2.240 mgl di euro nel 2015.

Il *fondo trattamento quiescenza e obblighi simili*, determinato in base alla consistenza e alle indennità maturate da ciascun dipendente, è rimasto invariato nel corso del biennio 2013-2014, mentre è diminuito dell'1,48 per cento nel 2015.

Nel 2015, tutte le voci sono diminuite rispetto al 2014 ad eccezione dei fondi per rischi vertenze e *sinking fund* di cui si è cennato sopra.

¹¹ Vedi delibera dell'Autorità Idrica pugliese (AIP) n. 10 del 29 aprile 2013.