

Descrizione	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazione	%
Con stanziamenti dell'Agensud	1.850.859	1.740.377	110.482	6,35%
Con stanziamenti Protezione Civile – Emergenza idrica	52.169	52.169	-	0,00%
Con stanziamenti di leggi speciali (L.4/6/34 n.1017, RDL 17/5/46 n.474, DLCP 8/11/47 n.1596, RDL 15/3/48 n.121, L. 3/8/49 n.589, DPR 11/3/68 n.1090)	444.352	444.352	-	0,00%
Ampliam. reti urbane col contrib. di Comuni, Enti e privati	154.479	154.479	-	0,00%
Totale	2.501.859	2.391.377	110.482	4,62%

Fideiussioni prestate in favore di terzi – Questa voce si riferisce prevalentemente ad una fideiussione prestata nel 2007 in favore dell'AIP in accordo a quanto previsto dalla Convenzione di gestione per Euro 9 milioni ed alla fideiussione prestata a favore della Provincia di Taranto per la gestione post operativa della discarica annessa all'impianto di potabilizzazione del Sinni per Euro 1,8 milioni.

Investimenti a carico AQP non recuperabili in tariffa

In base alla transazione sottoscritta con l'Autorità d'Ambito nel 2010 al fine di chiudere il contenzioso tariffario, AQP, in ottemperanza al principio del "ciclo invertito", si è impegnata a sostenere investimenti non rilevanti ai fini tariffari per complessivi 37,8 milioni di euro, in rate costanti di 4,72 milioni fino al 2017. Sulla base delle previsioni di ambito, tali investimenti non alterano l'equilibrio economico-finanziario della gestione del S.I.I..

Contenziosi in materia di appalti, danni ed espropri - Sono pendenti alcune vertenze il cui eventuale esito negativo ad oggi è considerato remoto o per le quali, così come previsto dai principi contabili di riferimento, non è possibile operare una stima in modo ragionevole. Si rinvia alla nota di commento del fondo per rischi ed oneri per una maggiore informativa sulla natura dei contenziosi e sulla stima delle relative passività potenziali.

Impegni per investimenti in corso

Nell'ambito della ordinaria attività, la Società sostiene investimenti significativi per opere ed impianti (condotte, reti, impianti di depurazione, potabilizzazione, ecc.) funzionali al servizio, in coerenza con la convenzione di gestione. A fronte di tali investimenti, una parte è finanziata a valere su fondi regionali, nazionali e comunitari, una parte è direttamente sostenuta dal gestore e considerata ai fini della tariffa, secondo la vigente normativa di cui alla relazione sulla gestione.

Al 31 dicembre 2015, gli impegni ancora in essere per lavori in corso, per interventi appaltati ed opere in corso d'appalto ammontano a circa Euro 666 milioni, di cui 415 milioni a carico di AQP.

I suddetti importi, così come commentato nella relazione sulla gestione rappresentano la migliore stima in essere alla data di redazione del presente bilancio annuale e potranno subire delle variazioni per effetto dell'esecuzione del piano industriale della società e / o di ribassi conseguenti all'esito della gara.

V COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Di seguito si commentano le principali informazioni sulle voci di conto economico.

I prospetti di seguito riportati evidenziano i risultati economici del 2015 raffrontati con il 2014 espressi in migliaia di euro.

Si evidenzia che nel conto economico il lavoro temporaneo è stato classificato nel costo del lavoro e stornato dai costi per servizi e pertanto anche i seguenti dettagli di bilancio del 2014 tengono conto di tale riclassifica.

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi per cessioni di beni e per prestazioni di servizi sono così composti:

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Ricavi per prestazioni di :				
Servizio idrico integrato	453.378	419.386	33.992	8,11%
Manutenzione tronchi, manutenzione allacci e competenze tecniche	3.197	3.134	63	2,01%
Altri ricavi	543	995	(452)	(45,43%)
Totale ricavi per prestazioni	457.118	423.515	33.603	7,93%

I ricavi istituzionali relativi al servizio idrico integrato risultanti nella tabella sopra riportata presentano un incremento di Euro 33.992 mila collegato essenzialmente all'incremento tariffario 2015.

Di seguito si fornisce la ripartizione dei ricavi per categorie di attività, tenuto conto che per quanto riguarda l'area geografica di destinazione, gli stessi sono realizzati nel Sud Italia (essenzialmente Puglia):

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Quota fissa ed eccedenza consumi acqua	270.255	249.601	20.654	8,27%
Depurazione liquami	96.974	87.900	9.074	10,32%
Servizio fogna per allontanamento liquami	71.861	64.134	7.727	12,05%
Conguagli dati dalla differenza tra "bollettato" e VRG e conguaglio dei costi	10.424	14.230	(3.806)	(26,75%)
Subdistribuzione basilicata	3.864	3.521	343	9,74%
Manutenzione tronchi	650	341	309	90,62%
Spese di progettazione e manutenzione allacci e competenze tecniche	2.546	2.793	(247)	(8,84%)
Altri	544	995	(451)	(45,33%)
Totale	457.118	423.515	33.603	7,93%

La voce "altri ricavi" si riferisce essenzialmente ai ricavi per energia prodotta nelle centrali idroelettriche di Padula, di Battaglia, di Montecarafa e di Barletta.

Incremento di immobilizzazioni per lavori interni

La voce al 31 dicembre 2015 pari a Euro 7.295 mila (Euro 9.585 mila al 31 dicembre 2014) è relativa a:

- costi del personale interno capitalizzati sugli investimenti a fronte dello svolgimento dell'attività di progettazione e direzione lavori per immobilizzazioni immateriali per Euro 3.076 mila (Euro 2.971 mila al 31 dicembre 2014);
- costi del personale utilizzato per posa contatori nella nuova campagna di sostituzione e costi del personale interno capitalizzati sugli investimenti a fronte dello svolgimento dell'attività di progettazione e direzione lavori per immobilizzazioni materiali per Euro 682 mila (Euro 744 mila al 31 dicembre 2014);

- costi dei materiali utilizzati principalmente per la costruzione di allacciamenti pari ad Euro 3.537 mila (Euro 5.870 mila al 31 dicembre 2014).

Altri ricavi e proventi

La voce al 31 dicembre 2015 risulta così composta:

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Canoni di attraversamento e fitti attivi	340	346	(6)	(1,73%)
Rimborsi	3.934	3.603	331	9,19%
Rilascio fondo svalutazione crediti e fondo rischi	12.094	11.735	359	3,06%
Ricavi diversi	2.533	2.316	217	9,37%
Totale altri ricavi e proventi	18.901	18.000	901	5,01%
Contributi per costruzioni di allacciamenti	4.225	3.378	847	25,07%
Contributi per costruzioni tronchi	376	288	88	30,56%
Contributi per lavori in ammortamento	27.725	21.331	6.394	29,98%
Altri contributi in conto esercizio	612	433	179	41,34%
Totale contributi	32.938	25.430	7.508	29,52%
Totale altri ricavi proventi	51.839	43.430	8.409	19,36%

I corrispettivi corrisposti una tantum fatturati agli utenti per la realizzazione degli allacci che, in precedenza erano qualificati come “ricavi” nella loro interezza mentre il costo di realizzazione veniva contabilizzato fra le immobilizzazioni e ammortizzato in funzione dell’utilità pluriennale, dal 2012, in coerenza con la delibera n. 585/2012/R/IDR del 28 dicembre 2012 emessa dall’AEEGSI, vengono imputati al conto economico alla voce A5 “Altri ricavi” solo per la quota di competenza del periodo ossia proporzionalmente all’ammortamento del costo di allacciamento.

La voce “rimborsi” comprende addebiti dei costi sostenuti per le attività di recupero crediti così come previsto dal regolamento del servizio idrico integrato (art. 35), rimborsi per spese di personale, addebiti per rimborsi di costi vari. La voce “rimborsi” comprende, inoltre, i ricavi nei confronti della società Controllata relativi a prestazioni di servizi amministrativi, specialistici, informatici vari resi dalla Capogruppo AQP S.p.A. per complessivi Euro 0,3 milioni (Euro 0,2 milioni nel 2014).

La voce “rilascio fondo svalutazione crediti e fondo rischi” comprende importi ricompresi in tali fondi al 31 dicembre 2014 e rilevatisi in esubero nel 2015, in seguito, principalmente, alla definizione delle posizioni per transazioni concluse nell’esercizio o esiti di giudizi e, marginalmente, al normale aggiornamento di stime compiute in esercizi precedenti.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Tali costi al 31 dicembre 2015 risultano così costituiti:

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Materie prime per potabilizzazione, depurazione e analisi di laboratorio	10.234	9.280	954	10,28%
Materiale per manutenzioni allacci e tronchi acqua e fogna e manutenzione impianti	4.338	6.849	(2.511)	(36,66%)
Altri acquisti minori	2.579	2.434	145	5,96%
Totale	17.151	18.563	(1.412)	(7,61%)

La voce in oggetto si è decrementata rispetto al 2014 per Euro 1.412 mila principalmente per effetto di maggiori costi di prodotti chimici compensati da minori costi di materiali utilizzati per le manutenzioni di allacci e di tronchi e per le manutenzioni di impianti.

Costi per servizi

La voce in oggetto al 31 dicembre 2015 risulta così dettagliata:

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Oneri acqua all'ingrosso e prestazioni di servizi di terzi per gestione potabilizzazione, depurazione, reti, smaltimento rifiuti e fanghi e manutenzioni	100.040	91.172	8.868	9,73%
Spese per energia	81.605	83.776	(2.171)	(2,59%)
Spese commerciali ed altre consulenze legali, tecniche ed amministrative	11.636	10.606	1.030	9,71%
Spese telefoniche e linee EDP	2.663	2.552	111	4,35%
Assicurazioni	4.016	3.438	578	16,81%
Spese di formazione, buoni pasto e sanitarie	2.409	2.082	327	15,71%
Spese per pulizia, facchinaggio e prestazioni varie	4.396	3.959	437	11,04%
Totale	206.765	197.585	9.180	4,65%
di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi	3.147	4.161	(1.014)	(24,37%)

La voce in oggetto risulta incrementata rispetto al 2014 per circa Euro 9.180 mila essenzialmente per l'effetto combinato dei seguenti fattori:

- incremento della voce “oneri acqua all'ingrosso e prestazioni di servizi di terzi per gestione potabilizzazione, depurazione, reti e smaltimento rifiuti e fanghi e manutenzioni” per Euro 8,9 milioni derivante essenzialmente dall'effetto combinato di:
 - maggiori costi di oneri acqua all'ingrosso per Euro 0,8 milioni;
 - maggiori costi relativi a trasporto e smaltimento fanghi di depurazione, smaltimento fanghi di potabilizzazione, vaglio e sabbia e servizi di espurgo per Euro 7 milioni a seguito dell'impossibilità di smaltire fanghi nel compostaggio della controllata ASECO;
 - maggiori costi per manutenzione per Euro 1,1 milioni.
- decremento dei costi di energia per Euro 2,2 milioni. Il consumo totale di energia nel 2015 è stato minore del 0,3% rispetto al 2014 così come il costo dell'energia elettrica (espresso in €/KWh) presenta una riduzione del 2,7% rispetto al 2014.
- incremento delle spese per pulizia, facchinaggio e prestazioni varie per Euro 0,4 milioni essenzialmente relativi alla pulizia degli impianti di depurazione e potabilizzazione;
- incremento delle spese commerciali ed altre consulenze legali, tecniche ed amministrative per Euro 1 milioni.

Nella voce “spese commerciali ed altre consulenze legali, tecniche ed amministrative”, sono inclusi i compensi al precedente Amministratore Unico per Euro 150 mila ed i compensi al Collegio Sindacale per Euro 182 mila.

I compensi corrisposti alla Società di revisione per l'attività di revisione legale dei bilanci, individuale e consolidato e per la revisione legale dei conti ammontano ad Euro 159 mila.

La voce “costi per servizi” comprende Euro 0,8 milioni addebitati dalla Controllata ASECO per la lavorazione dei fanghi nell'impianto di compostaggio.

I costi sono regolati da convenzione stipulata a prezzi di mercato.

Costi per godimento di beni di terzi

La voce in oggetto al 31 dicembre 2015 risulta così dettagliata:

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Noleggio autoveicoli	1.313	1.319	(6)	(0,45%)
Canoni e affitto locali	1.396	1.381	15	1,09%
Noleggio pozzi e noli a caldo	2.820	3.292	(472)	(14,34%)
Noleggio attrezzatura e macchine d'ufficio	327	549	(222)	(40,44%)
Totale	5.856	6.541	(685)	(10,47%)

La voce in oggetto risulta decrementata rispetto al 2014 per circa Euro 685 mila essenzialmente per minori costi di noleggio pozzi. Nel 2015 la società ha utilizzato meno pozzi rispetto agli anni precedenti.

Costi per il personale

La ripartizione di tali costi al 31 dicembre 2015 pari a Euro 98.929 mila (Euro 94.261 mila nel 2014) è così composta:

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Salari e stipendi	71.108	68.069	3.039	4,46%
Oneri sociali	20.315	18.825	1.490	7,92%
Trattam. fine rapporto	4.424	4.252	172	4,05%
Trattam quiescenza	765	730	35	4,79%
Altri costi del personale	2.317	2.385	(68)	(2,85%)
TOTALE	98.929	94.261	4.668	4,95%
di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi	835	1.153	(318)	(27,58%)

Il costo del lavoro risulta incrementato rispetto al 2014 per maggiori unità in forza ed adeguamenti al CCNL.

Il costo medio per addetto si è incrementato del 1%.

Ammortamenti e svalutazioni

Di seguito sono rappresentate le voci economiche commentate nelle note illustrative delle corrispondenti voci patrimoniali.

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Ammortamento immobiliz. Immateriali	74.956	66.246	8.710	13,15%
Ammortamento immobiliz. Materiali	21.788	20.160	1.628	8,08%
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	99	76	23	30,26%
Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	21.760	6.470	15.290	236,32%
Svalutazioni interessi di mora	3.133	1.495	1.638	109,57%
Totale	121.736	94.447	27.289	28,89%

Oneri diversi di gestione

Tale voce al 31 dicembre 2015 è così composta:

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Imposte e tasse non sul reddito	1.583	1.469	114	7,76%
Canoni e concessioni diverse	2.681	2.817	(136)	(4,83%)
Contributi prev.inps ed oneri ad utilità sociale	150	266	(116)	(43,61%)
Perdite su crediti ed altre spese diverse	8.423	3.149	5.274	167,48%
Totale	12.837	7.701	5.136	66,69%
di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi	4.305	1.291	3.014	233,46%

La voce in oggetto risulta incrementata rispetto al 2014 per Euro 5.136 mila essenzialmente per maggiori perdite su crediti e risarcimenti danni contabilizzati.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Tale voce al 31 dicembre 2015 risulta così composta:

Proventi	2015	2014	Variazione	%
Dividendi	-	-	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-	-	-
Interessi attivi su crediti vari	437	470	(33)	(7,02%)
Interessi su c/c	5.571	5.903	(332)	(5,62%)
Differenziale derivati su obbligazione	10.334	8.954	1.380	15,41%
interessi di mora su crediti commerciali	4.488	5.755	(1.267)	(22,02%)
Totale altri proventi	20.830	21.082	(252)	(1,20%)
Totale proventi finanziari	20.830	21.082	(252)	(1,20%)

Oneri	2015	2014	Variazione	%
Interessi passivi e oneri su debiti v/ banche ed altri Ist. finanz.	(4.222)	(7.236)	3.014	(41,65%)
Interessi passivi obbligazioni	(15.784)	(14.403)	(1.381)	9,59%
Interessi su mutui	(2.332)	(2.828)	496	(17,54%)
Totale oneri verso banche ed istituti di credito	(22.338)	(24.467)	2.129	(8,70%)
altri oneri	(27)	(148)	121	(81,76%)
interessi di mora	(1.271)	(1.110)	(161)	14,50%
Totale interessi e oneri finanziari	(23.636)	(25.725)	2.089	(8,12%)
Utili e perdite su cambi	0	0	0	0,00%
Totale proventi e oneri	(2.806)	(4.643)	1.837	(39,56%)

Il valore netto di proventi ed oneri finanziari deriva principalmente dall'andamento dei tassi attivi e passivi, dai depositi bancari attivi, dal valore dei finanziamenti sottoscritti. Inoltre, concorrono alla formazione di tale voce di bilancio anche gli interessi di mora attivi e passivi. Gli interessi passivi di mora rappresentano un accantonamento prudenziale effettuato per coprire eventuali richieste da parte dei fornitori.

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**Proventi**

Tale voce al 31 dicembre 2015 comprende:

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Sopravvenienze attive	2.573	7.225	(4.652)	(64,39%)
Plusvalenze per alienazione	-	-	0	0,00%
Totale	2.573	7.225	(4.652)	(64,39%)

Le sopravvenienze attive si riferiscono essenzialmente a definizione di debiti prescritti e rettifiche su stanziamenti per fatture da ricevere effettuati in esercizi precedenti.

La voce, al 31 dicembre 2014, comprendeva la sopravvenienza attiva di Euro 1.336 mila relativa al fondo ammortamento dei terreni scorporati dai fabbricati.

Oneri

Tale voce al 31 dicembre 2015 comprende:

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Minusvalenze da alienazioni	0	0	0	0,00%
Sopravvenienze passive	(2.341)	(4.255)	1.914	(44,98%)
Totale	(2.341)	(4.255)	1.914	(44,98%)

Le sopravvenienze passive sono relative a rilevazioni di componenti negative di precedenti esercizi e ad alcune transazioni concluse con clienti e fornitori.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Tale voce al 31 dicembre 2015 comprende:

Descrizione	2015	2014	Variazione	%
Imposte correnti	18.565	18.353	212	1,16%
Imposte differite	163	5.040	(4.877)	(96,77%)
Imposte anticipate	7.853	(21.203)	29.056	(137,04%)
Totale	26.581	2.190	24.391	1113,74%

Di seguito l'analisi comparata delle imposte dell'esercizio:

Descrizione	2015	2014
Risultato prima delle imposte	41.760	42.217
Aliquota IRES	27,5%	27,5%
Imposte teoriche	11.484	11.610
Variazioni di imponibili relative a :		
Costi indeducibili	24.458	27.890
Costi deducibili negli esercizi futuri	37.261	25.049
Costi di esercizi precedenti a deducibilità differita	(43.213)	(49.581)
Ricavi tassabili negli esercizi futuri	(1.470)	(4.260)
Ricavi di esercizi precedenti a tassabilità differita	2.323	2.229
Agevolazione crescita economica	(6.809)	(4.451)
Nuovo imponibile fiscale	54.310	39.093
IRES dell'esercizio (A)	14.935	10.751
Aliquota effettiva sul risultato ante imposte	35,76%	25,47%
IRAP (B)	3.630	7.602
Totale imposte correnti dell'esercizio (A)+(B)	18.565	18.353
totale imposte anticipate/ differite	8.016	(16.162)
totale imposte correnti e anticipate/ differite	26.581	2.191
Aliquota effettiva complessiva su risultato ante imposte (tax rate)	63,65%	5,19%

Altre informazioni

Si evidenzia che non vi sono crediti e debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Per quanto attiene alle informazioni richieste al punto 19 dell'art. 2427 c.c. si precisa che non vi sono "altri strumenti finanziari" emessi dalla società. Inoltre, ai sensi dello stesso articolo al punto 22-ter si evidenzia che non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale oltre quanto precedentemente indicato.

Infine non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi della lettera a) del I comma dell'art. 2447 bis c.c..

Bari, 23 maggio 2016

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Nicola De Sanctis

ALLEGATI

I presenti allegati contengono informazioni aggiuntive rispetto a quelle esposte nella nota integrativa, della quale costituiscono parte integrante.

Tali informazioni sono contenute nei seguenti allegati:

- prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto;
- rendiconto finanziario.

ALLEGATO I

Descrizione	Capitale Sociale	Riserva di Rivalut.ne	Riserva legale	Altre Riserve	Perdite esercizi precedenti	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
Saldi al 31 dicembre 2013	41.386	37.818	8.330	162.621	-	35.286	285.442
Destinazione utile 2013							
- a riserva legale	-	-	-	-	-	-	-
- altre riserve	-	-	-	35.286	-	(35.286)	-
- a riserva straordinaria	-	-	-	-	-	-	-
- a dividendi	-	-	-	-	-	-	-
Avanzo di fusione	-	-	-	10.506	-	-	10.506
Utile dell'esercizio	-	-	-	-	-	40.026	40.026
Saldi al 31 dicembre 2014	41.386	37.818	8.330	208.413	-	40.026	335.974
Destinazione utile 2014							
- a riserva legale	-	-	-	-	-	-	-
- altre riserve	-	-	-	40.026	-	(40.026)	-
- a riserva straordinaria	-	-	-	-	-	-	-
- a dividendi	-	-	-	-	-	-	-
Utile dell'esercizio	-	-	-	-	-	15.179	15.179
Saldi al 31 dicembre 2015	41.386	37.818	8.330	248.439	-	15.179	351.153

ALLEGATO II

ACQUEDOTTO PUGLIESE S.p.A.

RENDICONTO FINANZIARIO - FLUSSI DI LIQUIDITA' AL 31 DICEMBRE 2015 E AL 31 DICEMBRE 2014

(in Euro)	31/12/15	31/12/14
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	15.178.702	40.025.815
Imposte sul reddito di competenza	26.581.132	2.190.665
Risultato della gestione finanziaria	2.805.762	4.642.718
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	490.498	120.197
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	45.056.094	46.979.395
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi rischi ed oneri ed imposte differite	21.395.851	29.452.289
Accantonamenti al fondo TFR	4.423.617	4.251.586
Ammortamenti delle immobilizzazioni	96.744.168	86.405.926
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	(841.000)
Totale rettifiche elementi non monetari	122.563.636	119.268.801
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	167.619.730	166.248.197
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.097.979	1.472.444
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	8.822.784	1.195.141
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(23.086.556)	12.500.428
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.302.106)	7.244.613
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	103.884.716	71.552.132
Altre variazioni del capitale circolante netto	16.051.423	10.448.416
Totale variazioni capitale circolante netto	105.468.240	104.413.175
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	273.087.970	270.661.372
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(3.872.966)	(7.515.560)
(Imposte sul reddito pagate)	(9.105.773)	(35.487.707)
(Utilizzo dei fondi)	(27.528.300)	(28.051.070)
Totale altre rettifiche	(40.507.039)	(71.054.337)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	232.580.931	199.607.035
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(6.826.000)	(12.756.000)
Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni	(71.499)	99.803
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(142.919.000)	(157.567.000)
Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni	104.066	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(17.871.606)	(17.865.703)
Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni		
Altre variazioni su Immobilizzazioni	799.000	(2.013.000)
Acquisizione Società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	93.498
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(166.785.039)	(190.008.402)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) dei debiti a breve verso banche	0	(6.843.426)
Anticipazione finanziaria Regione Puglia	105.086.416	94.982.910
Accensione finanziamenti bancari	0	0
Rimborso finanziamenti bancari	(19.090.909)	(99.000.000)
<i>Mezzi propri</i>		
Dividendi pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	85.995.507	(10.860.516)
Incremento delle disponibilità liquide (A+B+C)	151.791.399	(1.261.883)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	287.333.059	288.594.942
Disponibilità liquide alla fine del periodo	439.124.458	287.333.059
TRANSAZIONI CHE NON HANNO COMPORTATO EFFETTI SUI FLUSSI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO		
Riduzione del credito verso lo Stato ex l.398/98	15.493.707	15.493.707
Riduzione quota capitale mutuo	(12.805.444)	(12.243.769)
Decremento dei risconti passivi	(2.688.263)	(3.249.938)
INFORMAZIONI RELATIVE ALLA FUSIONE DI PURA ACQUA S.R.L. E PURA DEPURAZIONE S.R.L.		
Ammontare delle disponibilità liquide acquisite	0	93.498
Valore netto contabile dei beni acquisiti		

GRUPPO ACQUEDOTTO PUGLIESE



BILANCIO CONSOLIDATO

AL 31 DICEMBRE 2015

INDICE

RELAZIONE SULLA GESTIONE	4
PRESENTAZIONE DEL GRUPPO AQP.....	4
I AREA DI CONSOLIDAMENTO.....	4
II LE ATTIVITA' SVOLTE NEL 2015 DAL GRUPPO AQP.....	4
II.1 MODIFICHE NORMATIVE IN MATERIA DI SERVIZIO IDRICO INTEGRATO.....	4
II.1.1 Provvedimenti adottati dall'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico (AEEGSI)	4
II.1.2 Determinazioni tariffarie.....	6
II.1.3 Metodo tariffario idrico per il secondo periodo regolatorio.....	8
II.1.4 Contenuti minimi essenziali dello schema di convenzione tipo.....	11
II.1.5 Qualità contrattuale del servizio.....	12
II.2 RICAVI S.I.I. (SISTEMA IDRICO INTEGRATO) E RAPPORTI CON IL CLIENTE	13
II.3 COSTI DELLA PRODUZIONE	14
II.4 ENERGIA ELETTRICA.....	14
II.5 DISPONIBILITÀ IDRICA	15
II.6 IMPIANTI DI POTABILIZZAZIONE.....	16
II.6.1 La gestione	16
II.6.2 La discarica del SINNI.....	17
II.6.3 Interventi di manutenzione straordinaria.....	17
II.7 IMPIANTI DI DEPURAZIONE.....	17
II.7.1 Le opere gestite	17
II.7.2 La gestione dei fanghi di depurazione e principali criticità connesse	18
II.7.3 Criticità connesse alle emissioni in atmosfera.....	19
II.7.4 Attività in corso per il miglioramento del comparto depurativo	20
II.8 PERSONALE ED ORGANIZZAZIONE.....	21
II.8.1 Personale	21
II.8.2 Contenimento e razionalizzazione della spesa per il personale	21
II.8.3 Sicurezza sul Lavoro	23
II.8.4 AQP Water Academy.....	24
II.9 SISTEMI DI GESTIONE	25
III LE ATTIVITA' SVOLTE NEL 2015 DALLA SOCIETA' CONTROLLANTE	26
III.1 NOMINA CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....	26
III.2 RECUPERO CREDITI.....	26
III.3 INVESTIMENTI	26
III.4 RELAZIONI ESTERNE E RAPPORTI ISTITUZIONALI.....	27
III.5 PRIVACY	28
III.6 MODELLO EX D.LGS. 231/2001.....	29
III.7 LEGGE 190/2012 E DECRETO LEGISLATIVO 33/2013	29
III.8 RAPPORTI CON IL SOCIO UNICO REGIONE PUGLIA	30
IV LE ATTIVITA' SVOLTE NEL 2015 DALLA CONTROLLATA ASECO.....	31
IV.1 ASECO S.P.A. POSSEDUTA AL 100%	31
V RICERCA E SVILUPPO	32
V.1 PROGETTO DI RICERCA IUS_OPTI_MA	32
V.2 PROGETTO PER LA SPERIMENTAZIONE DI IMPIANTO PILOTA DI PRODUZIONE BIO METANO	33
V.3 PROGETTO DI SPERIMENTAZIONE, SU SCALA REALE DELLA TECNOLOGIA NON CONVENZIONALE SBBGR	33
V.4 SPERIMENTAZIONE DELLA BIOTECNOLOGIA PM FRESH PER L'OTTIMIZZAZIONE DEL PROCESSO BIOLOGICO E LA MINIMIZZAZIONE DELLE EMISSIONI CONNESSE ALLA DEPURAZIONE DELLE ACQUE REFLUE URBANE.....	34
V.5 PROGETTO S.I.M.P.LE.....	34
V.6 RICERCA E SVILUPPO SORGENTI.....	34
V.7 RICERCA E SVILUPPO APPROVVIGIONAMENTO IDRICO E GRANDE ADDUZIONE	35
V.7.1 Progetto GOSAR "Gestione Ottimale dei Sistemi Acquedottistici e analisi dei Rischi"	35
V.8 PROGETTO U.N.I.CO.....	36
V.9 OPENLABS	36
V.10 AQP RISPONDE	37

V.11	PROGETTO TELELETTURA WALK BY A CELLAMARE	37
V.12	PROGETTO TELELETTURA DRIVE BY.....	37
VI	RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI DEL GRUPPO AQP.....	38
VI.1	RISULTATI ECONOMICI	38
VI.2	RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI	40
VI.3	INDEBITAMENTO	44
	45
VI.3.1	Anticipazione finanziaria da Regione Puglia.....	45
	Si evidenzia che gli obblighi di predisposizione dell’informativa trimestrale sono stati adempiuti a tutto il 2015.	
	47
VI.3.2	Mutui passivi	47
VII	ANALISI DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE AI SENSI DELL’ART. 2428 DEL CODICE CIVILE.....	47
VIII	ALTRE INFORMAZIONI.....	49
IX	FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO.....	49
X	EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	49
	BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015.....	51
	STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015.....	51
	CONTO ECONOMICO 2015.....	55
	NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015.....	57
I	STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO.....	57
II	AREA DI CONSOLIDAMENTO.....	57
III	CRITERI E PROCEDURE DI CONSOLIDAMENTO	57
IV	CRITERI DI VALUTAZIONE ED ALTRE INFORMAZIONI	58
V	COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL’ATTIVO	65
VI	COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO	77
VII	COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO	92
	ALLEGATI 98	
	ALLEGATO 1.....	99
	ALLEGATO 2.....	100
	ALLEGATO 3.....	101

RELAZIONE SULLA GESTIONE

PRESENTAZIONE DEL GRUPPO AQP

Il Gruppo Acquedotto Pugliese opera nel settore dei servizi idrici con un bacino di utenza di oltre 4 milioni di abitanti serviti, pari a circa il 7% dell'intero mercato nazionale. La Capogruppo Acquedotto Pugliese S.p.A. nasce dalla trasformazione dell'Ente Autonomo per l'Acquedotto Pugliese in S.p.A. in forza del D.Lgs. n. 141/99.

Acquedotto Pugliese attualmente gestisce il Servizio Idrico Integrato (SII) nell'Ambito Territoriale Ottimale Puglia, il più grande ATO italiano in termini di estensione, e il servizio idrico in alcuni comuni della Campania (appartenenti all'ATO Calore-Irpino). Fornisce, altresì, risorsa idrica in sub-distribuzione ad Acquedotto Lucano S.p.A., gestore del S.I.I. per l'ATO Basilicata.

La gestione del S.I.I. dell'ATO Puglia è regolata dalla Convenzione stipulata il 30 settembre 2002 tra la Controllante ed il Commissario Delegato per l'Emergenza socio-economico-ambientale in Puglia, a valere fino al 2018.

L'attività di AQP è finalizzata ad un efficiente utilizzo della risorsa idrica.

I AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il gruppo Acquedotto Pugliese, dopo la fusione per incorporazione del 2014 delle controllate Pura Acqua s.r.l. e Pura Depurazione s.r.l., include la Capogruppo Acquedotto Pugliese S.p.A. e la società ASECO S.p.A. (importi in migliaia di Euro):

Società	Sede	Capitale sociale	% di possesso
Aseco S.p.A.	Ginosa (TA)	800	100,00%

II LE ATTIVITA' SVOLTE NEL 2015 DAL GRUPPO AQP

II.1 Modifiche normative in materia di servizio idrico integrato

In forza del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito nella Legge n. 214/2011, l'Autorità Garante per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico – AEEGSI ha assunto funzioni regolatorie del SII.

Di seguito, si riepilogano i principali eventi occorsi, aggiornati fino alla data della presente relazione circa la regolamentazione del SII.

II.1.1 Provvedimenti adottati dall'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico (AEEGSI)

A partire dal 2012 l'AEEGSI ha adottato una serie di provvedimenti in materia di servizi idrici volti ad adeguare la regolazione tariffaria ai principi indicati dalla normativa europea e nazionale, garantendo adeguati livelli di qualità del servizio.

La Capogruppo Acquedotto Pugliese partecipa attivamente a tutte le fasi di consultazione e si confronta con l'AEEGSI sia direttamente che tramite l'associazione di categoria (Utilitalia).

I principali provvedimenti emessi nel corso del 2015 e negli anni precedenti con impatto sul bilancio annuale al 31-12-2015 sono stati i seguenti:

- **deliberazione n. 585/2012/R/idr del 28 dicembre 2012**, con la quale l’Autorità ha approvato il metodo tariffario transitorio (MTT) per la determinazione delle tariffe negli anni 2012 e 2013;
- **deliberazione n. 73/2013/R/idr del 21 febbraio 2013** relativa all’approvazione delle linee guida per la verifica dell’aggiornamento del piano economico finanziario del piano d’ambito ai fini della proposta tariffaria degli anni 2012 e 2013 da predisporre entro il 31 marzo 2013, dagli Enti d’Ambito;
- **deliberazione n. 86/2013/R/idr del 28 febbraio 2013** per la disciplina del deposito cauzionale per il servizio idrico integrato;
- **deliberazione n. 87/2013/R/idr del 28 febbraio 2013** per l’avvio di un procedimento per l’adozione di provvedimenti in tema di definizione delle condizioni contrattuali obbligatorie per la gestione della morosità degli utenti finali del servizio idrico integrato;
- **deliberazione n. 88/2013/R/idr del 28 febbraio 2013** relativa all’approvazione del Metodo Tariffario Transitorio per le gestioni ex CIPE (MTC) per la determinazione delle tariffe per gli anni 2012 e 2013. La delibera approva, inoltre, alcune modificazioni e integrazioni alla delibera n. 585/2012 (MTT);
- **deliberazione n. 117/2013/R/idr del 21 marzo 2013** per la definizione di meccanismi di riconoscimento, ai gestori del servizio idrico integrato, degli oneri legati alla morosità e di contenimento del rischio credito;
- **deliberazione n. 271/2013/R/idr del 20 giugno 2013** con la quale l’Autorità ha avviato un procedimento per la determinazione d’ufficio delle tariffe, in caso di mancata trasmissione dei dati, nonché per l’acquisizione di ulteriori elementi conoscitivi ed esplicitazione di chiarimenti procedurali in ordine alla disciplina tariffaria del servizio idrico;
- **deliberazione n. 459/2013/R/idr del 17 ottobre 2013** con la quale l’Autorità ha apportato integrazioni al Metodo Tariffario Transitorio ed alle linee guida per l’aggiornamento del Piano Economico Finanziario;
- **deliberazione n. 643/2013/R/idr del 27 dicembre 2013** con la quale l’Autorità ha approvato il Metodo Tariffario Idrico (MTI) per il primo periodo regolatorio 2012-2015 ad integrazione e completamento del MTT e del MTC;
- **deliberazione n. 87/2014/R/idr del 27 febbraio 2014** con la quale l’Autorità ha avviato un procedimento per l’adozione di provvedimenti per la definizione delle tariffe di collettamento e depurazione dei reflui industriali autorizzati in pubblica fognatura;
- **deliberazione n. 142/2014/R/idr del 27 marzo 2014** con la quale l’Autorità ha avviato il procedimento per la regolazione della qualità del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono;
- **deliberazione n. 268/2014/R/idr del 6 giugno 2014** con la quale l’Autorità ha definito le regole per l’aggiornamento, in sede di conguaglio, dei corrispettivi relativi agli anni 2010 e 2011, per le gestioni ex CIPE;
- **deliberazione n. 622/2014/R/idr del 23 dicembre 2014** con la quale l’Autorità ha definito le regole per l’individuazione ed esplicitazione dei costi ambientali e della risorsa, con riferimento a quanto previsto dal MTI, per l’anno 2015;
- **deliberazione n. 6/2015/R/idr del 15 gennaio 2015** con la quale l’Autorità ha avviato il procedimento per la definizione del Metodo Tariffario Idrico per il secondo periodo regolatorio (2016-2019), con conclusione prevista entro il 31 dicembre 2015;