

SENATO DELLA REPUBBLICA

XVIII LEGISLATURA

Doc. XV
n. 323

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

AL PARLAMENTO

**sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo
in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259**

ACQUEDOTTO PUGLIESE Spa

(Esercizio 2018)

Comunicata alla Presidenza il 3 agosto 2020

Ha collaborato per l'istruttoria
e l'elaborazione dei dati: il dott. Massimiliano Ricci



CORTE DEI CONTI

SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

DETERMINAZIONE E RELAZIONE
SUL RISULTATO DEL CONTROLLO ESEGUITO
SULLA GESTIONE FINANZIARIA
DELL'ACQUEDOTTO PUGLIESE (AQP) S.P.A.

2018

Relatore: Presidente di Sezione Carlo Greco



CORTE DEI CONTI

SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

Nell'adunanza del 16 luglio 2020, tenutasi in videoconferenza ai sensi dell'art. 85, comma 3, lettera e) del decreto-legge 17 marzo 2020 n. 18, convertito, con modificazioni, dalla legge 24 aprile 2020 n. 27;

visto l'art 100. secondo comma, della Costituzione;

visto il testo unico delle leggi sulla Corte dei conti approvato con r.d. 12 luglio 1934 n. 1214;

viste le leggi 21 marzo 1958 n. 259 e 14 gennaio 1994 n. 20;

visto il decreto del Presidente della Repubblica in data 20 giugno 1961, con il quale l'Ente Autonomo per l'Acquedotto Pugliese (E.A.P.P.) è stato sottoposto al controllo della Corte;

visto il decreto legislativo 11 maggio 1999, n.141 con il quale il suddetto Ente è stato trasformato nella società Acquedotto Pugliese (AQP spa), a norma dell'art. 11 comma 1, lettera b), della legge 15 marzo 1997, n. 59;

visto il conto consuntivo dell'Ente di cui trattasi, relativo all'esercizio finanziario 2018 nonché le annesse relazioni del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale, trasmessi alla Corte in adempimento dell'art. 4 della citata legge n. 259 del 1958;

esaminati gli atti;

udito il relatore Presidente di Sezione Carlo Greco e, sulla sua proposta, discussa e deliberata la relazione con la quale la Corte, in base agli atti ed agli elementi acquisiti, riferisce alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente per l'esercizio 2018;

ritenuto che, assolti così gli adempimenti di legge, si possano, a norma dell'art. 7 della citata legge n. 259 del 1958, comunicare alle dette Presidenze, il bilancio di esercizio - corredato delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione - e la relazione come innanzi deliberata, che alla presente si unisce quale parte integrante;



CORTE DEI CONTI

P. Q. M.

comunica, a norma dell'art. 7 della n. 259 del 1958, alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, insieme con il bilancio per l'esercizio 2018 - corredato dalle relazioni degli organi amministrativi e di revisione - della società Acquedotto Pugliese (AQP spa), l'unita relazione con la quale la Corte riferisce il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della società stessa per detto esercizio.

ESTENSORE
Carlo Greco

PRESIDENTE f.f.
Stefano Siragusa

DIRIGENTE
Gino Galli
depositata in segreteria

INDICE

| | |
|--|----|
| PREMESSA | 1 |
| 1. IL QUADRO NORMATIVO E PROGRAMMATICO DI RIFERIMENTO | 2 |
| 2. GLI ORGANI..... | 5 |
| 2.1 L'Assemblea dei soci | 5 |
| 2.2 Il Presidente | 5 |
| 2.3 Il Consiglio di amministrazione | 6 |
| 2.4 Il Collegio sindacale | 7 |
| 2.5 I compensi degli organi statutari..... | 8 |
| 3. L'ORGANIZZAZIONE E IL PERSONALE | 10 |
| 3.1 L'organizzazione: risorse umane, formazione e costi del personale..... | 10 |
| 3.2 Incarichi di studio e consulenza | 11 |
| 3.3 Organismo di vigilanza..... | 12 |
| 3.4 Responsabile anticorruzione | 13 |
| 3.5 Polizze assicurative..... | 14 |
| 4. L'ATTIVITÀ ISTITUZIONALE | 16 |
| 4.1 Il servizio idrico..... | 16 |
| 4.1.1 Il settore della depurazione e le problematiche relative | 16 |
| 4.1.2 Investimenti strutturali | 17 |
| 4.2 Il contenzioso..... | 18 |
| 4.3 Operazioni di particolare rilievo | 19 |
| 5. I RISULTATI DELLA GESTIONE | 26 |
| 5.1 Considerazioni preliminari | 26 |
| 5.2 Il bilancio di Acquedotto Pugliese S.p.A..... | 26 |

| | |
|--|----|
| 5.2.1 I risultati economici | 26 |
| 5.2.2 Il conto economico riclassificato | 29 |
| 5.3 I risultati patrimoniali | 31 |
| 5.3.1 Lo stato patrimoniale | 31 |
| 5.3.2 Il rendiconto finanziario | 43 |
| 5.3.3 La riclassificazione dello stato patrimoniale: le fonti e gli impieghi | 45 |
| 5.4 L'indebitamento | 48 |
| 5.5 Le disponibilità liquide | 48 |
| 6. BILANCIO CONSOLIDATO | 50 |
| 6.1 Il rendiconto finanziario del Gruppo AQP | 62 |
| 7. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE | 65 |

INDICE DELLE TABELLE

| | |
|--|----|
| Tabella 1 - Compensi degli organi - Anno 2017 | 8 |
| Tabella 2 - Compensi degli organi - Anno 2018..... | 9 |
| Tabella 3 - Personale per qualifica nel triennio 2016-2018 | 10 |
| Tabella 4 - Costo del personale nel triennio 2016-2018 | 10 |
| Tabella 5 - Costo medio per unità nel triennio 2016-2018..... | 11 |
| Tabella 6 - Ore di formazione effettuate nel triennio 2016-2018 | 11 |
| Tabella 7 - Consulenze per tipologia poste in essere nel triennio 2016-2018..... | 12 |
| Tabella 8 - Polizze per decorrenza e importo del premio nel biennio 2017-2018 | 15 |
| Tabella 9 - N. di procedimenti per categoria nel triennio 2016-2018..... | 19 |
| Tabella 10- Crediti per anzianità e importo nel triennio 2017 -2019 | 20 |
| Tabella 11 - Crediti nominali per scadenza e natura del soggetto creditore nel triennio 2017-2019 | 21 |
| Tabella 12 -Crediti nominali per soggetti creditore nel triennio 2017-2019 | 22 |
| Tabella 13 Conto economico della Acquedotto Pugliese spa | 27 |
| Tabella 14 - Conto economico riclassificato del triennio 2016-2018 (in mgl di euro)..... | 29 |
| Tabella 15 - Attivo dello stato patrimoniale..... | 32 |
| Tabella 16 - Passivo dello stato patrimoniale..... | 35 |
| Tabella 17 - Composizione del Patrimonio netto | 38 |
| Tabella 18 - Composizione del Fondo per rischi e oneri..... | 39 |
| Tabella 19 - Debiti verso il settore bancario, per tipologia di scadenza ed ente (<i>migliaia di euro</i>) | 39 |
| Tabella 20 - Debiti verso fornitori, per tipologia | 40 |
| Tabella 21 - Debiti tributari, per tipologia..... | 40 |
| Tabella 22 - Altri debiti, per tipologia..... | 42 |
| Tabella 23 - Rendiconto finanziario dell'AQP SpA del biennio 2017-2018..... | 43 |
| Tabella 24 - Stato patrimoniale riclassificato per fonti e impieghi | 46 |
| Tabella 25 - Andamento del rapporto tra indebitamento netto e patrimonio netto | 48 |

| | |
|--|----|
| Tabella 26 - Mutui per soggetto erogatore e caratteristiche | 49 |
| Tabella 27 - Volume d'affari, MOL, utile e patrimonio netto per la società controllata Aseco | 50 |
| Tabella 28 - Conto economico riclassificato del Gruppo AQP spa <i>(mgl di euro)</i> | 52 |
| Tabella 29 - Conto economico del Gruppo AQP spa..... | 53 |
| Tabella 30 - Rendiconto finanziario del Gruppo AQP spa | 57 |
| Tabella 31 - Rendiconto finanziario del Gruppo AQP SpA per il biennio 2017-2018..... | 62 |

PREMESSA

Con la presente relazione la Corte dei conti riferisce al Parlamento, ai sensi dell'art. 7 della legge 21 marzo 1958, n. 259, il risultato del controllo eseguito, con le modalità di cui all'art. 12 della stessa legge, sulla gestione finanziaria dell'Acquedotto Pugliese (AQP) relativa all'esercizio 2018 e sui più rilevanti aspetti gestionali verificatisi successivamente.

La precedente relazione è stata approvata da questa Corte con determina n. 97 del 18 luglio 2019, pubblicata in Atti Parlamentari legislatura XVIII, doc. XV, n. 203.

1. IL QUADRO NORMATIVO E PROGRAMMATICO DI RIFERIMENTO

Il Gruppo Acquedotto Pugliese è costituito dalla Capogruppo Acquedotto Pugliese S.p.A. (di seguito AQP) e dalla controllata ASECO S.p.A. (di seguito ASECO).

La Società, nata dalla trasformazione in SPA dell'Ente autonomo dell'acquedotto pugliese, disposta con d.lgs. 11 maggio 1999 n. 141, opera nel settore dei servizi idrici, con un bacino di utenza di oltre 4 milioni di abitanti serviti, pari a circa il 7 per cento dell'intero mercato nazionale. Essa è succeduta al predetto ente nella gestione del Servizio Idrico Integrato (S.I.I.) nell'Ambito Territoriale Ottimale Puglia, il più grande ATO italiano in termini di estensione, e svolge il servizio idrico in alcuni comuni della Campania appartenenti all'Ambito Distrettuale Calore-Irpino. Fornisce, altresì, risorsa idrica in sub-distribuzione ad Acquedotto Lucano S.p.A., soggetto gestore del S.I.I. per l'ATO Basilicata.

Si tratta dunque di una società il cui regime si caratterizza per la coesistenza delle norme di diritto pubblico riguardanti l'antico ente, con quelle del diritto societario cui soggiace dall'epoca della sua trasformazione, che si integrano tra di loro.

La gestione del S.I.I. dell'ATO Puglia è regolata dalla Convenzione stipulata il 30 settembre 2002 tra la Società ed il Commissario Delegato per l'Emergenza socio-economico-ambientale in Puglia, integrata in seguito alle prescrizioni di cui alle deliberazioni dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) n. 656/2015 e n. 918/2017.

L'art. 21 del d.l. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni nella l. 22 dicembre 2011, n. 214, ha assegnato le funzioni di regolazione e controllo dei servizi idrici all'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico che le esercita con i medesimi poteri ad essa attribuiti dalla legge 14 novembre 1995 n. 481 recante norme per la concorrenza e la regolazione dei servizi di pubblica utilità. A far data dal 1° gennaio 2018 la denominazione «Autorità per l'energia elettrica, il gas e il sistema idrico» (AEEGSI) è divenuta «Autorità di regolazione per energia, reti e ambiente» (ARERA), ex legge 27 dicembre 2017, n. 205, art. 1 comma 528.

Con l'obiettivo della riorganizzazione complessiva del sistema di approvvigionamento idrico e grande adduzione del Sud Italia, la legge 27 dicembre 2017, n. 205 (Legge di stabilità 2018) ha previsto la costituzione di una società dello Stato alla quale possono partecipare le Regioni ed ha

prorogato al 31 dicembre 2021 il termine dell'affidamento della gestione del Servizio Idrico Integrato ad AQP, inizialmente previsto al 31 dicembre 2018 dal citato d.lgs. n. 141 del 1999.

ASECO opera nel comparto ecologico attraverso il recupero di rifiuti organici (scarti e fanghi agroalimentari, rifiuti mercatali, FORSU - Frazione Organica Rifiuti Solidi Urbani, rifiuti ligno-cellulosici). La l.r. n. 26 del 2013, all'art. 25 ha introdotto una nuova disciplina in materia di controlli al dichiarato fine di dare concreta e piena applicazione alle disposizioni normative nazionali che hanno introdotto forme più intense di controllo in capo al socio pubblico sulle società partecipate. Con deliberazione di Giunta regionale n. 812 del 25 maggio 2014 sono state approvate delle linee di indirizzo per le società controllate e per le società *in house* della Regione Puglia, atto di cui AQP spa è evidentemente destinataria in quanto società totalmente partecipata dalla Regione Puglia. Si tratta di un atto di indirizzo che, pur riconoscendo la competenza esclusiva del legislatore nazionale in materia, detta tuttavia una serie di principi che si affiancano a quelli dettati dal codice civile in materia di esercizio dei poteri del socio. Altri interventi normativi hanno riguardato il sostegno da parte del socio Regione Puglia ai piani d'intervento di AQP spa per investimenti con particolare riguardo alla l.r. n. 37 del 2014. Gli interventi da finanziare attraverso l'anticipazione di cui alla normativa sopracitata sono una parte del "Programma degli interventi" (PDI) predisposto dall'Autorità Idrica Pugliese secondo lo schema regolatorio previsto dalla delibera AEEGSI n. 643/2013/R/IDR ed approvato da AEEGSI con delibera n. 432/2014/R/IDR. Inoltre, la Società, a seguito delle modifiche legislative intervenute, tra cui in particolare il d.lgs. 25 maggio 2016, n. 97, "Recante revisione e semplificazione delle disposizioni in materia di prevenzione della corruzione, pubblicità e trasparenza, correttivo della legge 6 novembre 2012, n. 190 e del decreto legislativo 14 marzo 2013, n. 33, ai sensi dell'articolo 7 della legge 7 agosto 2015, n. 124, in materia di riorganizzazione delle amministrazioni pubbliche", il d.lgs. 18 aprile 2016, n. 50 sul Codice dei contratti pubblici e il d.lgs. 19 agosto 2016, n. 175, "Recante Testo Unico in materia società a partecipazione pubblica", ha provveduto a redigere circolari e linee guida volte a dare attuazione alle nuove discipline della materia. Al riguardo, con la DGR n. 1473 del 25 settembre 2017, la Regione Puglia ha aggiornato il Piano operativo di razionalizzazione delle partecipazioni *ex art. 24* del d.lgs. n. 175 del 2016, e s.m.i., escludendo la dismissione della partecipazione indiretta in ASECO S.p.A. con la seguente motivazione: "Le attività svolte integrano quelle di cui all'art. 4 TUSP (Testo Unico Società Pubbliche), facenti capo alla capogruppo Acquedotto Pugliese S.p.A. La Società svolge un'attività

che permette di conseguire notevoli economie di scala e grossi recuperi di efficienza sulla gestione del servizio idrico integrato da parte della controllante Acquedotto Pugliese S.p.A., come pure espressamente previsto dall'art. 16, comma 3, del TUSP". All'esito di quanto sopra AQP spa è una società per azioni regolata in parte da norme speciali ed in parte dal diritto comune societario, il cui statuto è stato adeguato alle previsioni del c.d. decreto Madia.

2. GLI ORGANI

2.1 L'Assemblea dei soci

Come ricordato, l'AQP è società le cui azioni sono interamente possedute dalla Regione Puglia, unico socio.

Nell'anno 2018 si sono tenute tre assemblee le cui principali determinazioni sono così riassumibili:

- in data 8 marzo 2018 l'assemblea straordinaria ha provveduto alla modifica dell'art 17, comma 1, dello statuto in ordine alla composizione dell'Organo di amministrazione il cui Consiglio di amministrazione, originariamente previsto solo da tre componenti, potrà invece essere composto anche da cinque membri;
- in data 28 marzo 2018 l'assemblea ordinaria ha provveduto alla nomina del nuovo Presidente e dei componenti del nuovo Consiglio di amministrazione previsto a cinque membri.
- in data 31 maggio 2018 l'assemblea ordinaria ha approvato il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato ed il bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2017 con accantonamento dell'utile di esercizio (nella misura del 90% a Riserva ex art. 32 lett. b) dello statuto e del 10% a Riserva straordinaria; analoghe valutazioni sono state operate dalla Assemblea in data 28 giugno 2019, approvando il bilancio al 31 dicembre 2018).

2.2 Il Presidente

La Società AQP è gestita per espressa previsione statutaria o da un Amministratore unico o da un Consiglio di amministrazione.

La scelta a favore dell'Amministratore unico era stata operata dal socio sin dal 2007, data in cui l'organo monocratico ha sostituito quello collegiale.

Solo con delibera di giunta regionale 2419/15 la Regione ha ritenuto opportuno (anche in base agli orientamenti espressi dalla Corte dei conti in sede di referto) di dotare la Società di un organo di amministrazione collegiale, applicando la normativa in materia di parità di genere di cui al d.p.r. 251 del 2012.

L'attuale Presidente è stato nominato dalla assemblea del 28 marzo 2018 fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019.

2.3 Il Consiglio di amministrazione

Come già indicato, il Consiglio di amministrazione, nella nuova composizione a cinque membri, è stato nominato nell'assemblea del 28 marzo 2018 fino alla approvazione del bilancio 2019.

Durante l'esercizio 2018 si sono tenute 17 sedute nelle quali sono stati trattati molteplici argomenti tra i quali:

- approvazione del Piano triennale per la Prevenzione della corruzione 2018-2020;
- piano di audit 2018;
- approvazione Regolamento spese di rappresentanza e di ospitalità degli organi societari;
- affidamento servizio di verifica ed ispezione in continuo delle opere fognarie, del servizio di sanificazione delle reti fognarie e dei lavori di manutenzione delle reti idriche e fognarie;
- attribuzione deleghe di gestione;
- approvazione Regolamento *Whistleblower* e segnalazioni anonime;
- avvio della selezione per la copertura di responsabile *Information Technology*;
- approvazione delle Linee di indirizzo del piano industriale AQP 2019-2021;
- avvio della selezione del responsabile tecnico della controllata ASECO;
- approvazione bilancio intermedio civilistico e consolidato al 30 giugno 2018;
- affidamento fornitura di energia elettrica per l'anno 2019
- nomina organi di amministrazione e controllo ASECO 2018-2020
- esame proposta piano esodo incentivato dirigenti AQP;
- approvazione Regolamento per il funzionamento del Consiglio di amministrazione;
- esame proposta budget 2019;
- restituzione della anticipazione temporanea di liquidità ex l.r. 37/2014;
- avvio selezione componenti Organismo di vigilanza 231 AQP 2019-2021;

Si anticipa che in data 4 marzo 2020 il CDA ha accolto le dimissioni rassegnate dall'Amministratore delegato-Direttore generale e, sul punto, si rinvia alla prossima relazione.

2.4 Il Collegio sindacale

L'organo di controllo interno, nominato in data 13 luglio 2017 per il triennio 2017-2019, è stato convocato per 16 sedute.

L'attività del Collegio sindacale nel periodo di riferimento si è svolta anche alla luce dell'approvazione della l.r. 1° agosto 2014 n. 37 il cui art. 45, secondo comma, prevede che per l'accesso all'anticipazione le società debbono avanzare richiesta corredata da piani di attività e piani finanziari asseverati da organi di controllo interno e di revisione contabile.

Al riguardo oltre alle verifiche a campione, ex art. 46, primo comma, della l.r. cit., dello stato di avanzamento degli interventi finanziati con l'anticipazione temporanea di cui sopra ed i report trimestrali, ex art. 48 l.r. cit., in ordine all'anticipazione onerosa (pari a 200 milioni di euro) disposta dalla Regione con la convenzione datata 25 novembre 2014, il Collegio ha seguito aspetti gestionali quali:

- la gestione dei crediti c.d. incagliati;
- l'impatto finanziario dei contenziosi ambientali in essere;
- la allocazione della liquidità aziendale;
- lo stato dei contenziosi più rilevanti;
- gli incarichi di consulenza attivati dalla governance;
- la verifica dei bilanci infrannuali;
- l'assetto organizzativo della società e il sistema di controllo interno.

Il controllo dei conti è affidato a una società di revisione il cui rapporto, pur cessato con l'approvazione del bilancio 2017, è stato oggetto di proroghe espresse onde permettere l'espletamento della procedura di gara per l'affidamento del servizio per gli esercizi 2018-2020, il tutto nei limiti di proroghe semestrali del servizio agli importi economici già pattuiti ed erogati e la nuova società è, infine, subentrata solo dopo l'approvazione del bilancio 2018.

2.5 I compensi degli organi statutari

I compensi degli organi statutari, all'interno dei quali non vengono erogati gettoni di presenza, sono stati determinati tenendo conto della normativa statale in materia di contenimento dei relativi oneri, come applicata dalla Giunta Regione Puglia con specifiche delibere. Già nel precedente referto, la Corte aveva riferito sulle azioni intraprese dalla Regione Puglia che, con l.r. n. 1 del 2011, si era adeguata a quanto previsto dagli articoli 6 e 9, comma 28, del d.l. 31 maggio 2010, n. 78 convertito con modificazioni dalla l. 30 luglio 2010 n. 122, in materia di costi degli apparati amministrativi regionali, normativa applicabile alle società interamente partecipate dalla Regione stessa (art. 7 comma 2). Al riguardo la Regione aveva stabilito (art. 8 comma 2 della legge richiamata) che il compenso dei componenti degli organi di amministrazione e di quelli di controllo delle società direttamente o indirettamente possedute in misura totalitaria dalla Regione Puglia sarebbe stato ridotto del 10 per cento, circostanza in concreto realizzata.

I compensi erogati dagli organi nell'anno di riferimento e nell'anno precedente sono indicati nelle seguenti tabelle.

Tabella 1 - Compensi degli organi - Anno 2017

| | Compensi annui fissi lordi | Rimborsi spese | Totale |
|--|-----------------------------------|-----------------------|----------------|
| CDA - Presidente 60.000 - consiglieri 30.000 x 2 | 190.729 | | 190.729 |
| Presidente del Collegio Sindacale | 78.845 | . | 78.845 |
| Sindaco effettivo | 52.083 | - | 52.083 |
| Sindaco effettivo | 52.214 | - | 52.214 |
| Totale | 373.871 | | 373.871 |

Fonte: AQP spa

Tabella 2 - Compensi degli organi - Anno 2018

| | Compensi annui fissi lordi 2018 | Rimborsi spese | Totale 2018 |
|--|--|-----------------------|--------------------|
| CDA - Presidente 45.769- consiglieri 44.560 | 90.329 | | 90.329 |
| Presidente del Collegio sindacale | 78.000 | | 78.000 |
| Sindaco effettivo | 52.000 | 5.246 | 57.246 |
| Sindaco effettivo | 52.000 | | 52.000 |
| Totale | 272.329 | 5.246 | 277.575 |

Fonte: AQP spa

“Altri” costi sono rinvenibili:

- per la precedente società di revisione, il cui contratto è stato prorogato ai fini dell’espletamento della procedura di selezione della nuova, euro 64.250;
- per l’OdV individuato ai sensi del d.lgs. 231/2001 in euro 16.000,00 per ciascuno dei due componenti esterni.

Per quel che attiene alla determinazione degli incentivi a favore del Direttore generale, come riportato nella precedente relazione, la Società ha deliberato il passaggio da un sistema di incentivi legati ad obiettivi molto generici, da raggiungere da parte dell’amministratore e del direttore generale, ad un sistema diverso, in cui gli obiettivi assegnati appaiono molto più dettagliati e stringenti, rendendo così più facile e trasparente la verifica dell’avveramento delle condizioni al cui verificarsi l’erogazione è condizionata.

Al riguardo l’assemblea in data 28 giugno 2019, preso atto del parere favorevole espresso dalla Regione Puglia con DGR n.1392 del 18 luglio 2018, ha deliberato il riconoscimento pro-quota del premio di risultato ai due Direttori generali succedutisi nel corso del 2017 pari a complessivi euro 43.942 importo lievemente inferiore al precedente premio liquidato in euro 45.000,00.

Sempre in detta assemblea sono stati valutati positivamente gli obiettivi assegnati al Direttore generale per l’anno 2018, precedentemente assegnati dalla Regione Puglia con DGR n.1826 del 16 ottobre 2018, con rinvio alla successiva liquidazione.

3. L'ORGANIZZAZIONE E IL PERSONALE

3.1 L'organizzazione: risorse umane, formazione e costi del personale

L'organico della AQP spa risulta così composto:

Tabella 3 - Personale per qualifica nel triennio 2016-2018

| QUALIFICA | 2016 | 2017 | Var. ass. 2017/16 | 2018 | Var. ass. 2018/17 |
|--------------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|
| Dirigenti | 31 | 33 | 2 | 33 | 0 |
| Quadri | 88 | 88 | 0 | 94 | 6 |
| Impiegati / Operai | 1.789 | 1.799 | 10 | 1.834 | 13 |
| Totale | 1.908 | 1.920 | 12 | 1.961 | 19 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati della Nota Integrativa allegata ai bilanci AQP spa 2018

Il numero di lavoratori del gruppo è aumentato di 41 unità rispetto al precedente esercizio (126 assunzioni a fronte di 85 dimissioni) con un incremento del 2,11 per cento.

Il costo del personale, indicato nelle singole voci della tabella che segue, è aumentato nel 2018 del 1,54 per cento. In particolare, sono aumentate tutte le componenti del costo complessivo del personale, soprattutto quelle riguardanti stipendi e salari (+1,04 per cento), gli oneri (+2,51 per cento), gli altri costi (+8,42 per cento), e il trattamento di quiescenza e simili (+4,20 per cento) per lo stanziamento di un fondo per incentivi all'esodo.

Tabella 4 - Costo del personale nel triennio 2016-2018

| | 2016 | 2017 | Var. % 2017/16 | 2018 | Var. ass. 2018/2017 | Var. % 2018/17 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| Salari | 74.562.076 | 72.477.804 | -2,8 | 73.229.316 | 751.512 | 1,04 |
| Oneri | 20.100.550 | 20.540.739 | 2,19 | 21.056.187 | 515.448 | 2,51 |
| Trattamento di fine rapporto | 4.377.119 | 4.657.237 | 6,4 | 4.743.045 | 85.808 | 1,84 |
| Trattamento di quiescenza | 4.298.346 | 892.613 | -79,23 | 930.080 | 37.467 | 4,2 |
| Altri costi | 2.301.417 | 1.819.425 | -20,94 | 1.972.643 | 153.218 | 8,42 |
| Totale | 105.639.508 | 100.387.818 | -4,97 | 101.931.271 | 1.543.453 | 1,54 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati ricavati dai bilanci AQP spa

Nel 2018 l'incidenza del costo del personale (euro 101.931.271) sul valore della produzione (euro 538.977.570) è stata pari al 18,91 per cento, in lieve diminuzione rispetto al dato del 2017, che era stato pari al 19,20 per cento.

Il costo medio di cui alla tabella seguente, è sostanzialmente in linea con quello dello scorso anno, passando da 51.693 euro per l'anno 2017 a 51.403 per l'anno 2018, con una diminuzione dello 0,56 per cento.

Tabella 5 - Costo medio per unità nel triennio 2016-2018

| | 2016 | 2017 | Var. % 2017/16 | 2018 | Var. % 2018/17 |
|------------------------------|--------|--------|----------------|--------|----------------|
| Costo medio per unità | 55.367 | 51.693 | -6,64 | 51.403 | -0,56 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

Alla formazione del personale, le cui tematiche hanno riguardato la sicurezza sul lavoro e ambiente, la prevenzione della corruzione e gli obblighi di trasparenza, la formazione dei neoassunti, la cultura del project management e gli aggiornamenti tecnici-amministrativi ed in ambiti specialistici del SII, sono state dedicate 38.000 ore nel 2018 con un incremento, rispetto all'anno precedente, pari a 50,32 per cento grazie anche alla maggiore attenzione rivolta al personale dirigente e ai responsabili di area.

Tabella 6 - Ore di formazione effettuate nel triennio 2016-2018

| Ore di formazione | 2016 | 2017 | Var % 2017/16 | 2018 | Var % 2018/17 |
|-------------------|--------|--------|---------------|--------|---------------|
| | 27.590 | 25.280 | -8,37 | 38.000 | 50,32 |

Fonte: elaborazione Corte dei conti su dati AQP SpA

3.2 Incarichi di studio e consulenza

Si premette che, in conformità alle modifiche intervenute nella normativa che regola la trasparenza (tra cui: d.lgs. n. 33/13; d.lgs. n. 50/16 e linee guida ANAC), la Società ha provveduto a modificare il sistema di pubblicazione dei consulenti e collaboratori, facendo rientrare anche i mandati legali, nonché inserendo le ulteriori informazioni intervenute tra cui, in particolare, le modalità di selezione degli stessi e il numero di partecipanti alle selezioni. Per gli affidamenti di contratti d'opera che non rientrano nei servizi di appalto ha provveduto a definire procedure comparative per l'individuazione dei consulenti cui attribuire incarichi professionali nel rispetto dei principi comunitari della parità di trattamento, della concorrenza e della pubblicità.

Inoltre, nel rispetto anche della normativa *Privacy*, si è proceduto alle ulteriori pubblicazioni in materia di contrattualistica pubblica tra cui, in particolare, i provvedimenti di nomina delle Commissioni giudicatrici e dei c.v. dei membri facenti parte delle stesse, i provvedimenti di

esclusione e di validità ed efficacia delle aggiudicazioni a seguito della verifica dei requisiti dichiarati in fase di partecipazione alle procedure di gara.

La Società si è avvalsa di consulenze tecniche (informatiche e tecnologiche), amministrative (fiscale, *security* aziendale, attività di rendicontazione e *management*) e legali (consulenze e assistenza legali, atti notarili), con importi di spesa pari a euro 265.332 (erano 437.280 nel 2017) per l'esercizio 2018, con un decremento, in termini percentuali, pari a 39,32 punti rispetto al 2017, che conferma la tendenza del triennio 2016-2018, come riportato nella tabella seguente.

Tabella 7 - Consulenze per tipologia poste in essere nel triennio 2016-2018

| Consulenze | 2016 | 2017 | Var. ass. 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Var. ass. 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|--------------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| - tecniche | 120.402 | 172.086 | 51.684 | 42,93 | 131.458 | -40.628 | -23,61 |
| - amministrative e varie | 671.371 | 171.719 | -499.652 | -74,42 | 104.735 | -66.984 | -39,01 |
| - notarili | 24.181 | 70.939 | 46.759 | 193,37 | 29.139 | -41.800 | -58,92 |
| Totale | 815.953 | 414.744 | -401.209 | -49,17 | 265.332 | -149.412 | -36,03 |
| - Consulenze legali | 30.814 | 22.536 | -8.278 | -26,86 | 0 | -22.536 | -100,00 |
| Totale | 846.767 | 437.280 | -409.488 | -48,36 | 265.332 | -171.948 | -39,32 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

3.3 Organismo di vigilanza

L'Organismo di vigilanza nominato con delibera del Consiglio di amministrazione del 23 maggio 2016, nel corso dell'anno 2018, come da proprio regolamento interno, ha:

- definito, comunicato e svolto il piano delle proprie attività;
 - monitorato il processo di diffusione, informazione e formazione del Modello Organizzativo;
- coordinato la propria attività con la funzione di *Internal Audit* e con il Responsabile Anti-Corruzione;
- svolto specifiche attività di verifica;
- monitorato, per quanto di competenza, i numerosi esposti ricevuti dalla Società ed i procedimenti penali in corso;
- acquisito le informazioni necessarie per lo svolgimento delle proprie attività di controllo mediante l'implementato sistema dei flussi informativi;
- incontrato il Collegio sindacale, nell'ambito dello scambio informativo sulle attività di controllo svolte;

- auditato il Presidente del Consiglio di amministrazione
- avviato, avvalendo di società esterne, attività di verifica di *compliance* ex legge 8 giugno 2001, n. 231.

AQP, con l'ausilio di una società esterna, ha provveduto a revisionare il modello 231 e, a partire dal mese di febbraio 2019, è stata avviata la formazione a tutti i Dirigenti e Responsabili di Area.

Alla luce della sopravvenuta incompatibilità tra RPCT e componente dell'ODV (delibera ANAC n. 1134 del 8 novembre 2017), in sostituzione del RPCT è stato nominato il Direttore Sistemi di Controllo, quale nuovo componente interno dell'Organismo di Vigilanza, a far data dal 1° giugno 2018.

Il mandato dell'Organismo di Vigilanza, come da previsione contrattuale, è cessato il 31 dicembre 2018. Previa approvazione del CDA, in data 6 novembre 2018, è stata avviata la procedura di selezione di due componenti dell'ODV per il triennio 2019-2021. Nelle more del completamento della procedura di selezione è stato rinnovato il contratto sino alla nomina dell'organismo stesso, avvenuta nel corso del CDA del 30 ottobre 2019.

3.4 Responsabile anticorruzione

La Società, in conformità alla l. n. 190 del 2012 ed ai decreti attuativi della stessa, tra cui in particolare, il d.lgs. 25 maggio 2016, n. 97, il d.lgs. 18 aprile 2016, n. 50 sul Codice dei contratti pubblici e il d.lgs. 19 agosto 2016, n. 175, ha pubblicato sul sito web istituzionale l'aggiornamento del Piano triennale della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza 2018 - 2020, in uno con la Tabella del calcolo del rischio e mappatura dei processi 2018-2020 (approvazione del CDA nella seduta del 31 gennaio 2018).

La tabella del calcolo del rischio e mappatura dei processi ha tenuto conto delle modifiche intervenute, analizzando l'intera organizzazione aziendale e definendo le misure di presidio in tutte le aree di rischio obbligatorie e nelle ulteriori aree specifiche che riguardano la gestione delle entrate, delle spese e del patrimonio, i controlli, le verifiche, le ispezioni e sanzioni, gli incarichi e nomine, nonché gli affari legali e il contenzioso.

In particolare, quale strumento preventivo rispetto al possibile verificarsi di illeciti e/o negligenze, pregiudizievoli per AQP e, di riflesso, per l'interesse pubblico collettivo, in ottemperanza alla legge n. 179 del 2017, è stata redatta dal RPCT la procedura cd.

*Whistleblowing*¹, quale parte integrante del Modello ex d.lgs. n. 231 del 2001 rispettivamente di AQP e di ASECO e rilevante ai fini del PTPCT.

In data 9 aprile 2019 l'OIV ha attestato il rispetto, al 31 marzo 2019, degli obblighi di pubblicazione previsti dalla normativa vigente, fra i quali in particolare la pubblicazione nel sito istituzionale, sezione trasparenza, della precedente relazione di questa Corte a norma dell'art. 31 del d.lgs. n. 33 del 2013.

3.5 Polizze assicurative

La Società si è avvalsa di coperture assicurative di durata annuale, assegnate previo espletamento di procedure di gara, che hanno per oggetto rischi di varia natura sostenendo oneri per l'importo totale di euro 1.627.026 in diminuzione rispetto al dato del precedente esercizio, pari ad euro 2.563.146.

¹ Il *Whistleblowing* è la procedura volta a incoraggiare le segnalazioni e a tutelare, proprio in ragione della funzione sociale, sia l'azienda che il dipendente che procede alla segnalazione. Scopo principale del *Whistleblowing* è, infatti, prevenire o risolvere fenomeni corruttivi attuali o potenziali, internamente e tempestivamente, e si applica, in quanto compatibile, anche ai lavoratori e ai collaboratori delle imprese fornitrici di beni o servizi e che realizzano opere in favore del Gruppo AQP.

Il RPCT, nel caso in cui riceva una segnalazione o comunque riscontri fenomeni di corruzione in senso ampio, ha ampi poteri di verifica, controllo e istruttori avvalendosi anche del supporto della funzione risorse umane e della funzione internal audit.

Tabella 8 - Polizze per decorrenza e importo del premio nel biennio 2017-2018

| Anno | Oggetto | Decorrenza dal | Scadenza al | Nota | Premio 2017 | Premio 2018 |
|--------|---|----------------|-------------|--------------------|------------------|------------------|
| 2018 | Polizza responsabilità civile generale vs. terzi | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 1.925.000 | 1.161.375 |
| 2018 | Polizza libro matricola RC per mezzi di proprietà AQP | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 39.000 | 36.500 |
| 2018 | Polizza cumulativa infortuni per il personale | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 89.884 | 51.720 |
| 2018 | Polizza RC per i visitatori di impianti opere e museo AQP | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 2.550 | 2.400 |
| 2018 | Polizza RC inquinamento | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 73.664 | 73.664 |
| 2018 | Polizza RC amministratori, sindaci, dirigenti e direttori generali (D&O) | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 31.000 | 36.675 |
| 2018 | Polizza RC Patrimoniale - Colpa lieve (Appendice di estensione a polizza D&O) | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 11.360 | |
| 2018 | Polizza integrativa FASI | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 36.720 | 30.968 |
| 2018 | Polizza tutela legale penale - Dirigenti | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Rinnovo di un anno | 1.838 | 1.956 |
| 2018 | Polizza temporanea caso morte e invalidità permanente a favore dei dirigenti e direttori generali | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 37.690 | 29.742 |
| 2018 | Polizza impianto fotovoltaico parco del Marchese | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 2.930 | 2.150 |
| 2018 | Polizza all risks - Incendio e furto relativo a tutto il patrimonio societario | 31/12/2017 | 31/12/2018 | Assegnata con gara | 311.510 | 199.876 |
| TOTALE | | | | | 2.563.146 | 1.627.026 |

4. L'ATTIVITÀ ISTITUZIONALE

4.1 Il servizio idrico

Il fabbisogno idrico degli oltre 4 milioni di persone servite da AQP, distribuite su un territorio di tre regioni italiane, viene garantito dalla risorsa prelevata dalle sorgenti campane, dalla falda profonda, in particolar modo per l'approvvigionamento idrico del territorio leccese, ed attraverso il prelievo di acqua superficiale da invasi artificiali. Quest'ultima tipologia di prelievo rappresenta la principale forma di approvvigionamento idrico e richiede trattamenti di potabilizzazione prima di poter essere destinato al consumo umano, per le altre basta una semplice disinfezione (clorazione).

Come era accaduto nel corso del 2017, nella primavera del 2019, a causa del non favorevole andamento climatico del periodo autunno 2018 - inverno 2019, si è riscontrato un tributo delle sorgenti tendenzialmente inferiore, circa del 10 per cento, alla media storica degli ultimi dieci anni.

Nel corso del 2018, le attività di efficientamento nella gestione dei sistemi di adduzione e distribuzione condotte da AQP hanno consentito il pieno ripristino del volume prodotto. Rispetto ai livelli registrati nel corso del primo semestre 2017 a causa delle rotture provocate dall'emergenza gelo, il volume totale prodotto da AQP nel 2018 è stato pari a 519,02 Mm³, 8,02 Mm³ in meno rispetto al 2017 (-1,5 %).

Inoltre, in seguito all'emergenza siccità, rientrata nei primi mesi del 2018, c'è stato un incremento di volume di acqua prelevata dalle sorgenti pari ai livelli del 2016, con un aumento di 32,28 Mm³ (27,6 %) rispetto al 2017 e la contestuale riduzione del volume prodotto dagli impianti di potabilizzazione, pari a 40,96 Mm³ (-12,3 %).

4.1.1 Il settore della depurazione e le problematiche relative

Le problematiche legate ai rischi ambientali riguardano lo stato delle condotte idriche e fognarie, controlli sulla qualità delle acque destinate alla potabilizzazione e al consumo umano (ispezione, analisi chimiche e batteriologiche di controllo sull'acqua grezza e sull'acqua potabile prodotta, le analisi controllo dei reattivi approvvigionati, dei fanghi disidratati e del refluo avviato allo scarico), il controllo delle pressioni in rete (installazioni di valvole automatiche di controllo della pressione), i processi di produzione e smaltimento dei fanghi a

seguito della potabilizzazione in funzione della classificazione delle acque, la depurazione delle acque reflue urbane e la conseguente gestione dei fanghi da destinare a recupero o smaltimento, il trattamento dei rifiuti.

Altre criticità sono connesse al contenimento delle emissioni in atmosfera, incluse quelle odorigene prodotte dagli impianti di depurazione. A valle delle autorizzazioni rilasciate per le emissioni in atmosfera per i depuratori, AQP ha avviato un progetto per realizzare interventi di copertura e trattamento delle emissioni odorigene, al riguardo è previsto il monitoraggio mediante campionamento e analisi delle molecole odorigene emesse, nonché il campionamento e analisi olfattometrica dell'aria emessa.

La Società cura la gestione degli impianti di trattamento e produzione di acqua potabile ed in particolare degli impianti di potabilizzazione. Tali impianti derivano una parte delle acque superficiali presenti negli invasi artificiali che viene sottoposta ad adeguato trattamento, in modo da renderla idonea al consumo umano. Le acque così prodotte vengono poi immesse nelle reti di adduzione e distribuzione. La Società gestisce attualmente cinque impianti di potabilizzazione: Fortore in provincia di Foggia, Locone nella provincia BAT, Sinni in Basilicata, Pertusillo in provincia di Potenza e, infine, Conza in provincia di Avellino.

4.1.2 Investimenti strutturali

La Legge di stabilità 2018 ha incaricato ARERA di predisporre la sezione relativa agli Acquedotti del Piano nazionale di interventi nel settore idrico; a tal fine l'Autorità nazionale ha richiesto a tutti gli Enti di Governo dell'Ambito di trasmettere l'elenco degli interventi da inserire nel Piano. La Società ha interagito con AIP (Autorità Idrica Pugliese) nella elaborazione di una proposta da trasmettere ad ARERA, in coerenza con le attività in corso di revisione del Programma degli Interventi per l'aggiornamento biennale delle tariffe 2018-2019 e di definizione del nuovo Piano d'Ambito Puglia. Con la Relazione n. 268/2018/I/IDR del 11 aprile 2018 l'ARERA ha individuato gli interventi da inserire nella sezione Acquedotti del Piano nazionale; tra questi sono previsti gli interventi mirati al controllo delle pressioni ed il monitoraggio delle grandezze idrauliche nelle reti idriche del territorio servito dall'Acquedotto Pugliese con sostituzione di tronchi vetusti ed ammalorati proposti ad ARERA dall'AIP.

Gli investimenti vengono pianificati dall'Autorità d'Ambito ed hanno estensione temporale di 4 anni. La normativa nazionale prevede, altresì, una revisione periodica degli stessi ogni due anni. Il Piano complessivo in corso, relativo agli anni 2016/2024 è stato revisionato ed approvato da AIP a giugno 2018.

Gli investimenti del gruppo AQP realizzati nel corso del 2018 ammontano, complessivamente, a oltre euro 147 milioni, dato in linea con le previsioni degli EGA (Autorità Idrica Pugliese e Ente Idrico Campano) e sostanzialmente analogo agli investimenti operati nel 2017 pari a circa euro 145 milioni, i maggiori investimenti hanno riguardato il comparto depurativo, attraverso la realizzazione di interventi finalizzati al potenziamento degli impianti di depurazione gestiti, la progettazione di interventi mirati all'adeguamento normativo per il riutilizzo delle acque reflue (già in corso per 23 impianti) e l'adeguamento di alcuni recapiti finali.

4.2 Il contenzioso

I contenziosi in essere, a fronte dei quali risulta alimentato (al 31 dicembre 2018 per 69.808 mgl di euro) il pertinente fondo per rischi e vertenze, concernono essenzialmente richieste su contratti di appalto di opere, di servizi di gestione, danni non garantiti da assicurazioni ed espropriazioni eseguite nel corso dell'attività istituzionale di realizzazione di opere idrauliche. Per quanto concerne inoltre la consistenza del fondo per oneri del personale (al 31 dicembre 2018 pari a 8.233 mgl di euro) sussistono passività potenziali connesse a contenziosi sui livelli retributivi ed alla componente variabile della retribuzione.

Tabella 9 - N. di procedimenti per categoria nel triennio 2016-2018

| | Totale | | | Professionisti esterni | | | Servizio legale interno | | | Non costituito | | |
|----------------------|------------|------------|------------|------------------------|------------|------------|-------------------------|------------|------------|----------------|----------|----------|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 |
| Danni non assistiti | 400 | 494 | 456 | 2 | 0 | 0 | 398 | 494 | 456 | 0 | 0 | 0 |
| Danni assistiti | 178 | 170 | 156 | 178 | 170 | 156 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Commerciale | 62 | 51 | 51 | 0 | 1 | 2 | 62 | 50 | 49 | 0 | 0 | 0 |
| Appalti | 16 | 40 | 67 | 8 | 10 | 23*** | 8 | 29 | 44 | 0 | 1 | 0 |
| Proc.penale | 42 | 9 | 9 | 42 | 9 | 9**** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ambiente | 5 | 8 | 13 | 0 | 2 | 7** | 5 | 6 | 6 | 0 | 0 | 0 |
| Opposiz.sanz. amm.ve | 6 | 5 | 6 | 0 | 0 | 0 | 6 | 5 | 6 | 0 | 0 | 0 |
| Patrimonio | 0 | 7 | 2 | 0 | 1 | 0 | 0 | 6 | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Lavoro | 25 | 10 | 16 | 25 | 0 | 1* | 0 | 10 | 15 | 0 | 0 | 0 |
| Espropri | 1 | 5 | 13 | 0 | 1 | 0 | 0 | 4 | 12 | 1 | 0 | 1 |
| Pignoramenti | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Varie | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 736 | 799 | 790 | 255 | 194 | 198 | 480 | 604 | 591 | 1 | 1 | 1 |

* conferito un unico mandato a collegio difensivo composto di n. 4 Professionisti del libero foro, attesa la delicatezza e complessità del contenzioso promosso da un Consigliere del C.d.A

** dei n. 7 incarichi: n. 2 afferiscono a gradi successivi al primo, azionati nel 2018 ma relativi a contenziosi avviati in anni pregressi; n. 1 afferisce un contenzioso in appello seguito in primo grado da avvocati interni; n. 1 riguarda tre distinti ricorsi connessi e collegati tra di loro; n. 2 sono stati conferiti allo stesso collegio difensivo composto da n. 3 Professionisti per due distinti contenziosi connessi e collegati tra loro; n. 1 è stato conferito per la prima volta ad avvocato del libero foro

*** dei n. 22 incarichi: n. 10 afferiscono a gradi successivi al primo, azionati nel 2018 ma relativi a contenziosi avviati in anni pregressi; n. 2 afferiscono contenziosi in appello seguiti in primo grado da avvocati interni

**** per tre distinti procedimenti penali sono stati nominati, in ciascun procedimento, due avvocati del libero foro

4.3 Operazioni di particolare rilievo

Recupero crediti

Si premette che in considerazione dell'oggettiva difficoltà ad incassare i crediti del servizio idrico integrato, l'ARERA ha stabilito che nel calcolo della tariffa fosse incluso anche un ristoro forfettario dei mancati incassi. Per misurare il livello di morosità da riconoscere in tariffa, l'Autorità ha inteso valutare il fatturato non incassato dopo 24 mesi dall'emissione (*unpaid ratio* a 24 mesi) stabilendo un livello massimo differenziato per area geografica. L'*unpaid ratio* massimo riconosciuto è pari al 2,1% per le gestioni del Nord Italia. 3,8% per quelle del Centro e 7,1% per quelle del Sud. Allo scopo di sottolineare le particolari criticità del SII (Servizio Idrico Integrato) rispetto ad altri settori regolamentati, si evidenzia che per gli utenti domestici del settore elettrico il livello massimo di morosità riconosciuto in tariffa da ARERA è pari allo 0,33% per i gestori del Centro-Nord e 1,08% per quelli del Centro-Sud. Nel corso del 2018,

Utilitalia ha condotto una raccolta dati riferita all'*unpaid* ratio di 55 gestioni che coprono una popolazione servita di 32,5 milioni di abitanti. Dall'analisi è emerso che l'*unpaid* ratio medio risulta essere pari a 2,3% al Nord, 7,4% al Centro e 14,4% al Sud. Tutto ciò premesso l'*unpaid* ratio 2018 di Acquedotto Pugliese è pari al 5,5%, dato ben al di sotto del limite ritenuto fisiologico dall'Autorità per l'area geografica di appartenenza.

Sempre come premessa e fatto gestionale rilevante successivo al periodo temporale in esame, si segnala che in data 30 settembre 2019 è stato affidato, previa gara, il servizio di recupero crediti stragiudiziale e giudiziale per contratti scaduti e di importo inferiore a euro 10.000.

Alla società che si è aggiudicata l'appalto sono affidati tutti i clienti con data cessazione superiore a 6 mesi e la prima attività prevista dal contratto è il rintraccio del creditore in modo che a regime i casi di prescrizione si dovrebbero sensibilmente ridurre.

Nei fatti, come preannunciato nella precedente relazione la Società ha ritenuto di istituire un gruppo di lavoro (materialmente attivato in data 28 giugno 2018) volto a recepire i suggerimenti ricevuti da un rapporto di *audit* interno, finalizzato ad opportune esigenze di efficientamento del processo.

In sintesi, i lavori hanno interessato l'arco temporale 1°dicembre 2018 - 30 giugno 2019 con i seguenti risultati:

1. Anzianità del credito:

Tabella 10- Crediti per anzianità e importo nel triennio 2017 -2019

| Anzianità crediti nominali complessivi AQP s.p.a | 31/12/2017 | | 31/12/2018 | | 30/06/2019 | |
|--|--------------|------------|---------------|------------|--------------|------------|
| | mln di Euro | % | mln di Euro | % | mln di Euro | % |
| ante 2007 | 11,2 | 4 | 7,1 | 2 | 6,1 | 2 |
| 2007-2010 | 16,5 | 6 | 15,3 | 5 | 15 | 6 |
| 2011-2014 | 33,8 | 12 | 28,7 | 9 | 26,3 | 10 |
| 2015 | 18,3 | 7 | 13,7 | 4 | 12,9 | 5 |
| 2016 | 35,8 | 13 | 21,8 | 7 | 19,9 | 7 |
| 2017 | 154,5 | 57 | 33,3 | 11 | 27,4 | 10 |
| 2018 | | | 193,1 | 62 | 50,1 | 19 |
| 2019 | | | | | 107,9 | 41 |
| Totale | 270,1 | 100 | 312,80 | 100 | 265,6 | 100 |

Dall'analisi dei dati emerge che:

i crediti più datati (fino al 2016), dopo essere stati in parte oggetto di una operazione di cessione dei crediti, illustrata nella precedente relazione, si sono ridotti sia nel 2018 sia nei primi sei mesi del 2019;

nel 2018 i crediti dell'anno precedente (2017) si sono ridotti di 121 milioni;

nei primi sei mesi del 2019 i crediti dell'anno precedente (2018) si sono ridotti di 143 milioni.

2. Scomposizione del credito e considerazioni sulla sua recuperabilità

Di seguito nella prima tabella si riporta una scomposizione del credito tra privati e pubbliche amministrazioni

Tabella 11 - Crediti nominali per scadenza e natura del soggetto creditore nel triennio 2017-2019

| Andamento crediti nominali complessivi AQP s.p.a. (in mln) | 31/12/2017 | | 31/12/2018 | | 30/06/2019 | |
|---|-------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | Credi ti | % sul totale | Credi ti | % sul totale | Credi ti | % sul totale |
| Privati | 173,4 | 64 | 209,6 | 67 | 159,6 | 60 |
| Pubbliche amministrazioni (incluso Autogestione) | 96,6 | 36 | 103,3 | 33 | 105,9 | 40 |
| Totale | 270 | 100 | 312,9 | 100 | 265,5 | 100 |
| <i>di cui non scaduti</i> | 50 | 19 | 91 | 29 | 37,8 | 14 |
| <i>di cui scaduti</i> | 220 | 81 | 221,9 | 71 | 227,7 | 86 |

Nella seconda tabella le due categorie vengono ulteriormente segmentate per fornire un maggior approfondimento sui crediti di AQP. In particolare, le autogestioni costituite su immobili di edilizia popolare sono state incluse nelle pubbliche amministrazioni, sebbene i titolari del contratto siano privati, in quanto la proprietà degli immobili è pubblica e le Istituzioni locali incidono sulla possibilità di recupero di tali crediti.

Tabella 12 -Crediti nominali per soggetti creditore nel triennio 2017-2019

| Andamento crediti nominali complessivi AQP s.p.a. (in mln) | | 31/12/2017 | | 31/12/2018 | | 30/06/2019 | |
|---|--|---------------|---------------|------------|---------------|------------|--------------|
| | | Crediti | % sul totale | Crediti | % sul totale | Crediti | % sul totale |
| Privati | Contratti attivi (privati, condomini, società) | 135 | 50 | 172,8 | 55 | 122,2 | 46 |
| | Contratti cessati (privati, condomini, società) | 18 | 7 | 17,6 | 6 | 17,6 | 7 |
| | Altri clienti privati e società riferiti a crediti diversi | 20,4 | 8 | 19,1 | 6 | 19,7 | 7 |
| Pubbliche Amministrazioni | Pubbliche AA. centrali e locali | 56,2 | 21 | 56,1 | 18 | 57,2 | 22 |
| | Immobili di edilizia popolare (autogestioni) | 21,5 | 8 | 24,1 | 8 | 25,1 | 9 |
| | Consorzi di bonifica | 10,7 | 4 | 14,1 | 5 | 15,9 | 6 |
| | Acquedotto lucano | 8,3 | 3 | 9,1 | 3 | 7,8 | 3 |
| Totale | 270,10 | 100,00 | 312,90 | 100 | 265,50 | 100 | |
| <i>di cui non scaduti</i> | 50 | 19 | 91 | 29 | 37,8 | 14 | |
| <i>di cui scaduti</i> | 220 | 81 | 221,9 | 71 | 227,7 | 86 | |

Di seguito alcune considerazioni sulla recuperabilità dei crediti.

In via preliminare giova evidenziare che:

tutti i crediti con un'anzianità superiore a quattro anni sono completamente svalutati. Conseguentemente, tutti i crediti con anzianità sino al 31 dicembre 2015 non impattano sullo stato patrimoniale in quanto esposti al netto del fondo svalutazione crediti;

su un totale di 265,5 milioni di euro di crediti al 30 giugno 2019, 218,2 milioni di euro (82,2%) hanno un'anzianità inferiore a 5 anni ed alla stessa data il valore del fondo svalutazione crediti era pari a 117,8 milioni di euro;

il sistema informativo di AQP è stato impostato in modo da inviare automaticamente messe in mora interruttrive dei termini della prescrizione.

3. In ordine alla specifica recuperabilità delle varie tipologie di crediti (riportate nella precedente tabella) si evidenzia quanto segue:

a) Crediti riferiti a contratti attivi (privati, condomini e società): tale tipologia di crediti, che ammonta a poco meno del 50 per cento della creditoria complessiva, non presenta particolari criticità in quanto per questi clienti è possibile attivare, nei limiti della regolazione vigente, la leva della sospensione della fornitura che generalmente consente di incassare il credito, sebbene in diversi casi ciò avviene in via dilazionata. Per tali clienti anche il problema della prescrizione riferita ad eventuali atti interruttivi non recapitati assume un rilievo marginale in quanto, essendo il rapporto attivo, vi sono numerose circostanze in grado di interrompere i termini, quali ad esempio: pagamento di una fattura successiva, richiesta piano di dilazione, reclamo, ecc. Inoltre, a seguito della sospensione generalmente vengono bonificati eventuali errori presenti nell'anagrafica del cliente.

b) Crediti riferiti a contratti cessati (privati, condomini, società) per un totale di 17,6 milioni di euro:

8,0 milioni di euro sono affidati all'Ufficio legale;

1,9 milioni sono oggetto di procedura concorsuale;

2,6 milioni sono affidati ad Agenzia delle entrate - Riscossione;

1,3 milioni sono stati affidati alla società che si è aggiudicata la gara del recupero crediti stragiudiziale e giudiziale;

0,4 milioni di euro sono stati oggetto di diffida in quanto il credito è superiore a 10 mila euro;

Per la restante parte di tali crediti (3,4 milioni) è in corso una verifica per un successivo affidamento alla società del servizio di recupero crediti stragiudiziale e giudiziale.

La recuperabilità di tali crediti è critica in quanto non è possibile sospendere la fornitura, e non sempre si riesce a reperire il cliente cessato e le attività giudiziali di recupero necessitano di tempi lunghi. Per tale tipologia vi è un maggior rischio di prescrizione connesso alla non rintracciabilità del cliente ma tale rischio viene sostanzialmente mitigato grazie al nuovo servizio di recupero crediti stragiudiziale e giudiziale

c) Crediti verso pubbliche amministrazioni centrali la cui principale criticità è connessa alla tempistica d'incasso relativa al ricevimento dei fondi da parte dei Ministeri competenti. I

crediti verso pubbliche amministrazioni centrali ammontano a circa 15 milioni di euro al 30 giugno 2019.

d) Crediti verso le pubbliche amministrazioni locali i cui principali problemi sono riferiti a:

crediti nei confronti di comuni subdistributori: il credito al 30 giugno 2019 ammonta a circa 6,2 milioni di euro. Tali crediti sono vantati nei confronti di piccolissimi Comuni ubicati nella provincia di Foggia, principalmente a seguito della risorsa idrica fornita in sub-distribuzione al Comune che la eroga ai singoli cittadini gestendo le reti. Vista la dimensione dei Comuni e considerata la significativa differenza tra quanto fatturato da AQP e quanto incassato dal Comune, anche sulla scorta di accordi transattivi già realizzati, la percentuale di recuperabilità viene mediamente stimata nel 50 per cento del credito;

crediti verso il Comune di Andria: il credito al 30 giugno 2019 ammonta a circa 1,9 milioni di euro. Il Comune è andato in dissesto e quindi la recuperabilità è stimata nel 50 per cento del valore nominale del credito;

crediti verso Comune di Castellaneta: il credito al 30 giugno 2019 ammonta a circa 2,4 milioni di euro. Nei confronti del Comune è stato da tempo avviato un contenzioso legale. In contabilità il credito è stato prudenzialmente svalutato dell'80 per cento;

crediti verso ex Istituto Autonomo Case Popolari di Taranto (IACP): il credito al 30 giugno 2019 ammonta a circa 3,2 milioni di euro. Lo IACP è in dissesto e il patrimonio mobiliare non è pignorabile ed in contabilità il credito è stato prudenzialmente svalutato dell'80 per cento;

crediti verso il Consorzio Alto Calore Servizi: il credito al 30 giugno 2019 ammonta a circa 0,8 milioni di euro. Con il consorzio è stato sottoscritto un piano di rientro che il consorzio sta rispettando.

crediti verso immobili di edilizia popolare: la recuperabilità di tali crediti è molto critica e al di sotto del 30 per cento del credito nominale.

crediti verso Consorzi di bonifica: a causa dello stato di dissesto di tali Enti, la recuperabilità dei crediti sarebbe pari a zero se non ci fosse l'intervento della Regione Puglia che ha la titolarità dei Consorzi. In particolare, AQP ha avuto la possibilità di aderire ad un piano di falciatura che ha riguardato i crediti nominali fino al 2017 pari a 8,1 milioni per i quali sarà possibile recuperare il 50 per cento;

crediti verso Acquedotto Lucano: la recuperabilità di tali crediti è giudicata elevata in relazione alle somme per le quali Acquedotto Lucano sta onorando un piano di rientro pari al 30 giugno 2019 a 4,5 milioni. Tali somme previste nel piano non sono svalutate, mentre sulla parte contestata (pari a 3,3 milioni di euro al 30 giugno 2019), derivante dalla differenza tra l'applicazione della vecchia e la nuova metodologia tariffaria, la svalutazione prudenzialmente è al 100 per cento.

5. I RISULTATI DELLA GESTIONE

5.1 Considerazioni preliminari

Il bilancio relativo all'esercizio 2018 è stato approvato dal CDA nella seduta del 22 maggio 2019 e sottoposto all'Assemblea dei soci in data 28 giugno 2019.

Al 31 dicembre 2018 la Società ha esposto un utile netto pari ad euro 22.591.137 superiore al minor utile conseguito nel 2017 pari ad euro 18.478.459 (+ 22,26 per cento rispetto all'anno precedente), il tutto dopo aver scontato ammortamenti ed accantonamenti per complessivi euro 140.680.032 (+ 1,21 per cento rispetto al dato del 2017) ed imposte correnti differite e anticipate nette per euro 17.017.778. In particolare, il risultato raggiunto è imputabile a un contestuale aumento della produzione (+3,10 per cento rispetto al 2017) e alla diminuzione dei relativi costi (-1,13 per cento) che hanno avuto effetto sulla gestione caratteristica il cui saldo, al 31 dicembre 2018, è stato di 41.486.622 euro, in aumento dell'111,60 per cento rispetto al 2017 quando era stato pari a 19.606.171 euro.

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.

Al riguardo il valore della produzione risulta positivamente influenzato dalla voce "altri ricavi e proventi" che al 31 dicembre 2018 presenta una variazione in aumento di euro 22.888.357 (+ 31,97 per cento rispetto al dato esposto al 31 dicembre 2017).

Si tratta di maggiori corrispettivi per: allacci, maggiori rimborsi legati alla attività di recupero crediti, riduzione del fondo svalutazione crediti conseguenti a procedure transattive di composizione del credito e dell'effetto a conto economico dei contributi FoNi (Fondo nuovi investimenti) riconosciuti in tariffa.

Tabella 13 Conto economico della Acquedotto Pugliese spa

| | 2016 | 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------------|----------------|--------------------|-----------------------------|----------------|
| A) VALORE DI PRODUZIONE | | | | | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e prestazioni | 470.135.881 | 443.026.588 | -27.109.293 | -5,77 | 433.693.050 | -9.333.538 | -2,11 |
| 2) Variazioni delle rimanenze, prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | | 0 | | | 0 | |
| 3) Variazione di lavori in corso su ordinazione | | | 0 | | | 0 | |
| 4) Incremento di immobilizzazioni per lavori interni | 6.863.011 | 8.174.666 | 1.311.655 | 19,11 | 10.810.283 | 2.635.617 | 32,24 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 67.571.114 | 71.585.880 | 4.014.766 | 5,94 | 94.474.237 | 22.888.357 | 31,97 |
| 5.1) contributi in conto esercizio | 48.272.801 | 54.860.006 | 6.587.205 | 13,65 | 70.622.233 | 15.762.227 | 28,73 |
| 5.2) altri ricavi e proventi | 19.298.313 | 16.725.874 | -2.572.439 | -13,33 | 23.852.004 | 7.126.130 | 42,61 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | 544.570.006 | 522.787.134 | -21.782.872 | -4,00 | 538.977.570 | 16.190.436 | 3,10 |
| B) COSTI DI PRODUZIONE | | | | | | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie di consumo e merci | 16.468.754 | 17.834.795 | 1.366.041 | 8,29 | 16.554.857 | -1.279.938 | -7,18 |
| 7) Per servizi | 210.153.262 | 214.777.391 | 4.624.129 | 2,20 | 205.105.958 | -9.671.433 | -4,50 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 6.643.028 | 6.825.628 | 182.600 | 2,75 | 8.305.700 | 1.480.072 | 21,68 |
| 9) Per personale (totale) di cui: | 105.639.508 | 100.387.818 | -5.251.690 | -4,97 | 101.931.271 | 1.543.453 | 1,54 |
| 9.1) salari e stipendi | 74.562.076 | 72.477.804 | -2.084.272 | -2,80 | 73.229.316 | 751.512 | 1,04 |
| 9.2) oneri sociali | 20.100.550 | 20.540.739 | 440.189 | 2,19 | 21.056.187 | 515.448 | 2,51 |
| 9.3) trattamento di fine rapporto | 4.377.119 | 4.657.237 | 280.118 | 6,40 | 4.743.045 | 85.808 | 1,84 |
| 9.4) trattamento di quiescenza e simili | 4.298.346 | 892.613 | -3.405.733 | -79,23 | 930.080 | 37.467 | 4,20 |
| 9.5) altri costi | 2.301.417 | 1.819.425 | -481.992 | -20,94 | 1.972.643 | 153.218 | 8,42 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni (totale) di cui: | 127.315.993 | 138.994.767 | 11.678.774 | 9,17 | 140.680.032 | 1.685.265 | 1,21 |
| 10.1) ammortamento immobilizz. immateriali | 83.660.921 | 90.714.944 | 7.054.023 | 8,43 | 99.019.267 | 8.304.323 | 9,15 |
| 10.2) ammortamento immobilizz. materiali | 22.151.952 | 21.881.439 | -270.513 | -1,22 | 22.331.417 | 449.978 | 2,06 |
| 10.3) altre svalutazioni delle immobilizz. | 69.159 | 145.620 | 76.461 | 110,56 | 113.392 | -32.228 | -22,13 |
| 10.4) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 19.375.550 | 24.776.936 | 5.401.386 | 27,88 | 18.594.771 | -6.182.165 | -24,95 |
| 10.5) Interessi di mora | 2.058.411 | 1.475.828 | -582.583 | -28,30 | 621.185 | -854.643 | -57,91 |
| 11) Variaz. Rimanenze, mat. prime, suss. consumo di merci | 653.442 | 74.784 | -578.658 | -88,56 | 265.995 | 191.211 | 255,68 |
| 12) Accantonamento per rischi | 4.298.884 | 4.763.214 | 464.330 | 10,80 | 4.079.509 | -683.705 | -14,35 |
| 13) Altri accantonamenti | 2.938.792 | 2.004.489 | -934.303 | -31,79 | 1.726.301 | -278.188 | -13,88 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 21.460.257 | 17.518.077 | -3.942.180 | -18,37 | 18.841.325 | 1.323.248 | 7,55 |
| TOTALE COSTO DELLA PRODUZIONE | 495.571.920 | 503.180.963 | 7.609.043 | 1,54 | 497.490.948 | -5.690.015 | -1,13 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE (A-B) | 48.998.086 | 19.606.171 | -29.391.915 | -59,99 | 41.486.622 | 21.880.451 | 111,60 |

(segue)

| | 2016 | 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|
| 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: | 18.965.337 | 18.241.689 | -723.648 | -3,82 | 7.457.453 | -10.784.236 | -59,12 |
| 16.1) da crediti iscritti nelle immobilizz. con separata indicazione di quelli relativi a imprese controllate e collegate | | | 0 | | | 0 | |
| 16.2) da titoli iscritti nelle immobilizz. che non costituiscono partecipazioni | 129.652 | 711.855 | 582.203 | 449,05 | | -711.855 | -100,00 |
| 16.3) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | | | 0 | | | 0 | |
| 16.4) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti | | | 0 | | | 0 | |
| 16.5) interessi di mora su consumi | 4.258.109 | 4.882.840 | 624.731 | 14,67 | 2.659.329 | -2.223.511 | -45,54 |
| 16.6) verso imprese controllate | | | 0 | | | 0 | |
| 16.7) altri proventi | 14.577.576 | 12.646.994 | -1.930.582 | -13,24 | 4.798.124 | -7.848.870 | -62,06 |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari di cui: | 20.394.499 | 18.444.432 | -1.950.067 | -9,56 | 9.367.943 | -9.076.489 | -49,21 |
| 17.1) verso banche ed istituti di credito | 19.138.589 | 15.745.457 | -3.393.132 | -17,73 | 7.183.714 | -8.561.743 | -54,38 |
| 17.2) verso imprese controllate | | | 0 | | | 0 | |
| 17.3) altri oneri | 149.430 | 182.967 | 33.537 | 22,44 | 1.149.978 | 967.011 | 528,52 |
| 17.4) interessi di mora | 1.106.480 | 2.516.008 | 1.409.528 | 127,39 | 1.034.251 | -1.481.757 | -58,89 |
| 17 bis) utili e perdite su cambi | 14.795 | 42.562 | 27.767 | 187,68 | 29.870 | -12.692 | -29,82 |
| TOTALE ONERI E PROVENTI FINANZ. | -1.443.957 | -245.305 | 1.198.652 | 83,01 | -1.940.360 | -1.695.055 | -691,00 |
| D) RETTIFICA DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.: | | | 0 | | | 0 | |
| 18) Rivalutazioni | 3.120.749 | 3.124.358 | 3.609 | 0,12 | 300.667 | -2.823.691 | -90,38 |
| 19) Svalutazioni | | 1.378.336 | 1.378.336 | #DIV/0! | 238.011 | -1.140.325 | -82,73 |
| TOTALE RETTIF. VALORE ATTIVITA' FINANZ. | 3.120.749 | 1.746.022 | -1.374.727 | -44,05 | 62.656 | -1.683.366 | -96,41 |
| Risultato prima delle imposte | 50.674.878 | 21.106.888 | -29.567.990 | -58,35 | 39.608.915 | 18.502.027 | 87,66 |
| 22) Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate (totale) di cui: | 35.454.515 | 2.628.429 | -32.826.086 | -92,59 | 17.017.778 | 14.389.349 | 547,45 |
| 22.1) imposte correnti dell'esercizio | 26.262.663 | 14.735.256 | -11.527.407 | -43,89 | 15.032.791 | 297.535 | 2,02 |
| 22.2) imposte anticipate | 5.273.060 | 13.394.854 | 8.121.794 | 154,02 | 19.034 | -13.375.820 | -99,86 |
| 22.3) imposte differite | 3.918.792 | 1.288.027 | -2.630.765 | -67,13 | 2.004.021 | 715.994 | 55,59 |
| 23) UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO | 15.220.363 | 18.478.459 | 3.258.096 | 21,41 | 22.591.137 | 4.112.678 | 22,26 |

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 14 - Conto economico riclassificato del triennio 2016-2018 (in mgl di euro)

| | 2016 | 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|---|----------------|----------------|-----------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------------------|-------------------|
| Vendita di beni e servizi | 469.571 | 442.547 | -27.024 | -5,76 | 433.126 | -9.421 | -2,13 |
| Competenze tecniche | 189 | 82 | -107 | -56,61 | 111 | 29 | 35,37 |
| Proventi ordinari diversi | 19.674 | 17.124 | -2.550 | -12,96 | 24.308 | 7.184 | 41,95 |
| Contributi in conto esercizio | 1.547 | 561 | -986 | -63,74 | 1.271 | 710 | 126,56 |
| Contributi allacciamenti e tronchi | 5.534 | 6.441 | 907 | 16,39 | 7.276 | 835 | 12,96 |
| Contributi Grandi Opere | 41.191 | 47.858 | 6.667 | 16,19 | 62.076 | 14.218 | 29,71 |
| Incremento immobilizz. per lavori interni | 6.863 | 8.175 | 1.312 | 19,12 | 10.810 | 2.635 | 32,23 |
| Fatturato complessivo | 544.570 | 522.787 | -21.783 | -4,00 | 538.978 | 16.191 | 3,10 |
| Acqu +/- var. merci, semilav., prod. Finiti | 43.978 | 46.998 | 3.020 | 6,87 | 42.085 | -4.913 | -10,45 |
| Prestaz. di servizi | 82.266 | 86.907 | 4.641 | 5,64 | 80.882 | -6.025 | -6,93 |
| Energia elettrica | 75.576 | 73.765 | -1.811 | -2,40 | 74.730 | 965 | 1,31 |
| Costi diretti complessivi | 201.820 | 207.670 | 5.850 | 2,90 | 197.697 | -9.973 | -4,80 |
| Margine di contribuzione | 342.750 | 315.117 | -27.633 | -8,06 | 341.281 | 26.164 | 8,30 |
| Acq. di beni | 2.533 | 2.728 | 195 | 7,70 | 2.911 | 183 | 6,71 |
| Prestaz. di servizi | 1.566 | 1.648 | 82 | 5,24 | 1.930 | 282 | 17,11 |
| Altri costi | 21.411 | 17.471 | -3.940 | -18,40 | 18.752 | 1.281 | 7,33 |
| Spese generali e amm.ve | 21.406 | 20.688 | -718 | -3,35 | 19.478 | -1.210 | -5,85 |
| Godimento beni di terzi | 6.643 | 6.826 | 183 | 2,75 | 8.306 | 1.480 | 21,68 |
| Oneri diversi di gestione | 53.559 | 49.361 | -4.198 | -7,84 | 51.377 | 2.016 | 4,08 |
| Valore aggiunto | 289.191 | 265.756 | -23.435 | -8,10 | 289.904 | 24.148 | 9,09 |
| Costo del lavoro -comp. fisse | 98.063 | 95.701 | -2.362 | -2,41 | 97.171 | 1.470 | 1,54 |
| Acc. TFR e quiescenze | 7.576 | 4.686 | -2.890 | -38,15 | 4.760 | 74 | 1,58 |
| Costo del lavoro | 105.640 | 100.388 | -5.252 | -4,97 | 101.931 | 1.543 | 1,54 |
| Margine operativo lordo | 183.552 | 165.369 | -18.183 | -9,91 | 187.973 | 22.604 | 13,67 |
| Amm. di beni mat. | 105.813 | 112.596 | 6.783 | 6,41 | 121.351 | 8.755 | 7,78 |
| Altri accant. | 28.741 | 33.166 | 4.425 | 15,40 | 25.135 | -8.031 | -24,21 |
| Ammortamenti e accantonamento | 134.554 | 145.762 | 11.208 | 8,33 | 146.486 | 724 | 0,50 |
| Utile operativo netto | 48.998 | 19.606 | -29.392 | -59,99 | 41.487 | 21.881 | 111,60 |
| Proventi finanziari | 18.965 | 18.242 | -723 | -3,81 | 7.457 | -10.785 | -59,12 |
| Rivalutazione e svalutazione derivati | - | 1.746 | - | - | 63 | -1.683 | -96,39 |
| Oneri finanziari | 3.121 | 18.487 | 15.366 | 492,34 | 9.398 | -9.089 | -49,16 |
| Gestione finanziaria | 1.677 | 1.501 | -176 | -10,49 | 1.878 | 377 | 25,12 |
| Proventi straordinari | | | | | | 0 | |
| Oneri straordinari | | | | | | 0 | |
| Gestione straordinaria | | | | | | 0 | |
| Risultato ante imposte | 50.675 | 21.107 | -29.568 | -58,35 | 39.609 | 18.502 | 87,66 |
| Imposte sul reddito | 26.263 | 14.735 | -11.528 | -43,89 | 15.033 | 298 | 2,02 |
| Imposte anni precedenti | | 13.395 | | | 19 | -13.376 | -99,86 |
| Imposte Anticipate/differite | 9.192 | 1.288 | -7.904 | -85,99 | 2.004 | 716 | 55,59 |
| Imposte | 35.455 | 2.628 | -32.827 | -92,59 | 17.018 | 14.390 | 547,56 |
| Risultato netto | 15.220 | 18.478 | 3.258 | 21,41 | 22.591 | 4.113 | 22,26 |

*In corsivo i componenti negativi di reddito

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP.

Il margine di contribuzione, che misura la capacità di generare valore, si attesta nel 2018 a mgl 341.281 di euro, con un incremento rispetto al valore di 315.117 mgl di euro del 2017 pari all'8,30 per cento.

L'incremento del margine di contribuzione è dovuto, sia alla riduzione dei costi complessivi per 9.973 mgl di euro, pari a -4,80 per cento rispetto all'anno precedente, sia all'aumento del fatturato complessivo, incrementatosi di 16.191 mgl di euro pari al 3,10 per cento. Ciò nonostante la diminuzione dei ricavi provenienti dalla vendita di beni e servizi, diminuiti del 2,13 per cento a 433.126 mgl di euro e l'aumento dei proventi ordinari diversi, pari a 7.184 mgl di euro, derivante dall'effetto combinato del rilascio del fondo «FoNI utenze Deboli» a fronte della destinazione delle somme per 6.500 mgl di euro a «FoNI Investimenti», come previsto dalla delibera AIP n.31 del 28 giugno 2018, e da altri minori ricavi, pari a circa 700 mgl euro, Inoltre hanno avuto effetto anche l'incremento dei contributi in conto esercizio per 710 mgl di euro, derivante da maggiori contributi da finanziamento CIPE per ristorno oneri ambientali, l'incremento della quota di competenza dei contributi per costruzione allacciamenti e tronchi, per 835 mgl di euro, l'aumento, per 14.218 mgl di euro, della quota di competenza dei contributi in conto impianti da Enti finanziatori per lavori conclusi (contributi Grandi Opere), comprensivo della quota FoNI di competenza nonché l'incremento per immobilizzazioni per lavori interni per 2.635 mgl di euro, collegato a maggiori costi del personale capitalizzati.

I costi diretti complessivi, nonostante l'aumento del costo per l'energia per 965 mgl di euro, sono diminuiti di 9.973 mgl di euro nel 2018 rispetto al 2017 (-4,80 per cento), grazie alla consistente diminuzione del costo per l'acquisto di merci (-10,45 per cento), in particolare per i minori consumi di prodotti chimici dovuti a minori volumi di mc potabilizzati, e per la prestazione di servizi (-6,93 per cento), dovuti a un maggiore efficientamento della manutenzione ordinaria e della gestione delle reti e degli impianti.

Gli **oneri diversi di gestione** hanno sono aumentati, passando da 49.361 mgl di euro nel 2017 a 51.377 mgl di euro nel 2018, pari al 4,08 per cento.

Il valore aggiunto ha subito nel 2018 un incremento del 9,09 per cento rispetto al 2017 passando da 265.756 a 289.901 mgl di euro.

Il costo del lavoro è aumentato (+1,54 per cento nel 2018) per effetto dell'incremento della forza lavoro (+41 unità), così come illustrato nel relativo capitolo.

Il MOL (Margine Operativo Lordo) è aumentato nel 2018, rispetto al 2017, in termini percentuali, dell'13,67 per cento, ed in termini assoluti di 22.604 mgl di euro.

L'utile operativo netto è passato da 19.606 mgl di euro nel 2017 a 41.487 mgl di euro nel 2018 con un incremento percentuale del 111,60 per cento, ed in termini assoluti di 21.881 mgl di euro.

Nel 2018 **il saldo della gestione finanziaria** è passato da +1.501 mgl di euro a +1.878 mgl di euro, a causa della riduzione degli interessi passivi dovuti all'estinzione sia del prestito obbligazionario, nel giugno 2018, che della maggior parte dei finanziamenti, nel 2017 e agli inizi del 2018.

Il risultato prima delle imposte è migliorato passando da 21.107 mgl di euro nel 2017 a 39.609 mgl di euro nel 2018 con un incremento dell'87,66 per cento.

Il risultato netto, incrementato del 22,26 per cento, passa da 18.478 mgl di euro nel 2017 a 22.591 mgl di euro nel 2018, nonostante l'impatto della gestione fiscale che, a differenza dello scorso anno quando la stessa evidenziava un risparmio, in valore assoluto, pari a 13.395 mgl di euro in seguito all'esito favorevole dell'interpello circa l'applicazione del principio di derivazione rafforzata sulla componente FoNI, nel 2018 è stato pari a 17.018 mgl di euro.

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 economica.

A) Attività

Di seguito la tabella dello stato patrimoniale attivo desunto dai bilanci dell'Ente dalla quale emerge una drastica riduzione dell'attivo circolante, nonostante l'incremento del valore degli *asset* fissi, conseguente all'azzeramento dello strumento finanziario derivato attivo scaduto al giugno 2018 e totalmente onorato.

Tabella 15 - Attivo dello stato patrimoniale

| ATTIVO | 2016 | 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|----------------|
| A) CREDITI VS. SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI | | | | | | | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | | | | | | |
| <i>I - Immobilizzazioni immateriali</i> | | | | | | | |
| 1) Costi d'impianto e ampliamento | | | 0 | | | 0 | |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità | | | 0 | 0,00 | | 0 | 0,00 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti utilizz. ne onere d'ingegno | | | 0 | 0,00 | | 0 | 0,00 |
| 4) Concessioni, licenze marchi e diritti simili | 3.089.470 | 1.779.542 | -1.309.928 | -42,40 | 1.864.562 | 85.020 | 4,78 |
| 5) Avviamento | | | 0 | | | 0 | |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 222.341.063 | 179.605.003 | -42.736.060 | -19,22 | 178.782.203 | -822.800 | -0,46 |
| 7) Altre immobilizzazioni | 790.575.754 | 882.564.643 | 91.988.889 | 11,64 | 912.942.819 | 30.378.176 | 3,44 |
| Totale Immobilizzazioni Immateriali | 1.016.006.287 | 1.063.949.188 | 47.942.901 | 4,72 | 1.093.589.584 | 29.640.396 | 2,79 |
| <i>II - Immobilizzazioni Materiali</i> | | | | | | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 67.231.252 | 63.305.160 | -3.926.092 | -5,84 | 59.696.321 | -3.608.839 | -5,70 |
| 2) Impianti e macchinari | 63.755.695 | 57.583.945 | -6.171.750 | -9,68 | 58.920.259 | 1.336.314 | 2,32 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 32.869.040 | 28.179.130 | -4.689.910 | -14,27 | 24.649.829 | -3.529.301 | -12,52 |
| 4) Altri beni | 1.318.600 | 1.447.586 | 128.986 | 9,78 | 2.451.620 | 1.004.034 | 69,36 |
| 5) Immobilizzazioni in corso ed acconti | 4.950.236 | 5.134.056 | 183.820 | 3,71 | 3.810.434 | -1.323.622 | -25,78 |
| Totale Immobilizzazioni Materiali | 170.124.823 | 155.649.877 | -14.474.946 | -8,51 | 149.528.463 | -6.121.414 | -3,93 |
| <i>III - Immobilizzazioni Finanziarie</i> | | | | | | | |
| 1) Partecipazioni in: | 5.053.016 | 5.053.016 | 0 | 0,00 | 5.053.016 | 0 | 0,00 |
| a) Imprese controllate | 5.053.016 | 5.053.016 | 0 | 0,00 | 5.053.016 | 0 | 0,00 |
| b) Imprese collegate | | | 0 | | | 0 | |
| c) Imprese controllanti | | | 0 | | | 0 | |
| d) Altre Imprese | | | 0 | | | 0 | |
| 2) Crediti: | | | 0 | | | 0 | |
| a) Verso imprese controllate | | | 0 | | | 0 | |
| b) Verso imprese collegate | | | 0 | | | 0 | |
| c) Verso altri | 160.252.234 | 218.916 | -160.033.318 | -99,86 | 220.902 | 1.986 | 0,91 |

| | | | | | | | |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|---------------|----------------------|-------------------|-------------|
| 3) Altri titoli | | | 0 | | | 0 | |
| 4) Azioni proprie - Strumenti a derivati attivi | 176.846.434 | 0 | -176.846.434 | -100,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Totale Immobilizzazioni Finanziarie | 342.151.684 | 5.271.932 | -336.879.752 | -98,46 | 5.273.918 | 1.986 | 0,04 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 1.528.282.794 | 1.224.870.997 | -303.411.797 | -19,85 | 1.248.391.965 | 23.520.968 | 1,92 |

| | 2016 | 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------------|----------------|--------------------|-----------------------------|----------------|
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | | | | | | |
| <i>I - Rimanenze</i> | | | | | | | |
| 1) Materie prime sussidiarie e di consumo | 3.618.947 | 3.544.163 | -74.784 | -2,07 | 3.278.168 | -265.995 | -7,51 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | | 0 | | | 0 | |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | | | 0 | | | 0 | |
| 4) Prodotti finiti e merci | | | 0 | | | 0 | |
| 5) Acconti | | | 0 | | | 0 | |
| Totale Rimanenze | 3.618.947 | 3.544.163 | -74.784 | -2,07 | 3.278.168 | -265.995 | -7,51 |
| <i>II - Crediti</i> | | | | | | | |
| 1) Verso clienti | 288.007.389 | 259.755.776 | -28.251.613 | -9,81 | 278.859.118 | 19.103.342 | 7,35 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 273.395.873 | 239.868.024 | -33.527.849 | -12,26 | 275.095.374 | 35.227.350 | 14,69 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 14.611.516 | 19.887.752 | 5.276.236 | 36,11 | 3.763.744 | -16.124.008 | -81,08 |
| 2) Verso imprese controllate | 236.459 | 369.352 | 132.893 | 56,20 | 578.372 | 209.020 | 56,59 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 236.459 | 369.352 | 132.893 | 56,20 | 578.372 | 209.020 | 56,59 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | | | 0 | | | 0 | |
| 3) Verso imprese controllanti | 9.779.436 | 8.093.966 | -1.685.470 | -17,23 | 6.362.122 | -1.731.844 | -21,40 |
| 3) Verso imprese sottoposte a controllo delle controllanti | 5.464.578 | 1.465.935 | -3.998.643 | -73,17 | 2.310.296 | 844.361 | 57,60 |
| 4 bis) crediti tributari | 13.687.623 | 19.325.996 | 5.638.373 | 41,19 | 5.917.738 | -13.408.258 | -69,38 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 8.383.083 | 14.021.456 | 5.638.373 | 67,26 | 613.198 | -13.408.258 | -95,63 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.304.540 | 5.304.540 | 0 | 0,00 | 5.304.540 | 0 | 0,00 |
| 4 ter) imposte anticipate | 52.204.457 | 37.856.215 | -14.348.242 | -27,48 | 30.758.309 | -7.097.906 | -18,75 |
| 5) Verso altri | 63.644.439 | 43.785.359 | -19.859.080 | -31,20 | 30.449.180 | -13.336.179 | -30,46 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 40.403.879 | 36.038.506 | -4.365.373 | -10,80 | 30.449.180 | -5.589.326 | -15,51 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 23.240.560 | 7.746.853 | -15.493.707 | -66,67 | 0 | -7.746.853 | -100,00 |
| Totale Crediti | 433.024.381 | 370.652.599 | -62.371.782 | -14,40 | 355.235.135 | -15.417.464 | -4,16 |
| <i>III - Attività finanz. che non costit. immobil.</i> | | 179.798.812 | 179.798.812 | 100,00 | 0 | -179.798.812 | 100,00 |

| | | | | | | | |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|--------------|----------------------|---------------------|---------------|
| strumenti finanziari derivati attivi | | 179.798.812 | 179.798.812 | 100,00 | 0 | -179.798.812 | 100,00 |
| Totale attiv. finanz. che non cost. immobil. | | | 0 | | | 0 | |
| IV - Disponibilità liquide | | | 0 | | | 0 | |
| 1) Depositi bancari e postali | 289.324.797 | 374.539.430 | 85.214.633 | 29,45 | 365.279.111 | -9.260.319 | -2,47 |
| 2) Denaro e valori in cassa | 118.516 | 133.235 | 14.719 | 12,42 | 68.490 | -64.745 | -48,59 |
| Totale disponibilità liquide | 289.443.313 | 374.672.665 | 85.229.352 | 29,45 | 365.347.601 | -9.325.064 | -2,49 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 726.086.641 | 928.668.240 | 202.581.599 | 27,90 | 723.860.904 | -204.807.336 | -22,05 |
| D) RATEI E RISCOINTI | | | 0 | | | 0 | |
| 1) Annuali | 3.167.949 | 2.032.495 | -1.135.454 | -35,84 | 1.065.517 | -966.978 | -47,58 |
| 2) Pluriennali | | | | | | | |
| TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D) | 2.257.537.384 | 2.155.571.732 | -101.965.652 | -4,52 | 1.973.318.386 | -182.253.346 | -8,45 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa.

Il valore dell'attivo dello stato patrimoniale dell'Ente nel 2018 rispetto al 2017 è diminuito, in termini assoluti, di euro 182.253.346 (-8,45 per cento).

Le immobilizzazioni sono aumentate di euro 23.520.968 (+1,92 per cento) e ciò è dovuto:

- all'incremento delle immobilizzazioni immateriali per euro 29.640.396 (+2,79 per cento) e, in particolare, delle altre immobilizzazioni, passate da 882.564,64 mgli di euro nel 2017 a 912.942,82 (+3,44 per cento) grazie alla manutenzione straordinaria delle reti di distribuzione idrica su condutture, impianti di depurazione, di sollevamento, di filtrazione e altri lavori minori (costi capitalizzati per incrementare la vita utile di beni di terzi) e ai costi per allacciamenti e tronchi, sia idrici che fognari;
- all'aumento, seppur di lieve entità, anche a causa del fatto che il valore delle partecipazioni non ha avuto alcuna movimentazione, delle immobilizzazioni finanziarie (+0,04 per cento), dovute all'incremento di valore dei crediti verso altri (+0,91 per cento);

La consistenza delle immobilizzazioni materiali è, invece, diminuita di euro 6.121.414 (-3,93 per cento) a causa della diminuzione di valore dei terreni e fabbricati (-5,70 per cento), delle attrezzature industriali e commerciali (-12,52 per cento) e delle immobilizzazioni in corso ed acconti (-25,78 per cento), che si riferiscono alla realizzazione di centrali idroelettriche, opere di potabilizzazione, depurazione. Da registrare l'aumento di valore degli impianti e macchinari (+2,32 per cento), che si riferiscono agli impianti di sollevamento, depurazione e filtrazione e

della voce altri beni (+69,36 per cento), al netto dei relativi fondi ammortamento, che includono le macchine elettroniche, i mobili d'ufficio, gli automezzi e le autovetture.

Nell'attivo circolante, prosegue la tendenza alla diminuzione dei crediti, da euro 370.652.599 del 2017 a 355.235.135 (-4,16 per cento) nel 2018, per effetto della riduzione dei crediti verso lo Stato per contributo ex L.398 del 1998, per le rate scadute a marzo 2018 e a settembre 2018. Anche i crediti verso imprese controllanti sono diminuiti (-21,40 per cento) a causa della diminuzione dei crediti commerciali, che includono quelli derivanti da consumi idrici e competenze tecniche maturate su opere realizzate in esercizi precedenti, mentre i crediti diversi si riferiscono, principalmente, a somme residue da incassare su rendicontazioni effettuate a fronte di opere eseguite finanziate dal socio.

Nel corso del 2018 il fondo svalutazione crediti è stato integralmente utilizzato a seguito dell'allineamento dei saldi conseguente all'attività di verifica e riconciliazione dei crediti e debiti (commerciali) ai sensi dell'art. 11 comma 6 lett. j del d.lgs. 118 del 2011 con la Regione Puglia.

Sono diminuite anche le disponibilità liquide, passate da euro 374.672.665 a 365.347.601 euro nel 2018 (-2,49 per cento), nelle quali sono inclusi sia gli importi pignorati, pari a circa 5,9 mln di euro, relativi a contenziosi in essere, già valutati nell'ambito dei fondi rischi e oneri, che l'importo residuo del finanziamento FSC2007/2013, riferito al I acconto pari al 90 per cento dell'importo complessivo degli investimenti individuati dall'Accordo di Programma Quadro Rafforzato "Settore idrico-depurazione delle acque" ai sensi del D.G.R. 2787/2012 e D.G.R.91/2013.

B) Passività

Di seguito la tabella passività dello stato patrimoniale.

Tabella 16 - Passivo dello stato patrimoniale

| PASSIVO | | 2016 | 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|----------------------------|--|------------|------------|--------------------------------|-------------------|------------|--------------------------------|-------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | | | | | | | |
| I | Capitale | 41.385.574 | 41.385.574 | 0 | 0,00 | 41.385.574 | 0 | 0,00 |
| II | Riserva da sovrapprezzo azioni | | | 0 | | | 0 | |
| III | Riserva da rivalutazione fabbricati ex DL 185/2008 | 37.817.725 | 37.817.725 | 0 | 0,00 | 37.817.725 | 0 | 0,00 |

| | | | | | | | | |
|--|--|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|--------------------|--------------------|---------------|
| IV | Riserva legale | 8.330.232 | 8.330.232 | 0 | 0,00 | 8.330.232 | 0 | 0,00 |
| V | Riserve statutarie | | | 0 | | | 0 | |
| VI | Altre riserve | 213.003.689 | 228.224.052 | 15.220.363 | 7,15 | 246.702.511 | 18.478.459 | 8,10 |
| | a) Riserva straordinaria | 71.350.044 | 72.872.080 | 1.522.036 | 2,13 | 74.719.926 | 1.847.846 | 2,54 |
| | b) Riserva indispo.cong.cap.sociale | 17.293.879 | 17.293.879 | 0 | 0,00 | 17.293.879 | 0 | 0,00 |
| | c) Riserva ex art. 32 lett b) dello statuto sociale | 113.853.677 | 127.552.004 | 13.698.327 | 12,03 | 144.182.617 | 16.630.613 | 13,04 |
| | d) Riserva avanz di fusione | 10.506.089 | 10.506.089 | 0 | 0,00 | 10.506.089 | 0 | 0,00 |
| VII | Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 7.887.391 | 2.378.073 | -5.509.318 | -69,85 | 0 | -2.378.073 | -100,00 |
| VIII | Utili (perdite) portati a nuovo | 5 | 5 | 0 | | 5 | 0 | |
| IX | Utile (perdita) dell'esercizio | 15.220.363 | 18.478.459 | 3.258.096 | -21,41 | 22.591.137 | 4.112.678 | 22,26 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | | 323.644.979 | 336.614.120 | 12.969.141 | 4,01 | 356.827.184 | 20.213.064 | 6,00 |
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | | | | 0 | | | 0 | |
| 1 | Per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 50.000 | 50.000 | 0 | 0,00 | 50.000 | 0 | 0,00 |
| 2 | Per imposte, anche differite | 25.351.033 | 28.039.799 | 2.688.766 | 10,61 | 20.827.721 | -7.212.078 | -25,72 |
| 3 | Strumenti finanziari derivati passivi | 3.425.026 | 300.667 | -3.124.359 | -91,22 | 0 | -300.667 | -100,00 |
| 4 | Altri | 89.008.654 | 93.840.342 | 4.831.688 | 5,43 | 87.129.141 | -6.711.201 | -7,15 |
| TOTALE FONDO RISCHI ED ONERI | | 117.834.713 | 122.230.808 | 4.396.095 | 3,73 | 108.006.862 | -14.223.946 | -11,64 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | | 20.534.499 | 19.552.668 | -981.831 | -4,78 | 18.164.399 | -1.388.269 | -7,10 |
| D) DEBITI | | | | 0 | | | 0 | |
| 1 | Obbligazioni | 192.716.485 | 185.729.241 | -6.987.244 | -3,63 | - | - | - |
| | a) esigibili entro l'esercizio successivo | | | 0 | | - | - | - |
| | b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 192.716.485 | 185.729.241 | -6.987.244 | -3,63 | | 185.729.241 | -100,00 |
| 2 | Obbligazioni convertibili | | | 0 | | | 0 | |
| 3 | Debiti verso soci per finanziamenti | | | 0 | | | 0 | |
| 4 | Debiti verso banche | 148.686.725 | 37.224.903 | -111.461.822 | -74,96 | 7.575.051 | -29.649.852 | -79,65 |
| | a) esigibili entro l'esercizio successivo | 111.461.822 | 29.649.852 | -81.811.970 | -73,40 | 7.575.051 | -22.074.801 | -74,45 |
| | b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 37.224.903 | 7.575.051 | -29.649.852 | -79,65 | | -7.575.051 | -100,00 |
| 5 | Debiti verso altri finanziatori | 0 | 0 | 0 | | 171.408 | 171.408 | |
| | a) esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | | 171.408 | 171.408 | |
| | b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | | | 0 | |

| | | 2016 | 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|---------------------------------------|---|----------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-------------------|
| 6 | Acconti | 7.110.309 | 6.503.573 | -606.736 | -8,53 | 6.625.227 | 121.654 | 1,87 |
| 7 | Debiti verso fornitori | 239.247.406 | 205.221.745 | -34.025.661 | -14,22 | 198.425.146 | -6.796.599 | -3,31 |
| 9 | Debiti verso imprese controllate | 83.465 | 695 | -82.770 | -99,17 | | -695 | -100,00 |
| 10 | Debiti verso imprese collegate | | | 0 | | | 0 | |
| 11 | Debiti verso controllanti | 377.140.964 | 337.640.073 | -39.500.891 | -10,47 | 314.736.896 | -22.903.177 | -6,78 |
| | a) esigibili entro l'esercizio successivo | 177.086.756 | 137.585.481 | -39.501.275 | -22,31 | 314.736.896 | 177.151.415 | 128,76 |
| | b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 200.054.208 | 200.054.592 | 384 | 0,00 | | - 200.054.592 | -100,00 |
| 11 bis | Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.156.897 | 1.916.634 | 759.737 | 65,67 | 1.409.251 | -507.383 | -26,47 |
| 12 | Debiti tributari | 11.276.888 | 16.001.517 | 4.724.629 | 41,90 | 8.347.051 | -7.654.466 | -47,84 |
| 13 | Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale | 4.916.478 | 4.986.255 | 69.777 | 1,42 | 5.012.891 | 26.636 | 0,53 |
| 14 | Altri debiti | 116.149.425 | 118.094.296 | 1.944.871 | 1,67 | 156.514.549 | 38.420.253 | 32,53 |
| TOTALE DEBITI | | 1.098.485.042 | 913.318.932 | -185.166.110 | -16,86 | 698.817.470 | -214.501.462 | -23,49 |
| E) RATEI E RISCONTI | | 697.038.151 | | -697.038.151 | -100,00 | 791.502.471 | 791.502.471 | |
| 1 | Annuali | 3.263.651 | 3.107.071 | -156.580 | -4,80 | | -3.107.071 | -100,00 |
| 2 | Pluriennali | 693.774.500 | 760.748.132 | 66.973.632 | 9,65 | | - 760.748.132 | -100,00 |
| TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E) | | 2.257.537.384 | 2.155.571.732 | -101.965.652 | -4,52 | 1.973.318.386 | -182.253.346 | -8,45 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa.

Il patrimonio netto, la cui composizione è riportata nella tabella seguente, è aumentato passando da 336.614.120 euro per l'anno 2017 ad euro 356.827.181 per l'anno 2018 (+6 per cento). Ciò è dovuto, oltre all'aumento dell'utile netto (+22,26 per cento), all'aumento di valore della riserva statutaria - ex art. 32 lett.b dello statuto - (+13,04 per cento), destinata ad una maggiore patrimonializzazione della Società a sostegno della realizzazione degli investimenti previsti nei programmi annuali e pluriennali nonché al miglioramento della qualità del servizio e della riserva straordinaria (2,54 per cento), che accoglie la destinazione degli utili come deciso dalle delibere assembleari.

Tabella 17 - Composizione del Patrimonio netto

| PASSIVO | | 2016 | 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|--------------------------------|--|--------------------|--------------------|-----------------------------|----------------|--------------------|-----------------------------|----------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | | | | | | | |
| I | Capitale | 41.385.574 | 41.385.574 | 0 | 0,00 | 41.385.574 | 0 | 0,00 |
| II | Riserva da sovrapprezzo azioni | | | 0 | | | 0 | |
| III | Riserva da rivalutazione fabbricati ex DL 185/2008 | 37.817.725 | 37.817.725 | 0 | 0,00 | 37.817.725 | 0 | 0,00 |
| IV | Riserva legale | 8.330.232 | 8.330.232 | 0 | 0,00 | 8.330.232 | 0 | 0,00 |
| V | Riserve statutarie | 113.853.677 | 127.552.004 | 13.698.327 | | 144.182.617 | 16.630.613 | 13,04 |
| | c) Riserva ex art. 32 lett. b) dello Statuto sociale | 113.853.677 | 127.552.004 | 13.698.327 | 12,03 | 144.182.617 | 16.630.613 | 13,04 |
| VI | Altre riserve | 99.150.012 | 100.672.048 | 1.522.036 | 1,54 | 102.519.894 | 1.847.846 | 1,84 |
| | a) Riserva straordinaria | 71.350.044 | 72.872.080 | 1.522.036 | 2,13 | 74.719.926 | 1.847.846 | 2,54 |
| | b) Riserva indispo.cong.cap.sociale | 17.293.879 | 17.293.879 | 0 | 0,00 | 17.293.879 | 0 | 0,00 |
| | d) Riserva avanz di fusione | 10.506.089 | 10.506.089 | 0 | 0,00 | 10.506.089 | 0 | 0,00 |
| VII | Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 7.887.391 | 2.378.073 | -5.509.318 | -69,85 | 0 | -2.378.073 | -100,00 |
| VIII | Utili (perdite) portati a nuovo | 5 | 5 | 0 | 0,00 | 5 | 0 | 0,00 |
| IX | Utile (perdita) dell'esercizio | 15.220.363 | 18.478.459 | 3.258.096 | 21,41 | 22.591.137 | 4.112.678 | 22,26 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | | 323.644.979 | 336.614.120 | 12.969.141 | 4,01 | 356.827.184 | 20.213.064 | 6,00 |

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 diminuito passando da euro 122.230.808 per l'anno 2017 ad euro 108.006.862 per l'anno 2018 (-11,64 per cento). In particolare, sono diminuite tutte le voci che lo compongono quali il fondo imposte, anche differite (-25,72 per cento), la cui variazione è dovuta al differente trattamento fiscale degli ammortamenti su allacci e tronchi, su cui gravano due contenziosi, e la voce altri fondi (-7,15 per cento), essenzialmente connessa a lavori appaltati, contenziosi con il personale, piano di prepensionamento ed oneri futuri quali agevolazioni tariffarie a carattere sociale, oneri di ripristino ambientale ed eventuali danni da erogazione del servizio. Nel dettaglio, quest'ultima voce è composta prevalentemente dal fondo per rischi e vertenze (ammontante al 31 dicembre 2018 a 69.808 euro), dagli oneri del personale (2.599.000 euro), per il prepensionamento (1.795.000 euro) e dagli oneri futuri (7.292 euro).

Tabella 18 - Composizione del Fondo per rischi e oneri

| PASSIVO | | 2016 | 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|-------------------------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | | | | 0 | | | 0 | |
| 1 | Per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 50.000 | 50.000 | 0 | 0,00 | 50.000 | 0 | 0,00 |
| 2 | Per imposte, anche differite | 25.351.033 | 28.039.799 | 2.688.766 | 10,61 | 20.827.721 | -7.212.078 | -25,72 |
| 3 | Strumenti finanziari derivati passivi | 3.425.026 | 300.667 | -3.124.359 | -91,22 | 0 | -300.667 | -100,00 |
| 4 | Altri | 89.008.654 | 93.840.342 | 4.831.688 | 5,43 | 87.129.141 | -6.711.201 | -7,15 |
| TOTALE FONDO RISCHI ED ONERI | | 117.834.713 | 122.230.808 | 4.396.095 | 3,73 | 108.006.862 | -14.223.946 | -11,64 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

Nel 2018, il totale dei debiti è diminuito rispetto al 2017 poiché è passato da euro 913.318.932 ad euro 698.817.470 (-23,49 per cento).

In particolare, sono diminuiti i debiti verso il settore bancario, passati da euro 37.224.903 del 2017 ad euro 7.575.051 (-79,65 per cento) in conseguenza dell'estinzione del debito (*balloon*), a marzo 2018, per la quota capitale, pari a 15 mln di euro, del finanziamento di 30 mln di euro con la Banca del Mezzogiorno sottoscritto nel marzo 2013 e su cui questa Corte ha già dettagliatamente riferito nei precedenti referti.

Tabella 19 - Debiti verso il settore bancario, per tipologia di scadenza ed ente (migliaia di euro)

| Debiti vs. il settore bancario | Scadenze | | | Totale al 31/12/2018 | Totale al 31/12/2017 | Totale al 31/12/2016 | Totale al 31/12/2015 | Totale al 31/12/2014 | Totale al 31/12/2013 |
|--|--------------|---------------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | entro 1 anno | da 1 a 5 anni | oltre 5 anni | | | | | | |
| Gruppo Banca di Roma a totale carico dello Stato | 7.575 | 0 | 0 | 7.575 | 22.225 | 36.232 | 49.625 | 62.431 | 74.675 |
| BEI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 92.000 | 108.000 | 123.000 | 137.000 |
| Banca del Mezzogiorno | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.000 | 20.455 | 25.909 | 30.000 | 30.000 |
| Finanziamenti bancari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 91.843 |
| Totale | 7.575 | 0 | 0 | 7.575 | 37.225 | 148.687 | 183.534 | 215.431 | 333.518 |
| Inc. % | 100 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

Prosegue la tendenza in diminuzione, come si evidenzia dalla tabella sottostante, del valore dei debiti verso fornitori globalmente intesi, che nel 2018 sono diminuiti (-3,31 per cento) per l'effetto combinato della riduzione di quelli aventi scadenza superiore a un anno, parzialmente riclassificati a breve, e dell'incremento delle fatture da ricevere, per le quali è stato definito un piano di rientro pluriennale e su cui sono stati calcolati gli effetti delle attualizzazioni.

Tabella 20 - Debiti verso fornitori, per tipologia

(mgl di euro)

| Debiti vs. fornitori | 2016 | Inc. % 2016 | 2017 | Inc. % 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Inc. % 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|---|----------------|---------------|----------------|-------------|-----------------------------|----------------|----------------|-------------|-----------------------------|----------------|
| Fatture da ricevere | 90.299 | 37,74 | 74.369 | 36,24 | -15.930 | -17,64 | 91.751 | 46,24 | 17.382 | 23,37 |
| Debiti verso fornitori | 146.482 | 61,23 | 92.530 | 45,09 | -53.952 | -36,83 | 93.859 | 47,30 | 1.329 | 1,44 |
| Debiti verso fornitori per contenzioni transatti | 2.162 | 0,90 | 2.350 | 1,15 | 188 | 8,70 | 1.645 | 0,83 | -705 | -30,00 |
| Debiti verso professionisti e collaboratori occasionali | 198 | 0,08 | 557 | 0,27 | 359 | 181,31 | 533 | 0,27 | -24 | -4,31 |
| Debiti verso fornitori per lavori finanziati | 106 | 0,04 | 70 | 0,03 | -36 | -33,96 | 70 | 0,04 | 0 | 0,00 |
| Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0,00 | 35.346 | 17,22 | 35.346 | 0,00 | 10.567 | 5,33 | -24.779 | -70,10 |
| Totale | 239.247 | 100,00 | 205.222 | 100 | -34.025 | -14,22 | 198.425 | 100 | -6.797 | -3,31 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

Tabella 21 - Debiti tributari, per tipologia

(mgl di euro)

| | 2016 | 2017 | Inc. % 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Inc. % 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|----------------------------|---------------|---------------|-------------|-----------------------------|----------------|--------------|-------------|-----------------------------|----------------|
| Ritenute fiscali per IRPEF | 2.707 | 2.620 | 16,37 | -87 | -3,21 | 2.744 | 32,87 | 124 | 4,73 |
| IRAP | 2.042 | 0 | 0,00 | -2.042 | -100,00 | 146 | 1,75 | 146 | - |
| IRES | 4.801 | 0 | 0,00 | -4.801 | -100,00 | 2.266 | 27,15 | 2.266 | - |
| IVA | 1.727 | 13.382 | 83,63 | 11.655 | 674,87 | 3.191 | 38,23 | -10.191 | -76,15 |
| Totale | 11.277 | 16.002 | 100 | 4.725 | 41,90 | 8.347 | 100 | -7.655 | -47,84 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa.

I debiti tributari sono diminuiti, rispetto al 31 dicembre 2017, per euro 7.655.000 (-47,84 per cento). Tale voce è composta, per il 38,23 per cento dall'IVA, mentre per il 32,87 per cento, pari a 2.744 mgl di euro, dalle ritenute fiscali per l'IRPEF. La voce IRES, pari ad euro 2.266 mila, è data principalmente dai crediti residui degli anni precedenti, derivanti dalla componente FoNI, per euro 21,4 milioni, al netto del debito per imposte relative al 2017 per euro 11,6 milioni e del debito per imposte al 31 dicembre 2018 per 12 milioni, incrementato delle ritenute di acconto subite per euro 1 milione.

Gli altri debiti sono aumentati, passando da 118.094 mgl di euro dell'anno 2017 a 152.662 mgl di euro dell'anno 2018 (+29,27 per cento) prevalentemente per l'incremento dei debiti verso utenti per somme da rimborsare, aumentati di quasi 6 volte il loro valore dell'anno precedente, che includono gli importi da restituire agli utenti per le maggiori somme da questi versate nel corso del 2018 e nei precedenti esercizi per lavori di costruzione tronchi e manutenzione di tronchi e di allacci alle reti idriche e fognarie e debiti per FNI da rimborsare. Anche la voce relativa ai depositi cauzionali è aumentata, passando da 77.710 mgl di euro nel 2017 a 7.697 mgl di euro nel 2018 (+9,90 per cento), e riguarda essenzialmente la restituzione dei maggiori depositi cauzionali versati dai clienti.

Tabella 22 - Altri debiti, per tipologia

(mgl di euro)

| | 2016 | Inc. % 2016 | 2017 | Inc. % 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Inc. % 2018 | Variazion e assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------------------------|-------------------|
| Debiti verso il personale | 4.464 | 3,84 | 3.837 | 3,25 | -627 | -14,05 | 3.436 | 2,25 | -401 | -10,45 |
| Depositi cauzionali | 74.119 | 63,81 | 77.710 | 65,80 | 3.591 | 4,84 | 85.407 | 55,95 | 7.697 | 9,90 |
| Debiti vs. utenti per somme da rimborsare | 4.378 | 3,77 | 4.361 | 3,69 | -17 | -0,39 | 29.734 | 19,48 | 25.373 | 581,82 |
| Debiti vs. Comuni per somme da fatturare | 7.223 | 6,22 | 6.058 | 5,13 | -1.165 | -16,13 | 6.253 | 4,10 | 195 | 3,22 |
| Debiti vs. Casmez, Agensud e altri | 25.302 | 21,78 | 25.498 | 21,59 | 196 | 0,77 | 25.457 | 16,68 | -41 | -0,16 |
| Debiti per dividendi deliberati e non distribuiti | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 1,00 |
| Altri | 663 | 0,57 | 630 | 0,53 | -33 | -4,98 | 2.375 | 1,56 | 1.745 | 276,98 |
| Totale | 116.149 | 100 | 118.094 | 100,00 | 1.945 | 1,67 | 152.662 | 100,00 | 34.568 | 29,27 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

5.3.2 Il rendiconto finanziario

Tabella 23 - Rendiconto finanziario dell'AQP SpA del biennio 2017-2018

| | 2017 | 2018 | Var. in val.assoluto | Var. in % |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| A. Flussi finanziari derivante dalla gestione reddituale | | | | |
| Utile/perdita d'esercizio | 18.478.459 | 22.591.137 | 4.112.678 | 22,26 |
| Imposte sul reddito di competenza | 2.628.429 | 17.017.778 | 14.389.349 | 547,45 |
| Risultato della gestione finanziaria | 245.305 | 1.940.360 | 1.695.055 | 691,00 |
| Plusvalenza/ minusvalenze derivanti da cessioni di attività | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 21.352.193 | 41.549.275 | 20.197.082 | 94,59 |
| <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 | 28.968.626 | 14.962.033 | -14.006.593 | -48,35 |
| Accantonamenti al fondo TFR | 4.657.237 | 4.743.045 | 85.808 | 1,84 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 112.596.383 | 121.350.684 | 8.754.301 | 7,77 |
| Rilasci risconti su contributi in c/ capitale | -54.298.759 | -69.351.451 | -15.052.692 | 27,72 |
| <i>Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti derivati che non comportano movimentazione monetaria</i> | | | | |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | -1.746.022 | -34.605 | 1.711.417 | 98,02 |
| Totale rettifiche elementi non monetari | 90.179.164 | 71.669.706 | -18.509.458 | -20,53 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | | | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 74.784 | 265.995 | 191.211 | 255,68 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 28.251.613 | -19.103.342 | -47.354.955 | -167,62 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | -34.025.661 | -6.796.599 | 27.229.062 | 80,03 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 423.834 | 570.014 | 146.180 | 34,49 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | -11.578.524 | -28.004.945 | -16.426.421 | -141,87 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 27.342.147 | 30.201.974 | 2.859.827 | 10,46 |
| Totale variazioni capitale circolante netto | 10.488.193 | -22.866.903 | -33.355.096 | -318,03 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn - Altre rettifiche | | | | |
| Interessi incassati/pagati | -2.418.311 | 377.413 | 2.795.724 | 115,61 |
| Imposte sul reddito pagate | -3.576.767 | 0 | 3.576.767 | 100,00 |
| Utilizzo dei fondi | -25.347.456 | -34.265.652 | -8.918.196 | -35,18 |
| Totale altre rettifiche | -31.342.534 | -33.888.239 | -2.545.705 | -8,12 |
| Totale del Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 90.677.016 | 56.463.839 | -34.213.177 | -37,73 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | | | |
| Investimenti nelle <i>Immobilizzazioni materiali</i> | -7.322.123 | -11.040.458 | -3.718.335 | -50,78 |
| Investimenti nelle <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | -137.022.201 | -135.089.962 | 1.932.239 | 1,41 |
| (Investimenti) nelle <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | -17.857.140 | -8.930.557 | 8.926.583 | 49,99 |
| Attività finanziarie non immobilizzate (operazioni pronti contro termine) | 160.033.318 | 0 | -160.033.318 | -100,00 |
| Altre variazioni su Immobilizzazioni | -1.720.016 | 1.260.753 | 2.980.769 | 173,30 |

| | | | | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| Variazione Risconti passivi su contributi in c/capitale | 134.180.765 | 125.847.520 | -8.333.245 | -6,21 |
| Totale del Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | 130.292.603 | -27.952.704 | -158.245.307 | -121,45 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | | | |
| Mezzi di terzi | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Incremento (decremento) dei debiti a breve verso banche | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Anticipazione finanziaria Regione Puglia | 384 | 674 | 290 | 75,52 |
| Incremento (decremento) dei debiti netti verso Regione per contributi in c/capitale | -38.286.106 | -22.836.871 | 15.449.235 | 40,35 |
| Accensione finanziamenti bancari | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Ottenimento FoNI | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Rimborso finanziamenti bancari | -97.454.546 | -15.000.000 | 82.454.546 | 84,61 |
| Mezzi propri | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Totale del Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | -135.740.267 | -37.836.197 | 97.904.070 | 72,13 |
| Incremento delle disponibilità liquide (A+B+C) | 85.229.352 | -9.325.064 | -94.554.416 | -110,94 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio di cui: | 289.443.313 | 374.672.665 | 85.229.352 | 29,45 |
| depositi bancari e postali | 289.324.797 | 374.539.430 | 85.214.633 | 29,45 |
| assegni | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| denaro e valori in cassa | 118.516 | 133.235 | 14.719 | 12,42 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio di cui: | 374.672.665 | 365.347.601 | -9.325.064 | -2,49 |
| depositi bancari e postali | 374.539.430 | 365.279.111 | -9.260.319 | -2,47 |
| assegni | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| denaro e valori in cassa | 133.235 | 68.490 | -64.745 | -48,59 |
| 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 | 0 | 0,00 |
| Riduzione quota capitale mutuo | -14.007.277 | -14.649.852 | -642.575 | -4,59 |
| Decremento dei risconti passivi | -1.486.430 | -843.855 | 642.575 | 43,23 |

Il flusso finanziario derivante dalla gestione caratteristica, o reddituale, è diminuito nel 2018 rispetto al 2017, del 37,73 per cento a causa della diminuzione sia dei crediti verso clienti, decrementatisi di 47.354 mgl di euro (-167,62 per cento), evidenziando che l'Ente possiede una maggiore capacità escussoria che, di conseguenza, delle variazioni del capitale circolante netto (-318 per cento). Il flusso finanziario dalle attività di investimento è diminuito di oltre il 20 per cento del suo intero valore del 2017 (-121,45 per cento) a seguito dell'azzeramento del flusso proveniente dalle operazioni pronti contro termine (pct). Il flusso delle attività di finanziamento è passato da -135.740 mgl di euro a -37.836 (+72,13 per cento) in quanto l'ente ha provveduto ad incrementare la riduzione dell'entità dei finanziamenti ricevuti dal settore istituzionale (+40,35 per cento) e dal settore bancario (+ 84,61 per cento). In conseguenza dei flussi finanziari apportati dalle tre aree, le disponibilità liquide, che a inizio anno erano

aumentate del 29,45 per cento, sono diminuite del 2,49 per cento attestandosi a 365.347 mgl di euro nel 2018, contro i 347.672 mgl del 2017.

5.3.3 La riclassificazione dello stato patrimoniale: le fonti e gli impieghi

Nel 2018, il fabbisogno finanziario derivante dalle attività operative originate dalla gestione caratteristica rappresentato, per ciò che riguarda le fonti a breve, dal valore del capitale circolante commerciale, è in aumento ammontando a 77.087 mgl di euro (+49,47 per cento rispetto al 2017), a seguito dell'incremento dei crediti vs. clienti, aumentati di 19.103 mgl di euro (+7,35 per cento). Considerando anche le attività e le passività di altra natura, si ottiene il capitale circolante netto, il quale conferma i valori negativi assunti lo scorso anno, passando da -19.242 mgl di euro nel 2017 a -43.281 mgl di euro nel 2018 (-124,93 per cento), con ciò evidenziando un peggioramento dello squilibrio nel finanziamento delle attività correnti verso le fonti a medio e lungo termine.

Seppur lievemente, è diminuito il capitale investito lordo (-0,04 per cento), ma considerando anche le immobilizzazioni finanziarie quali il TFR, i risconti e gli altri fondi, gli impieghi, rispetto all'anno precedente, sono maggiormente diminuiti, il 4,40 per cento passando da 304.096 mgl di euro a 290.724 mgl di euro nel 2018.

Dal lato delle fonti, quale somma delle fonti di finanziamento a breve e medio-lungo termine, la posizione finanziaria netta o indebitamento netto evidenzia un sopravanzo dei crediti e delle disponibilità liquide rispetto ai debiti a breve e medio-lungo termine poiché è passata da -32.519 mgl di euro dell'anno 2017 a -66.103 mgl di euro dell'anno 2018 (-103,28 per cento).

Il capitale investito complessivamente dall'Ente, al netto dei fondi accumulati per far fronte ai rischi e agli oneri che scaturiscono dalla gestione operativa (TFR e altri fondi) o capitale investito netto, è positivo in diminuzione poiché è passato da 304.095 mgl di euro dell'anno 2017 a 290.724 mgl di euro dell'anno 2018 (-4,40 per cento), confermando una riduzione dell'attività di investimento da parte dell'Ente.

Tabella 24 - Stato patrimoniale riclassificato per fonti e impieghi

(mgl di euro)

| FONTI E IMPIEGHI | 2016 | 2017 | Variazione assoluta 2017/16 | Var. % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|---|------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------|
| IMPIEGHI | | | | | | | |
| Crediti verso clienti | 288.007 | 259.756 | -28.251 | -9,81 | 278.859 | 19.103 | 7,35 |
| Acconti su lavori non eseguiti | 7.110 | 6.504 | -606 | -8,52 | 6.625 | 121 | 1,86 |
| Rimanenze | 3.619 | 3.544 | -75 | -2,07 | 3.278 | -266 | -7,51 |
| Debiti verso fornitori | 239.247 | 205.222 | -34.025 | -14,22 | 198.425 | -6.797 | -3,31 |
| Capitale circolante Commerciale | 45.269 | 51.574 | 6.305 | 13,93 | 77.087 | 25.513 | 49,47 |
| Altre attività | 109.451 | 89.689 | -19.762 | -18,06 | 69.695 | -19.994 | -22,29 |
| Altre passività | 339.567 | 160.505 | -179.062 | -52,73 | 190.063 | 29.558 | 18,42 |
| Capitale circolante Netto | -184.847 | -19.242 | 165.605 | 89,59 | -43.281 | -24.039 | -124,93 |
| Immobilizzazioni materiali ed immateriali | 1.186.131 | 1.219.599 | 33.468 | 2,82 | 1.243.118 | 23.519 | 1,93 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 5.271 | 5.272 | 1 | 0,02 | 5.274 | 2 | 0,04 |
| Capitale investito Lordo | 1.006.555 | 1.205.629 | 199.074 | 19,78 | 1.205.111 | -518 | -0,04 |
| TFR | 20.534 | 19.553 | -981 | -4,78 | 18.164 | -1.389 | -7,10 |
| Risconti passivi pluriennali a lungo | 504.942 | 759.749 | 254.807 | 50,46 | 788.216 | 28.467 | 3,75 |
| Altri fondi | 117.835 | 122.231 | 4.396 | 3,73 | 108.007 | -14.224 | -11,64 |
| TOTALE IMPIEGHI (Capitale Investito Netto) | 363.244 | 304.096 | -59.148 | -16,28 | 290.724 | -13.372 | -4,40 |
| FONTI | | | | | | | |
| Debito obbligazionario | 192.716 | 185.729 | -6.987 | -3,63 | 0 | -185.729 | -100,00 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 176.846 | 179.799 | 2.953 | 1,67 | 0 | -179.799 | -100,00 |
| Debito obbligazionario netto | 15.870 | 5.930 | -9.940 | -62,63 | 0 | -5.930 | -100,00 |

| | | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Debiti vs. Enti finanziatori per lavori conclusi | 20.099 | 19.145 | -954 | -4,75 | 31.999 | 12.854 | 67,14 |
| Finanziamento regionale P.O. FESR 2007/2013 per lavori da appaltare | 140.599 | 102.024 | -38.575 | -27,44 | 67.191 | -34.833 | -34,14 |
| Debiti per anticipazione quota pubblica su investimenti in corso | 160.699 | 121.169 | -39.530 | -24,60 | 99.190 | -21.979 | -18,14 |
| Mutuo Banca di Roma | 36.232 | 22.225 | -14.007 | -38,66 | 7.575 | -14.650 | -65,92 |
| Risconti/Ratei Mutuo | 2.502 | 1.016 | -1.486 | -59,39 | 172 | -844 | -83,07 |
| Crediti finanziari verso lo Stato | 38.734 | 23.241 | -15.493 | -40,00 | 7.747 | -15.494 | -66,67 |
| Mutuo Legge 398/98 | | | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 1,00 |
| Debito finanziario a breve | 97.455 | 15.000 | -82.455 | -84,61 | 0 | -15.000 | -100,00 |
| Disponibilità liquide | 289.443 | 374.673 | 85.230 | 29,45 | 365.348 | -9.325 | -2,49 |
| Debito revolving a medio lungo | 15.000 | 0 | -15.000 | -100,00 | 0 | 0 | |
| Debiti finanziari per finanziamento regionale | 200.054 | 200.055 | 1 | 0,00 | 200.055 | 0 | 0,00 |
| Crediti finanziari per acquisti titoli pronti contro termini | 160.034 | | -160.034 | -100,00 | | 0 | #DIV/0! |
| Totale | -136.968 | -159.618 | -22.650 | -16,54 | -165.293 | -5.675 | -3,56 |
| Posizione Finanziaria netta | 39.601 | -32.519 | -72.120 | -182,12 | -66.103 | -33.584 | -103,28 |
| Capitale sociale | 41.386 | 41.386 | 0 | 0,00 | 41.386 | 0 | 0,00 |
| Riserve | 256.532 | 266.244 | 9.712 | 3,79 | 282.344 | 16.100 | 6,05 |
| Avanzo di fusione | 10.506 | 10.506 | 0 | 0,00 | 10.506 | 0 | 0,00 |
| Reddito d'esercizio | 15.220 | 18.478 | 3.258 | 21,41 | 22.591 | 4.113 | 22,26 |
| Patrimonio Netto (Mezzi propri) | 323.644 | 336.614 | 12.970 | 4,01 | 356.827 | 20.213 | 6,00 |
| TOTALE FONTI | 363.245 | 304.095 | -59.150 | -16,28 | 290.724 | -13.371 | -4,40 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

5.4 L'indebitamento

Nel 2018 il saldo finanziario è risultato pari a + 66.103 mgl di euro in aumento rispetto al risultato del 2017 pari a + 32.519 mgl di euro (+ 103,28 per cento).

La variazione di cui sopra è essenzialmente dovuta all'effetto combinato delle seguenti motivazioni:

- riduzione debiti per anticipazione pubblica su investimenti in corso per circa 22 mln di euro, per effetto delle delibere di svincolo ricevute dalla Regione Puglia su investimenti completati nel corso dell'esercizio;
- riduzione dei debiti di natura finanziaria per complessivi 15 mln di euro dovuta, essenzialmente, all'estinzione a dicembre del Mutuo BEI ed al rimborso delle rate degli altri mutui in essere;
- riduzione per circa 6 milioni di euro del debito obbligazionario netto per il rimborso del prestito e per la chiusura dei relativi derivati in data 29 giugno 2018
- decremento delle disponibilità liquide per circa 9,3 mln di euro.

La serie storica dei valori dell'indebitamento netto, desunto dai prospetti riclassificati dello stato patrimoniale, è riportata di seguito.

Tabella 25 - Andamento del rapporto tra indebitamento netto e patrimonio netto

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Indebitamento netto | 238.183 | 223.451 | 141.868 | 39.601 | -32.519 | -66.103 |
| Patrimonio netto | 285.442 | 335.973 | 351.152 | 323.645 | 336.614 | 356.827 |
| Rapporto indeb./ patr. Netto | 0,83 | 0,67 | 0,40 | 0,12 | 0,10 | 0,19 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

5.5 Le disponibilità liquide

Nel 2018 le disponibilità liquide pari a 365.347,60 mgl di euro sono diminuite rispetto al dato del 2017 pari ad euro 374.672,67 (-2,49 per cento).

La diminuzione consegue in parte (circa 5,9 mln di euro) ad importi pignorati da terzi relativi a contenziosi in essere, prevalentemente in relazione a contratti di appalto d'opera, la cui copertura è stata già prevista nell'ambito del Fondo rischi e oneri.

Riguardo ai tre prestiti bancari:

- il mutuo con la ex Banca di Roma (ora Unicredit) è stato erogato per 202.291 mgl di euro al tasso fisso del 4,536 per cento, rimborsabile in 40 rate semestrali pari a 7.700 mgl di euro, alla scadenza del 31 marzo 2019, resta un debito residuo pari a 7.575 mgl di euro. Tale mutuo è stato erogato sul contributo straordinario concesso *ex lege* n. 398 del 1998 senza alcuna garanzia reale e le rate, comprensive della quota capitale e interessi, vengono pagate direttamente dallo Stato per il tramite del Ministero Infrastrutture e Trasporti;
- il mutuo con la Banca del Mezzogiorno, a tasso variabile, stipulato nel marzo 2013, il quale prevedeva due anni di preammortamento, in cui sono stati pagati solo gli interessi, e la restituzione della metà della quota capitale (balloon) a scadenza, fissata nel giugno 2018. Tale finanziamento è stato estinto pagando il debito residuo di 15 mln di euro.

Di seguito un prospetto riassuntivo:

Tabella 26 - Mutui per soggetto erogatore e caratteristiche

(mgl di euro)

| | Data di erogazione | Importo originario | Tasso di Interesse | Debito al 31/12/ | Debito al 31/12/ | Debito al 31/12/ | Debito al 31/12/ | Debito al 31/12/ | Debito al 31/12/ |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| Gruppo Unicredit (ex Banca di Roma) | 23/03/1999 | 202.291 | 4,54% | 74.675 | 62.431 | 49.625 | 36.232 | 22.225 | 7.575 |
| Banca Popolare del Mezzogiorno | 29/03/2013 | 30.000 | Variabile | 30.000 | 30.000 | 25.909 | 20.455 | 15.000 | 0 |
| Totale | | 382.291 | | 241.675 | 215.431 | 183.534 | 148.687 | 37.225 | 7.575 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

- La voce “altri conti correnti bancari” comprende alcuni conti dedicati, pari a 82 milioni di euro (erano 107 milioni al 31 dicembre 2017), comprensivi di interessi maturati, relativi all’importo residuo del finanziamento FSC2007/2013, riferito al primo acconto pari al 90 per cento dell’importo complessivo degli investimenti individuati dall’Accordo di Programma Quadro Rafforzato “Settore idrico-depurazione delle acque” ai sensi del D.G.R. 2787/2012 e D.G.R.91/2013. Le somme sono vincolate e diminuiscono in base agli stati di avanzamento dei lavori. Le rimanenti disponibilità sui conti correnti bancari includono le somme derivanti dall’anticipazione di liquidità deliberata con legge n. 37 della Regione Puglia del 1° agosto 2014, per circa 200 milioni di euro, interamente rimborsata ad inizio 2019.

6. BILANCIO CONSOLIDATO

Il gruppo Acquedotto Pugliese è composto, oltre che dalla capogruppo AQP S.p.A., da una sola partecipata, al 100 per cento: la Aseco S.p.A., con sede a Marina di Ginosa (TA).

Aseco S.p.A. opera nel comparto del recupero dei rifiuti organici quali fanghi, scarti agroalimentari e FORSU (Frazione Organica Rifiuti Solidi Urbani), che ne costituisce la principale attività. Essa utilizza 22 unità di personale (6 impiegati di cui 5 a tempo indeterminato ed 1 a tempo determinato e 16 operai a tempo indeterminato), la stessa consistenza numerica dell'anno precedente. Il volume d'affari di Aseco S.p.A. è aumentato passando da 5.626 mgl di euro nell'anno 2017 a 9.481 mgl di euro nell'anno 2018 (+68,52 per cento) e, di conseguenza, il MOL è aumentato da 1.930 mgl di euro nell'anno 2017 a 2.003 mgl di euro nell'anno 2018 (+3,78 per cento). Nonostante l'utile sia diminuito da 1.032 mgl di euro nell'anno 2017 a 339 mgl di euro nell'anno 2018 (-67,15 per cento), il patrimonio netto è aumentato passando da 5.083 mgl di euro nell'anno 2017 a 5.422 mgl di euro nell'anno 2018 (-6,67 per cento).

Le tabelle seguenti mostrano i dati sopra descritti.

Tabella 27 - Volume d'affari, MOL, utile e patrimonio netto per la società controllata Aseco

(mgl di euro)

| | 2016 | 2017 | Var % 2017/16 | 2018 | Var % 2018/17 |
|-------------------------|-------|-------|---------------|-------|---------------|
| Volume d'affari | 5.704 | 5.626 | -1,37 | 9.481 | 68,52 |
| MOL | 1.889 | 1.930 | 2,17 | 2.003 | 3,78 |
| Utile (perdita) | 725 | 1.032 | 42,34 | 339 | -67,15 |
| Patrimonio Netto | 4.051 | 5.083 | 25,48 | 5.422 | 6,67 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

I dati del bilancio consolidato, per l'anno 2018, mostrano che:

- il **fatturato complessivo** è aumentato da 528.075 mgl di euro nell'anno 2017 a 548.178 mgl di euro nell'anno 2018 (+3,81 per cento) per l'effetto sia dell'incremento dei proventi ordinari diversi (+43,75 per cento) che dei contributi sulle grandi opere, incrementatisi di 14.218 mgl di euro (29,71 per cento);
- i **costi diretti** complessivi sono diminuiti da 208.625 mgl di euro nell'anno 2017 a 201.454 mgl di euro nell'anno 2018 (-3,44 per cento) per effetto della diminuzione di 3.216 mgl di euro sia del costo della prestazione di servizi e di 4.904 mgl di euro per costi di energia elettrica (-10,43 per cento);
- il **marginale di contribuzione** è aumentato da 319.450 mgl di euro nell'anno 2017 a 346.724 mgl di euro nell'anno 2018 (+8,54 per cento);
- il **valore aggiunto** è aumentato da 268.723 mgl di euro nell'anno 2017 a 293.173 mgl di euro nell'anno 2018 (+9,10 per cento);
- il **costo del lavoro** è aumentato da 101.424 mgl di euro nell'anno 2017 a 103.195 mgl di euro nell'anno 2018 (+1,75 per cento) per effetto dell'aumento delle competenze fisse (+1,78 per cento);
- il **marginale operativo lordo** è aumentato da 167.299 mgl di euro nell'anno 2017 a 189.978 mgl di euro nell'anno 2018 (+13,56 per cento);
- l'**utile operativo netto** è aumentato da 20.616 mgl di euro nell'anno 2017 a 41.838 mgl di euro nell'anno 2018 (+102,94 per cento);
- il **saldo della gestione finanziaria** è aumentato da 1.502 mgl di euro nell'anno 2017 a 2.084 mgl di euro nell'anno 2018 (+38,75 per cento);
- il **risultato ante imposte**, ricavato dall'utile operativo netto decurtato dei saldi della gestione finanziaria e straordinaria, è diminuito da 22.119 mgl di euro nell'anno 2017 a 39.754 mgl di euro nell'anno 2017 (+79,73 per cento);
- il **risultato netto** è aumentato da 19.074 mgl di euro nell'anno 2017 a 22.494 mgl di euro nell'anno 2018 (+17,93 per cento), nonostante l'aumento delle imposte ordinarie (+2,70 per cento) ed anticipate (33,44 per cento).

Tabella 28 - Conto economico riclassificato del Gruppo AQP spa
(mgl di euro)

| | 2016 | 2017 | Variazione % 2017/16 | 2018 | Variazione assoluta 2018/2017 | Variazione % 2018/17 |
|--|----------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Vendita di beni e servizi | 474.922 | 448.019 | -5,66 | 442.257 | -5.762 | -1,29 |
| Competenze tecniche | 189 | 82 | -56,61 | 111 | 29 | 35,37 |
| Proventi ordinari diversi | 19.638 | 16.948 | -13,70 | 24.362 | 7.414 | 43,75 |
| Contributi in conto esercizio | 1.547 | 561 | -63,74 | 1.271 | 710 | 126,56 |
| Contributi allacciamenti e tronchi | 5.534 | 6.441 | 16,39 | 7.276 | 835 | 12,96 |
| Contributi grandi opere | 41.191 | 47.858 | 16,19 | 62.076 | 14.218 | 29,71 |
| Incremento immobilizz. per lavori interni | 6.863 | 8.175 | 19,12 | 10.810 | 2.635 | 32,23 |
| Variaz. delle rim. prod. in corso di lav.ne, semilav. e finiti | 9 | -8 | -188,89 | 15 | 23 | 287,50 |
| Fatturato complessivo | 549.893 | 528.075 | -3,97 | 548.178 | 20.103 | 3,81 |
| Acqu +/- var. merci, semilav.,prod. Finiti | 44.006 | 46.996 | 6,79 | 42.092 | -4.904 | -10,43 |
| Prestaz. di servizi | 83.243 | 87.657 | 5,30 | 84.441 | -3.216 | -3,67 |
| Energia elettrica | 75.767 | 73.971 | -2,37 | 74.921 | 950 | 1,28 |
| Costi diretti complessivi | 203.016 | 208.625 | 2,76 | 201.454 | -7.171 | -3,44 |
| Margine di contribuzione | 346.878 | 319.450 | -7,91 | 346.724 | 27.274 | 8,54 |
| Acq. di beni | 2.909 | 3.091 | 6,26 | 3.448 | 357 | 11,55 |
| Manutenzione beni non strumentali | 1.566 | 1.648 | 5,24 | 1.930 | 282 | 17,11 |
| Altri costi | 21.459 | 17.554 | -18,20 | 18.932 | 1.378 | 7,85 |
| Spese generali e amm.ve | 22.155 | 21.449 | -3,19 | 20.562 | -887 | -4,14 |
| Godimento beni di terzi | 6.721 | 6.985 | 3,93 | 8.679 | 1.694 | 24,25 |
| Oneri diversi di gestione | 54.809 | 50.727 | -7,45 | 53.551 | 2.824 | 5,57 |
| Valore aggiunto | 292.069 | 268.723 | -7,99 | 293.173 | 24.450 | 9,10 |
| Costo del lavoro - comp. fisse | 99.003 | 96.668 | -2,36 | 98.387 | 1.719 | 1,78 |
| Acc. TFR e quiescenze | 7.625 | 4.757 | -37,61 | 4.808 | 51 | 1,07 |
| Costo del lavoro | 106.628 | 101.424 | -4,88 | 103.195 | 1.771 | 1,75 |
| Margine operativo lordo | 185.441 | 167.299 | -9,78 | 189.978 | 22.679 | 13,56 |
| Amm. di beni mat. | 106.727 | 113.481 | 6,33 | 122.240 | 8.759 | 7,72 |
| Altri accant. | 29.014 | 33.201 | 14,43 | 25.900 | -7.301 | -21,99 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| Ammortamenti e accantonamento | 135.741 | 146.683 | 8,06 | 148.140 | 1.457 | 0,99 |
| Utile operativo netto | 49.700 | 20.616 | -58,52 | 41.838 | 21.222 | 102,94 |
| Proventi finanziari | 18.969 | 18.243 | -3,83 | 7.459 | -10.784 | -59,11 |
| Rivalutazione e svalutazione derivati | 3.121 | 1.746 | -44,06 | 63 | -1.683 | -96,39 |
| Oneri finanziari | 20.410 | 18.487 | -9,42 | 9.606 | -8.881 | -48,04 |
| Gestione finanziaria | 1.680 | 1.502 | -10,60 | 2.084 | 582 | 38,75 |
| Proventi straordinari | - | | | | | |
| Oneri straordinari | - | | | | | |
| Gestione straordinaria | - | | | | | |
| Risultato ante imposte | 51.380 | 22.119 | -56,95 | 39.754 | 17.635 | 79,73 |
| Imposte Anticipate | 9.150 | 1.289 | -85,91 | 1.720 | 431 | 33,44 |
| Imposte sul reddito | 26.721 | 15.150 | -43,30 | 15.559 | 409 | 2,70 |
| Imposte anni precedenti | - | 13.395 | | 19 | | |
| Imposte | 35.871 | 3.044 | -91,51 | 17.260 | 14.216 | 467,02 |
| Risultato netto | 15.509 | 19.074 | 22,99 | 22.494 | 3.420 | 17,93 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

Tabella 29 - Conto economico del Gruppo AQP spa

| | 2016 | 2017 | Var. % 2017/16 | 2018 | Var. assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|--|--------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| A) VALORE DI PRODUZIONE | | | | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e prestazioni | 475.486.919 | 448.497.506 | -5,68 | 442.824.346 | -5.673.160 | -1,26 |
| 2) Variazioni delle rimanenze, prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 8.750 | -7.585 | -186,69 | 14.910 | 22.495 | -296,57 |
| 3) Variazione di lavori in corso su ordinazione | | | | | 0 | |
| 4) Incremento di immobilizzazioni per lavori interni | 6.863.011 | 8.174.666 | 19,11 | 10.810.283 | 2.635.617 | 32,24 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 67.534.995 | 71.409.940 | 5,74 | 94.528.564 | 23.118.624 | 32,37 |
| 5.1) contributi in conto esercizio | 48.272.801 | 54.860.006 | 13,65 | 70.627.521 | 15.767.515 | 28,74 |
| 5.2) altri ricavi e proventi | 19.262.194 | 16.549.934 | -14,08 | 23.901.044 | 7.351.110 | 44,42 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | 549.893.675 | 528.074.527 | -3,97 | 548.178.103 | 20.103.576 | 3,81 |
| B) COSTI DI PRODUZIONE | | | | | 0 | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie di consumo e merci | 16.843.322 | 18.196.669 | 8,03 | 17.090.164 | -1.106.505 | -6,08 |

| | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|
| 7) Per servizi | 212.069.840 | 216.494.542 | 2,09 | 209.939.712 | -6.554.830 | -3,03 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 6.721.270 | 6.985.392 | 3,93 | 8.679.233 | 1.693.841 | 24,25 |
| 9) Per personale (totale) di cui: | 106.628.326 | 101.424.427 | -4,88 | 103.195.605 | 1.771.178 | 1,75 |
| 9.1) salari e stipendi | 75.256.663 | 73.178.385 | -2,76 | 74.162.696 | 984.311 | 1,35 |
| 9.2) oneri sociali | 20.330.662 | 20.791.146 | 2,26 | 21.315.846 | 524.700 | 2,52 |
| 9.3) trattamento di fine rapporto | 4.421.014 | 4.701.735 | 6,35 | 4.787.560 | 85.825 | 1,83 |
| 9.4) trattamento di quiescenza e simili | 4.302.187 | 918.284 | -78,66 | 933.929 | 15.645 | 1,70 |
| 9.5) altri costi | 2.317.800 | 1.834.877 | -20,84 | 1.995.574 | 160.697 | 8,76 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni (totale) di cui: | 128.267.882 | 139.915.122 | 9,08 | 142.104.991 | 2.189.869 | 1,57 |
| 10.1) ammortamento immobilizz. immateriali | 84.103.089 | 91.157.328 | 8,39 | 99.462.473 | 8.305.145 | 9,11 |
| 10.2) ammortamento immobilizz. materiali | 22.623.599 | 22.324.158 | -1,32 | 22.776.297 | 452.139 | 2,03 |
| 10.3) altre svalutazioni delle immobilizz. | 69.159 | 145.620 | 110,56 | 113.392 | -32.228 | -22,13 |
| 10.4) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 19.375.550 | 24.812.188 | 28,06 | 19.131.644 | -5.680.544 | -22,89 |
| 10.5) Interessi di mora | 2.096.485 | 1.475.828 | -29,60 | 621.185 | -854.643 | -57,91 |
| 11) Variaz. rimanenze. mat. prime, suss. consumo di merci | -682.622 | -73.418 | -89,24 | -275.483 | -202.065 | 275,23 |
| 12) Accantonamento per rischi | 4.534.202 | 4.763.214 | 5,05 | 4.307.319 | -455.895 | -9,57 |
| 13) Altri accantonamenti | 2.938.792 | 2.004.489 | -31,79 | 1.726.301 | -278.188 | -13,88 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 21.507.578 | 17.601.273 | -18,16 | 19.021.961 | 1.420.688 | 8,07 |
| TOTALE COSTO DELLA PRODUZIONE | 500.193.834 | 507.458.546 | 1,45 | 506.340.769 | -1.117.777 | -0,22 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE (A-B) | 49.699.841 | 20.615.981 | -58,52 | 41.837.334 | 21.221.353 | 102,94 |

(segue)

| | 2016 | 2017 | Var. % 2017/16 | 2018 | Var. assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|--|------------------|----------------|-------------------|------------------|-----------------------------|-------------------|
| C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | - | | | | | |
| 15) Proventi da partecipazione (totale) di cui: | - | | | | | |
| 15.1) imprese controllate | - | | | | | |
| 16) Altri proventi finanziari (totale) di cui: | 18.968.624 | 18.243.163 | -3,82 | 7.459.820 | -10.783.343 | -59,11 |
| 16.1) da crediti iscritti nelle immobilizz. con separata indicazione di quelli relativi a imprese controllate e collegate | - | | | | 0 | |
| 16.2) da titoli iscritti nelle immobilizz. che non costituiscono partecipazioni | 129.652 | 711.855 | 449,05 | | -711.855 | -100,00 |
| 16.3) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | | | 0 | 0 | |
| 16.4) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti | - | | | | 0 | |
| 16.5) interessi di mora su consumi | 4.258.109 | 4.882.840 | 14,67 | 2.659.329 | -2.223.511 | -45,54 |
| 16.6) verso imprese controllate | | | | | 0 | |
| 16.7) altri proventi | 14.580.863 | 12.648.468 | -13,25 | 4.800.491 | -7.847.977 | -62,05 |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari | 20.394.499 | 18.444.369 | -9,56 | 9.575.724 | -8.868.645 | -48,08 |
| 17.1) verso banche ed istituti di credito | 19.138.589 | 15.745.394 | -17,73 | 7.184.213 | -8.561.181 | -54,37 |
| 17,c1) interessi di mora | 1.106.480 | 2.516.008 | 127,39 | 1.034.251 | -1.481.757 | -58,89 |
| 17.3) altri oneri | 149.430 | 182.967 | 22,44 | 1.357.260 | 1.174.293 | 641,81 |
| 17 bis) utili e perdite su cambi | 14.794 | 42.562 | 187,70 | 29.870 | -12.692 | -29,82 |
| TOTALE ONERI E PROVENTI FINANZ. | 1.440.669 | 243.768 | -83,08 | 2.145.774 | 1.902.006 | 780,25 |
| D) RETTIFICA DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.: | | | | | 0 | |
| 18) Rivalutazioni di strumenti finanziari | 3.120.749 | 3.124.358 | 0,12 | 300.667 | -2.823.691 | -90,38 |
| 19) Svalutazioni di strumenti finanziari | | 1.378.336 | | 238.011 | -1.140.325 | -82,73 |

| | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|---------|-------------------|-------------|--------|
| TOTALE RETTIF. VALORE ATTIVITA' FINANZ. | 3.120.749 | 1.746.022 | -44,05 | 62.656 | -1.683.366 | -96,41 |
| E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (RETTIFICHE DI VALORE DI ATT.TA' FIN.): | - | | | | 0 | |
| 20) Proventi (totale) di cui: | 0 | | | | 0 | |
| 20.1) plusvalenze da alienazioni | 0 | | | | 0 | |
| 20.2) altri proventi | 0 | | | | 0 | |
| 21) Oneri (totale) di cui: | 0 | | | | 0 | |
| 21.1) minusvalenze da alienazioni | 0 | | | | 0 | |
| 21.2) sopravvenienze passive | 0 | | | | 0 | |
| TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (RETTIFICHE DI VALORE DI ATT.TA' FIN.) | 3.120.749 | | -100,00 | | 0 | |
| Risultato prima delle imposte | 51.379.921 | 22.118.235 | -56,95 | 39.754.216 | 17.635.981 | 79,74 |
| 22) Imposte sul reddito d'esercizio, | 35.871.303 | 3.044.360 | -91,51 | 17.260.192 | 14.215.832 | 466,96 |
| 22.1) imposte correnti dell'esercizio | 26.721.192 | 15.149.888 | -43,30 | 15.558.993 | 409.105 | 2,70 |
| 22.2) imposte anticipate | 5.231.319 | | -100,00 | | 0 | |
| Imposte anni precedenti | | 13.394.854 | | 19.033 | -13.375.821 | -99,86 |
| 22.3) imposte differite e anticipate | 3.918.792 | 1.289.326 | -67,10 | 1.720.232 | 430.906 | 33,42 |
| 23) Utile (perdita) di esercizio consolidato | 15.508.618 | 19.073.875 | 22,99 | 22.494.024 | 3.420.149 | 17,93 |
| 23) Utile (perdita) di esercizio del gruppo | 15.508.618 | 19.073.875 | 22,99 | 22.494.024 | 3.420.149 | 17,93 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

Tabella 30 - Rendiconto finanziario del Gruppo AQP spa

| ATTIVO | 2016 | 2017 | Var. % 2017 /16 | 2018 | Var. assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|--|----------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|----------------|
| A) CREDITI VS. SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI | - | | | | | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | - | | | | | |
| 1) Costi d'impianto e ampliamento | 0 | | | | | |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità | - | | | | | |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione dell'ingegno | - | | | | | |
| 4) Concessioni, licenze marchi e diritti simili | 3.089.470 | 1.789.542 | -42,08 | 1.875.352 | 85.810 | 4,80 |
| 5) Avviamento | 872.523 | 436.261 | -50,00 | 0 | -436.261 | -100,00 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 222.717.258 | 180.019.698 | -19,17 | 179.198.406 | -821.292 | -0,46 |
| 7) Altre immobilizzazioni | 790.561.001 | 882.546.267 | 11,64 | 912.920.820 | 30.374.553 | 3,44 |
| Totale Immobilizzazioni Immateriali | 1.017.240.252 | 1.064.791.768 | 4,67 | 1.093.994.578 | 29.202.810 | 2,74 |
| 1) Terreni e fabbricati | 68.578.381 | 64.690.083 | -5,67 | 61.027.942 | -3.662.141 | -5,66 |
| 2) Impianti e macchinari | 64.240.031 | 57.959.090 | -9,78 | 59.298.563 | 1.339.473 | 2,31 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 33.295.551 | 28.492.727 | 14,42 | 25.300.700 | -3.192.027 | -11,20 |
| 4) Altri beni | 1.662.317 | 1.723.897 | 3,70 | 2.645.792 | 921.895 | 53,48 |
| 5) Immobilizzazioni in corso ed acconti | 4.689.708 | 4.868.528 | 3,81 | 3.544.905 | -1.323.623 | -27,19 |
| Totale Immobilizzazioni Materiali | 172.465.988 | 157.734.325 | -8,54 | 151.817.902 | -5.916.423 | -3,75 |
| 1) Partecipazioni in: | 4.000 | 4.000 | 0,00 | 4.000 | 0 | 0,00 |
| a) Imprese controllate | - | | | | 0 | |
| b) Imprese collegate | - | | | | 0 | |
| c) Imprese controllanti | - | | | | 0 | |
| d) Altre Imprese | 4.000 | 4.000 | 0,00 | 4.000 | 0 | 0,00 |

| | | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|-------------------|-------------|
| 2) Crediti: | 160.252.951 | 219.632 | -99,86 | 221.618 | 1.986 | 0,90 |
| a) Verso imprese controllate | - | - | - | - | 0 | - |
| b) Verso imprese collegate | - | - | - | - | 0 | - |
| c) Verso altri | 160.252.951 | 219.632 | -99,86 | 221.618 | 1.986 | 0,90 |
| 3) Altri titoli | | | | | 0 | |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi | 176.846.434 | | -100,00 | | 0 | |
| Totale Immobilizzazioni Finanziarie | 337.103.385 | 223.632 | -99,93 | 225.618 | 1.986 | 0,89 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 1.526.809.625 | 1.222.749.725 | -19,91 | 1.246.038.098 | 23.288.373 | 1,90 |

(segue)

| | 2016 | 2017 | Var. % 2017/16 | 2018 | Var. assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|---|------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|-------------------|
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | | | | | |
| 1) Materie prime sussidiarie e di consumo | 3.640.719 | 3.567.302 | -2,02 | 3.291.819 | -275.483 | -7,72 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | | | | 0 | |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | 31.272 | 23.687 | -24,25 | 38.598 | 14.911 | 62,95 |
| 4) Prodotti finiti e merci | | | | | 0 | |
| 5) Acconti | | | | | 0 | |
| Totale Rimanenze | 3.671.991 | 3.590.989 | | 3.330.417 | -260.572 | |
| 1) Verso clienti | 289.522.782 | 261.791.232 | -9,58 | 281.529.363 | 19.738.131 | 7,54 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 274.911.266 | 241.903.480 | -12,01 | 277.765.619 | 35.862.139 | 14,82 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 14.611.516 | 19.887.752 | 36,11 | 3.763.744 | -16.124.008 | -81,08 |
| 2) Verso imprese controllate | | | | | 0 | |
| 3) Verso imprese collegate | | | | | 0 | |
| 4) Verso controllanti | 9.779.436 | 8.093.966 | -17,23 | 6.362.122 | -1.731.844 | -21,40 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 5.464.578 | 1.465.935 | -73,17 | 2.310.296 | 844.361 | 57,60 |
| 5 bis) crediti tributari | 13.958.930 | 19.511.258 | 39,78 | 6.007.448 | -13.503.810 | -69,21 |
| 5 ter) imposte anticipate | 52.330.446 | 37.980.905 | -27,42 | 31.166.788 | -6.814.117 | -17,94 |
| 5 quater) Verso altri | 63.734.919 | 43.886.066 | -31,14 | 33.159.787 | -10.726.279 | -24,44 |

| | | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------------|---------------|
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 40.494.359 | 36.139.213 | -10,75 | 30.772.811 | -5.366.402 | -14,85 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 23.240.560 | 7.746.853 | -66,67 | 2.386.976 | -5.359.877 | -69,19 |
| Totale Crediti | 434.791.092 | 372.729.362 | -14,27 | 360.535.804 | -12.193.558 | -3,27 |
| 6) Strumenti finanziari derivati attivi | | 179.798.812 | | | -179.798.812 | |
| Totale attiv. finanz. che non cost. immobil. | | 179.798.812 | | | -179.798.812 | |
| 1) Depositi bancari e postali | 290.821.415 | 376.565.851 | 29,48 | | -376.565.851 | -100,00 |
| 2) Assegni | 0 | | | | 0 | |
| 3) Denaro e valori in cassa | 118.614 | 133.257 | 12,35 | | -133.257 | -100,00 |
| Totale disponibilità liquide | 290.940.029 | 376.699.108 | 29,48 | 366.634.844 | -10.064.264 | -2,67 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 729.403.112 | 932.818.271 | 27,89 | 730.501.065 | -202.317.206 | -21,69 |
| D) RATEI E RISCONTI | 3.191.255 | 2.065.330 | -35,28 | 1.088.991 | -976.339 | -47,27 |
| 1) Annuali | 2.589.984 | 1.708.644 | -34,03 | | -1.708.644 | -100,00 |
| 2) Pluriennali | 601.271 | 356.686 | -40,68 | | -356.686 | -100,00 |
| TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D) | 2.259.403.992 | 2.157.633.326 | -4,50 | 1.977.628.154 | -180.005.172 | -8,34 |

(segue)

| PASSIVO | 2016 | 2017 | Var. % 2017/16 | 2018 | Var. assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | | | | | |
| I | 41.385.574 | 41.385.574 | 0,00 | 41.385.574 | 0 | 0,00 |
| III | 37.817.725 | 37.817.725 | 0,00 | 37.817.725 | 0 | 0,00 |
| IV | 8.330.232 | 8.330.232 | 0,00 | 8.330.232 | 0 | 0,00 |
| VI | 202.497.600 | 217.717.963 | 7,52 | | -217.717.963 | -100,00 |
| Riserva straordinaria | 71.350.044 | 72.872.080 | 2,13 | 74.719.926 | 1.847.846 | 2,54 |
| Ris.cong.cap. sociale | 17.293.879 | 17.293.879 | 0,00 | 17.293.879 | 0 | 0,00 |
| Riserva ex art. 32 b) dello Statuto | 113.853.677 | 127.552.004 | 12,03 | 144.182.617 | 16.630.613 | 13,04 |
| VII | 7.887.391 | 2.378.073 | -69,85 | 0 | -2.378.073 | -100,00 |
| VIII | 10.088.694 | 10.376.949 | 2,86 | 10.972.364 | 595.415 | 5,74 |
| IX | 15.508.618 | 19.073.875 | 22,99 | 22.494.024 | 3.420.149 | 17,93 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 323.515.834 | 337.080.391 | 4,19 | 357.196.341 | 20.115.950 | 5,97 |
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | | | | | 0 | |
| 1 | 50.000 | 50.000 | | 50.000 | 0 | |
| 2 | 25.351.033 | 28.039.799 | 10,61 | 20.827.721 | -7.212.078 | -25,72 |
| 3 | 3.425.026 | 300.667 | -91,22 | 0 | -300.667 | -100,00 |
| 4 | 89.349.326 | 94.115.059 | 5,33 | 87.742.153 | -6.372.906 | -6,77 |
| TOTALE FONDO RISCHI E ONERI | 118.175.385 | 122.505.525 | 3,66 | 108.619.874 | -13.885.651 | -11,33 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 20.891.737 | 19.931.882 | -4,59 | 18.586.728 | -1.345.154 | -6,75 |

Fonte: Elaborazione Corte dei conti su dati AQP spa

| | 2016 | 2017 | Var. % 2017/16 | 2018 | Var. assoluta 2018/17 | Var. % 2018/17 |
|---|-------------|-------------|-------------------|-----------|-----------------------------|-------------------|
| D) DEBITI | | | | | | |
| 1 | | | | | | |
| Obbligazioni | 192.716.485 | 185.729.241 | -3,63 | 0 | -185.729.241 | -100,00 |
| Debiti vs. banche | 148.686.725 | 37.224.903 | -74,96 | 7.575.051 | -29.649.852 | -79,65 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 111.461.822 | 29.649.852 | -73,40 | 7.575.051 | -22.074.801 | -74,45 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 37.224.903 | 7.575.051 | -79,65 | 0 | -7.575.051 | -100,00 |
| Debiti vs. altri finanziatori | 160.698.587 | 0 | -100,00 | 171.408 | 171.408 | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 160.698.587 | 0 | -100,00 | 171.408 | 171.408 | |

| | | | | | | |
|--|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------------|---------------|
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | 0 | | 0 | 0 | |
| Acconti | 7.110.309 | 6.503.573 | -8,53 | 6.625.227 | 121.654 | 1,87 |
| Debiti vs. fornitori | 240.267.650 | 206.101.735 | -14,22 | 201.066.440 | -5.035.295 | -2,44 |
| Debiti vs. controllanti | 377.140.965 | 337.637.180 | -10,47 | 314.736.896 | -22.900.284 | -6,78 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 177.086.757 | 137.582.588 | -22,31 | 314.736.896 | 177.154.308 | 128,76 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 200.054.208 | 200.054.592 | 0,00 | 0 | -200.054.592 | -100,00 |
| Debiti vs. imprese sottosposte al controllo delle controllanti | 1.156.897 | 1.916.634 | 65,67 | 1.409.251 | -507.383 | -26,47 |
| Debiti tributari | 11.581.883 | 16.026.373 | 38,37 | 8.481.342 | -7.545.031 | -47,08 |
| Debiti vs. istituti di prev e secur sociale | 4.946.764 | 5.010.723 | 1,29 | 5.040.696 | 29.973 | 0,60 |
| Altri debiti | 116.174.237 | 118.108.823 | 1,67 | 156.535.893 | 38.427.070 | 32,54 |
| TOTALE DEBITI | 1.099.781.915 | 914.259.185 | -16,87 | 701.642.204 | -212.616.981 | -23,26 |
| E) RATEI E RISCONTI | 697.039.121 | 763.856.343 | 9,59 | 791.583.007 | 27.726.664 | 3,63 |
| 1 | 3.264.621 | 3.108.212 | -4,79 | | -3.108.212 | -100,00 |
| 2 | 693.774.500 | 760.748.131 | 9,65 | | -760.748.131 | -100,00 |
| TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E) | 2.259.403.992 | 2.157.633.326 | -4,50 | 1.977.628.154 | -180.005.172 | -8,34 |

6.1 Il rendiconto finanziario del Gruppo AQP

Tabella 31 - Rendiconto finanziario del Gruppo AQP SpA per il biennio 2017-2018

| | 2017 | 2018 | Var. in val.assoluto | Var. in % |
|---|-------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| A. Flussi finanziari derivante dalla gestione reddituale | | | | |
| Utile/perdita d'esercizio | 19.073.875 | 22.494.024 | 3.420.149 | 17,93 |
| Imposte sul reddito di competenza | 3.044.360 | 17.260.192 | 14.215.832 | 466,96 |
| Risultato della gestione finanziaria | 243.768 | 2.145.774 | 1.902.006 | 780,25 |
| Plusvalenza/ minusvalenze derivanti da cessioni di attività | 0 | 16.499 | 16.499 | 0,00 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 22.362.003 | 41.916.489 | 19.554.486 | 87,45 |
| <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 | 15.339.354 | 29.008.025 | 13.668.671 | 89,11 |
| Accantonamenti al fondo TFR | 4.701.735 | 4.787.560 | 85.825 | 1,83 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 113.481.486 | 122.238.770 | 8.757.284 | 7,72 |
| Rilasci risconti su contributi in c/capitale | -54.298.759 | -69.351.451 | -15.052.692 | 27,72 |
| <i>Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti derivati che non comportano movimentazione monetaria</i> | -1.746.022 | -34.605 | 1.711.417 | -98,02 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | 1.700 | -9.073 | -10.773 | -633,71 |
| Totale rettifiche elementi non monetari | 91.148.164 | 72.970.555 | -18.177.609 | -19,94 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | | | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 81.002 | 260.572 | 179.570 | 221,69 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 27.731.550 | -19.738.131 | -47.469.681 | -171,18 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | -34.165.915 | -5.035.295 | 29.130.620 | 85,26 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 414.305 | 579.375 | 165.070 | 39,84 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | -11.578.352 | -27.925.550 | -16.347.198 | -141,19 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 27.483.695 | 27.546.405 | 62.710 | 0,23 |
| Totale variazioni capitale circolante netto | 9.966.285 | -24.312.624 | -34.278.909 | -343,95 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn -Altre rettifiche | | | | |
| Interessi incassati/pagati | -2.416.774 | 379.281 | 2.796.055 | -115,69 |
| Imposte sul reddito pagate | -4.140.602 | -260.065 | 3.880.537 | -93,72 |
| Utilizzo dei fondi | -25.475.332 | -34.297.005 | -8.821.673 | -34,63 |

| | | | | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| Totale altre rettifiche | -32.032.708 | -34.177.789 | -2.145.081 | -6,70 |
| Totale del Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 91.443.744 | 56.396.631 | -35.047.113 | -38,33 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | | | |
| Investimenti nelle <i>Immobilizzazioni materiali</i> | -7.535.301 | -11.706.827 | -4.171.526 | 55,36 |
| Investimenti nelle <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | -137.073.191 | -135.095.586 | 1.977.605 | 1,44 |
| Prezzi di realizza disinvestimenti delle imm.ni | 27.165 | | | |
| (Investimenti) nelle <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | -17.857.140 | -8.930.557 | 8.926.583 | -49,99 |
| Attività finanziarie non immobilizzate (operazioni pronti contro termine) | 160.033.318 | 0 | -160.033.318 | -100,00 |
| Altre variazioni su Immobilizzazioni | -1.720.016 | 1.260.754 | 2.980.770 | 173,30 |
| Variazione Risconti passivi su contributi in c/capitale | 134.180.765 | 125.847.520 | -8.333.245 | -6,21 |
| Totale del Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | 130.055.600 | -28.624.696 | -158.680.296 | -122,01 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | | | |
| Mezzi di terzi | | | 0 | |
| Incremento (decremento) dei debiti a breve verso banche | 384 | 674 | 290 | 75,52 |
| Anticipazione finanziaria Regione Puglia | | | 0 | |
| Incremento (decremento) dei debiti netti verso Regione per contributi in c/capitale | -38.286.106 | -22.836.871 | 15.449.235 | -40,35 |
| Accensione finanziamenti bancari | - | - | - | - |
| Ottenimento FoNI | - | - | - | - |
| Rimborso finanziamenti bancari | - | - | - | - |
| Mezzi propri | -97.454.546 | -15.000.000 | 82.454.546 | -84,61 |
| Totale del Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | -135.740.267 | -37.836.197 | 97.904.070 | 72,13 |
| Incremento delle disponibilità liquide (A+B+C) | 85.759.079 | -10.064.264 | -95.823.343 | -111,74 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio di cui: | 290.940.029 | 376.699.108 | 85.759.079 | 29,48 |
| depositi bancari e postali | 290.821.513 | 376.565.873 | 85.744.360 | 29,48 |
| Assegni | - | - | - | - |
| denaro e valori in cassa | 118.516 | 133.235 | 14.719 | 12,42 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio di cui: | 376.699.108 | 366.634.844 | -10.064.264 | -2,67 |
| depositi bancari e postali | 376.565.873 | 366.563.500 | -10.002.373 | -2,66 |
| Assegni | 1.772 | | -1.772 | -100,00 |
| denaro e valori in cassa | 133.235 | 69.572 | -63.663 | -47,78 |
| 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 | 0 | 0,00 |
| Riduzione quota capitale mutuo | -14.007.277 | -14.649.852 | -642.575 | -4,59 |
| Decremento dei risconti passivi | -1.486.430 | -843.855 | 642.575 | 43,23 |

Si osserva che nel rendiconto finanziario consolidato si sono realizzate dinamiche simili a quelle sperimentate per la capogruppo, AQP SpA. Il flusso della gestione reddituale è diminuito, passando da 91.443 mgl di euro nel 2017 a 56.397 euro nel 2018 (-38,33 per cento) a causa della riduzione dei crediti vs clienti (- 171, 18 per cento) e della riduzione dei ratei e risconti passivi (-141,19 per cento). Anche nel rendiconto consolidato vale la stessa considerazione già vista per l'Ente AQP riguardo al flusso finanziario derivante dall'attività di investimento, il quale è diminuito del 122,01 per cento a causa della totale riduzione delle operazioni pronti contro termine. Il flusso finanziario dell'attività di finanziamento, che era negativo per 135,74 mgl di euro nel 2017, si attesta a -37.836,20 mgl di euro (+72,13 per cento), migliorando l'esposizione verso enti istituzionali e banche. In conclusione, l'ammontare delle disponibilità liquide, che era di 376.699 mgl di euro a inizio anno, si è ridotto di 10.064 mgl di euro durante l'esercizio attestandosi a 366.635 mgl di euro.

7. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Il quadro di incertezza normativa in cui AQP spa ha operato è stato temporaneamente superato, nelle more di una soluzione definitiva, rispetto all'assetto e gestione del Servizio Idrico Integrato (SII) nell'Ambito di riferimento, dalla l. 27 dicembre 2017, n. 205 (legge di stabilità 2018) che ha prorogato al 31 dicembre 2021 il termine dell'affidamento della gestione del SII ad AQP, inizialmente previsto al 31 dicembre 2018 dal d.lgs.11 maggio 1999, n. 141.

L'Assemblea degli azionisti della Società in data 8 marzo 2018, preso atto delle dimissioni della maggioranza dei Consiglieri in carica, ha nominato il nuovo Cda in una composizione a cinque membri fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 attribuendo l'indennità di euro 60.000 al Presidente ed euro 15.000 annui ai Consiglieri ad eccezione del Consigliere già nominato Direttore generale.

Il bilancio d'esercizio di AQP spa al 31 dicembre 2018 chiude con risultati positivi, esponendo un utile di esercizio di euro 22.591.137 raffrontato con il risultato al 31 dicembre 2017 pari ad euro 18.478.459 (+ 22,26 per cento).

Il patrimonio netto è aumentato, passando da euro 336.614.120 per l'anno 2017 ad euro 356.827.181 per l'anno 2018 (+6,01 per cento).

- Il bilancio consolidato del gruppo espone un utile d'esercizio per l'anno 2018 di 22.494 mgl di euro rispetto all'utile del 2017 pari a 19.074 mgl di euro (+17,93 per cento), nonostante l'aumento delle imposte ordinarie (+2,70 per cento) ed anticipate (+33,44 per cento).

Il patrimonio netto consolidato è aumentato passando da 337.080.391 euro per l'anno 2017 a euro 357.196.341 per l'anno 2018 (+5,97).

Nel 2018, da bilancio consolidato, le disponibilità liquide assommano ad euro 366.634.844 in diminuzione rispetto al dato del 2017 pari ad euro 376.699.108 (-2,67 per cento).

Nel 2018 il saldo finanziario è risultato pari a + 66.103 mgl di euro in aumento rispetto al risultato del 2017 pari a + 32.519 mgl di euro (+ 103,28 per cento).

Nel 2018, il totale dei debiti del gruppo, pari a euro 701.642.204 è diminuito rispetto al dato del 2017 pari ad euro 914.259.185 (-23,26 per cento) ed in particolare sono diminuiti i debiti verso il settore bancario, passati da euro 37.224.903 a euro 7.575.051 (-79,75 per cento) in conseguenza del regolare pagamento delle rate sottoscritte.

Risultano altresì diminuiti i debiti tributari da euro 16.026.373 a euro 8.481.342 (-47,08 per cento) ed i debiti verso i controllanti da euro 337.637.180 a euro 314.736.896 (6,78 per cento).

Dopo l'operazione di cessione dei crediti portata a termine nel dicembre 2016 ed i relativi benefici fiscali scontati al 31 dicembre 2017, descritti nella precedente relazione, la Società ha posto in essere una profonda ristrutturazione del settore recupero crediti/gestione del contenzioso a cui si è affiancato l'affidamento, previa gara espletata nel 2019, ad esperti del settore recuperi delle poste in sofferenza di valore inferiore a euro 10.000 relative ai contratti cessati.

In sintesi, i crediti risultano (per tutte le categorie commerciali e non) diminuiti dal dato esposto al 31 dicembre 2017 di euro 370.652.599 all'importo di euro 355.235.601 al 31 dicembre 2018 per arrivare a euro 315.733.775 (da Bilancio intermedio al 30 giugno 2019).



acquedotto
pugliese

l'acqua, bene comune



BILANCIO
2018
**REPORT
INTEGRATO**

SOMMARIO

| | | | |
|--|-----|--|--|
| LETTERA AGLI STAKEHOLDER | 5 | | |
| HIGHLIGHT 2018 | 6 | | |
| COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIALI | 7 | | |
| 1. IDENTITÀ E GOVERNANCE | | | |
| 1.1 IL PERCORSO DEL GRUPPO AQP | 11 | | |
| 1.2 GOVERNANCE E ASSETTO ORGANIZZATIVO | 12 | | |
| 1.3 MISSION, VISION E VALORI | 13 | | |
| 1.4 MODELLO DI BUSINESS | 14 | | |
| 1.5 LINEE STRATEGICHE DI SVILUPPO E PIANO DI SOSTENIBILITÀ | 15 | | |
| 1.6 SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI | 16 | | |
| 1.7 PRESIDIO E GESTIONE DEI RISCHI | 19 | | |
| 1.8 SISTEMA QUALITÀ E CERTIFICAZIONI | 24 | | |
| 1.9 INNOVAZIONE | 25 | | |
| 2. RELAZIONE SULLA GESTIONE | | | |
| 2.1 PREMESSA | 33 | | |
| 2.2 ATTIVITÀ SVOLTE DAL GRUPPO E DALLA CONTROLLANTE NEL 2018 | 33 | | |
| 2.3 ATTIVITÀ SVOLTE DALLA CONTROLLATA ASECO | 39 | | |
| 2.4 RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI DI AQP | 41 | | |
| 2.5 RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI CONSOLIDATI DEL GRUPPO | 50 | | |
| 2.6 RAPPORTI CON LA CONTROLLANTE E LE IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLA STESSA | 56 | | |
| 2.7 AZIONI PROPRIE E DELLA CONTROLLANTE | 59 | | |
| 2.8 ELENCO SEDI SECONDARIE AI SENSI ART. 2428 CODICE CIVILE | 59 | | |
| 2.9 ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO EX ART. 2497 BIS CC | 59 | | |
| 2.10 EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE | 60 | | |
| 3. INFORMATIVA NON FINANZIARIA | | | |
| NOTA METODOLOGICA | 65 | | |
| 3.1 SOSTENIBILITÀ E CREAZIONE DI VALORE | 66 | | |
| 3.2 DIALOGO CON GLI STAKEHOLDER | 66 | | |
| 3.3 ANALISI DI MATERIALITÀ | 68 | | |
| 3.4 VALORE ECONOMICO GENERATO E DISTRIBUITO | 69 | | |
| 3.6 IMPATTI ECONOMICI INDIRETTI | 71 | | |
| 3.7 FINANZIAMENTI DELLA PUBBLICA AMMINISTRAZIONE | 72 | | |
| 3.8 CLIENTI E GESTIONE DEL SERVIZIO | 73 | | |
| 3.9 PERSONE DI AQP | 86 | | |
| 3.10 PROCUREMENT | 94 | | |
| 3.11 TUTELA DELL'AMBIENTE E DELLA RISORSA IDRICA | 101 | | |
| 3.12 TERRITORIO E COLLETTIVITÀ | 122 | | |
| TABELLA DI CORRELAZIONE ALLO STANDARD GRI | 124 | | |
| RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE DELLA INFORMATIVA NON FINANZIARIA | 128 | | |
| 4. BILANCIO INDIVIDUALE AL 31 DICEMBRE 2018 | | | |
| 4.1 STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2018 | 136 | | |
| 4.2 CONTO ECONOMICO 2018 | 140 | | |
| 4.3 RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2018 | 142 | | |
| 4.4 NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2018 | 144 | | |
| RELAZIONE AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018 | 192 | | |
| 5. BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018 | | | |
| 5.1 STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018 | 200 | | |
| 5.2 CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO 2018 | 204 | | |
| 5.3 RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018 | 206 | | |
| 5.4 NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018 | 208 | | |
| RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE | 254 | | |



acquedotto
pugliese

l'acqua, bene comune



LETTERA AGLI STAKEHOLDER

Con viva soddisfazione presentiamo il primo Report Integrato della nostra Società: registriamo così il cammino già intrapreso sulla strada della sostenibilità sociale, ambientale ed economica.

Integrando in un unico documento la rendicontazione finanziaria e non finanziaria, infatti, comunichiamo agli *stakeholder* la nostra identità, il nostro ruolo ed il valore prodotto e distribuito al territorio, nonché il nostro impegno a migliorare le *performance* future.

Il Report Integrato evidenzia quanto la sostenibilità sia parte integrante dell'attività della nostra Società e ripropone l'importanza del nostro lavoro per le attese dei cittadini e del territorio servito.

La consapevolezza del nostro ruolo si esprime con una visione sempre molto ampia che abbraccia il contesto nazionale e quello internazionale, sempre più complessi.

Il "bene acqua", risorsa naturale di cui oggi disponiamo, ci pone sfide con le quali dobbiamo sistematicamente confrontarci per difenderla nella sua integrità e nella sua preziosa, insostituibile funzione, anche in prospettiva futura.

Siamo consapevoli che il nostro non facile, ma consolidato accesso a tale risorsa, non sia ancora un diritto pienamente realizzato in tutto il pianeta, nonostante i progressi degli ultimi anni. Sono vivi nella nostra memoria l'eco della lotta per la sopravvivenza di intere generazioni e, con essa, la forte attesa per l'acqua corrente, che ha segnato l'accesso alla civiltà. I sacrifici di ieri ci impongono, oggi, il dovere per la tutela, la cura e l'uso il più razionale possibile di tale preziosa risorsa che, a volte, tende purtroppo a scarseggiare.

I progressi degli ultimi anni non hanno ancora consentito, nel mondo, di rendere l'accesso all'acqua un diritto pienamente realizzato. Secondo l'ONU, 3 persone su 10 non hanno ancora accesso ad acqua salubre e 6 persone su 10 non hanno depurati i propri scarichi.

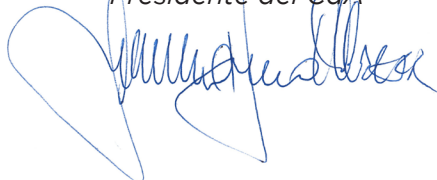
Allo stesso tempo il riscaldamento globale sta accrescendo la frequenza di eventi siccitosi e di alluvioni con un preoccupante impatto sulla qualità e la quantità di acqua. La trasformazione demografica (urbanizzazione, crescita della popolazione) accresce ulteriormente la pressione sulla disponibilità di acqua dolce.

Con questa consapevolezza, la nostra Società è fortemente impegnata nel definire strategie efficaci che consentano il rispetto degli obiettivi di sostenibilità previsti dall'Agenda 2030 dell'ONU, combinando l'economicità della gestione con adeguati investimenti, così da assicurare un servizio idrico di qualità e con standard ambientali sempre più elevati.

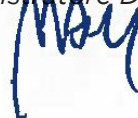
In tale ottica Acquedotto Pugliese si è reso protagonista, nel corso del 2018, di iniziative con le altre imprese del Sud Italia, ponendo particolare attenzione alle politiche di sostenibilità, ai livelli di innovazione e digitalizzazione, a percorsi formativi condivisi, alla definizione di una strategia di azione e confronto con i principali interlocutori istituzionali, allo studio delle possibili forme di collaborazione e sinergia, capaci di pervenire alla realizzazione di una efficace rete di imprese.

Nel presente Report Integrato 2018 sono illustrati i risultati raggiunti dalla Società, frutto del lavoro quotidiano di tutti i colleghi che, attraverso le loro competenze professionali ed il loro impegno, contribuiscono ad assicurare ad Acquedotto Pugliese un futuro sempre più da protagonista nella sfida globale che ci attende.

Simeone di Cagno Abbrescia
Presidente del CdA



Nicola De Sanctis
Amministratore Delegato



HIGHLIGHT 2018

DATI ECONOMICI E FINANZIARI CONSOLIDATI (€ milioni)

| | |
|--|--|
| 548,2 Valore della Produzione | 39,8 Risultato ante imposte |
| 358,2 Costi Operativi | 22,5 Risultato Netto di esercizio |
| 190,0 Margine Operativo Lordo | 233 Valore Economico generato |
| 146,8 Investimenti | |
| 67,4 Posizione Finanziaria Netta positiva | |

Rating Moody's Baa3

I NUMERI

| | |
|--|---|
| 255 Comuni serviti da Acquedotto | Oltre 25.000 Km di reti idriche gestite |
| 240 Comuni serviti da Fognatura | 452.000 parametri per le Analisi di Acqua Potabile |
| 255 Comuni serviti da Depurazione | |
| Oltre 4 mln di Cittadini serviti | 218.234 Ton di Fanghi prodotti |
| Oltre 1 mln di Clienti | 148.035 Ton di Fanghi riutilizzati |
| | 70.199 Ton di Fanghi smaltiti in discarica |
| 183 impianti di depurazione gestiti | |
| | 79.970 Ton di Rifiuti trattati da ASECO |
| 1.983 Dipendenti di cui | 5,1 GWh di Energia Elettrica (fonti rinnovabili) |
| 99% a tempo indeterminato | 2.072 Ton CO2 risparmiate |
| Oltre 38.000 ore di formazione | 523 GWh di Energia Elettrica consumata |

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Simeone di Cagno Abbrescia | <i>Presidente</i> |
| Nicola De Sanctis | <i>Amm. Delegato e Vicepresidente</i> |
| Carmela Fiorella | <i>Consigliere</i> |
| Floriana Gallucci | <i>Consigliere</i> |
| Luca Raffaello Perfetti | <i>Consigliere</i> |

COLLEGIO SINDACALE

| | |
|------------------------------|--------------------------|
| Elbano de Nuccio | <i>Presidente</i> |
| Elisabetta Grande | <i>Sindaco effettivo</i> |
| Angelo Mongiò | <i>Sindaco effettivo</i> |
| Ezio Filippo Castoldi | <i>Sindaco supplente</i> |
| Anna Pizzolorusso | <i>Sindaco supplente</i> |

SOCIETA' DI REVISIONE

BDO Italia S.p.A.



acquedotto
pugliese
l'acqua, bene comune

1

IDENTITÀ E
GOVERNANCE





1 IDENTITÀ E GOVERNANCE

Il Gruppo Acquedotto Pugliese è costituito dalla Capogruppo Acquedotto Pugliese SpA (di seguito AQP) e dalla controllata ASECO S.p.A. (di seguito ASECO).

AQP 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**.

In particolare, AQP gestisce il **Servizio Idrico Integrato (S.I.I.) nell'Ambito Territoriale Ottimale Puglia**, il più grande ATO italiano in termini di estensione, nonché il servizio idrico in alcuni comuni della Campania appartenenti all'Ambito Distrettuale 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 società ed il Commissario Delegato per l'Emergenza socio-economico-ambientale in Puglia, come integrata dalle deliberazioni dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) n. 656/2015 e n. 918/2017. Con l'obiettivo di addivenire alla riorganizzazione complessiva del sistema di approvvigionamento idrico e grande adduzione del Sud Italia **la Legge n. 205 del 27 dicembre 2017 (cd Legge di Stabilità 2018)** ha previsto la costituzione di una Società dello Stato alla quale possono partecipare le Regioni. Per tali finalità, la stessa Legge ha **prorogato al 31 dicembre 2021 il termine dell'affidamento della gestione del Servizio Idrico Integrato ad AQP**, inizialmente previsto al 31/12/2018 dal D. Lgs. n. 141/99 che ha sancito la trasformazione in Società per Azioni del vecchio Ente Autonomo Acquedotto Pugliese - EAAP.

ASECO opera nel comparto ecologico attraverso il recupero di rifiuti organici (scarti e fanghi agro-alimentari, rifiuti mercatali, FORSU - Frazione Organica Rifiuti Solidi Urbani, rifiuti ligneo-cellulosici).

1.1 IL PERCORSO DEL GRUPPO AQP

La storia dell'Acquedotto Pugliese è intimamente connessa con quella del Mezzogiorno d'Italia dove ha svolto e svolge tuttora un ruolo fondamentale nella modernizzazione economica e sociale dei territori serviti.

Da un'intuizione dell'Ing. Camillo Rosalba e dalla tenacia di politici locali come l'on. Matteo Renato Imbriani, nasce l'idea di un acquedotto che trasporti l'acqua dall'alta Irpinia fino alla Puglia.

Il 26 giugno 1902 viene approvata dal Regno d'Italia la Legge n. 245 "per la costruzione e l'esercizio dell'Acquedotto Pugliese".

Attraverso un bando di gara, il primo a livello europeo, nel 1906 iniziano i lavori per la costruzione

di un canale lungo oltre 200 chilometri che attraversa l'Appennino e porta l'acqua dalle sorgenti del fiume Sele fino alla Puglia, dando lavoro ad oltre 20 mila operai.

Il 24 aprile 1915 l'acqua corrente giunge per la prima volta a Bari. Sgorga simbolicamente dalla fontana di piazza Umberto I. L'evento, vissuto con particolare emozione e partecipazione dalle popolazioni locali, segna l'inizio di una nuova era per la Puglia e per le regioni limitrofe. Da quel momento l'acqua non si ferma più, dalle piazze raggiunge le abitazioni e i palazzi di nuova costruzione, dove per la prima volta appaiono le stanze da bagno.

Nel luglio 1999, in forza del D. Lgs. n. 141/99, viene approvato il Decreto Legislativo che trasforma **l'Ente Autonomo Acquedotto Pugliese in Società per Azioni**.

Con il passaggio delle azioni nel gennaio 2002 dal Governo alle Regioni Puglia e Basilicata, e con successiva cessione da parte di quest'ultima delle proprie quote, la Regione Puglia diviene nel 2011 unico proprietario della Società.

Nel 2009, AQP ha acquisito la Società ASECO SpA, il cui impianto di compostaggio è sito nel territorio di Ginosa Marina (TA).

1.2 GOVERNANCE E ASSETTO ORGANIZZATIVO

1.2.1 GOVERNANCE

AQP ha un capitale sociale pari a euro 41.385.573,60 e ha sede legale in Bari, mentre ASECO SpA, controllata al 100% da AQP, ha un capitale sociale pari a euro 800.000 e ha sede legale in Ginosa Marina (TA).

In data 8 marzo 2018, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti di AQP ha deliberato, in linea con le previsioni del D. Lgs. 175/2016, dell'art. 17, c.1 la modifica dello Statuto Sociale, stabilendo che la Società sia amministrata da un Amministratore Unico o da un Consiglio di Amministrazione composto da tre o cinque membri.

Il 28 marzo 2018 l'Assemblea dei Soci ha deliberato la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione assegnando la carica di Presidente al dott. Simeone di Cagno Abbrescia. La durata del mandato del nuovo organo di governo della Società è stabilita sino all'approvazione del bilancio per l'esercizio al 31 dicembre 2019.

Nella medesima data del 28 marzo 2018, si è svolta la prima seduta del nuovo organo amministrativo nel corso della quale si è deliberato di conferire al Consigliere ing. Nicola De Sanctis la carica di Amministratore Delegato attribuendogli tutti i poteri di gestione, con facoltà di sub delega, ad esclusione di quelli riservati al Consiglio di Amministrazione in veste collegiale, residuando in capo al Presidente il ruolo di individuare e proporre al Consiglio di Amministrazione gli indirizzi strategici della Società, in conformità con le Linee di indirizzo dell'Azionista. Inoltre, all'ing. De Sanctis è stata attribuita anche la carica di Vice Presidente.

In quanto Amministratore Delegato all'ing. De Sanctis spetta, nei limiti della delega, la rappresentanza legale e la firma della società in conformità all'art. 25 dello Statuto sociale.

Anche la carica di Direttore Generale è ricoperta dall'ing. Nicola De Sanctis, nominato con delibera del 13 luglio 2017, per la durata di un anno con opzione di rinnovo della carica. Il predetto incarico è stato rinnovato per un ulteriore biennio.

Con riferimento ad ASECO, nel corso del 2018 è stato confermato l'attuale Amministratore Unico Avv. Maurizio Cianci sino ad approvazione dell'attuale bilancio.

Resta confermato anche per il 2018 la composizione del collegio sindacale nominato nel 2017.

1.2.2 ASSETTO ORGANIZZATIVO

All'Amministratore Delegato riportano il Direttore Generale e le seguenti Funzioni di Staff: Amministrazione, Finanza e Controllo (DIRAC), Risorse Umane e Organizzazione (DIRRU), Legale e Affari Societari (DIRLE), Best Practice e HSE (BPHAM), Comunicazione e Relazioni Esterne (CREAM), Ricerca e Sviluppo (RISAM), Anticorruzione e Compliance (COMAM), Sistemi di Controllo (DICAM).



Queste ultime due strutture riportano anche al Consiglio di Amministrazione.

Al Direttore Generale riportano le seguenti Funzioni, Commerciale e Recupero Crediti (DIRCM), Ingegneria (DIRIN), e le Operations costituite dalle seguenti strutture operative: Servizi Tecnici e Manutenitivi (DIRTE), Reti e Impianti (DIRRI) e Approvvigionamento Idrico (DIRAP). In particolare, la struttura Reti e Impianti è suddivisa nelle 4 seguenti strutture territoriali: Struttura Territoriale Operativa AV/FG, Struttura Territoriale Operativa BA/BAT, Struttura Territoriale Operativa TA/BR, Struttura Territoriale Operativa LE.

In staff al Direttore Generale vi sono, inoltre, le funzioni Procurement (DIRPR) e Affari Regolamentari (AFFDG).

Nel corso del 2018 sono stati realizzati interventi di riorganizzazione di alcune funzioni di Staff e delle strutture operative, con l'obiettivo di razionalizzare le risorse interne e specializzare alcuni ambiti specifici, nonché rafforzare il presidio operativo in alcune aree strategiche.

Gli interventi di riorganizzazione hanno riguardato le seguenti strutture:

- **Direzione Procurement**, in funzione della specializzazione delle competenze, nonché della concentrazione, nei tre diversi asset, delle sole attività di svolgimento delle gare (gennaio 2018);
- **Task Force Approvvigionamento**, che, oltre a prendere direttamente parte alle Commissioni di Gara, si occupa di proporre al Responsabile Procurement la composizione delle Commissioni di Gara, e provvedere alla pianificazione e al monitoraggio di tutte le Commissioni di Gara in un'ottica di massima finalizzazione del processo di approvvigionamento (giugno 2018);
- **Direzione Reti e Impianti** all'interno della struttura di **Operations**, che ha la responsabilità di gestione delle Reti idriche e fognarie, degli Impianti di sollevamento idrico e fognario e degli Impianti di depurazione, al fine di garantire un presidio territoriale più focalizzato e prossimo ai territori serviti, la condivisione delle best practice interne e la standardizzazione e la sostenibilità dei processi core (marzo 2018);
- **Unità Operativa Potabilizzazione**, con la creazione, di due aree territoriali (Nord e Sud) per lo svolgimento delle attività di manutenzione ordinaria e straordinaria e per gli interventi di manutenzione programmata e a guasto (maggio 2018);
- **Unità Operative Internal Audit e Process Improvement e Compliance**, con l'accorpamento di tutti i sistemi di controllo aziendali (Internal Audit, Mod. 231 e Risk Management) e lasciando alla Compliance aziendale anche le funzioni dell'Anticorruzione (maggio 2018).

1.3 MISSION, VISION E VALORI

Assicurare l'approvvigionamento idrico nei territori gestiti, la sostenibilità e la tutela dell'ambiente attraverso la nostra organizzazione e i nostri impianti.

Assicurare il rispetto e la tutela del territorio attraverso l'innovazione e lo sviluppo tecnologico, l'efficienza energetica e la salvaguardia ambientale, il dialogo costante con la comunità e i territori

La qualità del servizio, la soddisfazione dei clienti e l'attenzione alla valorizzazione dei dipendenti sono parte dell'identità aziendale

1.4 MODELLO DI BUSINESS

AQP realizza la sua mission attraverso un modello di business costituito dai seguenti elementi: la strategia, la *governance* e l'organizzazione, la sostenibilità, la gestione dei rischi e i risultati.

Tali elementi contribuiscono a produrre un **ciclo idrico integrato** efficiente, ispirato ai valori aziendali nel rispetto del territorio, e volto ad assicurare l'efficienza energetica e la salvaguardia dell'ambiente, e orientate dal dialogo costante con gli *stakeholder* e la collettività.

Il Modello di *Business* di AQP mira a creare valore sostenibile e condiviso per l'azienda e per la comunità di riferimento.

L'azione svolta da AQP è finalizzata a migliorare la qualità della vita dei cittadini e delle imprese che operano sul territorio, attraverso i servizi del sistema idrico integrato, garantiti da alti standard di qualità e modalità efficiente.



Il percorso di crescita di AQP è determinato anche dalla costante innovazione tecnologica e dai continui investimenti mirati all'ammodernamento delle reti e delle infrastrutture, con l'obiettivo di fornire ai cittadini una qualità del servizio sempre migliore.

In particolare, il **sistema idrico integrato**, inteso come l'insieme dei servizi idrici connessi con l'utilizzo umano della risorsa idrica, ha un marcato profilo ambientale che si accompagna ad altre caratteristiche di servizio pubblico prevalentemente determinate dalla rilevanza sociale dell'acqua e della sua essenzialità per la vita dei cittadini. Il servizio è assicurato realizzando le seguenti diverse fasi di processo: la captazione dell'acqua potabile, la potabilizzazione, il trasporto e la distribuzione per usi civili, la raccolta e la depurazione delle acque reflue.





1.5 LINEE STRATEGICHE DI SVILUPPO E PIANO DI SOSTENIBILITÀ

Nel corso del 2018, nell'ambito delle attività finalizzate alla predisposizione del **Piano Industriale 2019-2021** sono state adeguate anche le **Linee Strategiche del Piano della Sostenibilità** e le tematiche materiali oggetto della rendicontazione non finanziaria (vedi par. 'Sostenibilità e creazione di valore').

La proposta di Piano Industriale 2019-2021, approvata dal Consiglio di Amministrazione e attualmente in fase di valutazione da parte dell'Azionista, prevede in linea con le indicazioni degli Enti d'Ambito (EGA), un considerevole incremento del flusso di investimenti. Nel confermare le linee strategiche originarie (rafforzamento del business di riferimento, soddisfazione dei clienti, consolidamento e ammodernamento delle infrastrutture tecnologiche della rete idrica, agilità dell'organizzazione, eccellenza operativa ed efficienza dei processi, attrazione e responsabilizzazione dei propri collaboratori, coinvolgimento del territorio e della collettività), il Piano di Sostenibilità introduce ulteriori importanti elementi rispetto ad alcuni *stakeholder* chiave di AQP.

Agevolare la vita dei nostri clienti, rendere più semplici e fruibili i nostri servizi è uno degli obiettivi che ci sta a cuore. (Simeone di Cagno Abbrescia, Presidente di AQP)

Tali elementi riguardano l'efficienza nell'erogazione del servizio all'utenza (**Customer Experience**), lo sviluppo e la valorizzazione del capitale umano, la selezione dei fornitori, l'utilizzo efficiente delle risorse idriche (monitoraggio delle condotte idriche e fognarie, localizzazione delle perdite e la loro riparazione), l'efficienza energetica, il contenimento delle emissioni in atmosfera, efficienza dei processi di depurazione e riduzione dei fanghi, miglioramenti nella gestione dei rifiuti.

Più in generale, AQP intende proseguire e incrementare le occasioni di confronto e dialogo con i propri *stakeholder*, al fine di intercettare attese, aspettative e indirizzare al meglio i propri obiettivi strategici (vedi par. Sostenibilità e creazione di valore).

In tale ottica AQP ha fornito il proprio supporto al progetto di Utilitalia (associazione di categoria alla quale la società è associata) finalizzato alla promozione della rendicontazione non finanziaria che ha portato alla produzione del primo Report di Sostenibilità del settore.

Inoltre, nella sua qualità di Presidente della Commissione Mezzogiorno di Utilitalia, Acquedotto Pugliese ha impostato nel corso del 2018 anche le linee di azione comuni alle imprese del Sud Italia, con particolare attenzione alle politiche di sostenibilità, ai livelli di innovazione e digitalizzazione, a percorsi formativi condivisi su tematiche di interesse comune, alla definizione di una strategia di azione e confronto con i principali interlocutori istituzionali, allo studio delle possibili forme di collaborazione e sinergia tra le aziende della Rete Sud.

Tutto ciò in coerenza con la *'costruzione di un futuro inclusivo, sostenibile e resiliente per la popolazione e il Pianeta'*, finalità a cui guarda l'Organizzazione delle Nazioni Unite (ONU) attraverso i **17 Sustainable Development Goals**, inseriti nell'**Agenda 2030**, il programma d'azione per le persone, il pianeta e la prosperità sottoscritto nel settembre 2015 dai governi dei 193 paesi membri.

All'interno dei **Sustainable Development Goals**, AQP intende, in particolare, contribuire a perseguire i seguenti obiettivi: **Salute e Benessere (Obiettivo 3)**, **Acqua pulita e igiene (obiettivo 6)**, **Energia pulita e accessibile (obiettivo 7)**, **Lavoro dignitoso e crescita economica (obiettivo 8)**, **Industria, Innovazione e Infrastrutture (obiettivo 9)**, **Città e Comunità sostenibili (obiettivo 11)**, **Consumo e produzione responsabili (obiettivo 12)**, **Agire per il clima (obiettivo 13)**.

Di seguito sono riportati i principali **obiettivi del Piano di Sostenibilità**.



Far leva sulla certificazione (ISO18001:2008): attenzione alla progressiva definizione di rischi e modalità per la minimizzazione degli stessi.



Uso sostenibile delle risorse idriche

- ricerca nuove fonti idriche per ridurre la vulnerabilità del sistema
- focalizzazione sul riuso (in agricoltura ed altre attività)

Investimenti:

- depurazione: 246 M€
- acquedotto: 120 M€
- reti fognarie: 53 M€
- riduzione perdite: 34 M€

Water Safety Plan



Raddoppio produzione energia rinnovabile (vs 2017)
Certificazione ISO 50001 e predisposizioni diagnosi energetiche



Incremento dell'organico mirato al miglioramento del servizio
Rafforzare il processo di formazione professionale rivolta anche al territorio attraverso "AQP WATER ACADEMY"
Ampliamento piattaforma welfare - Progetto "Bimbi in Ufficio"



Sviluppo IT e upgrade dei sistemi informativi
Condivisione di competenze con il territorio, al fine di raccogliere le migliori practice di "innovazione digitale"



Valorizzazione delle sorgenti
Estensione del servizio di depurazione
Rafforzare l'immagine di AQP (Customer Experience), anche attraverso la semplificazione e digitalizzazione del rapporto con l'utente



Sviluppo sinergico AQP - ASECO per la gestione integrale del ciclo dei fanghi/rifiuti
Obiettivo: "Economia circolare" con riduzione dei volumi prodotti, massimo impiego in agricoltura e recupero di materia

1.6 SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

1.6.1 ANTICORRUZIONE E TRASPARENZA

Quale soggetto privato in controllo pubblico, il Consiglio di Amministrazione con la Delibera n. 3/2018 del 31 gennaio 2018 ha adottato l'aggiornamento del **Piano Triennale della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza 2018 - 2020**, in uno con la **Tabella del calcolo del rischio e mappatura dei processi 2018 - 2020 e la Tabella degli obblighi di pubblicazione**.

Il **Team** dei Referenti Anticorruzione e Trasparenza, coordinato dal RPCT (Responsabile Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza), ha proceduto alla **mappatura delle aree maggiormente esposte al rischio di corruzione** nonché all'individuazione, per ciascuna area, dei processi più frequentemente soggetti al verificarsi del rischio corruttivo: le aree di rischio comprendono quelle individuate come aree sensibili dall'art. 1, comma 16 della Legge n. 190 del 2012, nonché quelle ulteriori e specifiche della Società.



In tale mappatura, non sono considerati i rischi di reato corruzione costituenti presupposto ai sensi del D. Lgs. n.231/01 per i quali si rinvia agli appositi allegati del Modello 231 di AQP pubblicati sul portale aziendale www.aqp.it.

In particolare, sono stati mappati i processi finalizzati all'acquisizione e alla progressione del personale, e l'affidamento di lavori, servizi e forniture disciplinato dal D. Lgs. n. 50 del 2016 e s.m.i.

In aggiunta alle sopraelencate aree di rischio c.d. "obbligatorie", sono stati altresì mappati e ritenuti meritevoli di analisi del rischio i seguenti processi: Recupero Crediti, *Back Office*, Coordinamento canali Commerciali, Relazioni Industriali e Sistemi di Controllo, Comunicazione e Relazioni Esterne, Pagamento, Acquisti e Gestione rifiuti della società controllata ASECO.

Al fine di avere una visione unica aziendale e adottare un sistema di rilevazione univoco per i rischi aziendali, è stato eseguito il progetto di identificazione e valutazione dei rischi utilizzando la metodologia del **Control & Risk Self Assessment (CRSA)**.

L'attività CRSA ha permesso di acquisire le valutazioni dei colleghi, divenendo uno stimolo in molti casi all'autoanalisi dei singoli processi al fine di far acquisire la consapevolezza del rischio, del processo corruttivo, e dei vantaggi legati alla corretta gestione dello stesso; tale attività ha costituito la base di partenza per l'aggiornamento del **Piano Triennale per la Prevenzione della Corruzione e Trasparenza 2019-2021**.

I Referenti Anticorruzione e Trasparenza (RAT) collaborano con il RPCT e la Struttura di supporto al fine di garantire l'osservanza del Piano nell'ambito delle Direzione/Unità di riferimento, assicurando altresì l'osservanza del Codice Etico per le risorse assegnate.

Quale strumento preventivo rispetto al possibile verificarsi di illeciti e/o negligenze, pregiudizievoli per AQP e, di riflesso, per l'interesse pubblico collettivo, in ottemperanza alla Legge n. 179/2017, è stata redatta dal RPCT la procedura cd. *Whistleblowing*, quale parte integrante del Modello ex D. Lgs. n. 231/2001 rispettivamente di AQP e di ASECO e rilevante ai fini del PTPCT. Il *Whistleblowing* è la procedura volta a incoraggiare le segnalazioni e a tutelare, proprio in ragione della funzione sociale, sia l'azienda che il dipendente che procede alla segnalazione. Scopo principale del *Whistleblowing* è, infatti, prevenire o risolvere fenomeni corruttivi attuali o potenziali, internamente e tempestivamente,

e si applica, in quanto compatibile, anche ai lavoratori e ai collaboratori delle imprese fornitrici di beni o servizi e che realizzano opere in favore del Gruppo AQP.

Il RPCT, nel caso in cui riceva una segnalazione o comunque riscontri fenomeni di corruzione in senso ampio, ha ampi poteri di verifica, controllo e istruttori avvalendosi anche del supporto della funzione Risorse Umane e della funzione *Internal Audit*. Si segnala altresì una stretta collaborazione con l'Organismo di Vigilanza, con il Collegio Sindacale, nonché con il Responsabile Protezione Dati.

TRASPARENZA

L'ANAC, con la Delibera n. 1134/2017 recante "Nuove Linee guida per l'attuazione della normativa in materia di prevenzione della corruzione e trasparenza da parte delle società pubbliche e degli enti di diritto privato controllati e partecipate dalle pubbliche amministrazioni e dagli enti pubblici economici", è intervenuta a ridefinire il perimetro di applicazione della normativa in materia di anticorruzione e, soprattutto, di trasparenza, recependo le numerose e significative innovazioni normative fornendo, in allegato, una Tabella contenente l'elenco degli obblighi di pubblicazione per le Società a controllo pubblico.

ANTICORRUZIONE

La legge 6 novembre 2012, n. 190 recante "Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione" (c.d. legge anticorruzione) prevede una serie di misure finalizzate a contrastare il verificarsi di fenomeni corruttivi nelle Amministrazioni Pubbliche sia centrali che locali. Peraltro, a livello soggettivo, quello della pianificazione "anticorruzione" è un obbligo che non riguarda esclusivamente le pubbliche amministrazioni di cui all' art. 1 comma 2 del D. Lgs. n.165/2001 ma, così come chiarito dall'intervento del legislatore con l'introduzione dell'art. 2-bis del D. Lgs. n.33/2013 ad opera dell'art. 3 del D. Lgs. n.97/2016, riguarda tra le altre, anche le società in controllo pubblico.

1.6.2 MODELLO DI ORGANIZZAZIONE E GESTIONE (MODELLO 231)

L'Organismo di Vigilanza nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 maggio 2016, nel corso dell'anno 2018, come da proprio regolamento interno, ha:

- definito, comunicato e svolto il piano delle proprie attività;
- monitorato il processo di diffusione, informazione e formazione del Modello Organizzativo;
- coordinato la propria attività con la funzione di *Internal Audit* e con il Responsabile Anti-Corruzione;
- svolto specifiche attività di verifica;
- monitorato, per quanto di competenza, i numerosi esposti ricevuti dalla Società ed i procedimenti penali in corso;
- acquisito le informazioni necessarie per lo svolgimento delle proprie attività di controllo mediante l'implementato sistema dei flussi informativi;
- incontrato il Collegio Sindacale, nell'ambito dello scambio informativo sulle attività di controllo svolte;
- audito il Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- avviato, avvalendo di società esterne, attività di verifica di compliance 231.

AQP, con l'ausilio di una società esterna, ha provveduto a revisionare il modello 231 e, a partire dal mese di febbraio 2019, è stata avviata la formazione a tutti i Dirigenti e Responsabili di Area.

Alla luce della sopravvenuta incompatibilità tra RPCT e componente dell'ODV (Delibera ANAC n. 1134 del 8 novembre 2017), in sostituzione della RPCT è stato nominato il Direttore Sistemi di Controllo, quale nuovo componente interno dell'Organismo di Vigilanza, a far data dal 1° giugno 2018.

Il mandato dell'Organismo di Vigilanza, come da previsione contrattuale, è cessato il 31.12.2018. Previa approvazione del CDA, è stata avviata la procedura di selezione di due componenti dell'ODV per il triennio 2019-2021. Nelle more del completamento della procedura di selezione, tutt'ora in corso, è stato rinnovato il contratto sino al rinnovo dell'organismo.

1.6.3 TUTELA DEI DATI PERSONALI (PRIVACY)

Nel corso del 2018, AQP ha completato l'adeguamento dei processi aziendali al **General Data Protection Regulation (GDPR)**, ovvero il Regolamento UE n. 679/2016 sulla protezione dei dati personali (o Regolamento sulla *privacy*) entrato in vigore il 24 maggio 2016.

Alcune delle attività svolte hanno riguardato la definizione delle misure organizzative, l'individuazione dei ruoli e delle responsabilità (titolare, responsabile, incaricato del trattamento), la redazione e la trasmissione di nuove informative ai clienti, ai dipendenti ed ai visitatori, l'individuazione dei fornitori che trattando dati personali per conto di AQP si configurano come Responsabili esterni del Trattamento dei dati, la definizione e l'adozione di codici di condotta e procedure, l'esecuzione della DPIA (*Data Protection Impact Assessment*) per i trattamenti di Geolocalizzazione dei veicoli e firma grafometrica, come previsto dal Garante.

AQP ha, inoltre, nominato un Dirigente Interno Responsabile dei dati personali (RPD o DPO) a far data dal 17 maggio 2018, nei termini previsti dalla vigente normativa.

Nel corso del 2018 non sono pervenuti reclami o segnalazioni relativi a violazione della *privacy* alla Società.



1.7 PRESIDIO E GESTIONE DEI RISCHI

A partire dal 2016, il Gruppo AQP ha avviato un processo di analisi per l'identificazione, la classificazione e la valutazione dei rischi finanziari e non finanziari. Tale processo si ispira alla metodologia dell'*Enterprise Risk Management del Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (CoSO report)*, alle *best practice* in ambito *Risk Management*, in linea con il Codice di Autodisciplina dalla Consob*.

Il processo prevede la definizione di un modello dei rischi che tiene conto delle caratteristiche del Gruppo, della sua tipologia di business, del settore di appartenenza e degli impatti sociali e ambientali sulle persone e sul territorio, che derivano dalla importanza dell'acqua nella vita dei cittadini. Il modello è dinamico, in quanto soggetto ad aggiornamenti periodici in coerenza con l'evoluzione del Gruppo e del contesto nel quale opera.

In aggiunta alle funzioni di *Internal Audit* e *Process Improvement & Risk Management*, già presenti da tempo, la **Direzione Sistemi di Controllo** ha integrato quelle per l'attuazione del D. Lgs 231 e per la gestione della Privacy.

Il nuovo assetto ha consentito di attuare un progetto che persegue un percorso di evolutivo volto a una più ampia cooperazione tra

organi di controllo e con la funzione di Anticorruzione e *Compliance*, per una razionale e sinergica gestione degli interventi di controllo e per costituire un modello di sistema incrementale, condiviso ed evoluto, a concreto supporto della *Governance* dell'azienda.

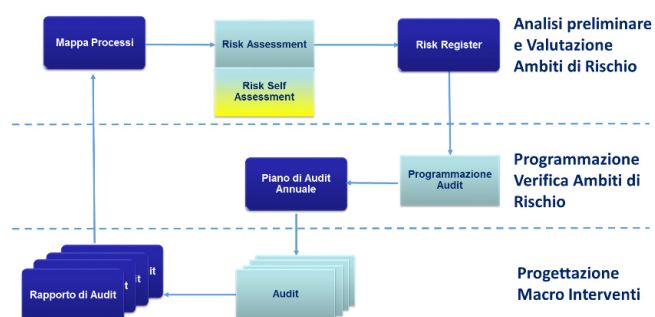
Alla base di tale iniziativa è posta la necessità di avere una visione comune e integrata degli ambiti di rischio aziendali, per procedere ad una verifica degli stessi e delle modalità di controllo dell'azienda in maniera omogenea e non ridondante.

La razionalizzazione operata ha riguardato la verifica e il ridisegno della mappa dei processi aziendali, quale primo tassello di definizione di un linguaggio comune ed univoco per tutti gli ambiti di controllo e per le UO coinvolte.

Parallelamente, si è proceduto alla definizione di un modello AQP di *Risk Management* condiviso che, pur riutilizzando le esperienze precedenti, ha come riferimento la metodologia dell'*Enterprise Risk Management (ERM)* ed ha consentito di:

- definire un modello *entry-level* per la rilevazione della nuova **Mappa dei Rischi**;
- mettere a punto un percorso per accrescere la consapevolezza dell'azienda rispetto ai Rischi e ai Sistemi di Controllo, nonché rispetto alle opportunità di evoluzione che la gestione del rischio può produrre;
- procedere con un **Risk Self Assessment** per coinvolgere in maniera proattiva le strutture aziendali in un'attività di autodiagnosi delle attività svolte e dei rischi collegati, con l'obiettivo di capitalizzare un *know-how* interno;
- elaborare il **Risk Assessment** aziendale in collaborazione con le funzioni aziendali, per identificare e valutare i rischi secondo più ambiti di pertinenza (processo, corruzione e frode, 231/01).

In occasione degli **interventi di Audit** effettuati e pianificati per l'anno 2018 si è proceduto, in collaborazione con l'Unità di Anticorruzione e *Compliance* e per la parte di *Compliance* ex D. Lgs 231/01, con la verifica di applicabilità e con una sorta di messa a punto del modello di *Risk Self Assessment*, attraverso il riscontro in campo delle problematiche connesse con l'attività di autodiagnosi dei rischi. Per consolidare il modello e per trasferire la cultura del rischio, sono state tenute nel secondo tri-



* «Ogni emittente si dota di un sistema di gestione dei rischi costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire, l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi...».

mestre 2018, più sessioni di formazione rivolte alle prime linee aziendali (responsabili di unità) che complessivamente hanno coinvolto circa **160 Process Owner**, ai quali sono state forniti i principi di base necessari per partecipare attivamente e con coscienza al processo di Risk Self Assessment.

Tali **attività di ricognizione ed autodiagnosi**

sono state concentrate in circa tre mesi (con-

siderata la pausa estiva) dal mese di luglio a fine ottobre 2018, nel corso dei quali sono stati tenuti **2 incontri specifici e distinti per ciascuna Direzione, per un totale di 30 sessioni per circa 100 ore di attività, 14 Direzioni e 45 Direttori e Process Owner coinvolti.**

Nel secondo trimestre del 2018, coinvolte le prime linee (Responsabili Unità Operative) e circa 160 Process Owners in sessioni formative per consolidare il modello di Risk Assessment e per diffondere la cultura del rischio.

| MACRO TIPOLOGIE DI RISCHI | |
|--|---|
| Rischio Strategico | Rischio derivante dal manifestarsi di eventi che possono condizionare e/o modificare in modo rilevante le strategie ed il raggiungimento degli obiettivi aziendali. Possono avere origine esterna ma anche interna |
| Rischio Finanziario | Rischio derivante dal manifestarsi di eventi che possono incidere sulla gestione economico/finanziaria dell'Azienda ed in particolare sul conto economico e sul risultato di esercizio |
| Rischio Legale Compliance Anticorruzione | Rischi di conformità alla normativa vigente, regolamenti, indicazioni Authority Rischi legati ad atti e comportamenti che, anche se non consistenti in specifici reati, contrastano con la necessaria cura dell'interesse pubblico e pregiudicano l'affidamento dei cittadini nell'imparzialità delle amministrazioni e dei soggetti che svolgono attività di pubblico interesse. |
| Rischio Informativo | Il rischio di perdite potenziali per un'impresa a causa di un deterioramento nella propria reputazione o affidabilità, dovuto ad una percezione negativa dell'immagine dell'impresa stessa tra clienti, controparti, azionisti e/o autorità di vigilanza. |
| Rischio Operativo | Rischio connesso alla normale operatività dei processi aziendali, che può pregiudicare il raggiungimento di obiettivi di efficienza / efficacia, di qualità dei servizi erogati, di salvaguardia del patrimonio pubblico |

Mappati i Processi, ne sono stati analizzati circa **100**. A valle di questa attività, sono stati individuati **162 possibili ambiti di rischio**, secondo un approccio che ha, in definitiva, privilegiato la sensibilità di ciascun addetto ai lavori ossia del diretto interessato al mantenimento degli obiettivi aziendali.

Il lavoro prodotto è una prima base della struttura dei rischi aziendali che consentirà a partire dall'anno 2019 una evoluzione della stessa attraverso un'azione coordinata di analisi dei processi e di monitoraggio dei presidi e controlli definiti.

In particolare, per quanto riguarda i **rischi finanziari**, sono stati identificati i rischi di seguito descritti.

Crisi aziendale (art. 6 comma 2 D. Lgs. 175/2016)

Lo scopo del programma di misurazione del rischio di crisi aziendale, prescritto dal Testo Unico delle Società Partecipate, è quello di contribuire a prevenire potenziali rischi patrimoniali, finanziari ed economici a danno dei soci e delle loro società, nonché di favorire la trasparenza dei meccanismi di raccolta e gestione delle informazioni.

Il Testo Unico delle Società Partecipate, D.Lgs. 175/2016, all'articolo 6 comma 2 (principi fondamentali sull'organizzazione e sulla gestione delle società a controllo pubblico) prevede l'adozione da parte delle Società a controllo pubblico di un programma di misurazione del rischio di crisi aziendale.

Per AQP, anche tenuto conto di quanto indicato nel successivo paragrafo sulla scadenza della concessione, non sembra configurarsi alcun rilevante rischio di crisi aziendale in quanto tutti i principali indici di redditività sono positivi; in particolare:



- gli indici di liquidità evidenziano valori intorno all'unità, attestando attività correnti poco inferiori alle passività correnti;
- gli indici di dipendenza finanziaria mostrano un trend positivo;
- la gestione operativa è costantemente positiva, così come il risultato d'esercizio.
- la Posizione Finanziaria Netta è attiva;
- il metodo tariffario garantisce il pieno ristoro dei costi sostenuti (*full cost recovery*).

Ulteriori rischi e incertezze ai sensi art.2428 codice civile

Si forniscono le informazioni in merito agli ulteriori principali rischi e incertezze cui la Società è esposta:

- **Rischio di liquidità:** la Società controlla il rischio pianificando e controllando i flussi finanziari prospettici e consuntivi. Il rischio di liquidità al momento è molto limitato come si deduce dal paragrafo "Posizione finanziaria netta". La Società comunque si è anche dotata di risorse finanziarie a lungo termine per il sostenimento del Piano degli Investimenti.
- **Rischio di credito:** il rischio di subire perdite da inadempimento di obbligazioni commerciali è contenuto in quanto la solvibilità della clientela, estremamente frammentata, è costantemente valutata secondo politiche definite dal Management, che mirano a minimizzare tale rischio e, quindi, l'esposizione dei singoli clienti entro limiti ragionevoli e personalizzati.
- **Rischio mercato:** Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti: il rischio di tasso di interesse, il rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario), il rischio di prezzo.

Rischio di tasso di interesse

L'esposizione della Società al rischio di variazioni dei tassi di mercato è connesso, principalmente, al nuovo finanziamento sottoscritto (ma non ancora erogato) con BEI ed all'anticipazione finanziaria di Regione Puglia, restituita nel mese di gennaio 2019, per effetto dei tassi di interesse variabile assunti. Tuttavia, vista l'attuale tendenza dei tassi di interesse, il rischio è da ritenersi non significativo.

Si evidenzia che l'estinzione nel 2018 sia del prestito obbligazionario che del finanziamento passivo con Banca del Mezzogiorno ha ulteriormente ridotto i rischi di interesse e finanziari in genere.

Rischio sui tassi di cambio

Non vi sono rischi significativi su cambi in quanto i debiti ed i crediti al 31 dicembre 2018 sono in Euro.

Rischio di prezzo

I rischi di prezzo in riferimento alla gestione degli acquisti operati sono correlati ai rischi di passività potenziali connesse a potenziali contenziosi derivante dal valore delle opere appaltate. Tali rischi sono costantemente monitorati tramite procedure di controllo interno e con il supporto di legali esterni della Società.

Scadenza della concessione

Come precedentemente indicato, con la legge n. 205 del 27 dicembre 2017 (cd Legge di Stabilità 2018), l'originario termine previsto dal D.Lgs. n. 141/99 e s.m.i. per la gestione del SII da parte di AQP è stato prorogato di 3 anni, dal 31 dicembre 2018 al 31 dicembre 2021. Tale proroga ha permesso una migliore programmazione dei piani di investimento, pur rimarcando che una efficiente gestione del servizio richiede orizzonti di piano di lunga durata.

Cambiamenti Normativi e Regolatori

La Società opera in un mercato completamente regolamentato, quindi, è fisiologicamente esposta al rischio di **definizione da parte dell'ARERA dei criteri per la determinazione della tariffa**. Inoltre, anche a seguito di recenti direttive, deve rispettare gli **standard di servizio previsti al fine di non incorrere in penali e indennizzi agli utenti**.

Ulteriori rischi sono connessi all'evoluzione dei provvedimenti che l'Autorità potrà emettere, tenuto conto dei contenziosi pendenti e delle connaturali incertezze regolatorie ed applicative.

Per affrontare tali rischi AQP si è dotata di una struttura organizzativa che gestisce i rapporti sia con l'Autorità nazionale sia con quella locale (AIP e EIC) e partecipa attivamente ai gruppi di lavoro, anche a quelli istituiti dalla associazione delle imprese di settore. Inoltre, sono costantemente monitorati tutti gli indicatori di servizio previsti dalla normativa vigente al fine di mettere tempestivamente in campo ogni utile azione in caso vengano rilevate delle criticità.

Nel par. 'Regolamentazione del Servizio idrico Integrato' all'interno della Relazione sulla Gestione (Principali Eventi ed Operazioni del 2018), sono descritte le principali modifiche normative intervenute ed i principali provvedimenti adottati dalle Autorità competenti sino alla data della presente relazione.

Si evidenzia inoltre che il settore dei servizi idrici è oggetto di proposte normative che possono avere impatti sulla governance delle società e sul sistema di regolazione. Allo stato, sono in discussione al Parlamento due diverse proposte normative: in particolare, una proposta di legge (A.C. 52 - disposizioni in materia di gestione pubblica e partecipativa del ciclo integrale delle acque, prima firmataria on. F. Daga) determinerebbe rilevanti cambiamenti del settore, con potenziali impatti allo stato di non agevole valutazione.

Vincoli di compliance

Come precedentemente indicato, al fine di mitigare i rischi derivanti da possibili illeciti penali, la Società si è dotata di un modello organizzativo, di un organismo di vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001 e ha predisposto e pubblicato un piano triennale della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza 2017-2019 in accordo con la normativa vigente in materia.

Per quanto riguarda invece i **rischi operativi**, sono di seguito descritti alcuni principali rischi.

Carenza della risorsa idrica

Il fabbisogno idrico dei clienti serviti da AQP è garantito attraverso la risorsa prelevata dalle sorgenti campane, dagli invasi artificiali e dai pozzi, che garantiscono in particolar modo l'approvvigionamento idrico del leccese. Ciclicamente il territorio servito è esposto a **rischi di crisi idrica determinata da un basso livello di precipitazioni e di volume presente negli invasi**, anche considerando gli altri usi, principalmente irriguo, a cui la risorsa è destinata.

I **modelli di previsione** di cui AQP si è dotata, costituiscono un valido ausilio per monitorare i rischi di crisi idrica. La Società gestisce tale rischio, oltre che ottimizzando i prelievi e monitorando costantemente l'evoluzione della situazione, interagendo con le Autorità che gestiscono la risorsa idrica e la sua allocazione nel territorio servito, parzialmente mitigato dal meccanismo tariffario che prevede una procedura di richiesta riconoscimento dei maggiori costi sistemici.

Incremento dei costi dell'energia elettrica

L'energia elettrica rappresenta il principale costo per la Società, dopo quello per il personale.

AQP gestisce il **rischio di incremento del prezzo di approvvigionamento attraverso una strategia di portfolio management**, in cui l'energia consumata è inizialmente valorizzata al prezzo PUN orario, a cui va aggiunta una fee da corrispondere al fornitore che gestisce il servizio, con possibilità di effettuare operazioni di hedging di bande di potenza ai prezzi future in anticipo rispetto ai periodi di consegna. In questo modo, la Società riesce a diversificare il rischio e a cogliere le opportunità derivanti dalla riduzione delle quotazioni spot future dell'energia.



Inoltre, AQP si è recentemente dotata anche di un **modello di valutazione del VAR (Value At Risk)** che permetterà di migliorare ulteriormente la gestione del rischio di variazione del prezzo di approvvigionamento dell'energia elettrica.

Gestione dei Clienti

Riguardo ai clienti, le problematiche di rischio riguardano gli ambiti di comunicazione e assistenza agli utenti attraverso i diversi canali (Sportelli, Contact Center, sito web), i tempi di attesa, i servizi di fatturazione, l'informazione della Carta dei Servizi, l'iniziativa del Bonus Idrico e del risparmio idrico, sostegno delle utenze deboli.

Tali servizi generano reclami e contestazioni, derivanti anche da eccezionali condizioni meteorologiche che hanno interessato il Sud, che provocano timori dei clienti circa possibili addebiti non dovuti causati dalle rotture dei contatori, e circa letture stimate utilizzate per la fatturazione.

Su tali problematiche di rischio, AQP è impegnata nel miglioramento dei tempi di rettifica di fatturazione e di risposta motivata a reclami scritti ed a informazioni. AQP rende disponibili, altresì, procedure conciliative che consentono ai clienti di risolvere gratuitamente eventuali controversie in merito a importi addebitati in fattura a qualsiasi titolo e ricalcolo dei consumi per accertato malfunzionamento degli apparecchi misuratori.

Rischi ambientali

Le problematiche legate ai rischi ambientali riguardano lo stato delle condotte idriche e fognarie, controlli sulla qualità delle acque destinate alla potabilizzazione e al consumo umano (ispezione, analisi chimiche e batteriologiche di controllo sull'acqua grezza e sull'acqua potabile prodotta, le analisi controllo dei reattivi approvvigionati, dei fanghi disidratati e del refluo avviato allo scarico), il controllo delle pressioni in rete (installazioni di valvole automatiche di controllo della pressione), i processi di produzione e smaltimento dei fanghi a seguito della potabilizzazione in funzione della classificazione delle acque, la depurazione delle acque reflue urbane e la conseguente gestione dei fanghi da destinare a recupero o smaltimento, il trattamento dei rifiuti.

Altre criticità sono connesse al contenimento delle emissioni in atmosfera, incluse quelle odorigene prodotte dagli impianti di depurazione. A valle delle autorizzazioni rilasciate per le emissioni in atmosfera per i depuratori, AQP ha avviato un progetto per realizzare interventi di copertura e trattamento delle emissioni odorigene. È previsto il monitoraggio mediante campionamento e analisi delle molecole odorigene emesse, e campionamento e analisi olfattometrica dell'aria emessa.

La funzione Best Practice e HSE contribuisce al presidio trasversale di tali tematiche.

1.8 SISTEMA QUALITA' E CERTIFICAZIONI

Sono state confermate per il 2018 le certificazioni del Gruppo rilasciate dall'Organismo di Certificazione accreditato. I sistemi di gestione vengono periodicamente sottoposti a audit, sia interni che esterni, finalizzati a verificare periodicamente lo stato di applicazione del sistema e la sua conformità alle norme di riferimento.

Sono state avviate le attività finalizzate all'ottenimento della certificazione secondo la norma UNI EN ISO 50001:2018 e alla predisposizione delle diagnosi energetiche entro il 2019. Tra gli obiettivi aziendali vi è la transizione dalla norma ISO 17025:2005 alla norma ISO 17025:2018 e l'estensione della certificazione ambientale a tutti i depuratori gestiti entro il 2020, come da Regolamento Regionale n. 13 del 2017.

| | ISO 9001:2015(Qualità) | OHSAS 18001:2007(Sicurezza) | ISO 14001:2015(Ambiente) |
|--------------------|--|--|--|
| AQP Spa | Attività di Gestione del Servizio Idrico Integrato Verifiche sulla progettazione delle opere ai fini della validazione (ex DPR 207) | Attività di Gestione del Servizio Idrico Integrato | 2 Sedi; 2 Sorgenti; 5 impianti Potabilizzazione; 11 impianti di Depurazione; |
| ASECO | Produzione di compost di qualità (ammendante compostato misto) attraverso le fasi di miscelazione, ossidazione, maturazione, rivoltatura e vagliatura. Raccolta, trasporto conto terzi, recupero e trattamento di fanghi civili, agroalimentari e legno vegetale | Produzione di compost di qualità (ammendante compostato misto) attraverso le fasi di miscelazione, ossidazione, maturazione, rivoltatura e vagliatura. Raccolta, trasporto conto terzi, recupero e trattamento di fanghi civili, agroalimentari e legno vegetale | Produzione di compost di qualità (ammendante compostato misto) attraverso le fasi di miscelazione, ossidazione, maturazione, rivoltatura e vagliatura. Raccolta, trasporto conto terzi, recupero e trattamento di fanghi civili, agroalimentari e legno vegetale |

UNI EN ISO/IEC 17025:2005 Una parte dei laboratori provinciali sono organizzati come laboratorio "multisito" accreditato in conformità alla norma UNI EN ISO/IEC 17025:2005. In particolare, a seguito delle periodiche verifiche dei team ispettivi di ACCREDIA, risultano accreditate le Sedi di Bari, Foggia, Lecce e Taranto.

(*) Informazioni di dettaglio su matrici e prove oggetto dell'accreditamento alla norma ISO 17025 del laboratorio multisito Acquedotto Pugliese sono disponibili nella sezione laboratori di prova del sito ufficiale di ACCREDIA www.accredia.it.



1.9 INNOVAZIONE

1.9.1 PROGETTI DI RICERCA E SVILUPPO

Da sempre AQP è impegnata nel realizzare l'innovazione nei processi core aziendali. Gli ambiti di intervento riguardano:

- la **riduzione della produzione dei fanghi da depurazione**;
- il **riutilizzo delle acque reflue**;
- l'**efficientamento energetico**;
- la **riduzione delle perdite idriche**;
- l'introduzione di **sistemi avanzati (smart grid)** in un'ottica di industria 4.0.

In particolare, i processi di innovazione si focalizzano sulla ricerca di soluzioni per la riduzione delle perdite sulle reti idriche e fognarie, la realizzazione di nuovi impianti, soluzioni di telegestione, il miglioramento dei processi di depurazione delle acque reflue urbane, modelli di previsione delle portate sorgive, tecnologie di monitoraggio innovative per le reti di distribuzione idrica negli usi idropotabili ed agricoli.

Per sostenere le iniziative progettuali innovative dal punto di vista finanziario, AQP utilizza diverse opportunità di finanziamento (Regione Puglia-INNONETWORK e INNOLAB, Regione Puglia POR FESR 2014-2020, MIUR, INTERREG Greece-Italy, Horizon 2020) e investimenti propri.

La tabella a pagina 26 riporta i progetti di ricerca e sviluppo attualmente in corso.

**19 progetti di innovazione,
per un impegno economico
complessivo di 7,8 milioni di Euro**

1.9.2 ALTRE INIZIATIVE

Nel corso del 2018, la Società ha portato avanti altre iniziative progettuali a carattere innovativo.

La prima riguarda le fasi di collaudo del **progetto 'Manutenzione Impianti'**, il cui obiettivo principale è di tracciare, monitorare e di controllare gli **aspetti tecnici ed economico-finanziari della consistenza impiantistica**, degli eventi di guasto, della forza lavoro nonché fornire strumenti tecnologici avanzati per le attività di campo, dopo le fasi di collaudo. Il progetto prevede un significativo piano formativo volto a informare gli addetti alla manutenzione ed a realizzare le opportune azioni di *Change Management* necessarie alla definizione dell'assetto organizzativo e all'avvio di un progetto pilota nella Struttura Territoriale di Bari.

La seconda iniziativa riguarda invece gli adeguamenti alle nuove direttive ARERA delle piattaforme informatiche SAP e ACS. In particolar modo sono in corso le attività di adeguamento del *layout* fattura, nonché all'implementazione del nuovo sistema tariffario, così come richiesto dalla delibera dell'Autorità.

Numerose iniziative sono state implementate anche per innovare il rapporto con il cliente finale. Per maggiori informazioni si rimanda al paragrafo "Clienti e la Gestione del Servizio" della Informativa non Finanziaria.

È stato, infine, concluso e approvato il progetto preliminare per l'aggiornamento del **Sistema Informativo di AQP con l'adozione della piattaforma SAP S/4 HANA**. Si è proceduto all'acquisizione della nuova piattaforma ed all'avvio delle attività di Top Design relative al primo step progettuale che prevede l'aggiornamento tecnologico dell'attuale piattaforma SAP.

| | PROGETTO | DESCRIZIONE | PARTNER | STATO DEL PROGETTO | IMPORTO per AQP |
|----|--|---|--|---------------------------|---------------------|
| 1 | Progetto di inserimento all'interno delle linee fanghi degli impianti di depurazione del processo di idrolisi termica da accoppiare alla digestione anaerobica | Sistema innovativo e tecnicamente avanzato in grado di ridurre il volume dei fanghi | NEWLISI S.p.A | Terminato a Dicembre 2018 | € 594.526,39 |
| 2 | Progetto di sperimentazione della tecnologia non convenzionale SBBGR | Riduzione Fanghi con tecnologie SBBGR (Sequencing Batch Biofilter Granular Reactor) | CISA SpA, IRSA-CNR | In corso (prorogato) | € 0,00 |
| 3 | S.I.M.P.Le | Ricerca perdite su reti idriche e fognarie | Università del Salento, Politecnico di Bari | In corso | € 215.000 |
| 4 | Studio quali-quantitativo delle sorgenti del Tara | Realizzazione di un impianto di dissalazione | IRSA-CNR Bari | In corso | € 167.551,00 |
| 5 | U.N.I.Co | Sperimentazione di soluzioni di telegestione multiservizio di misuratori nella logica di Smart City finanziato da AEEGSI e con la collaborazione di AMGAS Bari e ENEL | AMGAS Bari, Enel Distribuzione, Comune di Bari | Terminato il 31/07/2018 | € 197.905 |
| 6 | OPENLABS | Sperimentazione del Pre Commercial Public Procurement (PCP) finanziato dalla Regione Puglia per la ricerca Perdite e la riduzione dei volumi dei fanghi | Regione Puglia, Innova Puglia | In corso | - |
| 7 | Progetto di sperimentazione tecnologia FDG c/o impianto di Noci | Attività sperimentali finalizzate a valutare un processo tecnologico innovativo per la depurazione delle acque reflue urbane. | IRSA-CNR, SERECO Srl | In attesa di proroga | Senza oneri per AQP |
| 8 | ECO-LOOP per l'utilizzo delle acque affinate dell'impianto di Acquaviva in agricoltura (con Regione Puglia, Iniziativa INNONETWORK) | Ricerca, sviluppo, prototipazione e test, in scenari reali, di una piattaforma elettronica e informatica, basata su sensori, che si configura come strumento di supporto all'utilizzo delle acque reflue affinate per scopi irrigui rivenienti dall'impianto di depurazione a servizio dell'agglomerato di Acquaviva delle Fonti. | Sysman Progetti Servizi Srl (capofila), FINCONS SPA, MASVIS Srl, RHUBBIT Srl, SICONET Srl, COOP LA MOLIGNANA, SANVITO SRL, CNR-IRSA, CNR-ISPA, CIHEAM-IAM, UNIBA | In corso | € 97.938 |
| 9 | KOMETA (Knowledge Community for Efficient Training with Virtual Technologies) (con Regione Puglia, Iniziativa INNOLAB) | Utilizzo della realtà aumentata per la formazione del personale tecnico | MTM PROJECT (Capofila), CINEMAGICA Srl, HEVOLUS Srl, UNIBA | In corso | € 136.728,13 |
| 10 | RE-WATER (INTERREG GRECIA-ITALIA 2014-2020) | Introduzione di tecnologie eco sostenibili per la gestione delle acque reflue e la riduzione dell'inquinamento marino nelle aree pugliese e greche | Politecnico di Bari, Comune di Gallipoli, Comune di Patrasso, Università di Patrasso | In corso | € 272.015,00 |



| | PROGETTO | DESCRIZIONE | PARTNER | STATO DEL PROGETTO | IMPORTO per AQP |
|----|---|---|--|---|--------------------------------|
| 11 | SUN-WATER (SUSTAINABLE WATER supply networks in Mediterranean touristic areas) (INTERREG GRECIA-ITALIA 2014-2020) | Gestione ottimale delle reti di distribuzione ai fini del contenimento delle perdite e mantenimento della qualità dell'acqua distribuita. | Politecnico di Bari, Igoumenitsa, Zacinto | In corso | € 90.000,00 |
| 12 | Ricerca e sviluppo sorgenti | Messa a punto alcuni modelli di previsione delle portate sorgive | Università del Sannio | In corso | - |
| 13 | Promozione studi nel settore di fanghi e compost | Attività di sperimentazione in pieno campo relativa all'utilizzazione di compost di qualità prodotto con fanghi biologici di depurazione - Implementazione ed ulteriore analisi dei dati sperimentali su culture arboree (pesco ed albicocco) | Università di Bari, ARPA Puglia | In corso | € 10.000,00 |
| 14 | RONSAS (con Regione Puglia POR 2014-2020) | Sperimentazione produzione gessi di defecazione in linea Depuratori di Barletta e Foggia e loro utilizzo in agricoltura | GREEN ECOL Srl, AGROSISTEMI Srl, UNIVERSITA' DI BARI, UNIVERSITA' DI PIACENZA, CREA, ARPA Puglia | In corso | COFINANZIAMENTO AQP: 4.609.929 |
| 15 | (TOADS (con Regione Puglia POR 2014-2020) | Abbattimento odori per diffusione in vasca di ossidazione biologica depuratore di Turi | IRSA-CNR, ARPA Puglia | In corso | € 325.000 |
| 16 | BFBioS (con Regione Puglia POR 2014-2020) | Trattamento e valorizzazione fanghi di depurazione- Biodiesel-biometano | IRSA-CNR, ENGEO S.c.r.l., Tecnologia e Ambiente Srl, VitoneEco Srl, InpactHub Bari | In corso | € 25.000 |
| 17 | UARAFIAB (con Regione Puglia POR 2014-2020) | Utilizzo delle acque reflue affinate per la produzione di foraggio idroponico per l'alimentazione del bestiame. | UNIBA | Approvato Del. G.R. n.2321 del 28/12/2017 in attesa che UNIBA avvii il progetto | - |
| 18 | SMARTWATERTECH (con MIUR) | Smart Community per lo sviluppo e l'applicazione di tecnologie di monitoraggio innovative per le reti di distribuzione Idrica negli usi idropotabili ed agricoli | ABC SpA, iCAMPUS Scarl, Fox Bit Srl, Aster SpA, Nexsoft SpA, CNR-IREA, Università Trento, Università Federico II Napoli, IUC Of Turin, IRETI SpA, IREN SpA, Cae SpA, Digimat Srl, FAST SpA, Università Bologna, Università Palermo | In corso | € 765.291,43 |

19

| PROGETTO | DESCRIZIONE | PARTNER | STATO DEL PROGETTO | IMPORTO per AQP |
|---|--|---|--------------------|-----------------|
| Project Ô” (Programma Horizon 2020 della Commissione Europea) | <p>Approccio integrato alla gestione delle acque su una scala regionale (sistema) che preveda:</p> <p>1. l'utilizzo di tecnologie innovative per trattare localmente e su piccola scala acque difficili o alternative (acque di falde ormai salmastre, acque di recupero, acque piovane...) che possano essere (ri)usate localmente, alleggerendo la pressione sulle infrastrutture centralizzate;</p> <p>2. una visione d'insieme dell'impatto che l'adozione di queste strategie ha sul sistema con un tool decisionale a supporto dell'adozione stessa.</p> | <p>IRIS SRL, AALBORG UNIVERSITET, UNIVERSITA DEGLI STUDI DI TORINO, UNIVERSITAT POLITECNICA DE VALENCIA, CENTRE NATIONAL DE LA RECHERCHE SCIENTIFIQUE, NANOQUIMIA S.L., HEIM.ART - KULTURVEREIN-FLUSSIG, SOCAMEX S.A.U., TECHNION - ISRAEL INSTITUTE OF TECHNOLOGY, VERTECH GROUP, EKSO Srl, EXERGY LTD EXERGY, UNIVERSIDADE DE AVEIRO, POLITECNICO DI MILANO, KALUNDBORG KOMMUNE, OLIMPIAS TEKSTIL DRUSTVO S OGRANICENOM ODGOVORNOSCU ZA PROIZVODNJU, MUNICIPALITY OF EILAT, REGIONE PUGLIA, HOCHSCHULE RHEIN-WAAL-HSRW RHINE-WAAL UNIVERSITY OF APPLIED SCIENCES, PARTICULA GROUP DRUSTVO S OGRANICENOM ODGOVORNOSCU ZA USLUGE, ISRAEL OCEANOGRAPHIC AND LIMNOLOGICAL RESEARCH LIMITED, ENTE NAZIONALE ITALIANO DI UNIFICAZIONE-UNI</p> | In corso | € 474.563 |





acquedotto
pugliese
l'acqua, bene comune

2

RELAZIONE SULLA
GESTIONE





2 RELAZIONE SULLA GESTIONE

2.1 PREMESSA

La presente relazione è stata redatta in conformità a quanto previsto dall' art. 2428 del codice civile; essa fornisce le informazioni più significative sulla situazione economica, patrimoniale, finanziaria e sulla gestione di Acquadotto Pugliese S.p.A. e del suo Gruppo.

Si evidenzia che la Capogruppo si è avvalsa della facoltà, prevista dalla vigente normativa in materia di bilanci, di presentare la relazione sulla gestione al bilancio annuale individuale e a quello consolidato in un unico documento, dando maggior rilievo, ove opportuno, ai fenomeni a livello di Gruppo (art.40, c. 2-bis, D. Lgs. 127/91).

Si precisa, ai sensi del combinato disposto dell'articolo 2364 comma 2 del Codice Civile, dell'art. 2478-bis, comma 1, C.C., e dell'art. 12 dello Statuto della Società, che il Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2019 ha deliberato che l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Società, tenuta alla redazione del bilancio consolidato, sarà convocata nel maggior termine di centottanta giorni dalla data di chiusura dell'esercizio sociale.

2.2 ATTIVITA' SVOLTE DAL GRUPPO E DALLA CONTROLLANTE NEL 2018

Come noto, in forza del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito nella Legge n. 214/2011, l'**ARERA** ha assunto **funzioni regolatorie del SII (Sistema Idrico Integrato)**, adottando, sistematicamente negli anni successivi, diversi provvedimenti in materia di servizi idrici, caratterizzati anche da una notevole complessità; tali provvedimenti influiscono in modo pervasivo sulla gestione e sui risultati economici e finanziari riflessi nei bilanci.

Con la Legge n. 205 del 27 dicembre 2017 (cd Legge di Stabilità 2018), sono state assegnate alla stessa Autorità Nazionale anche le funzioni di regolazione e controllo dei servizi ambientali e l'Autorità è stata ridenominata **Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA)**, acronimo che sostituisce il precedente **AEEGSI**.

2.2.1 EVOLUZIONE DELLA REGOLAZIONE DEL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO (SII) E DEI RIFIUTI

I principali provvedimenti del 2018, adottati dall'**Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA)**, hanno riguardato:

- **il Piano nazionale di interventi nel settore idrico - sezione Acquedotti**
(Deliberazione n. 25/2018/R/idr del 18 gennaio 2018 Avvio di procedimento relativo agli interventi necessari e urgenti per il settore idrico ai fini della definizione della sezione "acquedotti" del Piano nazionale, di cui all'articolo 1, comma 516, della legge 205/2017)
- **il Bonus Sociale idrico per gli utenti domestici in condizioni di disagio economico sociale**
(Deliberazione n. 227/2018/R/idr del 5 aprile 2018 Modalità applicative del bonus sociale idrico per gli utenti domestici economicamente disagiati)
- **la verifica degli investimenti per interventi infrastrutturali da parte dei Gestori**
(Deliberazione n. 518/2018/R/idr del 16 ottobre 2018 Avvio di procedimento per il controllo della realizzazione degli investimenti programmati nel servizio idrico integrato)
- **il monitoraggio della qualità contrattuale del servizio idrico integrato**
(Deliberazione n. 571/2018/R/idr del 13 novembre 2018 Avvio di procedimento per il monitoraggio sull'applicazione della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato, nonché per l'integrazione della disciplina vigente (RQSII)).

In particolare, per quanto riguarda le modalità di applicazione del Bonus Sociale Idrico, si rimanda al paragrafo 'Clienti' della Sezione 'Informativa non Finanziaria'.

Nel corso del 2018, inoltre, l'Autorità ha avviato la consultazione pubblica sui temi della morosità in ambito SII (DCO n. 80/2018/R/idr del 8 febbraio 2018 Procedure per il contenimento della morosità nel servizio idrico integrato) e sul controllo della realizzazione degli investimenti programmati (DCO n.573/2018/R/idr del 13 novembre 2018 Controllo della realizzazione degli investimenti programmati nel Servizio Idrico Integrato).

Anche sulla base di tale ultimo DCO, con Deliberazione n. 17 del 15 febbraio 2019, l'AIP ha proceduto ad effettuare il controllo sugli investimenti realizzati da AQP nel periodo 2014-2017, constatando un tasso di realizzazione a consuntivo inferiore al 100% rispetto al programmato e, conseguentemente, disponendo la perdita di benefici tariffari valorizzati e il loro conguaglio a vantaggio degli utenti. I benefici oggetto di conguaglio sono quelli percepiti nel 2014-2015, per la sola componente FNI valorizzata nel 2015, pari a 13,7 M€. L'effetto dei ridotti investimenti entrati in esercizio nel 2014-2015 e i benefici tariffari percepiti nel 2016-2017 saranno oggetto di un atto successivo, in occasione del prossimo aggiornamento tariffario da effettuarsi nel 2020.

IL SETTORE RIFIUTI

ARERA ha adottato nel corso del 2018, provvedimenti relativi all'invio di documenti e informazioni sui servizi gestiti e le tariffe applicate da parte dei soggetti esercenti il servizio di gestione e smaltimento dei rifiuti mediante impianti di trattamento meccanico biologico, impianti di incenerimento e discariche (Delibera n. 714 Richiesta di informazioni in tema di servizio di trattamento dei rifiuti urbani e assimilati e 715 Avvio di procedimento per l'istituzione di un sistema di monitoraggio delle tariffe per il servizio integrato di gestione dei rifiuti, anche differenziati, urbani e assimilati e dei singoli servizi che costituiscono attività di gestione per gli anni 2018 e 2019 del 27 dicembre 2018)

Infine, nel corso del 2018 l'Autorità ha avviato la Consultazione pubblica n. 713 del 27 dicembre 2018 Criteri per la determinazione dei corrispettivi del servizio integrato di gestione dei rifiuti urbani e assimilati e dei singoli servizi che costituiscono attività di gestione che espone gli orientamenti preliminari in merito ai criteri di determinazione dei corrispettivi del servizio integrato di gestione dei rifiuti urbani e assimilati e dei singoli servizi che costituiscono attività di gestione.



2.2.2 REGIME TARIFFARIO, AGGIORNAMENTO BIENNALE E ARTICOLAZIONE TARIFFARIA

Il MTI-2 (Metodo Tariffario Idrico) definisce i criteri per l'adeguamento tariffario per il quadriennio 2016-2019, prevedendo un aggiornamento biennale di alcune componenti tariffarie, nonché la possibilità di effettuare una revisione infra-periodale al verificarsi di circostanze straordinarie e tali da pregiudicare l'equilibrio economico finanziario.

Con Deliberazione n. 918/2017 Aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato, l'ARERA ha approvato le disposizioni per l'aggiornamento biennale della predisposizione tariffaria per le annualità 2018 e 2019. Nell'ambito di tale deliberazione, i vari Enti d'Ambito locali hanno il compito di elaborare la proposta di aggiornamento della determinazione tariffaria, soggetta all'approvazione da parte di ARERA.

Per la gestione di AQP in Puglia, con Deliberazione n. 31 del 28 giugno 2018, il Consiglio Direttivo dell'AIP (Autorità Idrica Pugliese) ha proceduto ad approvare:

- l'aggiornamento del Programma degli interventi dal 2018 al 2021, tenuto conto degli obiettivi di qualità tecnica introdotti con Deliberazione ARERA n. 917/2017;
- il nuovo piano tariffario, recante il vincolo ai ricavi del Gestore (VRG) e il cd. moltiplicatore tariffario theta, nonché i conseguenti conto economico e rendiconto finanziario;
- l'aggiornamento della convenzione di gestione, contenente le modifiche necessarie a recepire la disciplina introdotta con la Delibera ARERA 918/2017/R/idr.

Con tale Deliberazione l'AIP ha disposto di non applicare per il 2018 alcuna variazione alle tariffe applicate agli utenti nel 2017.

Con la Deliberazione n. 665/2017, d'altra parte, l'ARERA ha approvato il "Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSI)", che ha introdotto modificazioni significative all'articolazione tariffaria da applicarsi agli utenti del SII, a far data dal 1 gennaio 2018, in maniera uniforme sul territorio nazionale. Per quanto riguarda le modalità operative di applicazione nel TICSI, si rimanda al paragrafo 'Clienti' della Sezione 'Informativa non Finanziaria'.

Le attività di elaborazione della nuova articolazione tariffaria da applicarsi nell'ATO Puglia si sono concluse con l'emanazione della Deliberazione del Consiglio Direttivo dell'AIP n. 46 del 16 novembre 2018. Alla data della presente relazione, l'articolazione tariffaria applicabile agli utenti di AQP nel Distretto Calore Irpino non risulta ancora approvata dall'EIC (Ente Idrico Campano). La data di conclusione del procedimento, a sua volta collegato al procedimento di approvazione dell'aggiornamento biennale 2018-2019, è prevista entro il mese di giugno 2019.

La Deliberazione ARERA n. 665/2017 prevede che le modifiche da introdurre all'articolazione tariffaria da applicare agli utenti vengano effettuate a parità di ricavi per il gestore rispetto a quelli calcolati con l'approvazione tariffaria ai sensi del MTI-2. Pertanto, gli effetti derivanti dall'applicazione del TICSI non genereranno alcun impatto economico sui ricavi di competenza da iscrivere in bilancio. Nel corso del 2018, infine, l'ARERA ha anche aggiornato le regole di separazione contabile delle attività del SII (*unbundling*), alla luce delle quali AQP ha provveduto all'invio dei dati relativi al 2016 ed alla predisposizione di quelli 2017 sia per le attività svolte in Puglia che per quelle in Campania.

2.2.3 QUALITÀ CONTRATTUALE DEL SII (RQSI)

Per la gestione del SII nell'ATO Puglia, al fine di contemperare alle esigenze di rispettare i nuovi standard nazionali di qualità contrattuale e allo stesso tempo non caricare sulla tariffa oneri eccessivi, l'AIP ha approvato nel 2016 un piano di riorganizzazione degli uffici commerciali che prevede 12 sportelli aperti al pubblico sul territorio regionale.

Con Delibera del Consiglio Direttivo n. 9 del 9 marzo 2018 l'AIP ha anche stabilito l'apertura al sabato mattina per i soli 6 sportelli ubicati nei capoluoghi di provincia (assicurata a partire dal 1 agosto 2018).

Di tanto si è tenuto conto nell'aggiornamento effettuato a giugno 2018 della Carta del SII di AQP, approvata dal Consiglio Direttivo dell'AIP.

In tale aggiornamento sono stati anche introdotti nella Carta del SII gli standard specifici di continuità del servizio di acquedotto previsti dalla Regolazione di ARERA della qualità tecnica del SII (RQTI - Regolazione della Qualità Tecnica del Servizio Idrico) e, in particolare, l'applicazione degli indennizzi automatici per mancato rispetto di tali standard specifici.

STANDARD DI QUALITÀ CONTRATTUALE DEL SERVIZIO

L'ARERA ha individuato standard di servizio validi a livello nazionale a cui tutte le gestioni si sono dovute adeguare a partire dal 1 luglio 2016.

Gli standard di servizio sono classificati in standard specifici e standard generali. Il mancato rispetto della prima tipologia di standard comporta l'accredito all'utente finale, direttamente in fattura consumi, di un indennizzo automatico base di € 30.

In data 15 marzo 2018 è stata avviata da ARERA la raccolta dei dati e delle informazioni relativi alla qualità contrattuale del SII con riferimento all'anno 2017.

La raccolta dati relativa alla qualità contrattuale del SII ha avuto ad oggetto le prestazioni riconducibili all'avvio del rapporto contrattuale, all'accessibilità al servizio, alla gestione del rapporto contrattuale ed all'attivazione del pronto intervento per pericolo, nei termini disciplinati dalla Regolazione della qualità contrattuale del SII (RQSII). La Società ha provveduto alla trasmissione dei dati richiesti entro la scadenza prevista da ARERA.

I dati trasmessi all'ARERA sono stati validati dall'Autorità Idrica Pugliese (AIP) e dall'Ente di

Governo dell'Ambito Distrettuale Calore Irpino per i rispettivi territori di competenza.

2.2.4 QUALITÀ TECNICA DEL SII (RQTI)

Con Deliberazione n. 917/2017/R/IDR del 27 dicembre 2017 Regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono (RQTI), l'ARERA ha definito livelli minimi e obiettivi di qualità tecnica del SII, in vigore dal 1 gennaio 2018, mediante l'introduzione di *standard* specifici, *standard* generali e prerequisiti.

Gli standard specifici devono essere garantiti nelle singole prestazioni erogate ai clienti e, in caso di mancato rispetto, è prevista l'erogazione di un indennizzo automatico agli stessi.

Gli standard specifici previsti dalla Regolazione della qualità tecnica del SII (RQTI) sono i seguenti:

- a) "Durata massima della singola sospensione programmata" (S1)
- b) "Tempo massimo per l'attivazione del servizio sostitutivo di emergenza in caso di sospensione del servizio idropotabile" (S2)
- c) "Tempo minimo di preavviso per interventi programmati che comportano una sospensione della fornitura" (S3)

La Società ha provveduto a erogare ai clienti, nel rispetto delle tempistiche stabilite dall'ARERA, gli indennizzi automatici relativi a prestazioni fuori standard eseguite sino al 31 dicembre 2018.

Gli standard generali rappresentano le condizioni tecniche di erogazione del servizio e sono ripartiti in macro-indicatori e in indicatori semplici, con un meccanismo incentivante prevedente premi/penalità a partire dal 2020.

Ai fini della proposta tariffaria approvata dall'Autorità Idrica Pugliese (AIP) in data 28 giugno 2018, la Società ha trasmesso i dati necessari al calcolo di ciascun macro-indicatore per gli anni 2016 e 2017. In base a tale determinazione e nel rispetto di quanto previsto dalla citata Deliberazione ARERA n. 917/2017, l'AIP ha definito gli obiettivi annuali di miglioramento e conseguentemente previsto gli investimenti (in particolare per la riduzione delle perdite idriche) e i costi aggiuntivi (OpexQT) da inserire nella proposta di aggiornamento tariffario per gli anni 2018-2019.

STANDARD GENERALI PREVISTI DALLA REGOLAZIONE DELLA QUALITÀ TECNICA DEL SII (RQTI)

- a) Macro-indicatore M1 "Perdite idriche"
- b) Macro-indicatore M2 "Interruzioni del servizio idrico"
- c) Macro-indicatore M3 "Qualità dell'acqua erogata"
- d) Macro-indicatore M4 "Adeguatezza del sistema fognario"
- e) Macro-indicatore M5 "Smaltimento dei fanghi di depurazione in discarica"
- f) Macro-indicatore M6 "Qualità dell'acqua depurata dagli impianti di depurazione"



Tenuto conto dello sfidante Piano degli investimenti risultante dalla sovrapposizione degli investimenti già in corso e di quelli aggiuntivi per la qualità tecnica, in particolare per la riduzione delle perdite idriche, la Società da un lato ha definito e sta attuando una serie di azioni di miglioramento dell'intero processo degli investimenti, dall'altro sta definendo delle azioni di discontinuità che consentano di incrementare significativamente e in breve tempo il livello di investimenti realizzati annualmente.

Si evidenzia che, nel complesso processo di stima dei propri ricavi, AQP ha considerato gli effetti derivanti dall'introduzione dei meccanismi tariffari in termini di rispetto degli standard qualitativi, laddove possibile.

2.2.5 INVESTIMENTI

La Legge di Stabilità 2018 ha incaricato ARERA di predisporre la sezione relativa agli Acquedotti del Piano nazionale di interventi nel settore idrico; a tal fine l'Autorità nazionale ha richiesto a tutti gli Enti di Governo dell'Ambito di trasmettere l'elenco degli interventi da inserire nel Piano. La Società ha interagito con AIP nella elaborazione di una proposta da trasmettere ad ARERA, in coerenza con le attività in corso di revisione del Programma degli Interventi per l'aggiornamento biennale delle tariffe 2018-2019 e di definizione del nuovo Piano d'Ambito Puglia. Con la Relazione n. 268/2018/I/IDR del 11 aprile 2018 l'ARERA ha individuato gli interventi da inserire nella sezione Acquedotti del Piano nazionale; tra questi sono previsti gli interventi mirati a conseguire la distrettualizzazione, il controllo delle pressioni ed il monitoraggio delle grandezze idrauliche nelle reti idriche del territorio servito dall'Acquedotto Pugliese con sostituzione di tronchi vetusti ed ammalorati proposti ad ARERA dall'AIP.

Gli investimenti vengono pianificati dall'Autorità d'Ambito ed hanno estensione temporale di 4 anni. La normativa nazionale prevede, altresì, una revisione periodica degli stessi ogni due anni. Il Piano complessivo in corso, relativo agli anni 2016/2024 è stato revisionato ed approvato da AIP a giugno 2018.

Il 2018 è stato caratterizzato anche da una forte partecipazione delle strutture tecniche a conferenze di servizi finalizzate all'acquisizione di pareri ed autorizzazioni necessarie per le successive fasi di approvazione dei progetti ed appalto dei relativi lavori oltre che da tavoli tecnici in cui AQP ha dovuto verificare con i competenti Ministeri elementi normativi in tema di applicabilità o meno delle procedure di Valutazione di Impatto Ambientale.

La struttura ingegneristica di AQP ha offerto consulenza specialistica a tutte le Unità Operative Aziendali per la gestione, la progettazione e l'esecuzione delle infrastrutture del SII, curando la predisposizione delle procedure, istruzioni e la redazione di documenti di riferimento che definiscono gli standard tecnici per la costruzione e la manutenzione delle opere del SII nonché capitoli e disciplinari tecnici.

Sempre nel 2018, attraverso uno specifico progetto, trasversale tra tutte le funzioni aziendali coinvolte, sono state definite azioni per l'incremento delle attività gestite ed il loro monitoraggio.

Il Gruppo AQP ha realizzato investimenti per un valore complessivo di Euro 146,8 milioni, dando maggior impulso agli investimenti del comparto reti, attraverso la progettazione e realizzazione di interventi finalizzati all'estensione, potenziamento e risanamento delle reti idriche e fognarie, e del comparto depurativo.

Per il dettaglio degli investimenti in attuazione al 31 dicembre 2018 per ciascuna categoria contabile, si rimanda alle note di commento delle immobilizzazioni immateriali e materiali contenute nella nota integrativa.

Ulteriori dettagli gestionali relativi alle tipologie di investimenti realizzati (acquedotto, fognatura, depurazione, altro), sono riportati nel paragrafo 'Investimenti' all'interno del Cap. 'Informativa non Finanziaria', cui si rinvia.



2.2.6 EVENTI CON IMPATTI ECONOMICI NELL'ESERCIZIO

L'esercizio 2018 ha potuto operare in una situazione di maggior stabilità dei costi e realizzare in generale delle economie, anche, in ottemperanza della normativa regionale in materia dei contenimenti dei costi, dopo un 2017 fortemente caratterizzato da eventi straordinari quali l'emergenza gelo e l'emergenza idrica.

Il 31 gennaio 2018 la controllante Regione Puglia ha adottato la Delibera DGR 100 sul contenimento delle spese di funzionamento delle Società Controllate.

Con tale decreto sono stati richiesti, a partire dal 2018, contenimenti sul complesso delle spese di funzionamento entro i limiti dei costi sostenuti nel 2016 con particolare riguardo al costo del personale, nonché altre disposizioni di minor rilevanza e specifiche indicazioni di procedure operative tra le quali il reclutamento del personale ed il ricorso a consulenze e perizie varie. La società si è prontamente attivata per raggiungere questi sfidanti obiettivi predisponendo le necessarie interrelazioni con il Socio e programmando tutte le possibili azioni volte al perseguimento di quanto suindicato se necessarie.

Tra gli elementi che hanno invece influenzato i ricavi del periodo si evidenzia che in data 28 giugno 2018, con determina n.31 **l' AIP ha completato l'iter di approvazione della tariffa del II periodo regolatorio 2016-2019** ai sensi dell'art 8.1 della Deliberazione ARERA n. 664/2015/R/IDR per le annualità 2018-2019; per effetto dell'approvazione tariffaria sono stati riflessi ricavi per conguagli positivi riconosciuti su componenti di esercizi precedenti (2016 e 2017) per complessivi Euro 17,6 milioni.

Inoltre, la suddetta Delibera AIP di approvazione tariffaria per le annualità 2018-2019 ha previsto che il valore residuo (Euro 6,4 milioni) del fondo FoNI utenze deboli previsto nelle tariffe di cui al MTT 2012 e 2013, accantonato negli esercizi passati, venga utilizzato per finanziare nuovi investimenti.

Si evidenzia che alla data della presente relazione la tariffa 2018 deliberata da AIP, considerata ai fini della redazione del presente bilancio, risulta ancora soggetta all'approvazione definitiva da parte di ARERA. Allo stato non risultano elementi tali da ritenere che dalla suddetta approvazione possano derivare effetti di rilievo sul bilancio 2018, ulteriori rispetto a quelli già considerati nell'ambito delle stime e delle valutazioni effettuate.

2.2.7 PERSONALE E ORGANIZZAZIONE

Il numero degli addetti di AQP si è incrementato di 41 unità: a fronte di 85 dimessi ci sono state 126 nuove assunzioni.

L'organico della società al 31 dicembre 2018 risulta composto da 1.961 unità (1.920 al 31 dicembre 2017), ed è distribuito come segue:

- 33 dirigenti (33 anche al 31 dicembre 2017);
- 94 quadri (88 al 31 dicembre 2017);
- 1.834 impiegati/operai (1.799 al 31 dicembre 2017).

Per i dettagli sulla composizione e la distribuzione del personale, si rimanda al par. 'Persone del Gruppo AQP' all'interno del Cap. 'Informativa non Finanziaria'.

Si rimanda al par. 'Governance e Assetto Organizzativo' all'interno del Cap. Identità e Governance per ulteriori dettagli sulle caratteristiche generali dell'organizzazione e sulle strutture organizzative che concorrono ai risultati di AQP.

Nel 2018 si sono completate le fasi di collaudo per il progetto "Manutenzione Impianti" il cui obiettivo principale è di tracciare, monitorare e di controllare gli aspetti tecnici ed economici - finanziari della consistenza impiantistica, degli eventi di guasto, della forza lavoro nonché fornire strumenti tecnologici avanzati per le attività di campo, dopo le fasi di collaudo, prevede un significativo piano formativo volto a informare gli addetti alla manutenzione ed a realizzare le opportune azioni di *Change Management* necessarie alla definizione dell'assetto organizzativo e all'avvio di un progetto pilota nella Struttura territoriale di Bari, sull'Impianto di Potabilizzazione del Locone e sulla Manutenzione Specialistica.



2.2.8 ALTRE INFORMAZIONI

Per quanto concerne gli interventi sui sistemi informativi, oltre a quanto già indicato nel precedente Cap. 'Identità e Governance' con particolare riferimento al progetto SAP/HANA, si evidenzia che dal 1° gennaio 2019 è stato introdotto l'obbligo della Fatturazione Elettronica, sia per l'ambito attivo che passivo. Al fine di allineare i processi del ciclo attivo e del ciclo passivo sono stati creati 2 sotto gruppi di lavoro che si sono riuniti per definire le principali specifiche e modifiche informatiche ed operative che la normativa richiede. Eseguite le verifiche tecniche preliminari da parte del partner tecnologico (SAP Italia), le attività operative, partite ad ottobre, si sono concluse con con vari rilasci operativi nei primi mesi del 2019.

Per le informazioni relative al 'Presidio e Gestione dei Rischi' ed a 'Ricerca e Sviluppo', previste, rispettivamente, dal comma 1 e dal punto 1 comma 3 dell'art. 2428 C.C. si rinvia al precedente Cap. 'Identità e Governance'.

Per le informazioni relative al Personale e all'Organizzazione, di cui al comma 2 dell'art. 2428 C.C., si rinvia al paragrafo 'Persone del Gruppo AQP', all'interno del Cap. 'Informativa non Finanziaria'.

2.3 ATTIVITA' SVOLTE DALLA CONTROLLATA ASECO

Nel 2018, la controllata ASECO ha gestito i seguenti due impianti: l'impianto di compostaggio di proprietà sito in Marina di Ginosa, e l'impianto per il trattamento meccanico biologico (TMB) dei rifiuti solidi urbani (RSU) sito in Cerignola e di proprietà del Consorzio Bacino ARO FG/4.

Al 31/12/2018 l'organico di ASECO risulta composto da n. 22 unità, in linea rispetto all'esercizio 2017, in particolare:

- 6 impiegati, di cui 5 assunti con contratto a tempo indeterminato, uno con contratto a tempo determinato;
- 16 operai a tempo indeterminato.

Alla stessa data erano in essere 3 contratti interinali, 2 con mansione di operaio ed uno con mansione di impiegato.

Nel 2018 la società ha continuato il suo impegno nel favorire la cantierizzazione del progetto di adeguamento dell'impianto di Ginosa Marina che prevede il confinamento in ambienti ad aria controllata della totalità delle lavorazioni. Si prevede di dare inizio ai lavori nel corso del 2019 e di completarli entro il 2020.

ASECO è stata anche destinataria di n. 2 provvedimenti straordinari adottati dalla Regione Puglia al fine di superare condizioni critiche per la gestione ambientale del rifiuto urbano indifferenziato nell'ARO Foggia 4: Ordinanza del Presidente della Regione Puglia n. 1 del 22/12/2017 e Ordinanza del Presidente della Regione Puglia n. 2 del 03/08/2018.

In base a tali provvedimenti ASECO, ha dapprima riavviato la ripresa e l'ultimazione dei lavori di completamento del nuovo stabilimento per il Trattamento Meccanico Biologico (TMB) e successivamente ha garantito il trattamento c/o l'impianto stesso dei rifiuti urbani indifferenziati prodotti dal Consorzio Bagino FG 4 (Comune di Cerignola, Stornara, Stornarella, Carapelle, Ortanova, Ortona, Margherita di Savoia, San Ferdinando di Puglia e Trinitapoli).

Con deliberazione n. 5/18 del 18.12.2018 dell'Amministratore Unico di Aseco S.p.A. ha approvato la proposta di '**Piano Industriale 2019/2021 - Estratto Ambiente**' che prevede la realizzazione di un sistema impiantistico al servizio dei fanghi di AQP e del ciclo dei rifiuti urbani, anche al fine di offrire un contributo significativo alla risoluzione di criticità regionali nel settore del trattamento dei rifiuti.

Infine, ASECO garantirà alle autorità competenti la propria disponibilità ad eseguire interventi nella gestione di impianti di terzi, al fine di offrire un contributo significativo alla risoluzione di criticità regionali nel settore del trattamento dei rifiuti urbani, in continuità con quanto già fatto in relazione all'installazione di Cerignola.

2.3.1 IMPIANTO DI COMPOSTAGGIO IN MARINA DI GINOSA

L'impianto di compostaggio in Marina di Ginosa è autorizzato al trattamento di un quantitativo pari a 80.000 tonnellate annue di matrici organiche in virtù di Autorizzazione Integrata Ambientale n. 02 del 27.01.2016, emessa dal Servizio Rischio Industriale della Regione Puglia, successivamente integrata e modificata con D.D. N. 179 del 1.10.2018.

Nel 2018 l'attività produttiva dell'impianto è stata rivolta prevalentemente al recupero della FORSU (Frazione Organica Rifiuti Solidi Urbani) e, in misura meno significativa, di scarti e fanghi agroalimentari, rifiuti mercatali e rifiuti ligneo-cellulosici.

Per far fronte ad una situazione di criticità venuta a crearsi nel sistema regionale, la Società, anche in seguito a comunicazioni intervenute a giugno con l'AGER (Agenzia Regionale per la Gestione dei Rifiuti), grazie all'inserimento nella linea produttiva di un nuovo macchinario, è stata in grado di incrementare nel 2018 significativamente le quantità trattate della FORSU.

In data 9 agosto 2018 si è finalmente conclusa la Conferenza di Servizi finalizzata ad acquisire l'approvazione del progetto - presentato da Aseco in data 5.9.2016 - di adeguamento dell'impianto di Ginosa Marina alle prescrizioni contenute nell'Autorizzazione Integrata Ambientale (AIA) del 27 gennaio 2016. Conseguentemente, il progetto è stato autorizzato con determina del dirigente della Sezione Autorizzazioni Ambientali della Regione Puglia n. 197 del 1.10.2018 che, come riferito sopra, ha integrato e modificato l'A.I.A. n. 2 del 27.1.2016.

La determina è stata impugnata innanzi al TAR Lecce da parte dei Comuni di Castellaneta e di Ginosa nonché da parte della Provincia di Taranto che ne hanno chiesto anche la sospensiva. Con Ordinanza dell'11 aprile 2019, il TAR Lecce ha rigettato l'istanza di sospensiva, mentre prosegue il giudizio di merito.

2.3.2 IMPIANTO DI TRATTAMENTO MECCANICO BIOLOGICO DELLA RSU IN CERIGNOLA

Con Ordinanza n. 1 del 22 dicembre 2017, pubblicata sul B.U.R. della Regione Puglia n. 1 del 2 gennaio 2018, il Presidente della Regione Puglia ha ordinato, in relazione all'impianto complesso di Cerignola di proprietà del Consorzio Bacino FG4 alla ASECO, previa verifica delle condizioni tecniche ed economiche, anche in deroga all'art. 202 del d.lgs. n. 152/2006 ed agli articoli 1 e 13 della L.R. Puglia n. 24/12 e ss.mm.ii., di provvedere alla gestione della sezione di trattamento meccanico-biologico dell'impianto complesso sito in Cerignola di proprietà del Consorzio Bacino FG4, al fine di superare con estrema urgenza le attuali criticità, ottemperando alle prescrizioni indicate da ARPA. In virtù dell'ordinanza, Aseco è subentrata nella gestione di un impianto fermo, interessato da lavori di ristrutturazione integrale e sottoposto a sequestro con facoltà d'uso.

Su Aseco incombeva, quindi, l'onere di assicurare l'ultimazione dei lavori e la realizzazione delle altre opere necessarie a garantirne il corretto esercizio (per il valore complessivo di circa Euro 3 milioni).

A far data dal 23 aprile 2018, Aseco ha dato avvio alle lavorazioni della RSU la cui ricezione è proseguita fino al 22 giugno 2018. L'impianto è stato, quindi, restituito al gestore SIA FG/4 in data 11.7.2018. Successivamente, Aseco è transitoriamente tornata in possesso dell'impianto di Cerignola in data 13 agosto 2018 in virtù di una seconda Ordinanza contingibile ed urgente a firma del Presidente della Regione Puglia (la n. 2 del 3 agosto 2018).

In forza di tale seconda ordinanza, le lavorazioni hanno avuto luogo dal 13/8 all'11/9/2018 ed il secondo periodo di conduzione si è concluso in data 26.9.2018 con la definitiva restituzione dell'impianto alla SIA FG/4.

Le Amministrazioni Comunali non hanno mai provveduto ad affidare i servizi, creando una situazione di saturazione degli spazi di lavorazione all'interno dell'impianto TMB. Per tale ragione, al fine di scongiurare il blocco delle lavorazioni, Aseco si è fatta carico anche dell'organizzazione del trasporto e dello smaltimento a discarica dei rifiuti biostabilizzati, anticipandone i relativi costi che sono stati ribaltati in capo alle singole Amministrazioni Comunali.



2.4 RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI DI AQP

Come precedentemente indicato i principali aspetti caratterizzanti i risultati economici del 2018 sono i seguenti:

- Il risultato del 2018, rispetto all'esercizio precedente, beneficia dell'assenza degli eventi straordinari relativi all'emergenza gelo ed all'emergenza idrica che avevano negativamente influenzato i costi e i risultati del 2017, per quanto parzialmente attenuati dal riconoscimento tariffario. In particolare, si evidenzia un rilevante risparmio nei costi per prodotti chimici, per manutenzioni reti e costi e per l'acquisto di acqua grezza.
- I risultati gestionali, al netto degli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni, evidenziano la tendenza ad un generale contenimento dei costi per circa Euro 6,4 milioni, pari al 1,8 %; ciò sia per effetto dei vincoli stabiliti dalle delibere regionali, sia grazie al progressivo efficientamento dell'attività operative.

2.4.1 CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO A MARGINE DI CONTRIBUZIONE

Al fine di offrire una più immediata lettura dei risultati del 2018, nella tabella che segue è riportato il conto economico riclassificato a margine di contribuzione comparato al 2017 (importi in migliaia di Euro).

| Conto Economico riclassificato | 2018 | % | 2017 | % | delta consuntivi 2018-2017 | % |
|---|------------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------------------------|---------------|
| Vendita beni e servizi | 433.126 | 80% | 442.547 | 85% | (9.421) | (2%) |
| Competenze tecniche | 111 | 0% | 82 | 0% | 29 | 35% |
| Proventi ordinari diversi | 24.308 | 5% | 17.124 | 3% | 7.184 | 42% |
| Contributi in conto esercizio | 1.271 | 0% | 561 | 0% | 710 | 126% |
| Contributi Allacciamenti e Tronchi | 7.276 | 1% | 6.441 | 1% | 835 | 13% |
| Contributi da Enti Finanziatori | 62.076 | 12% | 47.858 | 9% | 14.218 | 30% |
| Incremento di immobilizzazioni per lavori interni | 10.810 | 2% | 8.175 | 2% | 2.635 | 32% |
| Valore della produzione complessivo | 538.978 | 100% | 522.787 | 100% | 16.191 | 3% |
| Acq. +/- var. merci, semilav., prod. finiti | (42.085) | (8%) | (46.998) | (9%) | 4.913 | (10%) |
| Prestaz. di servizi | (80.882) | (15%) | (86.907) | (17%) | 6.025 | (7%) |
| Energia elettrica | (74.730) | (14%) | (73.765) | (14%) | (965) | 1% |
| Costi diretti complessivi | (197.697) | (37%) | (207.670) | (40%) | 9.973 | (5%) |
| Margine di contribuzione | 341.281 | 63% | 315.117 | 60% | 26.164 | 8% |
| Acq. di beni | (2.911) | (1%) | (2.728) | (1%) | (183) | 7% |
| Prestaz. di servizi | (1.930) | (0%) | (1.648) | (0%) | (282) | 17% |
| Altri costi | (18.752) | (3%) | (17.471) | (3%) | (1.281) | 7% |
| Spese generali e amm.ve | (19.478) | (4%) | (20.688) | (4%) | 1.210 | (6%) |
| Godimento beni di terzi | (8.306) | (2%) | (6.826) | (1%) | (1.480) | 22% |
| Oneri diversi di gestione | (51.377) | (10%) | (49.361) | (9%) | (2.016) | 4% |
| Valore aggiunto | 289.904 | 54% | 265.756 | 51% | 24.148 | 9% |
| Costo del lavoro-comp. fisse | (97.171) | (18%) | (95.701) | (18%) | (1.470) | 2% |
| Acc. TFR e quiesc. | (4.760) | (1%) | (4.686) | (1%) | (74) | 2% |
| Costo del lavoro | (101.931) | (18,91%) | (100.388) | (19,20%) | (1.543) | 2% |
| Margine operativo lordo | 187.973 | 35% | 165.369 | 32% | 22.604 | 14% |
| Amm. di beni mat. e immat. | (121.351) | (23%) | (112.596) | (22%) | (8.755) | 8% |
| Altri accant. | (25.135) | (5%) | (33.166) | (6%) | 8.031 | (24%) |
| Ammortamenti e accantonamenti | (146.486) | (27%) | (145.762) | (28%) | (724) | 0% |
| Utile operativo netto | 41.487 | 8% | 19.606 | 4% | 21.881 | 112% |
| Proventi finanziari | 7.457 | 1% | 18.242 | 3% | (10.785) | (59%) |
| Rivalutazione e svalutazione derivati | 63 | 0% | 1.746 | 0% | (1.683) | (96%) |
| Oneri finanziari | (9.398) | (2%) | (18.487) | (4%) | 9.089 | (49%) |
| Gestione finanziaria | (1.878) | (0%) | 1.501 | 0% | (3.379) | (225%) |
| Risultato ante imposte | 39.609 | 7% | 21.107 | 4% | 18.502 | 88% |
| imposte correnti | (15.033) | (3%) | (14.735) | (3%) | (298) | 2% |
| Imposte anni precedenti | 19 | 0% | 13.395 | 3% | (13.376) | (100%) |
| Imposte anticipate/differite | (2.004) | (0%) | (1.288) | (0%) | (716) | 56% |
| Imposte | (17.018) | (3%) | (2.628) | (1%) | (14.390) | 547% |
| Risultato netto | 22.591 | 4% | 18.478 | 4% | 4.113 | 22% |



L'**utile netto del 2018** è pari a circa Euro 22,6 milioni, dopo aver scontato ammortamenti e accantonamenti per complessivi Euro 146,5 milioni (al lordo dei contributi da Enti Finanziatori e componente FoNI pari a circa Euro 62,1 milioni) ed imposte (correnti, anni precedenti, differite e anticipate) per circa Euro 17 milioni.

Il **Valore della produzione** presenta un incremento di circa Euro 16,2 milioni rispetto a quello del 2017 dovuto, essenzialmente, ai seguenti fattori:

- decremento netto dei ricavi per vendita di beni e servizi per Euro 9,4 milioni (pari al 2%), come di seguito esposto nella tabella sotto riportata:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| VRG approvato | 524.005 | 527.343 | (3.338) | (0,63%) |
| Ricavi da altre attività idriche | (3.712) | (3.864) | 152 | (3,92%) |
| Iscrizione conguagli oneri passanti | (2.440) | (3.033) | 593 | (19,56%) |
| Rettifica ricavi per conguagli stanziati in anni precedenti | (31.654) | (30.226) | (1.429) | 4,73% |
| Bollettato rettificato degli oneri passanti e dei conguagli iscritti in anni passati | 486.199 | 490.221 | (4.022) | (0,83%) |
| Riclassifica a risconto FONI | (61.206) | (57.029) | (4.177) | 7,32% |
| Riclassifica foni utenze deboli | (6.490) | 0 | (6.490) | 100,00% |
| Riconoscimento conguagli per variazioni sistemiche | 16.019 | 14.664 | 1.355 | 9,24% |
| Rettifiche VRG comprensive di attualizzazione | (4.842) | (9.266) | 4.425 | (47,75%) |
| Altri ricavi esclusi dal VRG | 3.445 | 3.957 | (512) | (12,95%) |
| totali rettifiche contabili su VRG | (53.073) | (47.674) | (5.399) | 11,32% |
| Totale vendite beni e servizi | 433.126 | 442.547 | (9.421) | (2,13%) |

- incremento dei proventi ordinari diversi per Euro 7,2 milioni derivante dall'effetto combinato del rilascio del fondo «FoNI utenze Deboli» a fronte della destinazione delle somme per 6,5 milioni di Euro a «FoNI Investimenti», così come previsto dalla delibera AIP n.31 del 28 giugno 2018 precedentemente richiamata, e da altri minori ricavi circa 0,7 milioni di Euro;
- incremento di contributi in conto esercizio per Euro 0,7 milioni derivante da maggiori contributi da finanziamento CIPE per ristoro oneri ambientali;
- incremento della quota di competenza dei contributi per costruzione allacciamenti e tronchi per Euro 0,8 milioni, a fronte dei nuovi allacci realizzati nel 2018;
- incremento per Euro 14,2 milioni della quota di competenza dei contributi in conto impianti da Enti finanziatori per lavori conclusi, comprensivo della quota FoNI di competenza.
- incremento per immobilizzazioni per lavori interni per Euro 2,6 milioni collegato a maggiori costi del personale capitalizzati, (procedure di monitoraggio introdotte anche ai fini unbundling).

I **costi diretti di gestione** si sono decrementati di Euro 10 milioni per i seguenti fattori:

- minori *Acquisti per merci*, semilavorati e prodotti finiti per Euro 5 milioni per:
 - minori consumi di prodotti chimici dovuti a minori volumi di mc potabilizzati rispetto al 2017 ed a minori ton. di prodotti utilizzati su tutti gli impianti per Euro 1 milione;
 - minori costi per oneri di vettoriamento acqua grezza, dovuto ai minori prelievi da invasi per Euro 4,6 milioni. Nel corso del 2018 la criticità rappresentata dalla siccità che ha interessato l'intero 2017 e solo parzialmente (mese di gennaio) il 2018 è terminata per effetto delle ingenti e frequenti precipitazioni che hanno interessato le sorgenti e i bacini alimentanti gli invasi;
 - maggiori oneri di salvaguardia e costi per acquisto materiali vari per Euro 0,6 milioni.
- minori *costi per prestazione di servizi* per Euro 6 milioni dovuti a:
 - minori costi per manutenzione ordinaria e gestione reti ed impianti per Euro 7,5 milioni. I maggiori costi sostenuti nel 2017 erano di carattere straordinario e collegati, prevalen-

temente, all'emergenza gelo; inoltre il 2018 è stato caratterizzato da numerose attività per interventi strutturali sugli impianti con il conseguente efficientamento delle attività manutentive ordinarie;

- maggiori costi per smaltimento fanghi e trasporti relativi per Euro 1,5 milioni.
- maggiori costi per energia elettrica per Euro 1 milione, pari all' 1 %, per effetto combinato di minori consumi (-7,7%) e del maggiore costo tariffario (+8,3%) dovuto all'aumento delle quotazioni delle commodities.

Gli **Oneri diversi di gestione** si sono incrementati di Euro 2 milioni per effetto di:

- altri incrementi per acquisti di beni, prestazione di servizi ed altri costi minori per circa Euro 0,4 milioni.
- maggiori altri costi per Euro 1,3 milioni essenzialmente per maggiori accantonamenti per passività potenziali relativi a contenziosi per danni, multe ed ammende;
- minori spese generali ed amministrative per Euro 1,2 milioni per effetto di risparmi di costi sostenuti per assicurazioni, consulenze, spese automezzi, spese commerciali varie;
- maggiori costi per godimento beni di terzi per Euro 1,5 milioni relativi a noleggi attrezzature presso gli impianti.

Il **Costo del lavoro** si è incrementato rispetto al 2017 di circa Euro 1,5 milioni per effetto dell'incremento della forza lavoro di 41 unità nel corso dell'esercizio. Comunque l'incidenza del costo del lavoro sul valore della produzione diminuisce passando dal 19,20% nel 2017 al 18,97% nel 2018.

Gli **Ammortamenti e gli Accantonamenti** si sono incrementati di circa Euro 0,7 milioni per effetto dei seguenti fenomeni:

- maggiori ammortamenti relativi ad opere completate ed entrate in funzione per Euro 8,7 milioni;
- minori accantonamenti per complessivi Euro 8 milioni, di cui a fondi rischi per passività potenziali per Euro 1 milione e svalutazioni crediti per Euro 7 milioni.

La **Gestione Finanziaria** dell'esercizio 2018 risente di importanti fenomeni non ricorrenti:

- estinzione del prestito obbligazionario a giugno 2018 che ha comportato una minore rivalutazione netta dei derivati relativi per Euro 1,7 milioni e un saldo degli interessi negativo diminuito di Euro 2,8 milioni;
- estinzione della maggior parte dei finanziamenti nel 2017 e nei primi mesi del 2018 con una forte riduzione dei relativi interessi passivi nel 2018 per Euro 1,2 milioni;
- minori proventi per attualizzazioni per Euro 3,1 milioni e maggiori oneri per attualizzazioni per Euro 0,7 milioni.

Inoltre il saldo degli interessi di mora attivi e passivi è diminuito per Euro 0,7 milioni.

Il valore netto di proventi ed oneri finanziari della gestione ordinaria (impiego delle disponibilità liquide e il valore residuo dei finanziamenti sottoscritti), derivante dall'andamento dei tassi attivi e passivi, è diminuito per Euro 0,7 milioni.

Per quanto riguarda la **gestione della fiscalità**, le imposte sono pari a circa Euro 17,0 milioni con un tax rate notevolmente ridotto rispetto all'esercizio precedente. Il bilancio 2017 evidenziava un risparmio in valore assoluto per crediti d'imposta (pari a circa Euro 13,4 milioni), in seguito all'esito favorevole dell'interpello, circa l'applicazione del principio di derivazione rafforzata sulla componente FoNI.



2.4.2 SITUAZIONE PATRIMONIALE PER MACRO-CLASSI E FONTI ED IMPIEGHI

Qui di seguito si riporta la situazione patrimoniale per macro-classi (importi in migliaia di Euro):

| Stato patrimoniale riclassificato | | | | | |
|--|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
| Attività | 31/12/2018 | % | 31/12/2017 | % | delta |
| Immobilizzazioni Immateriali | 1.093.590 | | 1.063.949 | | 29.641 |
| Immobilizzazioni Materiali | 149.528 | | 155.650 | | (6.122) |
| Partecipazioni e titoli | 5.053 | | 5.053 | | - |
| Crediti finanziari a m/l termine | 221 | | 219 | | 2 |
| Strumenti finanziari derivati attivi | - | | - | | - |
| Crediti del circolante oltre eserc.succ. | 9.068 | | 32.939 | | (23.871) |
| Totale Attività immobilizzate | 1.257.460 | 64% | 1.257.810 | 58% | (350) |
| Rimanenze | 3.278 | | 3.544 | | (266) |
| Crediti Commerciali al netto fondo svalutazione crediti | 275.096 | | 239.868 | | 35.228 |
| Crediti verso controllate/collegate | 578 | | 369 | | 209 |
| Crediti verso controllante | 6.362 | | 8.094 | | (1.732) |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante | 2.310 | | 1.466 | | 844 |
| Altri Crediti, crediti tributari , imposte anticipate | 61.821 | | 87.916 | | (26.095) |
| Crediti finanziari a breve termine | - | | - | | - |
| Strumenti finanziari derivati attivi a breve termine | - | | 179.799 | | (179.799) |
| Totale Crediti | 346.167 | | 517.512 | | (171.345) |
| Disponibilità liquide | 365.348 | | 374.673 | | (9.325) |
| Ratei e Risconti Attivi | 1.065 | | 2.033 | | (968) |
| Totale Attività Correnti | 715.858 | 36% | 897.762 | 42% | (181.904) |
| Totale Attività | 1.973.318 | 100% | 2.155.572 | 100% | (182.254) |
| Passività | 31/12/2018 | % | 31/12/2017 | % | delta |
| Capitale e Riserve | 334.236 | | 318.136 | | 16.100 |
| Utile /Perdita dell'esercizio | 22.591 | | 18.478 | | 4.113 |
| Tot. Patrimonio Netto | 356.827 | 18% | 336.614 | 16% | 20.213 |
| Debiti verso banche a m/l termine | - | | 7.575 | | (7.575) |
| Prestito obbligazionario | - | | - | | - |
| Debiti verso Controllante per finanziamento regionale | - | | 200.055 | | (200.055) |
| Debiti verso fornitori a medio e lungo termine | 10.567 | | 35.346 | | (24.779) |
| Fondo T.F.R. | 18.164 | | 19.553 | | (1.389) |
| Altri debiti a m/l termine | 111.859 | | 122.231 | | (10.372) |
| Ratei e risconti oltre esercizio success. | 648.073 | | 611.188 | | 36.885 |
| Totale Passività Consolidate | 788.663 | 40% | 995.948 | 46% | (207.285) |
| Debiti verso banche a breve termine | 7.746 | | 29.650 | | (21.904) |
| Prestito obbligazionario a breve termine | - | | 185.729 | | (185.729) |
| Debiti verso fornitori a breve | 187.859 | | 169.876 | | 17.983 |
| Debiti controllate/collegate | - | | 1 | | (1) |
| Debiti controllante | 314.737 | | 137.585 | | 177.152 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante | 1.409 | | 1.917 | | (508) |
| Altri Debiti | 172.648 | | 145.585 | | 27.063 |
| Ratei e Risconti Passivi | 143.429 | | 152.667 | | (9.238) |
| Totale Passività Correnti | 827.828 | 42% | 823.010 | 38% | 4.818 |
| Totale Passività | 1.973.318 | 100% | 2.155.572 | 100% | (182.254) |

La situazione patrimoniale a macro-classi al 31 dicembre 2018 evidenzia, rispetto al 31 dicembre 2017, un decremento di circa 182,3 milioni di Euro, connesso essenzialmente agli effetti dell'estinzione del prestito obbligazionario e dei relativi contratti derivati.

La variazione delle Attività è determinata da:

- un decremento delle **attività immobilizzate** nette di circa 0,4 milioni di Euro, principalmente dovuto ai seguenti fattori:
 - incremento di immobilizzazioni materiali ed immateriali per Euro 23,5 milioni, per effetto essenzialmente di investimenti realizzati (Euro 146,1 milioni), al netto dei relativi ammortamenti (Euro 121,4 milioni) ed altre variazioni (Euro 1,2 milioni);
 - decremento dei crediti oltre l'esercizio per Euro 23,9 milioni relativi essenzialmente alla quote per fatture da emettere (VRG) scadenti oltre l'anno.
- un decremento delle **attività correnti** di 181,9 milioni di Euro dovuto, essenzialmente, al decremento degli strumenti finanziari per derivati attivi a copertura del prestito obbligazionario scaduto e rimborsato a giugno 2018, per Euro 179,8 milioni, e all'effetto combinato degli ulteriori seguenti fattori:
 - decremento delle rimanenze per circa 0,3 milioni di Euro;
 - incremento netto dei crediti commerciali, crediti verso controllante e imprese sottoposte al controllo della controllante per circa Euro 34,5 milioni;
 - decremento dei crediti tributari ed altri crediti per Euro 26 milioni;
 - decremento delle disponibilità liquide per circa Euro 9,3 milioni per effetto delle dinamiche finanziarie successivamente commentate;
 - decremento dei ratei e risconti attivi entro l'esercizio per circa Euro 1 milione.

La variazione delle Passività è determinata da:

- decremento delle **passività consolidate** per circa Euro 207,3 milioni, principalmente per effetto di:
 - decremento dei debiti verso banche per circa Euro 7,6 milioni, per la riduzione delle rate scadenti oltre l'esercizio;
 - decremento dei debiti medio lungo termine verso controllante per finanziamento regionale per circa Euro 200 milioni rimborsato a gennaio 2019 e classificato tra le passività correnti a fine 2018;
 - decremento dei debiti verso fornitori ed altre passività a lungo termine, per circa Euro 36,6 milioni;
 - incremento di ratei e risconti passivi oltre l'esercizio per circa Euro 36,9 milioni per il riconoscimento di contributi e FoNI di competenza, al netto della riclassificazione tra i ratei e risconti a breve.
- incremento delle **passività correnti** di circa Euro 4,8 milioni, essenzialmente per l'effetto netto di:
 - decremento debiti verso banche a breve per circa Euro 21,9 milioni per il rimborso dei finanziamenti, al netto della riclassificazione dai debiti oltre l'esercizio;
 - decremento del prestito obbligazionario scaduto e rimborsato il 29 giugno 2018, per Euro 185,7 milioni;
 - incremento dei debiti verso fornitori per circa Euro 18 milioni;
 - incremento dei debiti verso controllante controllate e società sottoposte al controllo della controllante per circa Euro 176,6 milioni dovuto, essenzialmente, alla riclassifica a breve del finanziamento da controllante e per circa Euro 23,2 milioni relativi agli incassi dei finanziamenti;
 - incremento degli altri debiti per circa Euro 27 milioni;
 - decremento di ratei e risconti passivi entro l'esercizio per circa Euro 9,2 milioni, per effetto di riclassificazione dai ratei e risconti oltre l'esercizio, al netto del rilascio al conto economico delle quote correlate agli ammortamenti dell'esercizio.



Qui di seguito si riporta la situazione patrimoniale a fonte ed impieghi (importi in migliaia di Euro):

| Stato patrimoniale riclassificato per fonti ed impieghi | | | |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | delta |
| Crediti verso clienti | 278.859 | 259.756 | 19.103 |
| Acconti su lavori non eseguiti | (6.625) | (6.504) | (121) |
| Rimanenze | 3.278 | 3.544 | (266) |
| Debiti verso fornitori | (198.425) | (205.222) | 6.797 |
| Capitale circolante Commerciale | 77.087 | 51.574 | 25.513 |
| Altre attività | 69.695 | 89.689 | (19.994) |
| Altre passività | (190.063) | (160.505) | (29.558) |
| Capitale circolante Netto | (43.281) | (19.242) | (24.039) |
| Immobilizzazioni materiali ed immateriali | 1.243.118 | 1.219.599 | 23.519 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 5.274 | 5.272 | 2 |
| Capitale investito Lordo | 1.205.111 | 1.205.629 | (517) |
| TFR | (18.164) | (19.553) | 1.389 |
| Risconti passivi pluriennali a lungo e a breve su investimenti | (788.216) | (759.749) | (28.467) |
| Altri fondi | (108.007) | (122.231) | 14.224 |
| Totale Impieghi (Capitale Investito Netto) | 290.724 | 304.096 | (13.372) |
| Debito obbligazionario | - | 185.729 | (185.729) |
| Strumenti finanziari attivi (Debito Obbligazionario) | - | (179.799) | 179.799 |
| A) Debito obbligazionario netto | - | 5.930 | (5.930) |
| Debiti verso Enti finanziatori per lavori conclusi | 31.999 | 19.146 | 12.853 |
| Finanziamento regionale P.O. FESR2007/2013 per lavori da eseguire | 67.191 | 102.024 | (34.833) |
| B) Debiti per anticipazione quota pubblica su investimenti in corso | 99.190 | 121.170 | (21.980) |
| Mutuo Banca di Roma | 7.575 | 22.225 | (14.650) |
| Risconti/Ratei Mutuo | 172 | 1.016 | (844) |
| Crediti finanziari verso lo Stato | (7.747) | (23.241) | 15.494 |
| C) Mutuo Legge 398/98 | - | - | - |
| Debito finanziario a breve | - | 15.000 | (15.000) |
| Debiti verso Controllante per finanziamento regionale | 200.055 | 200.055 | 0 |
| Disponibilità | (365.348) | (374.673) | 9.325 |
| D) Totale | (165.293) | (159.618) | (5.674) |
| E) Posizione Finanziaria Netta A)+ B)+ C) + D) | (66.103) | (32.518) | (33.585) |
| Capitale sociale | 41.386 | 41.386 | - |
| Riserve | 282.344 | 266.244 | 16.100 |
| Avanzo di Fusione | 10.506 | 10.506 | - |
| Reddito dell'esercizio | 22.591 | 18.478 | 4.113 |
| F) Mezzi Propri | 356.827 | 336.614 | 20.212 |
| G) Totale Fonti E) + F) | 290.724 | 304.096 | (13.372) |

Di seguito si riportano i principali indici di bilanci:

| INDICI | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|------------|------------|
| A) INDICI DI LIQUIDITA' | | |
| A.1) Current Ratio Attività correnti/Passività correnti | 0,86 | 1,09 |
| A.2) Quick Ratio Attività correnti - magazzino/ Passività correnti | 0,86 | 1,09 |
| B) INDICI DI DIPENDENZA FINANZIARIA | | |
| B.1) 1° Indice P.N./Tot. Attività | 0,18 | 0,16 |
| B.2) 2° Indice P.N./Attività Immobilizzate | 0,28 | 0,27 |
| B.3) 3° Indice P.N.+ Pass. M.L./ Attiv. Imm. | 0,91 | 1,06 |
| B.4) Leverage Debiti finanz. b.+m.l./P.N. | 0,02 | 0,11 |
| C) INDICI DI REDDITIVITA' | | |
| C.1) ROE netto Risultato netto/ Mezzi propri medi | 6,93% | 5,50% |
| C.2) ROI Risultato operativo/Capitale investito netto | 14,27% | 6,45% |
| C.3) ROS Risultato operativo/ Ricavi delle vendite | 9,58% | 4,43% |

Le variazioni più significative riguardano i seguenti indici:

- Debt Ratio/ Leverage: la diminuzione è dovuta essenzialmente alla estinzione del finanziamento banca del Mezzogiorno, totalmente rimborsato;
- ROE, ROI e ROS: l'incidenza del risultato operativo risulta incrementato per effetto di quanto indicato nella sezione di commento delle componenti di conto economico.



2.4.3 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

La posizione finanziaria netta, positiva per circa Euro 66 milioni al 31 dicembre 2018, è migliorata di circa Euro 34 milioni rispetto al 31 dicembre 2017 (posizione finanziaria netta pari a Euro 32 milioni).

| | Descrizione | Saldo 31/12/2018 | Saldo 31/12/2017 | delta |
|-------------------------------------|--|------------------|------------------|-----------------|
| A | Debito obbligazionario netto | 0 | 5.930 | (5.930) |
| B | Debiti per anticipazione pubblica su investimenti in corso | 99.190 | 121.170 | (21.980) |
| | -Debiti verso enti finanziatori per lavori completati | 13.552 | 10.545 | 3.007 |
| | -Debiti verso regione per lavori completati P.O FESR 2007/2013 | 18.448 | 8.601 | 9.847 |
| | -Debiti verso regione per anticipazione P.O FESR 2007/2013 | 67.190 | 102.024 | (34.834) |
| C | Debiti finanziari | 200.055 | 215.055 | (15.000) |
| | - Mutuo Banca del Mezzogiorno | 0 | 15.000 | (15.000) |
| | - Anticipazione finanziaria Regione Puglia | 200.055 | 200.055 | 0 |
| D | Disponibilità liquide | (365.348) | (374.673) | 9.325 |
| | Disponibilità finanziamento regionale P.O. FESR2007/2013 | (82.298) | (107.335) | 25.037 |
| | Disponibilità liquide (altre) | (283.050) | (267.338) | (15.712) |
| Totale (A) + (B) + (C) + (D) | | (66.103) | (32.518) | (33.585) |

La variazione di Euro 34 milioni è essenzialmente dovuta all'effetto combinato di:

- riduzione per Euro 6 milioni del debito obbligazionario netto per il rimborso del prestito e per la chiusura dei relativi derivati in data 29 giugno 2018;
- riduzione debiti per anticipazione pubblica su investimenti in corso per Euro 22 milioni, per effetto delle delibere di svincolo ricevute dalla Regione Puglia su investimenti completati nel corso dell'esercizio; in seguito a tale svincolo le somme maturate vengono riclassificate tra i risconti passivi, ad indiretta riduzione delle immobilizzazioni;
- riduzione dei debiti di natura finanziaria per complessivi Euro 15 milioni, dovuta, essenzialmente, all'estinzione a marzo 2018 del Mutuo Banca del Mezzogiorno ed al rimborso delle rate degli altri mutui in essere;
- decremento delle disponibilità liquide per Euro 9,3 milioni.

Nel 2018 la società ha continuato ad applicare le linee guida per l'impiego della liquidità in vigore dal 2016.

Tali linee guida prevedono l'individuazione delle controparti bancarie sulla base di criteri oggettivi e di solidità degli istituti finanziari.

La positiva posizione finanziaria netta ha permesso di non utilizzare nel corso dell'esercizio 2018 il finanziamento concesso dalla Banca Europea per gli Investimenti (BEI) a dicembre 2017. Tale finanziamento prevede la possibilità di erogare fino ad un massimo di Euro 200 milioni, in tranche da Euro 50 milioni, entro il 2021.

Anticipazione finanziaria da Regione Puglia

La positiva posizione finanziaria netta, tenuto conto della espressa richiesta della Regione Puglia, ha permesso a gennaio 2019 il rimborso dell'anticipazione di disponibilità concessa dalla stessa Regione Puglia nel 2014.

Per ulteriori informazioni sull'anticipazione si rimanda a quanto dettagliato in nota integrativa.

Mutui Passivi

Al 31 dicembre 2017 risultava in essere il solo finanziamento sottoscritto a marzo 2013 con la Banca del Mezzogiorno di originari Euro 30 milioni per un debito residuo di Euro 15 milioni.

Tale finanziamento è stato totalmente rimborsato a marzo 2018.

Per maggiori informazioni sulla gestione finanziaria di AQP si rimanda alle note di commento contenute nella nota integrativa.

2.5 RISULTATI ECONOMICI E FINANZIARI CONSOLIDATI DEL GRUPPO

Come noto, il bilancio consolidato annuale del Gruppo AQP include, oltre i dati della capogruppo, quelli della controllata ASECO S.p.A. che, tuttavia, hanno una incidenza limitata nella dinamica economica di Gruppo. Pertanto, i principali aspetti caratterizzanti i risultati economici di gruppo nel 2018, rapportati a quelli del 2017, sono gli stessi evidenziati nel par. 2.4 a commento del bilancio individuale di AQP. Di seguito si riportano, quindi, alcuni aspetti aggiuntivi limitatamente alla controllata ASECO:

- Al fine di massimizzare il contributo della controllata Aseco alla soluzione delle criticità venutesi a registrare in ambito regionale nel trattamento della frazione organica, in continuità con l'anno 2017, il conferimento di fanghi agroalimentari ha subito un ulteriore rallentamento necessitato dall'esigenza di favorire la lavorazione della FORSU. Pertanto, per massimizzare i ricavi, è stata introdotta nel processo di lavorazione una seconda macchina biospremitrice;
- Con Ordinanza n. 1 del 22 dicembre 2017, pubblicata sul B.U.R. della Regione Puglia n. 1 del 2 gennaio 2018, il Presidente della Regione Puglia ha ordinato alla ASECO di provvedere alla gestione della sezione di trattamento meccanico-biologico (TMB) dell'impianto complesso sito in Cerignola di proprietà del Consorzio Bacino FG4, precedentemente gestito da SIA foggia 4 S.r.l.; a far data dal 23 aprile 2018, Aseco ha dato avvio alle lavorazioni della RSU la cui ricezione è proseguita fino al 11 luglio 2018.
- Successivamente, Aseco è transitoriamente tornata in possesso dell'impianto di Cerignola in data 13 agosto 2018 in virtù di una seconda Ordinanza contingibile ed urgente a firma del Presidente della Regione Puglia (la n. 2 del 3 agosto 2018). In forza di tale seconda ordinanza, le lavorazioni hanno avuto luogo dal 13/8 all'11/9/2018 ed il secondo periodo di conduzione si è concluso in data 26.9.2018 con la definitiva restituzione dell'impianto alla SIA FG/4.



2.5.1 CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO A MARGINE DI CONTRIBUZIONE

Per offrire una più immediata lettura dei risultati del 2018 nella tabella che segue è riportato il conto economico riclassificato a margine di contribuzione comparato al 2017 (importi in migliaia di Euro):

| Conto Economico consolidato riclassificato | 2018 | % | 2017 | % | delta | delta % |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|---------------|
| Vendita beni e servizi | 442.257 | 81% | 448.019 | 85% | (5.762) | (1%) |
| Variaz. delle rim. prod in corso di lav.ne, semilav. e finiti | 15 | 0% | (8) | (0%) | 23 | (298%) |
| Competenze tecniche | 111 | 0% | 82 | 0% | 29 | 35% |
| Proventi ordinari diversi | 24.362 | 4% | 16.948 | 3% | 7.414 | 44% |
| Contributi in conto esercizio | 1.271 | 0% | 561 | 0% | 710 | 126% |
| Contributi Allacciamenti e Tronchi | 7.276 | 1% | 6.441 | 1% | 835 | 13% |
| Contributi da Enti Finanziatori | 62.076 | 11% | 47.858 | 9% | 14.218 | 30% |
| Incremento di immobilizzazioni per lavori interni | 10.810 | 2% | 8.175 | 2% | 2.635 | 32% |
| Valore della produzione complessivo | 548.178 | 100% | 528.075 | 100% | 20.103 | 4% |
| Acq. +/- var. merci, semilav., prod. finiti | (42.092) | (8%) | (46.996) | (9%) | 4.904 | (10%) |
| Prestaz. di servizi | (84.441) | (15%) | (87.657) | (17%) | 3.216 | (4%) |
| Energia elettrica | (74.921) | (14%) | (73.971) | (14%) | (950) | 1% |
| Costi diretti di gestione | (201.454) | (37%) | (208.625) | (40%) | 7.171 | (3%) |
| Margine di contribuzione | 346.724 | 63% | 319.450 | 60% | 27.273 | 9% |
| Acq. di beni | (3.448) | (1%) | (3.091) | (1%) | (357) | 12% |
| Prestaz. di servizi | (1.930) | (0%) | (1.648) | (0%) | (282) | 17% |
| Altri costi | (18.932) | (3%) | (17.554) | (3%) | (1.378) | 8% |
| Spese generali e amm.ve | (20.562) | (4%) | (21.449) | (4%) | 887 | (4%) |
| Godimento beni di terzi | (8.679) | (2%) | (6.985) | (1%) | (1.694) | 24% |
| Oneri diversi di gestione | (53.551) | (10%) | (50.727) | (10%) | (2.824) | 6% |
| Valore aggiunto | 293.173 | 53% | 268.723 | 51% | 24.449 | 9% |
| Costo del lavoro-comp. fisse | (98.387) | (18%) | (96.668) | (18%) | (1.719) | 2% |
| Acc. TFR e quiesc. | (4.808) | (1%) | (4.757) | (1%) | (51) | 1% |
| Costo del lavoro | (103.195) | (19%) | (101.424) | (19%) | (1.771) | 2% |
| Margine operativo lordo | 189.978 | 35% | 167.299 | 32% | 22.678 | 14% |
| Amm. di beni mat. e immat. | (122.240) | (22%) | (113.481) | (21%) | (8.759) | 8% |
| Altri accant. | (25.900) | (5%) | (33.201) | (6%) | 7.301 | (22%) |
| Ammortamenti e accantonamenti | (148.140) | (27%) | (146.683) | (28%) | (1.457) | 1% |
| Utile operativo netto | 41.838 | 8% | 20.616 | 4% | 21.221 | 103% |
| Proventi finanziari | 7.459 | 1% | 18.243 | 3% | (10.784) | (59%) |
| Rivalutazione e svalutazione derivati | 63 | | 1.746 | 0% | (1.683) | (96%) |
| Oneri finanziari | (9.606) | (2%) | (18.487) | (4%) | 8.881 | (48%) |
| Gestione finanziaria | (2.084) | (0%) | 1.502 | 0% | (3.586) | (239%) |
| Risultato ante imposte | 39.754 | 7% | 22.119 | 4% | 17.635 | 80% |
| Imposte sul reddito | (15.559) | (3%) | (15.150) | (3%) | (409) | 3% |
| Imposte anni precedenti | 19 | | 13.395 | 3% | (13.376) | (100%) |
| imposte anticipate/differite | (1.720) | (0%) | (1.289) | (0%) | (431) | 33% |
| Imposte | (17.260) | (3%) | (3.044) | (1%) | (14.216) | 467% |
| Risultato netto | 22.494 | 4% | 19.074 | 4% | 3.419 | 18% |

L'**utile netto consolidato** del 2018 è pari a circa Euro 22,5 milioni, dopo aver scontato ammortamenti e accantonamenti per complessivi Euro 148,1 milioni (al lordo dei contributi da Enti Finanziatori e componente FoNI pari a circa Euro 62,2 milioni) ed imposte (correnti, anni precedenti, differite e anticipate) per circa Euro 17,3 milioni. Attesa la limitata rilevanza delle voci ASECO, per le principali variazioni e dinamiche si rinvia al precedente paragrafo del bilancio individuale.

2.5.2 SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA PER MACRO-CLASSI E FONTI ED IMPIEGHI

Qui di seguito si riporta la situazione patrimoniale per macro-classi (importi in migliaia di Euro):

| Stato patrimoniale consolidato riclassificato | | | | | |
|--|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
| Attività | 31/12/2018 | % | 31/12/2017 | % | delta |
| Immobilizzazioni Immateriali | 1.093.994 | | 1.064.792 | | 29.202 |
| Immobilizzazioni Materiali | 151.818 | | 157.734 | | (5.916) |
| Partecipazioni e titoli | 4 | | 4 | | - |
| Crediti finanziari a m/l termine | 222 | | 220 | | 2 |
| Strumenti finanziari derivati attivi | - | | - | | - |
| Crediti del circolante oltre eserc.succ. | 11.478 | | 32.980 | | (21.502) |
| Ratei e risconti oltre anno succ. | - | | 357 | | (357) |
| Totale Attività immobilizzate | 1.257.516 | 64% | 1.256.087 | 58% | 1.429 |
| Rimanenze | 3.330 | | 3.591 | | (261) |
| Crediti Commerciali al netto fondo svalutazione crediti | 277.766 | | 241.903 | | 35.863 |
| Crediti verso controllate/collegate | - | | - | | - |
| Crediti verso controllante | 6.362 | | 8.094 | | (1.732) |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante | 2.310 | | 1.466 | | 844 |
| Altri Crediti, crediti tributari , imposte anticipate | 62.620 | | 88.285 | | (25.665) |
| Crediti finanziari a breve termine | - | | - | | - |
| Strumenti finanziari derivati attivi a breve termine | - | | 179.799 | | (179.799) |
| Totale Crediti | 349.058 | | 519.547 | | (170.489) |
| Disponibilità liquide | 366.635 | | 376.699 | | (10.064) |
| Ratei e Risconti Attivi | 1.089 | | 1.709 | | (620) |
| Totale Attività Correnti | 720.112 | 36% | 901.546 | 42% | (181.434) |
| Totale Attività | 1.977.628 | 100% | 2.157.633 | 100% | (180.005) |
| Passività | 31/12/2018 | % | 31/12/2017 | % | delta |
| Capitale e Riserve | 334.702 | | 318.007 | | 16.695 |
| Utile (Perdita) del periodo | 22.494 | | 19.074 | | 3.420 |
| Tot. Patrimonio Netto | 357.196 | 18% | 337.081 | 16% | 20.115 |
| Debiti verso banche a m/l termine | - | | 7.575 | | (7.575) |
| Prestito obbligazionario | - | | - | | - |
| Debiti verso Controllante per finanziamento regionale | - | | 200.054 | | (200.054) |
| Debiti verso fornitori a medio e lungo termine | 10.567 | | 35.346 | | (24.779) |
| Fondo T.F.R. | 18.587 | | 19.932 | | (1.345) |
| Altri fondi a m/l termine | 112.472 | | 122.506 | | (10.034) |
| Ratei e risconti oltre esercizio success. | 648.073 | | 611.188 | | 36.885 |
| Totale Passività Consolidate | 789.699 | 40% | 996.601 | 46% | (206.902) |
| Debiti finanziari a breve termine | 7.746 | | 29.650 | | (21.904) |
| Prestito obbligazionario | - | | 185.729 | | (185.729) |
| Debiti verso fornitori a breve | 190.500 | | 170.756 | | 19.744 |
| Debiti controllate/collegate | - | | - | | - |
| Debiti controllante | 314.737 | | 137.583 | | 177.154 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante | 1.409 | | 1.917 | | (508) |
| Altri Debiti | 172.831 | | 145.649 | | 27.182 |
| Ratei e Risconti Passivi | 143.510 | | 152.667 | | (9.157) |
| Totale Passività Correnti | 830.733 | 42% | 823.951 | 38% | 6.782 |
| Totale Passività | 1.977.628 | 100% | 2.157.633 | 100% | (180.005) |



La situazione patrimoniale consolidata a macro-classi al 31 dicembre 2018 evidenzia, rispetto al 31 dicembre 2017, un decremento di circa Euro 180 milioni, connesso essenzialmente agli effetti dell'estinzione del prestito obbligazionario e dei relativi contratti derivati.

Attesa la limitata rilevanza delle voci ASECO, per le principali variazioni e dinamiche si rinvia al precedente paragrafo del bilancio individuale.

Qui di seguito si riporta la situazione patrimoniale a fonte ed impieghi (importi in migliaia di Euro):

| Stato patrimoniale riclassificato consolidato per fonti ed impieghi | | | |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | delta |
| Crediti verso clienti | 281.529 | 261.791 | 19.738 |
| Acconti su lavori non eseguiti | (6.625) | (6.504) | (121) |
| Rimanenze | 3.330 | 3.591 | (261) |
| Debiti verso fornitori | (201.066) | (206.102) | 5.035 |
| Capitale circolante Commerciale | 77.168 | 52.777 | 24.391 |
| Altre attività | 72.349 | 89.763 | (17.414) |
| Altre passività | (190.327) | (160.567) | (29.760) |
| Capitale circolante Netto | (40.810) | (18.028) | (22.782) |
| Immobilizzazioni materiali ed immateriali | 1.245.812 | 1.222.526 | 23.285 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 226 | 224 | 2 |
| Capitale investito Lordo | 1.205.228 | 1.204.722 | 505 |
| TFR | (18.586) | (19.932) | 1.346 |
| Risconti passivi pluriennali a lungo e a breve su investimenti | (788.216) | (759.749) | (28.467) |
| Altri fondi | (108.620) | (122.506) | 13.886 |
| Totale Impieghi (Capitale Investito Netto) | 289.806 | 302.535 | (12.730) |
| Debito obbligazionario | - | 185.729 | (185.729) |
| Strumenti finanziari attivi (Debito Obbligazionario) | - | (179.799) | 179.799 |
| Debito obbligazionario netto | 0 | 5.930 | (5.930) |
| Debiti verso Enti finanziatori per lavori conclusi | 31.999 | 19.145 | 12.854 |
| Finanziamento regionale P.O. FESR2007/2013 per lavori da appaltare | 67.191 | 102.024 | (34.833) |
| Debiti per anticipazione quota pubblica su investimenti in corso | 99.190 | 121.169 | (21.979) |
| Mutui bancari | 7.575 | 22.225 | (14.650) |
| Risconti/Ratei Mutuo | 172 | 1.016 | (844) |
| Crediti finanziari verso lo Stato | (7.747) | (23.241) | 15.494 |
| Mutuo Legge 398/98 | 0 | 0 | (0) |
| Debito finanziario a breve | - | 15.000 | (15.000) |
| Debiti verso Controllante per finanziamento regionale | 200.055 | 200.055 | 0 |
| Disponibilità | (366.635) | (376.699) | 10.064 |
| Totale | (166.580) | (161.645) | (4.936) |
| Posizione Finanziaria Netta A)+ B)+ C) + D) | (67.390) | (34.545) | (32.845) |
| Capitale sociale | 41.386 | 41.386 | 0 |
| Riserve | 282.344 | 266.244 | 16.100 |
| Utili a nuovo | 10.972 | 10.377 | 595 |
| Reddito dell'esercizio | 22.494 | 19.074 | 3.420 |
| Mezzi Propri | 357.196 | 337.080 | 20.116 |
| Totale Fonti E) + F) | 289.806 | 302.535 | (12.730) |

Di seguito si riportano i principali indici di bilancio consolidato:

| INDICI | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|------------|------------|
| A) INDICI DI LIQUIDITA' | | |
| A.1) Current Ratio Attività correnti/Passività correnti | 0,87 | 1,09 |
| A.2) Quick Ratio Attività correnti - magazzino/ Passività correnti | 0,86 | 1,09 |
| B) INDICI DI DIPENDENZA FINANZIARIA | | |
| B.1) 1° Indice P.N./Tot. Attività | 0,18 | 0,16 |
| B.2) 2° Indice P.N./Attività Immobilizzate | 0,28 | 0,27 |
| B.3) 3° Indice P.N.+ Pass. M.L./ Attiv. Imm. | 0,91 | 1,06 |
| B.4) Debt ratio / Leverage Debiti finanz. b.+m.l./P.N. | 0,02 | 0,11 |
| C) INDICI DI REDDITIVITA' | | |
| C.1) ROE netto Risultato netto/ Mezzi propri medi | 6,89% | 6,09% |
| C.2) ROI Risultato operativo/Capitale investito netto | 14,44% | 6,81% |
| C.3) ROS Risultato operativo/ Ricavi delle vendite | 9,46% | 3,90% |

Le variazioni più significative riguardano i seguenti indici:

- Debt Ratio/ Leverage: la diminuzione è dovuta essenzialmente alla estinzione del finanziamento banca del Mezzogiorno, totalmente rimborsato;
- ROE, ROI e ROS: l'incidenza del risultato operativo risulta incrementato per effetto di quanto indicato nella sezione di commento delle componenti di conto economico.



2.5.3 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA DEL GRUPPO

La **posizione finanziaria netta del Gruppo, positiva per circa Euro 67 milioni** al 31 dicembre 2018, è migliorata di circa Euro 33 milioni rispetto al 31 dicembre 2017 (posizione finanziaria netta pari a 34 milioni di Euro).

| Descrizione | | Saldo 31/12/2018 | Saldo 31/12/2017 | delta |
|------------------------------|--|---------------------|---------------------|----------|
| A | Debito obbligazionario netto | 0 | 5.930 | (5.930) |
| B | Debiti per anticipazione pubblica su investimenti in corso | 99.189 | 121.169 | (21.980) |
| | -Debiti verso enti finanziatori per lavori completati | 13.551 | 10.545 | 3.006 |
| | -Debiti verso regione per lavori completati P.O FESR 2007/2013 | 18.448 | 8.600 | 9.848 |
| | -Debiti verso regione per anticipazione P.O FESR 2007/2013 | 67.190 | 102.024 | (34.834) |
| C | Debiti finanziari | 200.055 | 215.055 | (15.000) |
| | - Mutuo Banca del Mezzogiorno | 0 | 15.000 | (15.000) |
| | - Anticipazione finanziaria Regione Puglia | 200.055 | 200.055 | 0 |
| D | Disponibilità liquide | (366.635) | (376.699) | 10.064 |
| | Disponibilità finanziamento regionale P.O. FESR2007/2013 | (82.298) | (107.335) | 25.037 |
| | Disponibilità liquide (altre) | (284.337) | (269.364) | (14.973) |
| Totale (A) + (B) + (C) + (D) | | (67.391) | (34.545) | (32.846) |

Attesa la limitata rilevanza delle voci ASECO, per le principali variazioni e dinamiche si rinvia al precedente paragrafo del bilancio individuale.

La positiva posizione finanziaria netta ha permesso di non utilizzare nel corso dell'esercizio 2018 il finanziamento concesso alla Controllante dalla Banca europea per gli investimenti (BEI) a dicembre 2017.

2.6 RAPPORTI CON LA CONTROLLANTE E LE IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLA STESSA

Rapporti con l'Azionista Unico Regione Puglia

La Regione Puglia è l'azionista unico di Acquedotto Pugliese S.p.A.; la società ha significative transazioni, prevalentemente di natura finanziaria (contributi, finanziamenti, anticipi e dividendi) con il suddetto azionista.

I rapporti con la Regione Puglia sono essenzialmente riconducibili all'erogazione dei contributi derivanti dai Programmi di Finanziamento Nazionali e Comunitari, definiti sulla base della vigente normativa. Si evidenzia, inoltre, che, come commentato nella nota integrativa, nella voce "debiti verso controllante" è iscritto un debito per Euro 12,25 milioni per dividendi deliberati nel giugno 2011 a valere sulle riserve di utili ante 2010 e non ancora distribuiti. L'assemblea degli azionisti dell'Acquedotto Pugliese S.p.A. del 25 giugno 2013 ha preso atto della volontà della Regione Puglia di sospendere l'incasso del dividendo deciso nel 2011 e dell'intendimento di sottoporre al Consiglio Regionale una proposta di legge regionale per rinunciare alla distribuzione a favore di una maggiore capitalizzazione della società volta a sostenere l'ingente piano degli investimenti.

Inoltre, sono in essere crediti e debiti residui, sorti essenzialmente in esercizi precedenti alla trasformazione dell'EAAP in AQP S.p.A. per i quali, tenuto conto della relativa anzianità, sono state operate negli anni rettifiche di valore per ricondurre gli stessi al valore di presumibile realizzo.

Come precedentemente indicato, la Regione Puglia, viste le oggettive difficoltà a reperire i finanziamenti necessari a causa della scadenza ravvicinata della concessione, in considerazione dell'interesse pubblico di eseguire gli investimenti necessari alla regolarità ed al miglioramento del servizio idrico, ha approvato la legge n. 37 del 1° agosto 2014, con la quale ha previsto un'anticipazione di liquidità onerosa pari a Euro 200 milioni.

A novembre 2014 è stata sottoscritta la convenzione che regola i rapporti tra la Regione Puglia e AQP, ed il 1° dicembre 2014 è stata accreditata la prima tranche dell'anticipazione di liquidità pari a 94,9 milioni di Euro. La seconda e ultima tranche del finanziamento è stata erogata a fine dicembre 2015 per Euro 105,1 milioni. Come precedentemente indicato, la positiva posizione finanziaria netta, tenuto conto della espressa richiesta della Regione Puglia, ha permesso a gennaio 2019 il rimborso della anticipazione in commento.

Nel complesso, i rapporti della Capogruppo con la controllante Regione Puglia sono di seguito sintetizzati (in migliaia di euro):

| Descrizione | Crediti | Debiti |
|----------------------------------|--------------|----------------|
| Regione Puglia | 6.362 | 314.737 |
| Totale verso Controllante | 6.362 | 314.737 |

| Descrizione | Costi | Ricavi |
|----------------------------------|-----------|------------|
| Regione Puglia | 10 | 989 |
| Totale verso Controllante | 10 | 989 |

Maggiori dettagli sui rapporti patrimoniali ed economici con la controllante Regione Puglia sono forniti in nota integrativa.



Rapporti con imprese sottoposte al controllo dell'azionista Regione Puglia

Le altre parti correlate sono rappresentate, essenzialmente, da Enti soggetti al controllo della controllante Regione Puglia.

Al 31 dicembre 2018 sussistevano i seguenti rapporti di natura patrimoniale (importi in migliaia di Euro):

| Descrizione | Crediti | Debiti |
|--|---------------|----------------|
| Agenzia regionale per il diritto allo studio ADISU | 13 | (1) |
| Aeroporti di Puglia S.p.A. | 9 | (82) |
| Agenzia regionale per la casa e l'abitare - ARCA Capitanata | 48 | (48) |
| Agenzia regionale per la casa e l'abitare - ARCA Puglia centrale | 29 | (67) |
| Agenzia regionale per la casa e l'abitare - ARCA Jonica | 3.182 | (33) |
| Agenzia regionale per la casa e l'abitare - ARCA Sud Salento | (48) | - |
| Agenzia regionale per la casa e l'abitare - ARCA Nord Salento | - | (7) |
| Consorzio di Bonifica dell'Arneo | - | (458) |
| Consorzio di Bonifica di Capitanata | 8 | (37) |
| Consorzio di Bonifica del Gargano | 2 | (2) |
| Consorzio di Bonifica di Stornara e Tara | 4.424 | (7) |
| Consorzio di Bonifica Terre D'Apulia | 9.675 | (80) |
| Consorzio di Bonifica Ugento Li Foggi | - | (567) |
| Fondazione Lirico-sinfonica Petruzzelli e Teatri di Bari | (4) | (4) |
| PugliaSviluppo S.p.A. | 1 | (3) |
| Agenzia regionale per la protezione ambientale - ARPA | 2 | (14) |
| Totale verso imprese sottoposte al controllo della Controllante | 17.341 | (1.409) |

I crediti sono al lordo dei relativi fondi di svalutazione di Euro 15.031 mila, stanziati per tenere conto del presumibile valore di realizzo.

I debiti si riferiscono, principalmente, a forniture idriche.

Al 31 dicembre 2018 sussistono i seguenti rapporti economici (importi in migliaia di Euro).

| Descrizione | Costi | Ricavi |
|--|------------|----------------|
| Agenzia regionale per il diritto allo studio ADISU | - | (149) |
| Aeroporti di Puglia S.p.A. | - | (344) |
| Agenzia regionale per la casa e l'abitare - ARCA Capitanata | - | (14) |
| Agenzia regionale per la casa e l'abitare - ARCA Puglia centrale | - | (10) |
| Agenzia regionale per la casa e l'abitare - ARCA Jonica | - | (11) |
| Agenzia regionale per la casa e l'abitare - ARCA Nord Salento | - | (11) |
| Fondazione Carnevale di Putignano | - | (1) |
| Consorzio di Bonifica dell'Arneo | 164 | (1) |
| Consorzio di Bonifica di Capitanata | - | (60) |
| Consorzio di Bonifica del Gargano | - | (6) |
| Consorzio di Bonifica di Stornara e Tara | - | (1.145) |
| Consorzio di Bonifica Terre D'Apulia | 80 | (2.751) |
| Consorzio di Bonifica Ugento Li Foggi | 290 | - |
| Fondazione Lirico-sinfonica Petruzzelli e Teatri di Bari | - | (5) |
| Stp Terra d'Otranto S.p.A. | - | (2) |
| PugliaSviluppo S.p.A. | - | (9) |
| Agenzia regionale per le attività irrigue e forestali - ARIF | - | (1) |
| Agenzia regionale per la protezione ambientale - ARPA | - | (12) |
| Totale verso imprese sottoposte al controllo della Controllante | 534 | (4.530) |

I rapporti patrimoniali ed economici di ASECO S.p.A. con AQP

Al 31 dicembre 2018 sussistevano i seguenti rapporti di natura patrimoniale ed economica della Capogruppo AQP con la società controllata (importi in migliaia di euro):

| Descrizione | Crediti | Debiti |
|---------------------------------|------------|----------|
| Aseco S.p.A. | 578 | - |
| Totale verso controllata | 578 | - |

| Descrizione | Costi | Ricavi |
|---------------------------------|----------|------------|
| Aseco S.p.A. | 1 | 280 |
| Totale verso controllata | 1 | 280 |

Si evidenzia che i suddetti rapporti derivano da servizi amministrative e addebito di personale distaccato in linea con le previsioni contrattuali ed a condizioni di mercato.

Per ulteriori informazioni di dettaglio si rinvia ai commenti nei relativi paragrafi della nota integrativa.

I suddetti importi sono stati opportunamente elisi nel bilancio consolidato di gruppo. Fermo restando quanto indicato nei precedenti paragrafi circa la gestione dell'impianto complesso TMB di Cerignola, la ASECO non ha rapporti apprezzabili con la Regione Puglia e con gli altri enti dalla stessa controllati.



2.7 AZIONI PROPRIE E DELLA CONTROLLANTE

La società capogruppo, anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona, non possiede azioni proprie né ha proceduto ad acquisizioni o alienazioni delle stesse nel corso dell'esercizio.

2.8 ELENCO SEDI SECONDARIE AI SENSI ART. 2428 CODICE CIVILE

Di seguito si espone il dettaglio delle sedi secondarie della Capogruppo:

| Numero | Comune | Provincia | Indirizzo |
|--------|--------------------------|-----------|--|
| 1 | ALBEROBELLO | BA | via Bligni 21, 70011 Alberobello |
| 2 | BARI | BA | v.le Vittorio Emanuele Orlando 1, 70123 Bari |
| 8 | GIOIA DEL COLLE | BA | via G. Carducci 79, 70023 Gioia del Colle |
| 13 | TRANI | BA | via Mosè 4, 76125 Trani |
| 14 | MODUGNO | BA | SP Bari Modugno km 6, 70026, Modugno |
| 15 | BITRITTO | BA | Strada Bitritto-Bari, via Conesterle - 70020 Bitritto |
| 16 | TRANI | BA | SS 378, per Corato-Trani, 76125 Trani |
| 3 | BRINDISI | BR | via L. Da Vinci 14, 72100 Brindisi |
| 4 | CALITRI | AV | contrada Ficocchia, 83045 Calitri |
| 5 | CERIGNOLA | FG | via dei Mille, 71042 Cerignola |
| 6 | FOGGIA | FG | Tratturo Castiglione s.c. 7121 Foggia |
| 7 | GALLIPOLI | IE | via Matteotti 5 73014 Gallipoli |
| 9 | GROTTAGLIE | TA | SP Grottaglie Martina Franca- SC Grottaglie 74013 Grottaglie |
| 10 | LECCE | IE | via Monteroni 120, 73100 Lecce |
| 11 | SAN SEVERO | FG | via Don Minzoni 100, San Severo 71016 |
| 12 | TARANTO | TA | SS Martina Franca - 74123 Taranto |
| 17 | BRINDISI | BR | via Spalato, 72100 Brindisi |
| 18 | CALITRI | AV | via Tedesco, 830045 Calitri |
| 19 | CERIGNOLA | FG | Borgo Libertà, 71042 Cerignola |
| 20 | ORTA NOVA | FG | Contrada Visciolo, 71405 Orta Nova |
| 21 | FOGGIA | FG | via Scillitani 5, 71121 Foggia |
| 22 | GALLIPOLI | IE | via Trieste, 73014 Gallipoli |
| 24 | MANDURIA | TA | via Martiri della Resistenza, 74024 Manduria |
| 25 | LECCE | IE | via Monteroni 120, 73100 Lecce |
| 26 | TORREMAGGIORE | FG | SP San Severo-Torremaggiore, 71017 Torremaggiore |
| 27 | TARANTO | TA | v.le Virgilio 19, 74121\ Taranto |
| 28 | CASTELNUOVO DELLA DAUNIA | FG | Contrada Finocchito SC 71034 Castelnuovo della Daunia |
| 29 | VIESTE | FG | SS 89 Località Mandrone S71019 Vieste |
| 30 | GROTTAGLIE | TA | via Ponchielli angolo Marconi 31/B, 74023 Grottaglie |
| 31 | MISSANELLO | PZ | SS 598 km 71, 85010 Missanello |

La controllata Aseco ha unica sede a Marina di Ginosa (TA), tenuto conto di quanto indicato, tuttavia, con riferimento all'impianto di Cerignola.

2.9 ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO EX ART. 2497 BIS CC

La Società non è soggetta a direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e ss. del Codice Civile.

2.10 EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'esercizio 2019, alla luce dei primi mesi di gestione e delle relative attività intraprese, di seguito indicate le principali, si prevede sostanzialmente in linea con le aspettative ed i risultati economico-patrimoniali e finanziari del 2018.

Pavoncelli-bis: a seguito delle riunioni tenutesi nei mesi di novembre e dicembre 2018 presso il Ministero Infrastrutture per definire le modalità di trasferimento dell'opera ad AQP, nel mese di marzo 2019 il Commissario delegato per la realizzazione dell'opera ha comunicato l'avvio delle prove funzionali dell'opera realizzata, primo passo del procedimento di collaudo tecnico-amministrativo la cui conclusione è prevista per il mese di settembre 2019. È previsto che, ai fini del trasferimento dell'opera al soggetto gestore, le Regioni Puglia e Campania e il Ministero Infrastrutture sottoscrivano apposito Accordo di Programma per individuare formalmente il soggetto gestore e disciplinare tale passaggio.

Rapporti con la Campania per i trasferimenti idrici interregionali: Per la derivazione da 363 l/sec a Caposele nel mese di gennaio 2019 la società ha presentato ricorso al Tribunale Superiore delle Acque, così da non prestare acquiescenza rispetto al provvedimento di revoca del rinnovo emesso dalla Regione Campania a fine 2018. Nelle more della decisione finale sulla concessione, la Società ha stabilito di agire in continuità, mantenendo la disponibilità dei 363 l/s e perseguendo nella Convenzione con il Comune (che prevede l'erogazione di un ristoro ambientale di circa 1,4 M€/anno).

Allo stesso tempo la Società ha interloquuto con la nuova Amministrazione del Comune di Caposele in particolare in relazione al costo dell'acqua fornita da AQP (la Società ha assicurato anche nei primi mese di 2019 tutto il supporto necessario all'Ente Idrico Campano per addivenire ad una rimodulazione della tariffa di subdistribuzione da applicare a tutti i comuni campani serviti da AQP, incluso Caposele) e all'utilizzo degli spazi attigui alle sorgenti da parte dei cittadini. Per quanto riguarda la vigente Convenzione con il Comune, nel mese di febbraio 2019 il Consiglio Comunale di Caposele ha dato mandato al Sindaco di rivedere la stessa, in particolare per il ristoro ambientale il cui importo, come evidenziato più volte dalla società, può essere rideterminato solo dall'Autorità competente.

Per quanto riguarda Conza della Campania, la Società ha evidenziato al Comune che non è possibile che un accordo tra le Parti sancisca il riconoscimento di un nuovo onere ambientale (la convenzione precedente, che prevedeva un onere ambientale di 320.000 €/anno, è scaduta al 31 dicembre 2018), senza che l'Autorità competente lo abbia deliberato e i relativi Enti d'Ambito (AIP ed EIC) lo abbiano ratificato ai fini del riconoscimento in tariffa per AQP. Il Comune di Conza ha anche richiesto ad AQP di manifestare la propria disponibilità a continuare a fornire un supporto economico per la gestione dell'Oasi WWF di Conza (sino al 2017 AQP ha contribuito con 57.500 € all'anno), attraverso la costituzione di un Associazione Temporanea di Scopo per il periodo 2019-2024. La Società sta valutando di fornire un supporto economico esterno all'ATS.

Approvvigionamento idrico: l'andamento climatico del periodo autunno 2018 - inverno 2019 ha determinato, nella primavera 2019, un andamento dei tributi delle sorgenti tendenzialmente inferiore alla media storica degli ultimi dieci anni (c.ca del 10%). Tale situazione non si ritiene possa determinare criticità per l'approvvigionamento idrico nel 2019. Tuttavia va segnalato che si sta attuando una riduzione della capacità di invaso dei laghi Sinni, Pertusillo e Locone, procurata da problemi gestionali di competenza di EIPLI e del Consorzio di Bonifica Terre d'Apulia. La concomitanza delle suddette situazioni induce ad una particolare attenzione per il 2020.

Qualità Tecnica: a seguito dell'emanazione della delibera ARERA n. 917/2017 sulla "Qualità Tecnica", si è dato avvio al rafforzamento della struttura operativa, con una progressività di ingressi durante l'anno ed una focalizzazione sugli investimenti infrastrutturali volti al contenimento delle perdite sulla rete. A questo fine è stato definito ed approvato l'avvio del procedimento di gara per la progettazione di interventi prioritari (modellazione idraulica, distrettualizzazione, interventi sulle reti) in 94 comuni e proseguono le valutazioni per consentire l'accelerazione degli stessi



Settore Ambiente: proseguono le attività finalizzate al rafforzamento di questo settore, in coerenza con la strategia Regionale sui rifiuti e a servizio del territorio, e con l'obiettivo di superare le criticità connesse alla gestione dei fanghi di depurazione.

In particolare, si prevede che si darà avvio entro l'anno i lavori di miglioramento dell'impianto di compostaggio di Marina di Ginosa gestito da Aseco, autorizzati dalla Regione Puglia con determina dirigenziale n.179 del 1 ottobre 2018. Il provvedimento era stato impugnato dalle Amministrazioni locali innanzi al Tribunale Amministrativo Regionale di Lecce che, con ordinanza in data 11 aprile 2019, ha rigettato la richiesta di sospensiva.

A seguito di tale provvedimento, possono ora essere eseguite le opere programmate, che prevedono investimenti per oltre 9 milioni di Euro, finalizzati al miglioramento funzionale dell'impianto tramite la realizzazione di opere di copertura e confinamento delle parti attualmente scoperte. La struttura di compostaggio sarà, inoltre, dotata di un avanzato sistema di captazione e purificazione d'aria con moderne strutture di filtrazione, in linea con quanto richiesto dall'ARPA Puglia. Il tutto a vantaggio del territorio e delle comunità servite. L'ultimazione dei lavori è prevista entro l'estate 2020.

Il sequestro preventivo dell'impianto di Ginosa avvenuto in data 16 aprile 2019 non dovrebbe comportare effetti sulle attività sopra riportate.

Aseco sta, infine, seguendo in maniera proattiva il procedimento, avviato da ARERA a fine dicembre 2018, che porterà nel corso del 2019 alla definizione del Metodo tariffario nazionale per i servizi di gestione dei rifiuti.

Gestione Crediti: i crediti commerciali costituiscono, unitamente alle immobilizzazioni ed agli investimenti, uno degli asset più rilevanti dell'attivo patrimoniale; la valorizzazione di tale asset e la riduzione dei rischi finanziari connessi prevede, anche attraverso un presidio organizzativo unitario, una nuova piattaforma informatica e l'attivazione del Progetto Crediti. Il progetto prevede due macro aree di attività, di cui una finalizzata a introdurre nuove leve di recupero crediti e l'altra volta a ridurre i crediti nei confronti dei condomini assegnatari di immobili di edilizia popolare di proprietà dell'ARCA, anche prevedendo il coinvolgimento della Regione Puglia. Grande attenzione, inoltre, sarà posta sul processo di consultazione e implementazione della nuova regolazione ARERA sulla morosità, con prevedibili significativi impatti nelle attività di recupero crediti.

Piano industriale: Verrà fornito tutto il supporto necessario all'Azionista nel processo di approvazione della proposta di Piano Industriale 2019-2021.

Bari, 22 maggio 2019

L'Amministratore Delegato
Nicola De Sanctis



acquedotto
pugliese
l'acqua, bene comune

3

INFORMATIVA
NON FINANZIARIA





3 INFORMATIVA NON FINANZIARIA

NOTA METODOLOGICA

La rendicontazione non finanziaria di AQP S.p.A. è stata redatta sotto il coordinamento dell'Unità Organizzativa 'Bilancio di Sostenibilità', in conformità ai GRI Standards pubblicati nel 2016 dal 'Global Reporting Initiative', opzione in accordance "Core Option".

A fine capitolo è disponibile la tabella dei contenuti GRI, con l'indicazione del paragrafo all'interno del quale l'indicatore è rendicontato.

Perimetro della rendicontazione

Il perimetro di rendicontazione è immutato rispetto ai precedenti esercizi; le informazioni contenute nel presente documento si riferiscono alle dimensioni del Gruppo, composto da Acquedotto Pugliese S.p.A. e dalla controllata ASECO S.p.A. società partecipata al 100%. I dati e le informazioni riportate nel presente documento si riferiscono all'anno 2018.

Il precedente Report di Sostenibilità 2017 è stato approvato dall'Assemblea degli azionisti con Delibera n. 2/18 del 31 maggio 2018 ed è stato pubblicato anche sul sito web aziendale www.aqp.it.

Processo di rendicontazione

La definizione del contenuto della rendicontazione non finanziaria, è strettamente connessa all'aggiornamento del Piano della Sostenibilità aziendale. Nel corso del 2018 sono state adeguate le linee strategiche del piano della sostenibilità nell'ambito della predisposizione del Piano Industriale 2019-2021.

Asseverazione

La Società di Revisione BDO Italia S.p.A. del network BDO International ha sottoposto a revisione limitata il Bilancio di Sostenibilità 2018.

La relazione, conforme ai criteri di *limited assurance engagement*, è emessa sulla base dell'*International Standards on Assurance Engagements 3000: Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information* emanato dall'*International Audit and Assurance Standard Board (IAASB)* dell'*International Federation of Accountants (IFAC)*.

Informazioni:

Acquedotto Pugliese S.p.A. Via S. Cognetti, 36 - 70121 Bari Affari Regolamentari e Bilancio di Sostenibilità Dott. Luigi De Caro tel 080 5723027 - fax 080 5723058 www.aqp.it

3.1 SOSTENIBILITA' E CREAZIONE DI VALORE

Il gruppo AQP considera la sostenibilità una componente fondamentale per la creazione di valore per l'azienda e per il contesto nel quale opera.

La definizione della **Politica della Sostenibilità** avviene a livello del *top management*, ed è stata declinata attraverso l'Unità Organizzativa Bilancio di Sostenibilità che cura le attività di stakeholder engagement in relazione al **Piano della Sostenibilità**.

3.1.1 STRATEGIA E GOVERNO DELLA SOSTENIBILITA'

Nel corso del 2018, nell'ambito delle attività finalizzate alla predisposizione del **Piano Industriale 2019-2021** sono state adeguate anche le **Linee Strategiche del Piano della Sostenibilità** e le tematiche materiali oggetto della rendicontazione della informativa non finanziaria.

Il processo di valutazione che ha condotto alla individuazione delle tematiche materiali per AQP è un processo complesso che coinvolge in modo trasversale tutte le direzioni aziendali e si articola in diverse fasi.

- **fase preliminare:** attraverso l'analisi degli obiettivi potenzialmente rilevanti rinvenuti dalla documentazione GRI, dagli obiettivi di sviluppo sostenibile nazionali ed internazionali (programma strategico nazionale per lo sviluppo sostenibile e conseguentemente gli obiettivi dell'agenda 2030) e dall'analisi dei bilanci di sostenibilità dei principali *competitors*.
- **fase di engagement interno:** attraverso l'individuazione, valutazione e condivisione dei temi ritenuti rilevanti, rivisti e allineati con gli obiettivi dell'Agenda 2030. Per alcuni di essi la Società ha definito specifici obiettivi e target nel Piano della Sostenibilità.
- **fase di engagement esterno:** attraverso l'individuazione di un *panel di stakeholder* rilevanti per la società, e condivisione con gli stessi dei temi ritenuti rilevanti.

3.2 DIALOGO CON GLI STAKEHOLDER

A differenza di quanto effettuato negli anni passati, ai fini della redazione del presente Report, è stata avviata un'attività di relazione/comunicazione con gli stakeholder articolata su più livelli.

Nell'ambito dell'indagine di *Customer Satisfaction* condotta nel corso del 2018 che ha coinvolto diverse categorie di utenti (le utenze produttive, i grandi utenti, gli amministratori di condominio, i consumatori con contratto e senza contratto) è stato chiesto di esprimere la percezione circa l'attenzione di Acquedotto Pugliese alle tematiche di sostenibilità ambientale, sociale ed economica.

In generale **la valutazione fornita dai clienti in tema di attenzione all'ambiente, impegno nella ricerca ed innovazione, miglioramento delle reti e impianti e attenzione al cliente è in linea con le aspettative**. La fase di ricerca qualitativa dell'indagine di *Customer Satisfaction index* è stata realizzata attraverso un **Focus Group con le Associazioni dei Consumatori**. In tale occasione sono state raccolte le valutazioni e i suggerimenti sulla qualità del prodotto/servizio, sulla efficacia delle relazioni/comunicazioni con le associazioni nonché sui temi della sostenibilità.

L'esito di tale focus ha evidenziato la necessità di migliorare la comunicazione in tema di sostenibilità, obiettivo di miglioramento puntualmente inserito nel piano della sostenibilità. Molto apprezzata la campagna di sensibilizzazione sul risparmio idrico, per la quale le associazioni hanno formulato proposte di lavoro congiunto sul tema, al fine di favorire la diffusione capillare del materiale 'didattico' prodotto. Auspicano, inoltre, una maggiore diffusione del Bilancio di Sostenibilità e delle informazioni sui temi ambientali e sociali legati alla sostenibilità. Nella tabella che segue è riportato l'esito delle consultazioni.

| TEMATICHE | TOTALE 2018 % |
|-------------------------------------|---------------|
| Attenzione all'Ambiente | 61,0 |
| Impegno nella Ricerca e Innovazione | 56,4 |
| Miglioramento delle Reti e Impianti | 51,8 |
| Attenzione al Cliente | 69,1 |



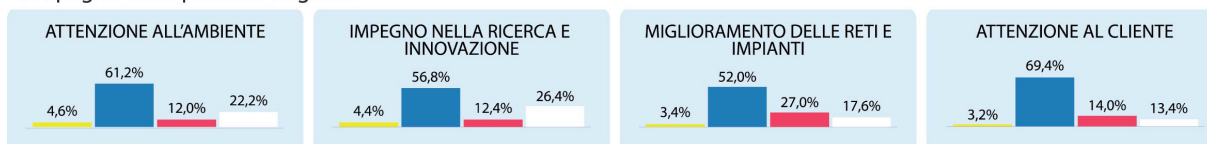
L'attività di raccolta delle informazioni relative alla rilevanza attribuita dagli *stakeholder* ai temi sopra individuati, è avvenuta attraverso la somministrazione di specifici questionari sottoposti ai fornitori e ai sindacati. L'individuazione e la selezione degli *stakeholder* è avvenuta sulla base della rilevanza degli stessi nelle relazioni con AQP e alle diverse categorie di appartenenza.

Utenze produttive

Utenze produttive | il sentiment delle utenze produttive rispetto alle tematiche di sostenibilità ambientale

Acquedotto Pugliese è attento alle tematiche della **sostenibilità ambientale**, sociale ed economica.

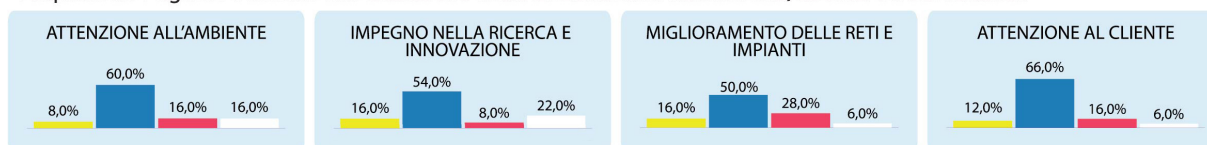
Le citerò alcuni aspetti legati alla sostenibilità. Per ciascuno di questi, Le chiedo cortesemente di dirmi se ritiene che l'impegno di Acquedotto Pugliese



Grandi utenti e PA

Grandi Utenti e PA | il sentiment delle grandi utenze rispetto alle tematiche di sostenibilità ambientale, sociale ed economica

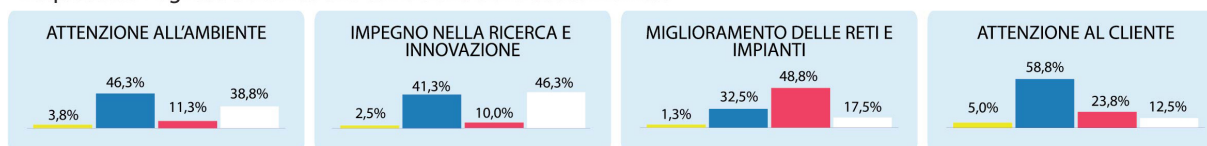
Acquedotto Pugliese è attento alle **tematiche della sostenibilità ambientale, sociale ed economica?**



Amministratori di condominio

Amministratori di condominio | il sentiment degli amministratori di condominio rispetto alle tematiche di sostenibilità ambientale, sociale ed economica

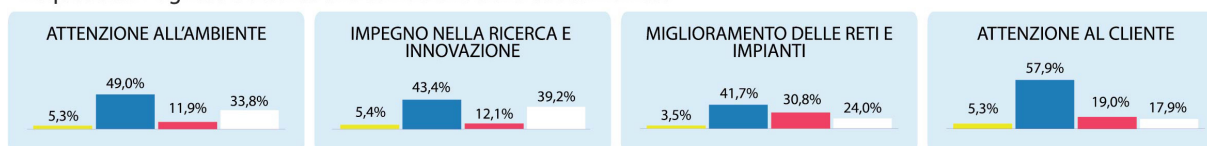
Acquedotto Pugliese è attento alle **tematiche della sostenibilità?**



Consumatori con contratto diretto

Consumatori con contratto diretto | il sentiment dei consumatori con contratto diretto rispetto alle tematiche di sostenibilità ambientale, sociale ed economica

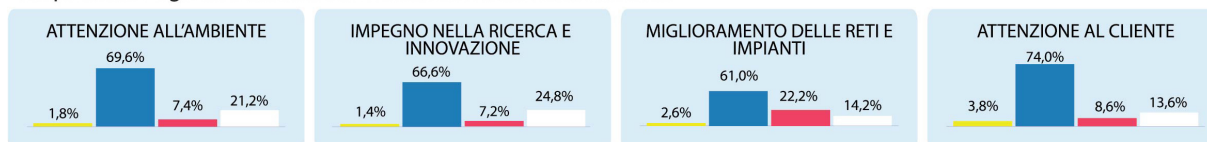
Acquedotto Pugliese è attento alle **tematiche della sostenibilità?**



Consumatori senza contratto

Consumatori senza contratto | il sentiment dei consumatori senza contratto diretto rispetto alle tematiche di sostenibilità ambientale, sociale ed economica

Acquedotto Pugliese è attento alle **tematiche della sostenibilità?**



LEGENDA

■ Ha superato le sue aspettative
 ■ È stato in linea con le sue aspettative
 ■ Ha deluso le sue aspettative
 ■ Non sa

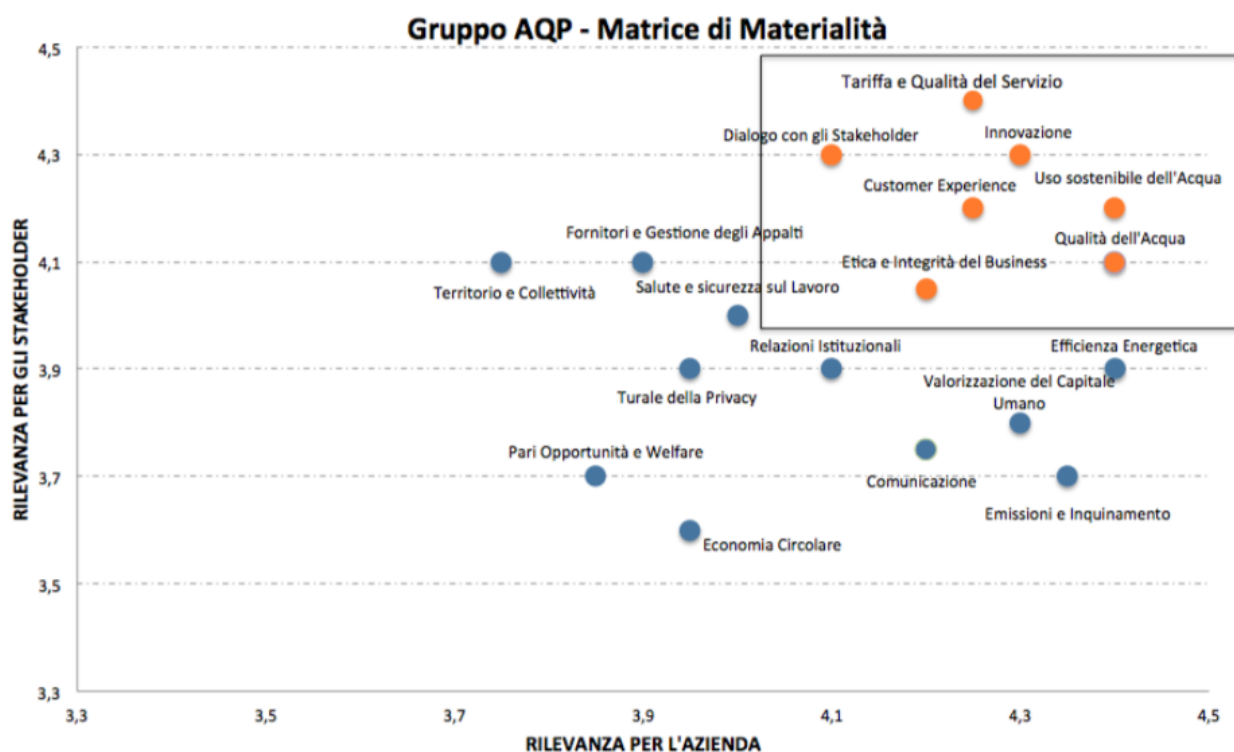
3.3 ANALISI DI MATERIALITA'

Al fine di migliorare le politiche di sostenibilità, perfezionare i processi di rendicontazione e per una più puntuale focalizzazione dei temi da includere nella rendicontazione, AQP ha avviato, a partire dal 2014, un dialogo costruttivo e un confronto proficuo con alcuni *stakeholder* chiave, ovvero quei soggetti che hanno verso l'impresa una posizione di interesse e quindi una capacità di influenza. Anche nel 2018 l'Azienda ha proseguito questo percorso di dialogo e confronto, con l'obiettivo di migliorare la capacità di intercettare i trend emergenti sul mercato nazionale e internazionale da includere nella rendicontazione.

Sulla base dei risultati delle rilevazioni precedentemente descritte e delle considerazioni legate alle esigenze dell'azienda, sono stati identificati e sottoposti alla valutazione degli stakeholder i seguenti temi materiali: Etica e Integrità del Business, Tariffa e Qualità del Servizio, *Customer Experience*, Uso sostenibile delle risorse idriche, Qualità dell'Acqua, Innovazione, Valorizzazione del Capitale Umano, Dialogo con gli Stakeholder, Tutela della Privacy, Salute e Sicurezza sul Lavoro, Fornitori e Gestione degli Appalti, Pari Opportunità e Welfare, Efficienza Energetica, Emissioni e Inquinamento, Comunicazione, Relazioni Industriali, Economia Circolare, Territorio e Collettività.

Per meglio focalizzare la propria strategia di sostenibilità e le attività di business, i risultati della analisi sono stati elaborati nella matrice di materialità nella quale:

- ciascun punto rappresenta una tematica oggetto di indagine;
- il posizionamento delle tematiche materiali è il risultato della rilevanza attribuita a ciascuna di esse rispetto a:
 - organizzazione e prospettiva interna (rilevanza per l'azienda);
 - *stakeholder* esterni coinvolti e percezione del mercato (rilevanza per gli stakeholder);
- le tematiche materiali con 'alta rilevanza' sono rappresentate all'interno dell'area delimitata in alto a destra. In particolare, quest'ultima è stata definita considerando discrezionalmente come valori soglia 4,0 sia per la prospettiva interna aziendale e sia per la prospettiva degli stakeholder esterni e del mercato.





3.4 VALORE ECONOMICO GENERATO E DISTRIBUITO

Nell'esercizio 2018 il Valore Aggiunto Globale Lordo generato per gli stakeholder è stato pari a circa 233 milioni di Euro.

| Valore aggiunto globale lordo (Mln Euro) | 2017 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| Ricavi | 528 | 548 |
| Materiali | (18) | (17) |
| Servizi | (186) | (186) |
| Svalutazione crediti e contributi c/impianti | (74) | (82) |
| Accantonamento f.do rischi ed altri fondi* | (18) | (17) |
| Altro: | 8 | (13) |
| - di cui oneri diversi e godimento beni terzi | (15) | (12) |
| - di cui gestione finanziaria | 11 | 1 |
| - di cui imposte | 12** | (2) |
| TOTALE | 240 | 233 |

* tale voce accoglie sia gli accantonamenti iscritti nella gestione operativa che quelli della voce B12

** tale voce accoglie oltre alle imposte differite/anticipate anche le imposte degli anni precedenti iscritte nel 2017 a seguito degli esiti connessi all'interpello presentato all'Agenzia delle Entrate

La variazione del valore aggiunto globale lordo del 2018 rispetto al 2017 è dovuta essenzialmente all'effetto combinato dell'incremento dei ricavi, del minor beneficio dell'effetto delle imposte degli anni precedenti iscritte nel 2017 a seguito degli esiti connessi all'interpello presentato all'Agenzia delle Entrate, dell'incremento della svalutazione dei crediti ed ammortamenti e della gestione finanziaria principalmente per l'estinzione dei finanziamenti legati al bond.

Nella tabella che segue si riporta la distribuzione del valore aggiunto globale lordo:

| Valore aggiunto globale lordo distribuito (Mln Euro) ^(*) | 2017 | 2018 | 2018 % |
|---|------------|------------|------------|
| Personale | 103 | 106 | 45 |
| Azionisti | 0 | 0 | 0 |
| Aziende finanziatrici/istituti credito | 8 | 4 | 2 |
| Pubblica Amministrazione | 18 | 18 | 8 |
| Comunità locali | 26 | 23 | 10 |
| Azienda | 85 | 83 | 35 |
| TOTALE | 240 | 233 | 100 |

* importo al netto degli accantonamenti a fondo rischi e oneri

Di seguito si riporta una breve descrizione delle voci che contribuiscono alla determinazione del valore aggiunto prodotto e distribuito.

Personale: quota costituita da salari e stipendi, oneri e altri costi.

Azionisti: il valore è pari a zero in quanto AQP non distribuisce dividendi.

Aziende finanziatrici/istituti di credito: quota costituita principalmente dagli oneri finanziari.

Pubblica Amministrazione: quota distribuita sotto forma di imposte dirette ed indirette.

Comunità locali: quota distribuita a titolo di contributi alle comunità locali.

Azienda: quota parte di ricchezza reinvestita all'interno.

3.5 INVESTIMENTI

Gli investimenti vengono pianificati dall'Autorità d'Ambito (Ente di Gestione d'Ambito - EGA) ed hanno estensione temporale di 4 anni. La normativa nazionale prevede, altresì, una revisione periodica degli stessi ogni due anni. Il Piano in corso, relativo agli anni 2018-2021, è stato oggetto di naturale revisione nel corso del 2018, per priorità e tempi di realizzazione degli interventi.

Gli investimenti del gruppo AQP realizzati nel corso del 2018 ammontano, complessivamente, a circa Euro **147** milioni.

| Investimenti (Mln Euro) | 2017 | 2018 |
|-------------------------|------------|------------|
| Acquedotto | 40 | 43 |
| Fognatura | 37 | 45 |
| Depurazione | 63 | 50 |
| Altri investimenti | 5 | 9 |
| TOTALE | 145 | 147 |

I dati sugli investimenti sono stati indicati al lordo dei contributi ricevuti dagli enti finanziatori e iscritti tra i risconti passivi, senza considerare la variazione degli acconti corrisposti ai fornitori per interventi in corso.

Investiti complessivamente oltre 147 Milioni di Euro nel 2018, di cui 66 per interventi infrastrutturali, 58 per investimenti di manutenzione straordinaria e 22 per la realizzazione di nuove derivazioni d'utenza con i relativi tronchi idrici e fognari

In linea con l'anno precedente, i maggiori investimenti hanno riguardato il comparto depurativo, attraverso la realizzazione di interventi finalizzati al potenziamento degli impianti di depurazione gestiti, la progettazione di interventi mirati all'adeguamento normativo per il riutilizzo delle acque reflue (già in corso per 23 impianti) e la rifunzionalizzazione e adeguamento di alcuni recapiti finali.

Nell'ambito delle opere finalizzate all'approvvigionamento idrico e all'adduzione primaria, si segnalano la progettazione in corso del primo stralcio funzionale delle opere di interconnessione degli acquedotti del Fortore, Locone ed Ofanto, l'intervento di ripristino funzionale dello Schema Molisano destro ramo settentrionale e i lavori, ultimati, di risanamento della diramazione per Manfredonia, tutti finanziati nell'ambito del Programma POR Puglia 2014-2020.

Finanziati con i proventi tariffari, invece, si segnalano i lavori di realizzazione del by-pass provvisorio dell'acquedotto dell'Ofanto, gli interventi sulle derivazioni per la Capitanata e le progettazioni, attualmente in corso, per i completamenti degli schemi idrici principali (acquedotto del Locone, del Fortore e dell'Ofanto).

Per quanto riguarda le opere di fognatura si segnalano i principali interventi di estensione e potenziamento delle reti tra i quali quelli per le marine dell'agglomerato di Lecce e per l'abitato di Foggia, finanziati nell'ambito del nuovo Programma POR Puglia 2014-2020, il completamento delle reti di Porto Cesareo, finanziato, con risorse liberate dal POR 2000-2006, e la rete fognaria della frazione di Calendano nell'abitato di Ruvo di Puglia, finanziata con fondi del Commissario Delegato.

Per quel che riguarda il territorio campano, si evidenziano investimenti per manutenzione straordinaria pari a circa Euro 0,35 milioni di cui i principali sono Euro 0,1 Milioni sull'ISI di Cairano e Euro 0,2 milioni relativi ad interventi di manutenzione straordinaria su tronchi idrici e derivazione di utenze. Gli effetti indotti dagli investimenti sono stimati nel successivo paragrafo 3.6



3.6 IMPATTI ECONOMICI INDIRETTI

Gli investimenti realizzati da AQP, oltre a consentire il raggiungimento degli obiettivi di servizio stabiliti, determinano benefici indiretti per la collettività. La valutazione quantitativa di ciascun intervento per la collettività viene effettuata attraverso un'analisi economico-sociale che tiene conto anche di ulteriori eventuali costi e benefici economici, ovvero delle c.d. esternalità (costi e benefici indiretti). L'analisi svolta, coerentemente con quanto effettuato lo scorso anno, considera solo i costi di investimento delle infrastrutture realizzate e calcola le esternalità in forma parametrica rispetto ad analisi costi-benefici.

Ciò premesso, i principali impatti economici indiretti degli investimenti realizzati sono stati valutati e suddivisi in tre **categorie principali**:

- **approvvigionamento e distribuzione (Acquedotto)**

Si tratta di interventi generalmente finalizzati alla razionalizzazione e risparmio della risorsa idrica, nonché all'incremento della dotazione idrica pro capite e alla messa in sicurezza dell'intero sistema di approvvigionamento.

Questo **beneficio economico** (stimato, attraverso i fattori di conversione raccomandati nella "Guida agli Studi di Fattibilità redatta dalla Rete dei Nuclei di Valutazione e Verifica degli investimenti Pubblici") è quantificabile in **Euro 4,25 per ogni Euro investito**.

Pertanto, si può dedurre che gli investimenti dell'ultimo triennio, generano nel medio-lungo periodo benefici economici per la collettività pari a 554 milioni di Euro.

- **adeguamento del sistema fognario e di depurazione**

Interventi che mirano al potenziamento della capacità depurativa ovvero all'adeguamento delle linee di processo ai livelli di trattamento previsti dalla normativa vigente.

I benefici sociali dell'incremento del numero di abitanti equivalenti serviti, derivanti dal potenziamento della dotazione impiantistica (nonché dall'adeguamento degli impianti esistenti), sono quantificabili nel lungo periodo in **Euro 19,16 per ogni Euro investito**.

Pertanto, i benefici derivanti dagli investimenti dell'ultimo triennio, monetizzati in termini di ritorno del valore economico, sono pari a Euro 2.458 milioni per l'asset fognatura e Euro 3.536 milioni per l'asset depurazione.

| Stima benefici economici previsti dagli investimenti realizzati (Mln Euro) | 2016 | 2017 | 2018 | Totale 2016-2018 | Fattore di conversione |
|--|--------------|--------------|--------------|------------------|------------------------|
| Acquedotto | 203 | 170 | 181 | 554 | 4,25 |
| Fognatura | 869 | 717 | 872 | 2.458 | 19,16 |
| Depurazione | 1.372 | 1.207 | 957 | 3.536 | 19,16 |
| TOTALE | 1.766 | 2.444 | 2.010 | 6.548 | |

- **Benefici economici indiretti minori (c.d. "esternalità")**

Gli interventi realizzati, oltre agli impatti diretti appena illustrati, producono delle ricadute positive sul territorio in termini occupazionali e di salute pubblica. L'attuazione degli investimenti finalizzati al miglioramento dello stato qualitativo e quantitativo della risorsa idrica, il miglioramento dei sistemi fognari di collettamento e il potenziamento/adeguamento dei trattamenti di depurazione favoriscono la tutela ambientale, fondamentale per una Regione come la Puglia orientata allo sviluppo turistico ed agroalimentare.

3.7 FINANZIAMENTI DELLA PUBBLICA AMMINISTRAZIONE

I contributi ricevuti dalla Pubblica Amministrazione ovvero da enti finanziatori terzi (Stato, Regioni, Comunità Europea) sono contabilizzati in bilancio nel momento in cui sussiste il titolo giuridico a percepirli ed il loro ammontare è ragionevolmente determinabile.

Le principali fonti di finanziamento sono il Fondo per lo Sviluppo e la Coesione, i Fondi Regionali/ Ministeriali, i Fondi c.d. del Commissario Delegato ed i POR Puglia 2014-2020; gli incassi di tale contributi relativi all'annualità 2018 sono pari a circa Euro 40 milioni.

| Finanziamenti significativi ricevuti dalla Pubblica Amministrazione (Mln Euro) | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|------|------|------|
| Incassi contributi da Enti Finanziatori | 68 | 61 | 40 |
| Variazione debiti verso la Regione per anticipazioni contributi pubblici | (41) | (39) | (35) |

Per le ulteriori informazioni ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124, si rinvia allo specifico paragrafo contenuto nella Nota Integrativa



3.8 CLIENTI E GESTIONE DEL SERVIZIO

3.8.1 COMPOSIZIONE DELLA CLIENTELA

La quasi totalità della clientela gestita da AQP si trova nell'ATO (Ambito Territoriale Ottimale) Puglia. In particolare, AQP gestisce i servizi di Acquedotto in 243 Comuni della Puglia e 12 della Provincia di Avellino, i servizi di Fognatura in 238 Comuni della Puglia (99%) e 2 della Provincia di Avellino, i servizi di Depurazione in 253 Comuni della Puglia e 2 della Provincia di Avellino.

La tabella che segue riporta il dettaglio dei **Comuni gestiti per tipologia di servizi** (Acquedotto, Fognatura, Depurazione).

| Regione | Provincia | Serviti Acquedotto | Serviti Fognatura | Serviti Depurazione |
|-----------------|-----------|--------------------|-------------------|---------------------|
| PUGLIA | Bari | 41 | 41 | 41 |
| | B.A.T. | 10 | 10 | 10 |
| | Brindisi | 20 | 20 | 20 |
| | Foggia | 46 | 44 | 59 |
| | Lecce | 97 | 95 | 95 |
| | Taranto | 29 | 28 | 28 |
| CAMPANIA | Avellino | 12 | 2 | 2 |
| TOTALE | | 255 | 240 | 255 |

Complessivamente, il Gruppo AQP fornisce il servizio di acquedotto a 4.051.850 cittadini (dato ISTAT al 31/12/2017) pari a 1.018.166 utenze.

AQP gestisce le seguenti diverse tipologie di utenze: domestiche residenti, non domestiche, industriali e altri usi. Nel 2018 l'incremento netto di utenze domestiche residenti è stato di 7.228 utenze rispetto al 2017.

| TIPOLOGIA DI UTENZE (n.) | 2016 | 2017 | 2018 |
|--------------------------|----------------|------------------|------------------|
| domestiche residenti | 936.279 | 945.784 | 953.012 |
| non domestiche | 12.371 | 12.387 | 12.365 |
| industriali | 2.817 | 2.940 | 3.068 |
| altri usi | 47.773 | 49.005 | 49.721 |
| UTENZE TOTALI | 999.240 | 1.010.116 | 1.018.166 |

La tabella che segue riporta il numero di utenze gestite per Provincia (8.050 utenze nette aggiuntive nel 2018).

| UTENTI GESTITI (n.) | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------------|----------------|------------------|------------------|
| Bari | 225.895 | 227.673 | 229.045 |
| Brindisi | 117.527 | 118.736 | 119.364 |
| Foggia | 157.288 | 159.813 | 161.886 |
| Lecce | 301.287 | 304.872 | 307.440 |
| Taranto | 117.826 | 119.149 | 120.105 |
| Bat | 67.277 | 67.757 | 68.236 |
| Calitri | 12.140 | 12.116 | 12.090 |
| TOTALE | 999.240 | 1.010.116 | 1.018.166 |

Di seguito si riporta il numero di utenze cessate e il numero di nuove utenze gestite nel 2018, distinte per provincia.

| UTENZE 2018 | Utenze Cessate | Nuove Utenze |
|---------------|----------------|--------------|
| Bari | 8.946 | 1.372 |
| Brindisi | 4.011 | 628 |
| Foggia | 5.174 | 2.073 |
| Lecce | 11.204 | 2.568 |
| Taranto | 4.156 | 956 |
| Trani | 2.467 | 479 |
| Calitri | 415 | -26 |
| TOTALE | 36.373 | 8.050 |

3.8.2 POLITICA COMMERCIALE

In un contesto socio-economico caratterizzato da continui cambiamenti sociali e normativi, AQP è impegnata per offrire soluzioni e servizi multicanale all'altezza delle aspettative dei cittadini/utenti, orientati alla soddisfazione dei clienti e nel rispetto dei livelli di servizio minimi previsti dall'ARERA e dalla Carta del Servizio Idrico Integrato.

I fattori di successo riguardano l'ampliamento dei servizi offerti, la semplificazione delle procedure, l'innovazione tecnologica e la digitalizzazione, il dialogo con le Associazioni di categoria, il rafforzamento delle competenze interne.

La politica commerciale di AQP è infine orientata a una maggiore efficienza dei costi e un minore impatto ambientale.

3.8.3 CUSTOMER EXPERIENCE E INNOVAZIONE

Al fine di valutare la **Customer Experience**, intesa come la percezione e l'emozione ad esso associata che l'utente/cittadino vive nella relazione con l'Azienda, e nell'intento di migliorare i propri servizi, l'Unità Organizzativa *Customer Experience e Innovazione* ha proseguito anche nel 2018 l'attività di *Call Back** e sondaggio via web. Ai clienti ricontattati è stata posta una sola domanda specifica, volta a valutare l'esperienza con Acquedotto Pugliese: *'Esprima la sua valutazione indicando quanto consiglierebbe Acquedotto Pugliese ad un amico'*.

L'attività di sondaggio via web è stata invece condotta attraverso l'invio del questionario via sms o email ai clienti entrati in contatto con l'azienda. Gli utenti, accedendo attraverso un link alla piattaforma della *survey*, hanno potuto partecipare all'indagine ed esprimere in tal modo la propria opinione con un solo click.

È stata anche avviata l'attività di *listening* dei canali *social*, con la realizzazione di un progetto che produce periodiche newsletter, quale risultato e sintesi del social-sentiment. L'iniziativa prosegue con la produzione delle *newsletter* anche nel primo semestre 2019.

Nell'ambito della *Customer Experience* è stato avviato e completato il consueto periodico progetto di **Customer Satisfaction Audit**.

L'indagine di *Customer Satisfaction* è prevista dalla Carta del Servizio Idrico Integrato è sta-

La Carta del Servizio Idrico Integrato è una dichiarazione di impegni che l'Acquedotto Pugliese assume verso i propri utenti e come tale costituisce elemento integrativo del contratto di fornitura, nonché del regolamento che disciplina le condizioni generali della fornitura del servizio.

In particolare, la Carta individua gli standard di qualità del servizio, i principi fondamentali cui deve attenersi l'azienda nel gestire il servizio, disciplina il rapporto con gli utenti per quanto riguarda i diritti di partecipazione ed informazione.

* Il *Call back* è stato effettuato mediante l'utilizzo di un sistema automatico di richiamata telefonica dei clienti subito dopo il contatto con il Numero Verde, con gli Sportelli al pubblico o con i tecnici commerciali.



ta affidata ad una società esterna esperta del settore ed è stata svolta sulla base dei criteri indicati dalla Norma UNI 11098:2003 per misurare l'**indice complessivo di soddisfazione (CSI) e cogliere la percezione complessiva della popolazione servita e la percezione «a caldo» dei clienti che hanno vissuto l'esperienza con AQP.** Le interviste svolte sono state circa 3.500 ed hanno riguardato un campione rappresentativo della popolazione servita.

L'indice di soddisfazione sulle interviste 'a caldo' è stato superiore al 95%. Tali interviste hanno riguardato clienti che avevano usufruito del servizio di front office o call center. **L'indice di soddisfazione complessivo, misurato anche su clienti che non hanno usufruito direttamente dei servizi di AQP, è stato pari al 84% in linea con le ultime rilevazioni.**

La pubblicazione dei risultati avverrà a maggio 2019.

Con l'obiettivo di generare esperienze positive nel rapporto con la clientela e migliorare la *Brand reputation*, a marzo 2018 è proseguito il progetto '**Solidali con**' volto a creare un legame duraturo con le associazioni di volontariato attive sul territorio, offrendo supporto alla realizzazione di iniziative benefiche nell'ambito del sociale, della salute e dell'ambiente.

Sono proseguite le iniziative di *Extra Care*, 'attenzione al cliente', che prevede la gestione di richieste commerciali complesse, dall'iter particolarmente farraginoso e il monitoraggio fino alla completa risoluzione.

71.643 Clienti contattati con la tecnologia Call-Back, dei quali 17.873 (25% del campione) hanno aderito al sondaggio. Di questi, circa 12.000 clienti pari al 65% consiglierebbero i servizi di AQP a loro conoscenti

3.8.4 DALLA PARTE DEL CLIENTE

Sportelli aperti anche il sabato

Sono interessati gli sportelli commerciali dei capoluoghi di provincia: Bari, Brindisi, Foggia, Lecce, Taranto e Trani. Orario di apertura del sabato: dalle 8 alle 12.

Apertura infrasettimanale di tutti gli sportelli

Il servizio resta invariato. Giorni e orari: dal lunedì al venerdì, dalle 8 alle 16.

'Salta la coda'

Consente di prenotare un appuntamento allo sportello, azzerando i tempi di attesa. Il nuovo servizio di prenotazione è disponibile scaricando gratuitamente la APP CodaQ, per Smartphone Android ed iOS, oppure via internet all'indirizzo webapp.codaq.it/webbook/.

Le prenotazioni si possono anche effettuare a questi numeri: da telefono fisso al numero 800.085.853 (numero verde-gratis) o da cellulare e dall'estero al numero +39 0805723498.

Domiciliazione bancaria/postale

Addebito diretto, alla scadenza, dell'importo della bolletta.

Vantaggi: niente più file, restituzione del deposito cauzionale se consumo inferiore a 500 mc/anno, risparmi sulle commissioni, niente più interessi di mora o eventuali sospensioni della fornitura. Rim-

borso dell'importo versato, in caso di bolletta errata, se richiesto entro 8 settimane dalla data di addebito.

Fattura online

La bolletta di Acquedotto Pugliese a casa tua tramite email.

Il servizio è gratuito. Ti sarà inviata il primo giorno di emissione senza dover attendere i tempi di spedizione e di consegna. Potrai visualizzare e archiviare le tue bollette sul pc e consultarle comodamente in qualsiasi momento. Riduci il consumo di carta e contribuisce alla salvaguardia dell'ambiente.

Autolettura

E' disponibile il servizio di autolettura del contatore AQP al servizio della tua fornitura. In maniera semplice e veloce puoi fornire la lettura del contatore, come indicato in fattura, e ricevere sempre fatture con consumi accertati. Per comunicare l'autolettura del proprio contatore sono a disposizione le seguenti modalità:

- telefonando al numero 84.00.00.343
- inviando un SMS al numero 339.9909190 e riportando il seguente testo: LETTURA codice client*matricola*
- lettura via internet www.aqp.it compilando e consegnando il modulo agli sportelli AQP.

SMS o EMAIL di avviso fatture scadute

E' disponibile il servizio di avviso fatture scadute. Il servizio consente di ridurre l'addebito della mora e di tenere sotto controllo le scadenze. In automatico i clienti che hanno comunicato il cellulare o una email riceveranno l'avviso in maniera gratuita.

Nuovo Sportello on Line AQPf@cile

È in arrivo AQPf@cile il nuovo Sportello on line di AQP a disposizione di clienti e cittadini per gestire tutte le utenze di casa o professionali per gli amministratori di condominio, aziende e Comuni.

AQPf@cile uno strumento semplice e immediato per tenere sotto controllo i consumi, lo stato di pagamento delle bollette, aderire al servizio fattura on line, attivare la domiciliazione bancaria e censire pratiche commerciali e molto altro ancora. Resta in contatto con AQP. Da oggi sarà ancora più

AQPf@cile!

La specializzazione dei numeri verde, in linea con gli standard nazionali, offre ai cittadini canali dedicati e trasparenti.



L'offerta multicanale di Acquedotto Pugliese, gestita e tracciata attraverso la soluzione di CRM (Customer Relationship Management), ha un trend crescente nel tempo e si articola e sviluppa secondo la dimensione di seguito indicata.

| Contatti (n.) | 2016 | % | 2017 | % | 2018 | % |
|---------------------|----------------|-----|----------------|-----|----------------|-----|
| Sportelli | 156.559 | 27% | 157.379 | 24% | 167.434 | 23% |
| Contact Center | 373.356 | 64% | 414.058 | 64% | 458.304 | 64% |
| Posta/Email/Fax/PEC | 44.408 | 8% | 59.333 | 9% | 83.873 | 12% |
| Web | 7.512 | 1% | 12.138 | 2% | 11.077 | 2% |
| TOTALE | 581.835 | | 642.908 | | 720.688 | |



L'analisi dell'andamento dei contatti, evidenzia l'incremento significativo del canale Contact Center, ed in particolare del Fax e PEC, ed in generale dei canali multimediali e digitali. La lieve flessione del canale Web è da addebitare al periodo antecedente il lancio della nuova piattaforma AQPf@cile.

La maggioranza delle richieste da parte dei clienti sono di tipo informativo, riguardanti in particolare il processo del ciclo attivo di lettura-fatturazione (necessità di approfondimenti relativi all'estratto conto ed al dettaglio delle fatture).

Oltre 48.000 sono le domande a cui **AQPrisponde**, il servizio digitale automatico basato su tecnologia *web intelligence and semantic*, ha provveduto nel fornire una risposta. Il servizio è accessibile via internet dal portale www.aqp.it ed è anche gratuitamente scaricabile come App sul cellulare.

È proseguita senza soluzione di continuità la diffusione e promozione del servizio **fattur@online** che permette ai clienti di ricevere in tempo reale la notifica della fattura appena emessa con la possibilità di scaricarla in qualsiasi momento dallo Sportello OnLine via internet.

Ulteriori iniziative sono state adottate per la divulgazione del servizio di domiciliazione delle fatture, consumi con addebito diretto SEPA SDD in conto corrente. Peraltro, con la domiciliazione delle fatture i clienti con consumo inferiore a 500 mc/anno hanno beneficiato dell'esenzione o del riaccredito del deposito cauzionale.

3.8.5 TRASPARENZA

Secondo criteri di trasparenza e responsabilità, nel rispetto del codice etico e di processi in qualità, si sviluppa la visione globale della politica commerciale di Acquedotto Pugliese per creare valore per il territorio ed i clienti.

L'aggiornamento della Carta del Servizio Idrico Integrato, in accordo con quanto previsto dalle deliberazioni ARERA e nel rispetto dell'attuazione del nuovo **Regolamento UE 2016/679 - GDPR (General Data Protection Regulation)**, concretizza la filosofia di trasparenza, crescita del dialogo e miglioramento continuo per la soddisfazione dei clienti e per il rispetto dei livelli di servizio.

Competenza, innovazione e digitalizzazione sono le parole chiave di un modello in continua evoluzione che pone *il cliente al centro* dell'attenzione dell'Azienda e sviluppa, secondo una metodologia incrementale ed iterativa, modalità di relazione ed interazione sempre più performanti e vicine al cliente. Attraverso un *ciclo virtuoso* di ascolto e dialogo attivo si intercettano i *trend* delle aspettative dei clienti e si attuano iniziative volte alla soddisfazione.



La politica commerciale, dinamica ed in continua evoluzione, è un laboratorio di iniziative, i cui interventi fra gli altri, hanno consentito di trarre un *trend* crescente dei contatti al *Contact Center* Commerciale, che conferma la preferenza di questo canale da parte dei clienti, sostenuto anche da un tempo medio di attesa di 185 secondi, con una percentuale di oltre 85% di clienti che sono stati serviti dal personale. La relazione con le Associazioni di categoria, fra i principali stakeholder della filiera commerciale, si è sviluppata per favorire la condivisione dei cambiamenti e delle innovazioni attuate da Acquedotto

Pugliese. Il dialogo ed il percorso di conoscenza con le Associazioni si è quindi rivelato particolarmente strategico in relazione all'attuazione della nuova articolazione tariffaria, alle innovazioni riguardanti il Bonus Sociale Nazionale e la fatturazione elettronica.

3.8.6 COMUNICAZIONE COMMERCIALE

La comunicazione commerciale ha favorito la più ampia diffusione delle novità per rendere consapevoli i cittadini ed i clienti dei cambiamenti in atto. Nell'ambito del percorso di dialogo con le Associazioni di categoria, sono stati sviluppati numerosi incontri e Acquedotto Pugliese per condividere le novità normative in ambito tariffario e di Carta del Servizio.

È stata sviluppata una politica di **comunicazione attiva**, utilizzando i molteplici canali a disposizione. Strategica è la tempestività delle comunicazioni, anche in tempo reale mediante i numeri verdi disponibili, sia in maniera automatica che con l'ausilio degli operatori, mediante gli Sportelli di Assistenza Clienti e gli Sportelli Comunali *OnLine*, come anche in fattura consumi mediante inserti tematici o *box* informativi.

Il piano di comunicazione in fattura attuato nel 2018 ha inteso comunicare con i clienti e in particolare in merito ai seguenti argomenti:

- L'acquisizione delle informazioni riguardante lo stato di residenza o non residenza nelle unità abitative servite da utenza domestica con un solo modulo contrattuale;
- Insetto delle nuove articolazioni tariffarie dell'ATO Puglia ed Ambito Distrettuale Calore Irpino, gli obblighi di raccolta della misura per ciascuna utenza, e le predisposizioni tariffarie delle componenti di perequazione UI2 ed UI3;
- Insetto sugli standard specifici e generici della qualità contrattuale;
- Modulo per aderire alla domiciliazione SEPA SDD (addebito diretto su conto corrente);
- Informativa sull'emergenza idrica e sulle buone pratiche per il risparmio e la tutela della risorsa.

In occasione del lancio della nuova e innovativa piattaforma di sportello online AQPf@cile, è stata attuato un piano di comunicazione attraverso specifici messaggi e iniziative al fine di raggiungere il più ampio bacino di utenti.

La soluzione AQPf@cile adotta metafore di interazione innovative e intuitive, ed è orientata a tutti i cittadini. Attraverso *internet*, in maniera comoda e semplice, sia da PC che da tablet e smartphone, AQPf@cile si basa su tecnologie responsive e consente di fruire dei servizi *online* in qualsiasi luogo e in qualsiasi orario.

Inoltre, la semplificazione della modulistica commerciale ha ottimizzato la strategia comunicativa profilando ciascun modulo per *target* di utente, e aggiornando la modulistica alle prescrizioni GDPR (**General Data Protection Regulation**). Tutta la modulistica commerciale è resa disponibile on line nella sezione clienti del portale www.aqp.it, come anche presso gli Sportelli di Assistenza Clienti. Inoltre, i clienti possono richiederla attraverso i canali resi disponibili.



f@icile
e felice
Il nuovo sportello on line
di Acquedotto Pugliese





Ampia comunicazione è stata effettuata presso gli Sportelli di Assistenza Clienti per consentire e favorire l'accesso a coloro che manifestano una qualsiasi difficoltà. Oltre alla specifica comunicazione sono state predisposte specifiche indicazioni al personale addetto al servizio. Inoltre, in adempimento alla normativa del Regolamento (UE) 679/2016 (denominato GDPR), il personale degli Sportelli di Assistenza Clienti è stato formato e sono state pubblicate specifiche locandine.

3.8.7 IMPEGNO DI AQP A SOSTEGNO DELLE 'UTENZE DEBOLI' (BONUS IDRICO)

Nel 2018 è stata completata l'erogazione del **Bonus Idrico Puglia**, in attuazione della regolazione del servizio nell'ATO Puglia, a garanzia di un adeguato livello di accesso alla risorsa per gli utenti in situazione di disagio.

I beneficiari aventi diritto al Bonus Idrico, come previsto dal Bando, hanno ricevuto l'accredito direttamente in fattura consumi, a seguito di specifica comunicazione.

Con l'erogazione del Bonus Idrico Puglia nel 2018 si completa l'esperienza del Bonus Integrativo dell'ATO Puglia, intrapresa dal 2012, per agevolare l'accesso universale all'acqua come bene pubblico essenziale, per le utenze servite che versano in condizioni di disagio economico e/o fisico. L'iniziativa è stata sviluppata a seguito della sottoscrizione nel 2012 di un Protocollo d'Intesa tra Regione Puglia, Autorità Idrica Pugliese, ANCI Puglia e Acquedotto Pugliese.

L'iniziativa del Bonus Idrico Puglia è stata sostituita dalla iniziativa del **Bonus Sociale Idrico nazionale**, attuata a seguito della deliberazione ARERA n. 897/2017/R/idr del 21 dicembre 2017, modificata e integrata con la deliberazione ARERA n. 227/2018/R/IDR del 5 aprile 2018.

Ai fini dell'ammissione al Bonus Sociale Idrico, l'utente, sia diretto che indiretto, deve presentare apposita richiesta di agevolazione presso il proprio Comune o CAF autorizzato, utilizzando la modulistica resa disponibile dall'ARERA e disponibile anche presso gli Sportelli di Assistenza Clienti di Acquedotto Pugliese e sul sito www.aqp.it. Acquedotto Pugliese, in adempimento al TIBSI, ha dato attuazione alle procedure previste dalla determinazione del 9 agosto 2018 n.14/2018/DACU, e ha progettato e realizzato una soluzione integrata, mediante tecnologia *web service*, fra la piattaforma SGate, di registrazione delle richieste di agevolazione da parte dei Comuni/CAF, ed il Sistema Informativo Aziendale SAP.

Attraverso questa soluzione, come previsto dalla deliberazioni, da metà ottobre fino a dicembre 2018 sono pervenute tramite il sistema SGate richieste che sono state oggetto di verifica da parte di AQP, con 13.998 richieste esitate con "OK esito positivo". **L'erogazione del bonus di competenza 2018 è stata effettuata nel primo bimestre 2019, per un importo complessivo pari a Euro 877.873.**

In ottemperanza al TIBSI e al TICS (Delibera 28 settembre 2017 n. 665/2017/R/idr) a decorrere dal 1 gennaio 2018 è istituita la componente tariffaria UI3 per la perequazione dei costi relativi all'erogazione del bonus sociale idrico nazionale, inoltre, è applicata l'articolazione tariffaria in base al numero dei componenti il nucleo familiare. A tale scopo l'Autorità Idrica Pugliese (AIP) ha definito il "Regolamento - Modalità di trasmissione al Gestore del SII del numero di Componenti del Nucleo Familiare (CNF) delle utenze domestiche residenziali per l'utilizzo ai fini tariffari", in allegato alla Deliberazione del Consiglio Direttivo n. 40 del 1 ottobre 2018, integrato dalla Deliberazione del Consiglio Direttivo n. 46 del 16 novembre 2018.

19.751 richieste di accesso al Bonus Idrico Puglia, giunte nel periodo previsto. L'importo del Bonus Idrico Puglia nel 2018 e inerente l'iniziativa del 2017, è stato pari a 850 mila Euro.

Nel 2018 sono state condotte a buon esito, secondo i criteri di ARERA, 13.998 richieste, per un importo pari a 877.873 Euro

Acquedotto Pugliese ha adempiuto a quanto previsto dalle su indicate deliberazioni sia dell'Autorità nazionale che dall'AIP, e per favorire l'accesso alla comunicazione dei componenti il nucleo familiare ha reso disponibile presso gli Sportelli di Assistenza Clienti uno specifico modulo, disponibile anche su www.aqp.it.

Inoltre, nell'ambito delle iniziative che favoriscono l'accesso al servizio, è prevista la possibilità di dilazionare in otto rate trimestrali il costo di allacciamento al servizio idrico integrato. Pertanto, il cliente, da subito, fruisce del servizio ed il costo sarà dilazionato nei successivi due anni con addebiti periodici nelle fatture di consumo trimestrali

3.8.8 COSTO DEL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO

La riforma dei criteri di articolazione tariffaria e l'introduzione della tariffa 'pro-capite'

Le principali innovazioni introdotte dal TICSÌ (Deliberazione n. 665/2017) ruotano intorno a quanto disposto dal D.P.C.M. 13 ottobre 2016, che prevede l'applicazione alle utenze domestiche di una **tariffa agevolata per il quantitativo minimo di acqua necessario al soddisfacimento dei bisogni essenziali, fissato in 50 litri/abitante/giorno**.

Con la Deliberazione n. 665/2017, l'ARERA ha approvato il 'Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSÌ), che ha introdotto significative innovazioni all'articolazione tariffaria da applicarsi agli utenti del SII, a far data dal 1 gennaio 2018, in maniera uniforme sul territorio nazionale.

La principale implicazione della suddetta disposizione è la necessità di adottare un criterio "pro capite" nella formulazione dell'articolazione tariffaria, dimensionando gli scaglioni di consumo in funzione della effettiva numerosità dei componenti di ciascuna utenza domestica residente.

Il TICSÌ prevede l'introduzione graduale del criterio pro-capite, consentendo, laddove non si disponga di tutte le informazioni e dei dati necessari alla sua immediata applicazione, la possibilità di adottare a partire dal 2018 un criterio

di tipo *standard*, identificando la fascia di consumo annuo agevolato in corrispondenza di un intervallo compreso tra 0,00 mc/anno e un volume almeno pari alla quantità essenziale di acqua a cui ha diritto una utenza tipo di 3 componenti del nucleo familiare.

A seguito dell'acquisizione di tutte le informazioni e dei dati necessari, e comunque **a decorrere dal 1 gennaio 2022, la quota variabile del servizio di acquedotto dovrà essere determinata, in base al TICSÌ, sulla effettiva numerosità dei componenti di ciascuna utenza domestica residente.**

A tutela dei nuclei domestici numerosi, il TICSÌ prevede, per il periodo transitorio, l'obbligo per il gestore di accettare l'autodichiarazione in ordine al numero di componenti del nucleo familiare (CNF) comunque trasmessa dal singolo utente interessato.

L'articolazione tariffaria applicata nel 2018 agli utenti dell'ATO Puglia

Con le Deliberazioni del Consiglio Direttivo n. 40/2018 e n. 46/2018, l'Autorità Idrica Pugliese (AIP) ha provveduto all'adeguamento della struttura dei corrispettivi per il SII dell'ATO Puglia, in ottemperanza a quanto previsto dal TICSÌ, con vigenza dal 1 gennaio 2018. Su tali basi, nell'ultimo ciclo di fatturazione del 2018, AQP ha provveduto a effettuare i conguagli all'utenza sulla base della nuova articolazione tariffaria.

La nuova articolazione adotta, in via transitoria, il **criterio pro-capite standard**, prevedendo che **gli scaglioni tariffari siano dimensionati in base a un nucleo familiare tipo composto da 4 persone**, più ampio pertanto del nucleo familiare minimo previsto dal TICSÌ.

Ciò ha comportato la revisione dell'intera struttura delle fasce di consumo idrico applicate in Puglia agli utenti domestici. La seguente tabella mette a confronto gli scaglioni tariffari previgenti con i nuovi scaglioni tariffari deliberati dall'AIP.



| Tariffe variabili del servizio di acquedotto applicate agli utenti domestici | Articolazione tariffaria previgente | | Nuova articolazione tariffaria | |
|--|-------------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| | da m ³ | a m ³ | da m ³ | a m ³ |
| Tariffa agevolata | 0 | 73 | 0 | 76 |
| Tariffa base | 74 | 110 | 77 | 112 |
| Tariffa di prima eccedenza | 111 | 146 | 113 | 148 |
| Tariffa di seconda eccedenza | 147 | 256 | 149 | 256 |
| Tariffa di terza eccedenza | 257 | ∞ | 257 | ∞ |

Resta ferma la possibilità, per i nuclei familiari più ampi di 4 componenti, di richiedere il dimensionamento degli scaglioni in funzione dell'effettiva numerosità dei componenti, consentendo in tal modo l'applicazione delle varie tariffe unitarie a quantitativi di acqua più elevati.

Parallelamente alla rimodulazione degli scaglioni di consumo del servizio di acquedotto, l'AIP ha proceduto, in ottemperanza al TICS, alla riduzione della quota fissa del servizio di fognatura e alla introduzione della quota fissa del servizio di depurazione, in precedenza assente.

La bolletta media per l'ATO Puglia

La tabella che segue riporta i valori in Euro della bolletta media applicata negli anni 2016, 2017 e 2018 nell'ATO Puglia per un'utenza domestica costituita da una famiglia tipo di 3 persone con un consumo medio pro capite di 150 litri/giorno.

| Euro | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Acquedotto | 203,86 | 218,01 | 223,84 |
| Fognatura | 49,19 | 52,60 | 36,31 |
| Depurazione | 85,40 | 91,33 | 104,28 |
| Iva | 33,84 | 36,19 | 36,44 |
| TOTALE | 372,29 | 398,14 | 400,88 |

Come si nota, la nuova articolazione tariffaria approvata da AIP ha comportato una riallocazione della spesa per ciascun singolo servizio, garantendo la sostanziale parità di spesa totale sostenuta dagli utenti per i tre servizi erogati.

L'agevolazione per le famiglie numerose

La nuova articolazione tariffaria adotta un criterio pro-capite standard per il dimensionamento degli scaglioni di consumo idrico applicati ai nuclei familiari fino a 4 componenti, garantendo al contempo alle famiglie più numerose la possibilità di comunicare l'effettiva composizione del nucleo familiare e beneficiare, in tal modo, di una agevolazione rispetto all'articolazione standard.

Al fine di analizzare tale fattore di agevolazione, si riporta di seguito il calcolo del corrispettivo per il servizio di acquedotto dovuto da un'utenza domestica costituita da una famiglia di 6 persone, con un consumo medio pro capite di 150 litri/giorno, per un totale di 328,5 m³ fatturati nell'anno solare, nell'ipotesi di non applicazione del criterio pro-capite, comparando il risultato ottenuto con il calcolo effettuato in applicazione del criterio pro-capite. Il risparmio garantito dall'applicazione del criterio pro-capite è evidente.

Con la nuova articolazione i volumi di acqua fatturati in tariffa agevolata in ciascun anno solare passano dai precedenti 73 metri cubi a 76 metri cubi.

| Tariffe variabili del servizio di acquedotto applicate agli utenti domestici | €/m ³ | Corrispettivi risultanti dalla non applicazione del criterio pro-capite | | | Corrispettivi risultanti dalla applicazione del criterio pro-capite | | |
|--|------------------|---|------------------|---------------|---|------------------|---------------|
| | | da m ³ | a m ³ | Importi (€) | da m ³ | a m ³ | Importi (€) |
| Tariffa agevolata | 0,801710 | 0 | 76 | 60,93 | 0 | 114 | 91,39 |
| Tariffa base | 1,002138 | 77 | 112 | 36,08 | 115 | 168 | 54,12 |
| Tariffa di prima eccedenza | 1,748731 | 113 | 148 | 62,95 | 169 | 222 | 94,43 |
| Tariffa di seconda eccedenza | 2,467693 | 149 | 256 | 266,51 | 223 | 384 | 262,81 |
| Tariffa di terza eccedenza | 3,247107 | 257 | ∞ | 235,42 | 385 | ∞ | 0,00 |
| IVA | | | | 66,19 | | | 50,28 |
| TOTALE | | | | 728,08 | | | 533,03 |

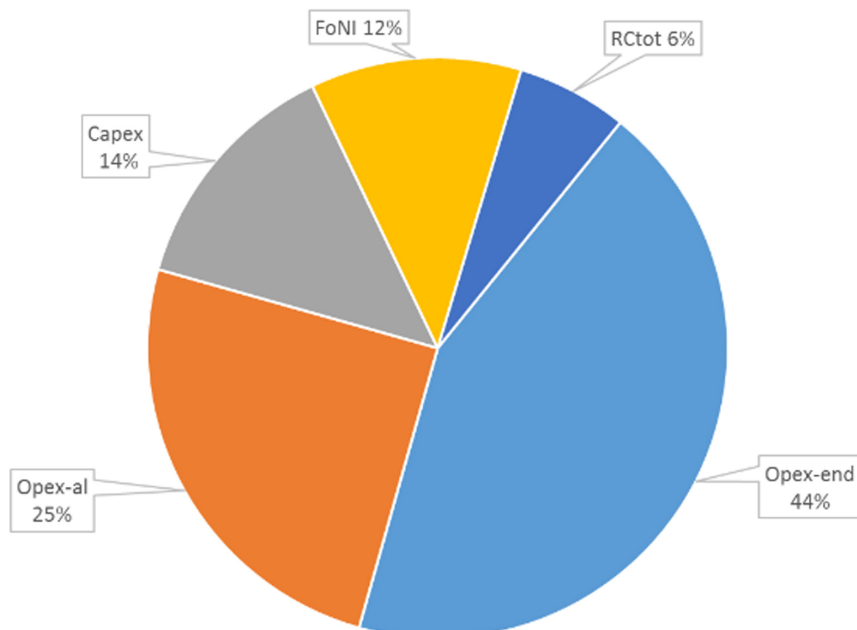
I costi sostenuti dalla Tariffa del SII ATO Puglia

Il Metodo Tariffario Idrico definito dall'ARERA si basa sul principio del recupero integrale dei costi (*full cost recovery*). Tale principio, che trova esplicito fondamento nella disciplina comunitaria, prevede che l'esercizio del Servizio Idrico Integrato nel suo complesso raggiunga l'equilibrio fra i costi sostenuti e i ricavi risultanti dalla gestione e dall'investimento.

Il Metodo Tariffario Idrico per il secondo periodo regolatorio (MTI-2) 2016-2019, come aggiornato con Deliberazione 918/2017, conduce alla determinazione di un monte ricavi garantito per il gestore da fatturare agli utenti nell'anno di competenza.

Il Vincolo dei Ricavi del Gestore (VRG) è dato dalla sommatoria dei Costi operativi endogeni (Opex-end), dei Costi operativi esogeni o "passanti" (Opex-al), dei Costi delle immobilizzazioni (Capex), del Fondo per i Nuovi Investimenti (FoNI) e dei Conguagli (RC).

Di seguito si riporta la rappresentazione grafica dell'incidenza delle diverse componenti tariffarie sul totale del VRG di AQP per le tariffe dell'anno 2018.

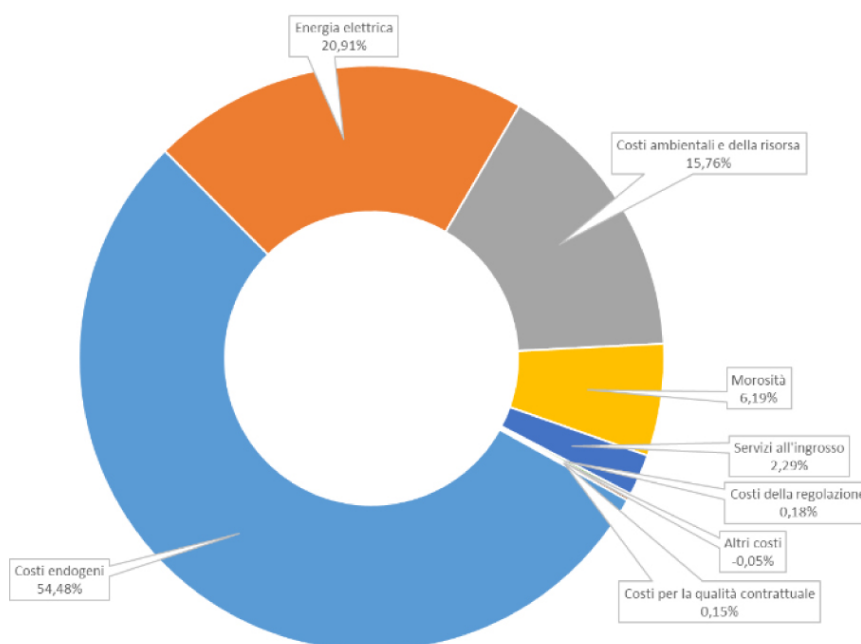




| Componenti della Tariffa (Mln€) | 2016 | % | 2017 | % | 2018 | % |
|---------------------------------|---------------|-----|---------------|-----|---------------|-----|
| Opex-end | 225,34 | 46% | 225,92 | 43% | 226,64 | 44% |
| Opex-al | 139,72 | 29% | 139,52 | 27% | 130,17 | 25% |
| Capex | 75,25 | 15% | 71,59 | 14% | 70,41 | 14% |
| FoNI | 41,39 | 9% | 57,03 | 11% | 61,21 | 12% |
| RCtot | 4,09 | 1% | 30,12 | 6% | 32,20 | 6% |
| TOTALE | 485,79 | | 424,18 | | 520,63 | |

Le evoluzioni intervenute negli ultimi anni nelle tariffe dell'ATO Puglia confermano la sostanziale stabilità delle varie componenti del VRG. L'andamento dei costi operativi endogeni è legata agli adeguamenti inflazionistici, mentre la riduzione dei costi operativi esogeni deriva principalmente dai risparmi conseguiti da AQP sul fronte dell'energia elettrica (-5 M€) e sui costi della morosità (-5 M€). Nel 2018 è ulteriormente cresciuta, rispetto al 2017, la componente legata al finanziamento dei nuovi investimenti (FoNI), mentre i costi per gli investimenti realizzati (Capex), dopo una contrazione nel 2017 rispetto all'anno precedente, nel 2018 sono rimasti sostanzialmente stabili.

e tariffaria legata ai conguagli per il passato (RC) è rimasta stabilmente elevata. Ciò è dovuto in parte al recupero dei conguagli non valorizzati a suo tempo nelle tariffe 2016-2017 ma rimandati dall'AIP al 2018, in parte ai maggiori costi sostenuti nel 2016-2017 per lo smaltimento dei fanghi di depurazione. Tale componente è, in ogni caso, temperata dai conguagli a favore dell'utenza per i minori costi sostenuti da AQP per l'energia elettrica. Andando nel dettaglio dei costi operativi ammessi nella tariffa 2018 ai sensi del MTI-2, si nota che la componente riconducibile a costi c.d. endogeni, vale a dire quelli su cui il gestore ha diretto controllo e sui quali può intervenire attraverso uno sforzo di efficientamento, incide stabilmente per il 55% circa del totale, sebbene in valore assoluto il costo sostenuto si sia ridotto di ca. Euro 6,6 milioni rispetto al 2017. I costi per il raggiungimento dei più elevati standard di qualità contrattuale, di cui alla Deliberazione AEEGSI n. 655/2015, sono anch'essi diminuiti nel 2018 rispetto all'anno precedente. Il continuo sforzo alla riduzione dei costi profuso da AQP si è riflesso in una ulteriore contrazione delle spese per energia elettrica, le quali, sebbene continuino a rivestire un peso considerevole, nel 2018 si sono ridotte rispetto all'anno precedente di ca. Euro 5 milioni. Tra i rimanenti costi, assumono rilevanza quelli riconosciuti a compensazione della morosità degli utenti (circa 6,2%), in diminuzione di ca. Euro 5 milioni rispetto al 2017, e quelli relativi alle forniture idriche da terzi e ai servizi idrici non gestiti da AQP ma fatturati dalla Società in conto terzi (circa 2,3%).



Da rilevare, infine, un ulteriore aumento dei costi ambientali e della risorsa, quasi interamente ascrivibile all'incremento dei costi per il trasporto e lo smaltimento dei fanghi di depurazione.

| Composizione della Componente Costi Operativi (Mln €) | 2016 | 2017 | 2018 | 2018 % |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|
| Costi operativi endogeni | 208,02 | 201,18 | 193,56 | 54,2% |
| Costi aggiuntivi per la qualità contrattuale | 0,58 | 1,16 | 0,53 | 0,1% |
| Energia Elettrica | 82,74 | 80,07 | 74,67 | 20,9% |
| Costi ambientali e della risorsa | 39,14 | 46,37 | 56,29 | 15,8% |
| Morosità | 25,80 | 27,16 | 22,09 | 6,2% |
| Servizi all'ingrosso | 7,71 | 8,38 | 8,17 | 2,3% |
| Costi della regolazione | 0,40 | 0,40 | 0,66 | 0,2% |
| Altri costi | 0,67 | 0,72 | 0,84 | 0,2% |
| TOTALE | 365,06 | 365,44 | 356,81 | 100% |

3.8.9 GESTIONE DEI RECLAMI

L'andamento dei reclami risulta in linea con gli ultimi anni, sebbene il 2018 sia stato interessato da numerosi eventi e iniziative di Acquedotto Pugliese, anche in ottemperanza alle deliberazioni sia locali che nazionali. Indipendentemente dal canale utilizzato dal cliente, le contestazioni che giungono in AQP sono tracciate dal sistema di CRM (*Customer Relationship Management*), consentendo il monitoraggio

9.746 reclami pervenuti nel 2018, in calo rispetto a quelli del 2017 (10.126).

continuo dei fenomeni sia in termini qualitativi che quantitativi, nonché il monitoraggio degli indicatori previsti da ARERA. Questa metodologia operativa consente di recepire i fenomeni e intervenire tempestivamente, attuando possibili azioni migliorative e/o indirizzando strategie decisionali in merito.

In particolare, nell'ottemperare alle disposizioni dell'ARERA, si è monitorata - con particolare attenzione - anche la tempistica di lavorazione delle seguenti casistiche: Tempo di rettifica di fatturazione, Tempo di risposta motivata a reclami scritti, Tempo di risposta motivata a richiesta scritta di informazioni, Tempo di risposta motivata a richiesta scritta di rettifica di fatturazione.

L'analisi delle contestazioni evidenzia un lieve incremento degli standard contrattuali, in particolare correlato alla iniziativa delle comunicazioni inviate ai clienti per favorire l'allacciamento alla pubblica fognatura. Mentre risultano con un trend migliorativo i reclami che riguardano gli addebiti dei consumi, che evidenziano una rilevazione più aderente ai consumi reali e un minor impatto delle perdite interne.

3.8.10 CONCILIAZIONE PARITETICA PER I CLIENTI

La procedura conciliativa, attualmente presente in AQP, è una **negoziazione paritetica** e consente al cliente di risolvere gratuitamente eventuali controversie, in merito a importi addebitati in fattura a qualsiasi titolo, ricalcolo dei consumi per accertato malfunzionamento dell'apparecchio misuratore, contestazione della tipologia d'uso e sospensione della fornitura per contestata morosità del cliente.

162 richieste di conciliazione ricevute nel 2018, delle quali 137 concluse con esito positivo

Si fa presente che l'ARERA, con deliberazione del 1 febbraio 2018 n. 56/2018/E/IDR e successiva delibera del 28 giugno 2018 n. 355/2018/R/COM - Allegati A e B, è intervenuta stabilendo una disciplina transitoria per il settore idrico relativa alle procedure volontarie di risoluzione extragiudiziale delle controversie tra Utenti e Gestori che è entrata in vigore dal 01 luglio 2018.

In virtù di tali disposizioni normative è stato attivato anche nel settore idrico il **'Servizio Concilia-**



zione ARERA'. Di conseguenza AQP, in qualità di Gestore, ha provveduto all'accreditamento allo Sportello per il consumatore Energia e Ambiente ARERA, al fine di consentire l'abilitazione alla nuova piattaforma e quindi al Servizio Conciliazione delle persone fisiche del Gestore medesimo.

Si evidenzia che dal 1 gennaio 2019, qualora non sia raggiunto l'accordo con il cliente nell'ambito della domanda di conciliazione presentata presso AQP, lo stesso non potrà, ai sensi del Codice del Consumo, attivare un contenzioso legale. Per farlo dovrà esperire il tentativo di conciliazione presso l'Autorità (ARERA) o altri organismi iscritti nell'elenco ADR o presso le Camere di Commercio aderenti alla convenzione ARERA-UNIONCAMERE del 28/12/2016.

| Richieste di Conciliazione (n.) | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|------|------|------|
| pervenute e ricevibili Servizio Idrico Integrato | 128 | 116 | 110 |
| concluse con conciliazione | 151 | 110 | 137 |
| concluse senza conciliazione | 18 | 12 | 16 |
| in corso | 94 | 88 | 45 |

Nel corso del 2018 AQP ha ricevuto **162 richieste di conciliazione** delle quali 52 respinte perché non ricevibili, mentre le transazioni che si sono concluse con esito positivo sono state 137, comprensive anche di pratiche ricevute negli anni precedenti.

Si sottolinea, infine, che nell'ottica di agevolare l'accesso anche on line dei Clienti AQP alla Commissione Conciliativa, in AQP è in corso lo sviluppo del 'Servizio Conciliazione' sullo sportello on line "AQP Facile".

Il servizio che si prevede di attivare entro il 2019 permetterà ai clienti di inoltrare gratuitamente e telematicamente la domanda di conciliazione e di ricevere contestualmente, a mezzo e-mail o tramite sms, un *alert* di avvenuta trasmissione dell'istanza conciliativa.

3.8.11 PROCESSO DI MIGLIORAMENTO DEL RECUPERO CREDITI

Nel 2018 è proseguito l'utilizzo delle nuove forme di sollecito finalizzate al miglioramento del recupero credito:

- sollecito tramite sms alert di singole fatture scadute intestate a clienti con numero di cellulare disponibile nella banca dati;
- sollecito tramite posta elettronica della situazione crediti verso clienti con indirizzo disponibile nella banca dati,
- coinvolgimento dell'Assistenza Clienti delle Strutture Territoriali Operative nell'attività di recupero diretto e decentrato dei crediti che insistono nell'area geografica di competenza.

A giugno 2018, considerata l'importanza dell'attività di recupero crediti e tenuto conto della trasversalità del processo, è stato costituito un gruppo di lavoro con l'obiettivo di analizzare l'intero processo e implementare ogni azione correttiva atta ad aumentarne l'efficacia e l'efficienza.

Il Gruppo di Lavoro ha presentato a dicembre 2018 i risultati dell'attività svolta sui seguenti principali temi: blocchi al sollecito, frammentazione banca dati, riduzione anzianità del credito, sospensione della somministrazione e rimozione impianto.

3.9 PERSONE DI AQP

Nel 2018 il Gruppo Acquedotto Pugliese ha riorganizzato e rafforzato la propria struttura organizzativa. I dettagli degli interventi organizzativi sono descritti nel par. 'Governance e Assetto organizzativo' all'interno del Cap. 'Identità e Governance'.

ANALISI BENESSERE LAVORATIVO

A luglio 2018 è stata condotta una analisi del Benessere Lavorativo, attraverso la somministrazione di un questionario psicometrico volto a rilevare le percezioni dei dipendenti di AQP.

- Numero di dipendenti coinvolti: 1.966 con un tasso di risposta dell'85%;
- Aree di indagine: Leadership, Sviluppo professionale, Comunicazione interna, Lavoro di gruppo, Condizioni lavorative, Clima aziendale, Inclusione e correttezza dei comportamenti, Attività sociali, Orientamento al cliente, Coordinamento del gruppo di lavoro (solo per responsabili), Bilancio di sostenibilità, Commenti e suggerimenti.
- Valutazioni positive: 71%

3.9.1 COMPOSIZIONE E DISTRIBUZIONE DEL PERSONALE

Di seguito i dati relativi alla composizione e distribuzione del personale.

| OCCUPAZIONE TOTALE DEL GRUPPO AQP | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| AQP | 1.908 | 1.920 | 1.961 |
| ASECO | 23 | 22 | 22 |
| TOTALE | 1.931 | 1.942 | 1.983 |

Nel corso del 2018, il Gruppo AQP risulta avere una forza lavoro pari a 1.983 unità, di cui ben il 96% è distribuito sul territorio pugliese.

| REGIONE | 2016 | | 2017 | | 2018 | |
|---------------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| | n. | % | n. | % | n. | % |
| Puglia | 1.860 | 96,32 | 1.872 | 96,40 | 1.911 | 96,37 |
| Basilicata | 20 | 1,04 | 20 | 1,03 | 19 | 0,96 |
| Campania | 51 | 2,64 | 50 | 2,57 | 53 | 2,67 |
| TOTALE | 1.931 | | 1.942 | | 1.983 | |

Il dato anagrafico del 2018 evidenzia che oltre il 57% dei lavoratori sono over 50, in calo rispetto allo scorso anno che registrava un valore pari al 59%.

| ETA' | 2016 | 2017 | 2018 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
| Meno di 30 anni | 25 | 25 | 31 |
| Tra 30 e 50 anni | 712 | 779 | 817 |
| Oltre 50 anni | 1.194 | 1.138 | 1.135 |
| TOTALE | 1.931 | 1.942 | 1.983 |

All'interno del gruppo AQP sono applicati 4 contratti collettivi. Ferme restando la tipicità del CCNL Dirigenti e le peculiarità tecnico-organizzative della controllata ASECO (cui è applicato il CCNL PMI), anche nel 2018 si è proceduto sulla strada dell'armonizzazione organizzativa e normativa del comparto depurazione con i restanti processi gestiti.



| CCNL | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Gas- Acqua | 1.531 | 1.560 | 1.612 |
| Dirigenti - Conferservizi | 31 | 33 | 33 |
| Igiene Ambientale (FISE) | 346 | 327 | 316 |
| Piccola e Media Industria Metalmeccanica | 23 | 22 | 22 |
| TOTALE | 1.931 | 1.942 | 1.983 |

Il gruppo AQP nel corso del 2018 continua a porre al centro il lavoro subordinato a tempo indeterminato, quale contratto di riferimento anche grazie al venir meno di ostacoli normativi che, negli ultimi 2 anni, avevano fortemente limitato il ricorso a tale tipologia contrattuale in materia di assunzione del personale nell'ambito degli enti pubblici e delle società controllate/partecipate.

| TIPOLOGIA CONTRATTUALE | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Tempo Indeterminato | 1.906 | 1.905 | 1.966 |
| <i>di cui tempo Indeterminato</i> | <i>1.900</i> | <i>1.899</i> | <i>1.966</i> |
| <i>di cui apprendistato</i> | <i>6</i> | <i>6</i> | <i>0</i> |
| Tempo Determinato | 25 | 37 | 17 |
| TOTALE | 1.931 | 1.942 | 1.983 |

| LAVORATORI A TEMPO INDETERMINATO | 2016 | 2017 | 2018 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Dirigenti | 31 | 32 | 32 |
| Quadri | 88 | 88 | 94 |
| Impiegati | 1.277 | 1.260 | 1.289 |
| Operai | 510 | 525 | 551 |
| TOTALE | 1.906 | 1.905 | 1.966 |

Infine, nel corso del 2018 risulta essere stato assunto un solo *Manager/Dirigente* con contratto a tempo indeterminato, e, di contro, è cessato, per raggiunti limiti di età, il rapporto di lavoro intercorrente con 1 Dirigente. Il 94% dell'attuale *management* proviene dal territorio aziendalemente servito.

3.9.2 TURNOVER

Nel corso del 2018, il gruppo AQP ha effettuato complessivamente 98 assunzioni, con l'inserimento, in via maggioritaria, di personale tecnico e operativo destinato a potenziare e migliorare l'attività strategica di conduzione degli impianti di depurazione e potabilizzazione.

| ASSUNZIONI | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Dirigenti | 0 | 3 | 1 |
| Quadri | 0 | 0 | 0 |
| Impiegati | 2 | 28 | 47 |
| Operai | 8 | 40 | 50 |
| TOTALE | 10 | 71 | 98 |

Nelle tabelle a seguire sono rappresentati elementi di dettaglio in relazione al turnover, con evidenza delle relative tipologie contrattuali.

| ASSUNZIONI E TURNOVER | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Assunzioni a tempo indeterminato | 9 | 58 | 95 |
| Lavoratori a tempo indeterminato cessati | 54 | 62 | 61 |
| Totale lavoratori a tempo indeterminato | 1.906** | 1.905** | 1.966 |
| Tasso di turnover (%) | 3,30 | 6,45 | 7,78 |

** compresi 6 apprendisti

La maggior parte dei rapporti lavorativi cessati ha riguardato personale che ha raggiunto i requisiti per il pensionamento di vecchiaia. Il 57% della forza lavoro ha un'età media anagrafica superiore ai 50 anni.

Pertanto, alla luce della vigente normativa, si stima che i dipendenti che dovrebbero raggiungere i requisiti per il pensionamento di vecchiaia nel biennio 2019/2020 sono 68, ovvero circa il 3,43% dell'organico al 31 dicembre 2018, di cui 63 uomini e 5 donne. In modo particolare: 1 dirigente, 5 quadri, 47 impiegati e 10 operai.

3.9.3 FORMAZIONE E SVILUPPO

Le attività formative di maggior rilievo hanno interessato i seguenti ambiti:

AQP WATER ACADEMY, "Centro di Eccellenza per il Servizio Idrico Integrato" di Acquedotto Pugliese S.p.A., continua a promuovere la cultura

tecnico-professionale sulla Gestione del Ciclo Integrato dell'Acqua con attività formative e culturali dedicate non solo alle risorse interne aziendali, ma anche a tutto il territorio di settore.

FORMAZIONE MANAGERIALE: finalizzata alla crescita della "cultura manageriale d'impresa".

FORMAZIONE CONTINUA: finalizzata all'implementazione dei processi e tecnologie in uso in AQP.

Erogate in media 19h di formazione pro-capite, di cui 10h sulla Salute, Sicurezza e Ambiente

FORMAZIONE INTERAZIENDALE: finalizzata a facilitare la diffusione sul territorio delle *best practice* nel settore della Gestione del Servizio Idrico Integrato, di cui AQP è primario testimone, e della Cultura d'Impresa curando partnership di eccellenza con il mondo accademico, delle *utility* e del sociale.

| TIPOLOGIA | AMBITI PROFESSIONALI | n. Corsi | partecipanti | TOTALE ORE |
|---------------------------------|---|------------|--------------|---------------|
| FORMAZIONE ISTITUZIONALE | Sicurezza su Lavoro e Ambiente | 68 | 1.157 | 11.690 |
| | Prevenzione della Corruzione e gli obblighi di Trasparenza nelle Società ad Impronta Pubblica; Nuovo Codice Privacy; Piano Rischi; AQP 4.0; HR Transformation | 32 | 1.313 | 5.617 |
| | Formazione Neoassunti/Cambio Mansioni | 12 | 82 | 206 |
| FORMAZIONE MANAGERIALE | La cultura del Project Management nella gestione del S.I.I.; Convention AQP; Performance management; Outdoor Team Building | 32 | 803 | 8.566 |
| FORMAZIONE CONTINUA | Aggiornamenti tecnici e Amministrativi | 87 | 1.439 | 8.653 |
| FORMAZIONE RICORRENTE | Ambiti Specialistici del S.I.I. | 64 | 262 | 3.274 |
| TOTALE | | 295 | 5.056 | 38.006 |



3.9.4 WELFARE TO WORK

Inoltre, AQP WATER ACADEMY ha continuato nel corso 2018, in un'ottica di scambio di esperienze lavorative e buone pratiche professionali, la collaborazione con le risorse del territorio (scuole, università, enti) contribuendo, con progetti di *welfare to work*, a formare attraverso l'**alternanza Scuola Lavoro gli studenti degli istituti Superiori n. 162 e con gli Stage/Tirocini gli universitari n. 27.**

| TIPOLOGIA | AMBITI PROFESSIONALI | partecipanti | TOTALE ORE |
|-----------------|--------------------------|--------------|------------|
| Welfare to work | Stage/Tirocini | 27 | 14.592 |
| | Alternanza scuola Lavoro | 162 | 4.000 |

3.9.5 PARI OPPORTUNITA'

AQP garantisce l'assenza di discriminazioni nell'applicazione delle pratiche di selezione, assunzione, formazione, gestione, sviluppo e retribuzione del personale. Tale impegno ha garantito che nel 2018 non si siano verificate violazioni in materia.

| OCCUPAZIONE FEMMINILE A TEMPO INDETERMINATO (n.) | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 4 | 5 | 5 |
| Quadri | 21 | 21 | 22 |
| Impiegati | 290 | 287 | 309 |
| Impiegati, Quadri e Dirigenti | 315 | 313 | 336 |
| Operai | 2 | 1 | 1 |
| TOTALE | 317 | 314 | 337 |

| OCCUPAZIONE FEMMINILE PER REGIONE (n.) | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|------------|------------|------------|
| Puglia | 312 | 309 | 332 |
| Campania | 3 | 3 | 3 |
| Basilicata | 2 | 2 | 2 |
| TOTALE | 317 | 314 | 337 |

3.9.6 FONDI PENSIONE

Nel corso dell'anno 2018, i dipendenti di AQP, in continuità con gli anni precedenti, hanno confermato l'adesione ai fondi pensione istituiti dai CCNL applicati in azienda, fondo PEGASO, per il CCNL Gas-Acqua ed il PREVIAMBIENTE, per il CCNL FISE.

Nella tabella che segue si riporta la percentuale complessiva di iscritti negli anni di riferimento, in relazione all'età.

| I FONDI PENSIONE | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----------------------|-------|-------|-------|
| under 40 iscritti (%) | 6,71 | 4,7 | 4,84 |
| di cui donne | 1,26 | 0,94 | 1,02 |
| over 40 iscritti (%) | 47,96 | 47,01 | 30,70 |
| di cui donne | 8,12 | 8,53 | 6,00 |

3.9.7 REMUNERAZIONE

La retribuzione fissa

La tabella che segue riporta il confronto tra le retribuzioni minime e medie (esprese in €) dei dipendenti per qualifica ed i corrispondenti minimi contrattuali, prendendo come riferimento il CCNL Gas-Acqua, in quanto applicato ad oltre il 80% del personale.

| QUALIFICA | Minimo Contrattuale (A) | Retribuzione Minima AQP (B) | Differenza % (B:A) | Retribuzione Media AQP (C) | Differenza % (C:A) |
|-----------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| Quadri | 2.988 | 2.988 | - | 4.706 | 57,5 |
| Impiegati | 1.630 | 1.630 | - | 2.381 | 46,1 |
| Operai | 1.630 | 1.630 | - | 1.849 | 13,4 |

Permane, di fatto, la coincidenza delle retribuzioni minime con i minimi tabellari di cui al vigente CCNL Gas-Acqua. Le retribuzioni medie, invece, risultano decisamente più elevate in quanto su di esse incidono differenti elementi come l'anzianità di servizio o la specificità delle posizioni organizzative ricoperte da ciascun dipendente.

Integrando i dati con un approfondimento in relazione al genere, si rileva quanto segue:

| QUALIFICA | Minimo Contrattuale (A) | Retribuzione Media AQP Uomini (B) | Differenza % (B:A) | Retribuzione Media AQP Donne (C) | Differenza % (C:A) |
|-----------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| Quadri | 2.988 | 4.739 | 58,6 | 4.605 | 54,1 |
| Impiegati | 1.630 | 2.945 | 80,7 | 2.476 | 51,9 |
| Operai | 1.630 | 1.849 | 13,4 | 1.883 | 15,5 |

La retribuzione della categoria "impiegati" risulta essere in linea con il trend riscontrato negli ultimi anni, nel quale si è registrato un costante ma lieve incremento. Inoltre, rispetto al precedente esercizio, si rileva un aumento del divario di genere per quanto riguarda gli impiegati, di contro, si riscontra una diminuzione di tale forbice per le categorie dei quadri e degli operai.

A seguire, i dati relativi all'anno 2018, al netto della retribuzione del vertice aziendale:

| QUALIFICA | Minimo Contrattuale (A) | Retribuzione Media | Retribuzione Media Uomini (B) | Retribuzione Media Donne (C) | Differenza % (B:A) | Differenza % (C:A) |
|-----------|-------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dirigenti | 5.538 | 7.645 | 7.699 | 7.352 | 39 | 32,8 |

Non risulta variata la modalità di determinazione della retribuzione dei Dirigenti rispetto al 2017.

La retribuzione variabile

La retribuzione variabile erogata a consuntivo del 2017 rispetta le previsioni fatte in termini di raggiungimento degli obiettivi di redditività, competitività, produttività e qualità del servizio fissati nel relativo accordo con le OO.SS.

Infatti, gli importi erogati relativi all'anno 2017, sono correlati agli obiettivi fissati che risultano non solo raggiunti, ma altresì superati (del 6%). I valori relativi all'esercizio 2018, invece, non sono stati riportati in quanto la suddetta retribuzione variabile sarà presumibilmente determinata ed erogata nel mese di luglio 2019.



| Retribuzione variabile €/anno | 2017 |
|-------------------------------|-------|
| Quadri | 3.068 |
| Impiegati | 2.086 |
| Operai | 1.409 |

La retribuzione variabile erogata ai dirigenti, pari in media a circa 11.720 Euro annui, ha fatto registrare un calo rispetto all'anno precedente di circa il 22%. Tale decremento non è dovuto a un peggioramento delle *performance*, che come abbiamo visto sono state positive tanto da superare gli obiettivi posti in sede di contrattazione con le OO.SS., ma è dovuto alla semplice circostanza che alcuni dirigenti assunti nel corso del 2017 (ben 3) non hanno percepito il premio in questione per intero, ma solamente pro rata in funzione del periodo dell'anno nel quale hanno prestato effettivo servizio.

3.9.8 INIZIATIVE DI WELFARE

Anche nel 2018, AQP ha posto la propria **attenzione al benessere dei propri dipendenti e delle loro famiglie** proponendo ed organizzando le seguenti **iniziative ed eventi sociali**:

- organizzazione di un **corso di educazione stradale per i figli dei dipendenti** (80) con annesse prove di guida su 2 e 4 ruote;
- organizzazione di **soggiorni estivi** sia **in Italia** per 118 ragazzini di età compresa tra i 7 ed i 13 anni (118) presso il Circolo Velico Lucano (Policoro), **e sia all'estero** per 24 ragazzi tra i 14 e i 16 anni come viaggio studio presso la città Brighton (Regno Unito);
- rinnovo di un contributo pari a Euro 1.000,00 in favore dei figli dei dipendenti che abbiano frequentato corsi e/o scuole di apprendimento o perfezionamento della lingua inglese;
- riconferma dell'erogazione di un **contributo in occasione dell'epifania** in favore dei figli dei dipendenti di età inferiore ad 11 anni;
- erogazione di un **contributo a favore dei dipendenti**, nella misura del 50% della spesa sostenuta e per un massimo di Euro 1.000,00 a persona, di apposito fondo **per la partecipazione a corsi di lingua inglese**;
- Creazione di un concorso per titoli, per l'assegnazione di premi di incentivazione al merito scolastico in favore dei figli di dipendenti AQP e di lavoratori studenti di AQP, che ha portato alla premiazione di 209 di essi, per un totale di circa Euro 103.100,00;
- Conferma del **contributo a sostegno delle spese sostenute per gli asili nido**.

Inoltre, è stata migliorata l'Attività di **Business Travel** che anche nel corso del 2018, ha generato notevoli risparmi sul piano finanziario. Ciò è stato possibile grazie ad un diretto controllo delle Direzioni/Unità organizzative sul trasporto, vitto ed alloggio dei propri dipendenti nelle varie trasferte aziendali (350), attraverso anche l'ausilio di sistemi web dedicati e convenzioni con strutture ricettive ubicate nelle vicinanze di impianti e/o sedi lavorative.

A tutte le suddette iniziative ricadenti sotto la diretta egida dell'Azienda AQP, si sono unite quelle organizzate di concerto con il **Circolo Ricreativo Aziendale**. Infatti, anche nel 2018 la Società AQP, con la collaborazione del CRAAL, ha organizzato la tradizionale visita per i dipendenti e le rispettive famiglie presso uno dei tanti siti aziendali che rivestono grande importanza sia dal punto di vista tecnologico che paesaggistico. Tale viaggio si è rivelato una grande occasione per favorire la conoscenza delle strutture e degli *asset* aziendali e rinvigorire il senso di appartenenza al gruppo.

La meta prescelta è stata l'impianto di sollevamento di Parco del Marchese, visitato da numerosi dipendenti (e dalle loro famiglie), attirati dalla curiosità di conoscere strutture aziendali di per sé non solo imponenti, ma altresì di grandissima importanza sotto l'aspetto tecnico e di rilevanza strategica nel quadro dell'approvvigionamento della risorsa idrica nel territorio servito da AQP. La suddetta visita, come accaduto anche negli anni passati, risulta caratterizzata dall'inserimento dell'impianto di sollevamento del Parco del Marchese in uno dei quadri paesaggistici e naturalistici tra i più suggestivi del meridione.

Infine, con il preciso intento di favorire l'aggregazione dei dipendenti e condividere con loro i risultati conseguiti, il 18 Dicembre 2018, AQP ha organizzato, sempre con la collaborazione del CRAAL, la consueta "festa di natale" riservata ai dipendenti ed alle loro famiglie.

3.9.9 SALUTE E SICUREZZA

Il numero di infortuni direttamente dipendenti da attività lavorativa è stato pari a 7, corrispondenti al 17,5% circa del totale infortuni e risultando comunque inferiore rispetto all'anno precedente. Il suddetto dato, come per gli anni precedenti, conferma l'assenza di criticità riconducibili alla quantità/qualità della formazione e dell'informazione erogata o ad accorgimenti procedurali da adottare a scopo preventivo.

Allo stesso modo, non si ravvisano categorie di lavoratori e/o di processi lavorativi con alta incidenza o alto rischio di infortunio, ferma restando la maggior esposizione al rischio, in particolar modo al rischio di sinistri stradali, per i lavoratori che effettuano costantemente attività al di fuori delle sedi aziendali, con conseguente necessità di utilizzo di vetture.

| ORE DI ASSENZE PROCAPITE | 2016 | 2017 | 2018 |
|--------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Assenza per malattia | 69,30 | 62,00 | 60,46 |
| Assenza per sciopero | 0 | 0 | 0 |
| Assenza a vario titolo | 31,70 | 31,69 | 31,71 |
| ASSENZE TOTALI | 101,00 | 93,69 | 92,17 |

| SICUREZZA SUL LAVORO | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Infortuni verificatisi n. | 49 | 38 | 40 |
| Giornate di assenza per infortunio n. | 39,94 | 34 | 29 |
| Ore lavorate per calcolo degli indici di infortunio | 3.707.520 | 3.683.183 | 3.837.604 |
| Indice di frequenza di infortunio | 13,22 | 10,31 | 10,42 |
| Indice di gravità di infortunio | 0,528 | 0,350 | 0,302 |
| Numero di dipendenti totali n. | 1.931 | 1.942 | 1.983 |
| Indice di incidenza di infortunio | 25,38 | 19,79 | 20,17 |
| Lavoratori a tempo indeterminato con qualifica di operaio | 510 | 525 | 551 |
| Quota di operai sul totale dipendenti a tempo indeterminato | 27% | 27% | 28% |

Le informazioni riportate nelle tabelle precedenti si riferiscono alla controllante AQP. Con riferimento alla controllata ASECO, nel 2018 si sono verificati 3 infortuni per una durata media di 4,67 giorni e 1 infortunio della durata di 25 giorni che ha interessato un lavoratore interinale.

Nel rispetto della vigente normativa di legge e della contrattazione nazionale e di secondo livello, i lavoratori del gruppo AQP sono costantemente coinvolti sulle tematiche della salute e della sicurezza anche tramite i Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza presenti sul territorio aziendale.

Pertanto, in chiave di massima prevenzione degli infortuni e riduzione dei rischi, l'intero personale è sottoposto ad una costante opera di formazione ed informazione, calibrata sulla base delle differenti prerogative e dei ruoli assegnati.



3.9.10 RELAZIONI INDUSTRIALI

AQP, ha avuto un proficuo confronto con le OO.SS. Infatti, sono stati effettuati i seguenti numeri d'incontri:

- 21 con le OO.SS. di riferimento del CCNL Gas-Acqua;
- 15 con le OO.SS. di riferimento del FISE;
- 6 con le OO.SS. di riferimento del P.M.I. (ASECO);
- 6 con le R.S.A. Dirigenti

AQP sul fronte del CCNL Gas-Acqua, ha lavorato assieme alle OO.SS. alla definizione della vertenza avviata già nel novembre del 2017, per il prosieguo dei contratti a termine aventi scadenza dei 36 mesi massimi previsti dalla legge nel periodo febbraio/marzo 2018. In data 23 aprile 2018, presso il competente Ispettorato del Lavoro Provinciale di Bari, AQP e le OO.SS. in assistenza dei lavoratori hanno siglato unitamente a questi ultimi un ulteriore contratto della durata di 12 mesi, nel rispetto della normativa nazionale in tema di lavoro a tempo determinato.

Tale vertenza, ad esito di ulteriori approfondimenti legali e contrattuali, è stata positivamente composta nel mese di ottobre, con la sottoscrizione di un accordo in cui si è convenuta la conversione a tempo indeterminato di tutti i contratti a termine in essere, da effettuare con gradualità ed in ordine di priorità, prevedendosi un primo step, con decorrenza novembre 2018, per i T.D. attivi con contratto in deroga assistita, nonché steps ulteriori, in base alle scadenze naturali dei restanti contratti a tempo determinato.

Sul versante del CCNL FISE per i lavoratori degli impianti di depurazione, è stato siglato in data 9 luglio 2018, un accordo sulla classificazione del personale con mansione di conduttore e manutentore di impianti di depurazione, che traccia un percorso condiviso e mirato al riconoscimento del giusto inquadramento dei lavoratori in questione per un verso e, per altro verso, all'azzeramento di ogni contenzioso, anche potenziale.

Infine, nel mese di dicembre è stato sottoscritto l'accordo per la definizione del premio di partecipazione 2018, sia per il Gas-Acqua, che per il FISE. Nonostante l'avvio della discussione di merito fin dal primo quadrimestre dell'anno, le disposizioni dell'Azionista in merito al contenimento della retribuzione variabile riportate nella DGR 100/2018 hanno determinato sul punto un momento di distanza tra le parti che più volte nel corso dell'anno ha rasentato la vertenzialità. L'impegno della Direzione Aziendale di AQP è stato quello di aver trovato un'intesa che, rispondendo all'impianto triennale del premio convenuto nel 2016 e perseguendo obiettivi sfidanti, risulta coerente con i richiamati indirizzi della Regione Puglia.

3.10 PROCUREMENT

In ambito *Procurement*, AQP è impegnata ad assicurare una più ampia concorrenza e trasparenza, la semplificazione ed ottimizzazione dei processi, la riduzione dei tempi e dei costi per gli enti ed i fornitori, la tracciabilità dell'intero iter di approvvigionamento (dalla prima ricerca mercato alla stipula del relativo contratto), la garanzia di una completa visibilità nella fase di approvvigionamento. Obiettivi tesi a migliorare l'intero ciclo di gestione degli acquisti.

3.10.1 FORNITORI

La modifica dell'art. 25 del Regolamento dell'Albo Fornitori che ha eliminando totalmente, con decorrenza 01 gennaio 2018, le spese di istruttoria per le nuove iscrizioni ed i rinnovi triennali, ha avuto un impatto positivo sull'albo fornitori. Il numero di fornitori attivi iscritti è passato dai 2.116 del 2017 a **2.600 del 2018**. Di questi, **846** sono i fornitori operativi qualificati sulla piattaforma di e-procurement.

| Fornitori operativi | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Forniture | 91 | 101 | 162 |
| Servizi | 152 | 173 | 284 |
| Lavori | 301 | 339 | 511 |
| Totale | 483 | 541 | 846 |

Nota: La tabella indica il numero di fornitori inseriti nelle varie categorie merceologiche. Poiché alcuni fornitori possono essere presenti in più di una categoria, la somma delle voci non è uguale al numero complessivo dei fornitori.

Nel **2018**, attraverso il portale di e-Procurement, **183 fornitori** diversi si sono aggiudicati almeno un appalto per il valore complessivo di **Euro 115,2 milioni**.

3.10.2 GESTIONE DEGLI APPALTI

Nel corso del 2018, AQP ha pubblicato n. **14** appalti di lavori nella fascia di importo compreso tra 40 mila e 150mila Euro, con una media di **140 fornitori invitati ad appalto** ed una media **di 33 fornitori partecipanti per ciascuna procedura di gara**.

Nello stesso anno, nella fascia di importo compreso tra 150mila Euro e un milione di Euro, AQP ha pubblicato n. 36 appalti riportando **una media di 157 fornitori invitati ad appalto** ed una media di **64 fornitori partecipanti per ciascuna procedura di gara**.

Se si esamina l'ultimo triennio 2016/2018, rileviamo che:

Per appalti di lavori nella fascia Euro 40 mila /150 mila, su **37** gare la media degli **invitati** ad appalto è stata pari a circa **152 fornitori**. La media dei **partecipanti** ad appalto è stata di circa **40 fornitori**

Per appalti di lavori nella fascia Euro 150.mila/1milione, su 91 gare la media degli **invitati** ad appalto è stata pari a circa **137 fornitori**. La media dei **partecipanti** ad appalto è stata di circa **54 fornitori**.

I dati rilevati dimostrano quanto l'azienda punti, nel pieno rispetto del codice degli appalti, a garantire una trasparente, imparziale ed economica gestione del pubblico denaro a beneficio della collettività, della qualità e dell'efficienza delle pubbliche amministrazioni.



SISTEMA DI ASSISTENZA ONLINE (E-PROCUREMENT)

Nel 2018 AQP, in collaborazione con il gestore della piattaforma di E-Procurement, ha introdotto un sistema di assistenza teleFonica denominato IVR (Interactive Voice Response) e un sistema di assistenza online (Form Online).

Il sistema IVR

Il risponditore IVR è uno strumento che permette di gestire i flussi di chiamate in entrata, rendendo più efficienti i processi aziendali e migliorando la comunicazione con Clienti e Fornitori. Chiamando il centro operativo, il fornitore definisce la tipologia di problema riscontrato, ricevendo automaticamente la soluzione.

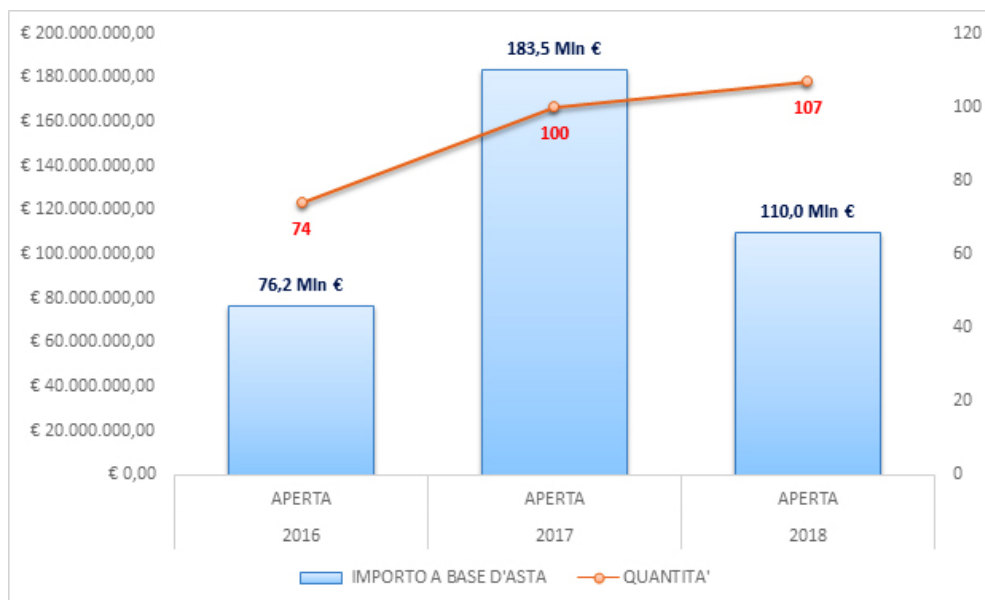
Form Online

Nella home page del portale, in "Richiedi assistenza", è stata inserita una sezione nella quale un fornitore può indicare la tipologia di problema che incontra e, visualizzare direttamente a video la soluzione.

Nel caso in cui la soluzione non sia soddisfacente, il fornitore ha la possibilità di inserire un testo corredato dai riferimenti puntuali del portale ed inoltrare la comunicazione direttamente al centro operativo. In questo modo tutti i fornitori possono usufruire di uno strumento aggiuntivo a loro supporto. Snellire i tempi di attesa, per venire in contro ad eventuali fornitori con richieste molto urgenti.

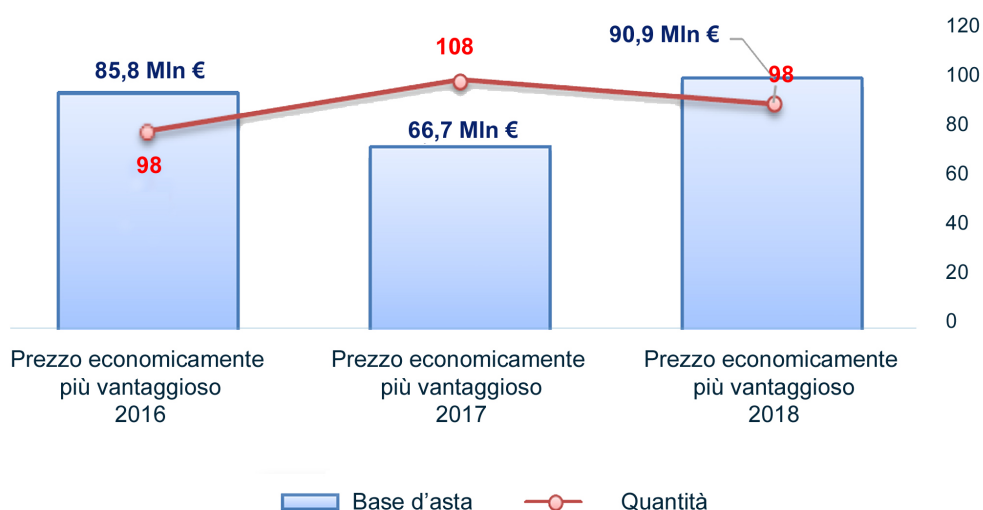
LE PROCEDURE APERTE

Nel corso del 2018, sono state bandite n. **105 procedure aperte di beni e servizi** per un importo a base d'asta pari a **Euro 106,1milioni** e 2 procedure aperte di lavori per un importo a base di **Euro 3,9milioni** su un totale di **255 appalti** ed una base d'asta totale di **Euro 201,7 milioni**. L'incidenza percentuale delle procedure aperte di beni e servizi sul numero totale di appalti ammonta al **41%** circa. Il grafico che segue illustra l'andamento delle **procedure aperte di lavori, servizi e forniture, per importo e quantità, dell'ultimo triennio 2016-2018**.



LE GARE ECONOMICAMENTE PIU' VANTAGGIOSE

Le procedure di gare bandite con criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa hanno raggiunto una incidenza percentuale pari a circa il 38% rispetto al totale di gare avviate all'appalto. Sono state pubblicate n. 98 procedure per un importo totale a base d'asta pari a Euro 90,9 milioni su un totale di 255 appalti (108 nel 2017 per un importo a base d'asta pari a Euro 66,7 milioni su un totale complessivo di 205 appalti). Di seguito si rappresenta graficamente **l'andamento della pubblicazione delle gare economicamente più vantaggiose per importo e quantità:**



Nell'ultimo triennio, il numero delle procedure di gara con **'Offerta Economicamente più vantaggiosa** ha mantenuto un sensibile valore dal momento dell'entrata in vigore del nuovo decreto degli appalti pubblici (D. Lgs. 50/2016). Infatti, il **38%** delle procedure di appalto è stato gestito con criterio dell'Offerta Economicamente più vantaggiosa.

3.10.3 LE GARE

Nel 2018 l'importo complessivo della base d'asta è pari a Euro **202 milioni**.

781 gare bandite da AQP nel triennio 2016-2018, per un valore complessivo di 553,7 mln di Euro. Il 94% delle gare bandite, pari a un valore di 491,2 Mln di Euro, è stato gestito attraverso il portale telematico

La tabella che segue riporta in dettaglio gli importi a base d'asta e le % suddivisi per le tre tipologie di acquisti (Servizi, Lavori e Forniture), al netto delle somme a disposizione dell'amministrazione da quadro economico.

Lo scostamento del valore dei servizi avviati all'appalto nel **2018** rispetto al 2017 è dovuto alla pubblicazione delle gare di **trasporto e compostaggio fanghi** dei depuratori con un importo a base di gara totale di circa **Euro 22 milioni**. Lo scostamento del valore dei lavori avviati all'appalto nel 2018 rispetto al 2017 è dovuto essenzialmente a lavori di completamento del servizio idrico integrato in diversi Comuni gestiti. Si evidenzia che il valore elevato delle forniture riferito al 2017 è da attribuire alla gara per l'appalto della fornitura di energia

elettrica. L'ammontare complessivo a base d'asta di tale gara è stato di Euro 128 milioni.



| Importi a base d'asta (mln Euro) | 2016 | 2017 | 2018 |
|----------------------------------|------------|------------|------------|
| Servizi | 71 (61%) | 41 (17%) | 58 (29%) |
| Forniture | 19 (16%) | 159 (68%) | 80 (39%) |
| Lavori | 26 (23%) | 35 (15%) | 64 (32%) |
| Totali | 116 | 235 | 202 |

La tabella che segue riporta, per le diverse tipologie di appalti banditi nell'ultimo triennio, gli importi aggiudicati al netto del ribasso d'asta espressi in milioni Euro.

| Importi aggiudicati | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Servizi | 157 | 24 | 54 |
| Forniture | 53 | 139 | 31 |
| Lavori | 14 | 21 | 31 |
| Totali | 224 | 184 | 116 |

La tabella che segue riporta, per le diverse tipologie di appalti riferiti all'anno 2018, gli importi aggiudicati al netto del ribasso d'asta espressi in Euro e il ribasso medio %.

| Ribasso medio | Importo base d'asta (€) | Importo di aggiudicazione (€) | Ribasso medio (*) (%) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Servizi | 71 | 54 | 36 |
| Forniture | 34 | 31 | 25 |
| Lavori | 45 | 31 | 32 |
| Totali | 150 | 116 | 31 |

(*) **ribasso medio** al netto dello scorporo dei costi del personale e degli oneri per la sicurezza (Valori riferiti all'anno 2018).

3.10.4 RICADUTE SUL TERRITORIO

L'incidenza percentuale dei fornitori locali sul totale fornitori è pari al 57,7%.

Continua progressivamente la crescita del numero di fornitori ricadenti nel territorio di riferimento, infatti, nel triennio 2016/2018, c'è stato un incremento di 112 fornitori passando da 316 nel 2016 a 488 nel 2018. Di seguito la suddivisione del numero di fornitori per territorio di appartenenza.

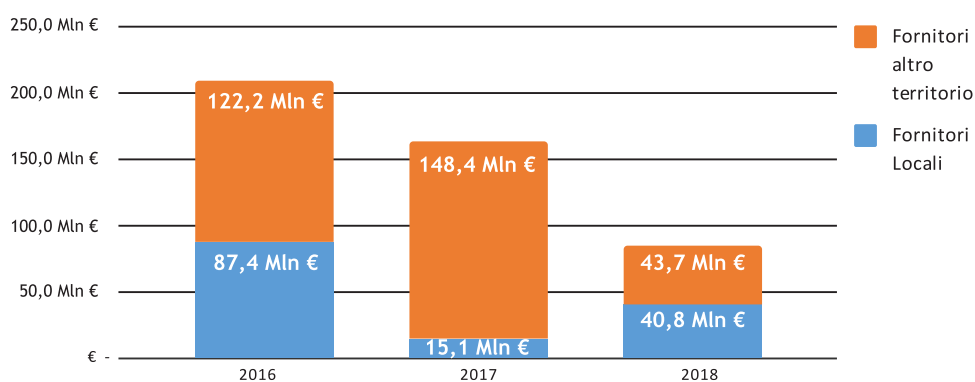
| FORNITORI (n.) | 2016 | 2017 | 2018 | % 2018 sul totale |
|----------------------------|------------|------------|------------|-------------------|
| Territorio di Riferimento | 316 | 350 | 488 | 57,7% |
| Territorio del mezzogiorno | 68 | 79 | 150 | 17,7% |
| Territorio del centro | 30 | 40 | 70 | 8,3% |
| Territorio del nord | 68 | 70 | 136 | 16,1% |
| Paesi esteri | 1 | 2 | 2 | 0,2% |
| TOTALE GENERALE | 483 | 541 | 846 | 100% |

Il numero di fornitori (rappresentato dal numero all'interno delle circonferenze) è **concentrato sul territorio Pugliese (la città di Bari registra da sola 215 fornitori operativi)**.

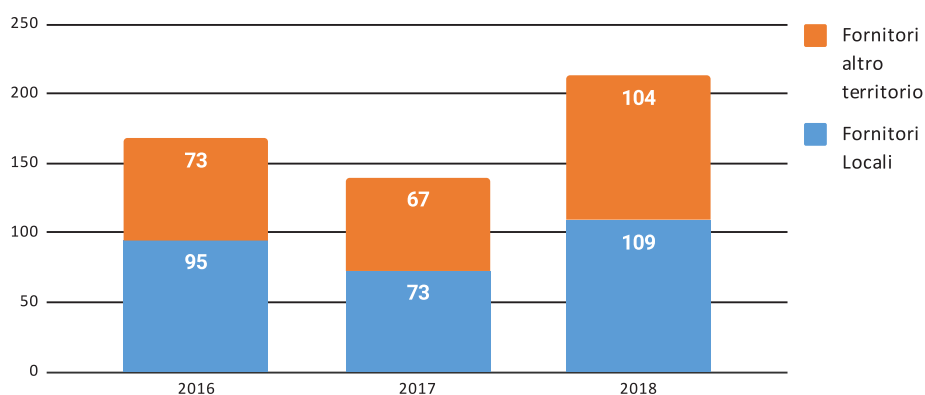
Di seguito si riportano, graficamente, per le diverse tipologie di gare appaltate, gli importi di aggiudicazione e le quantità rispettivamente ai fornitori locali e ai fornitori dislocati sul resto del territorio nazionale.

Per gli appalti di “**SERVIZI E FORNITURE**”

Aggiudicazioni di Forniture e Servizi a Fornitori locali (Per valori)



Aggiudicazioni di Forniture e Servizi a Fornitori locali (Per quantità)

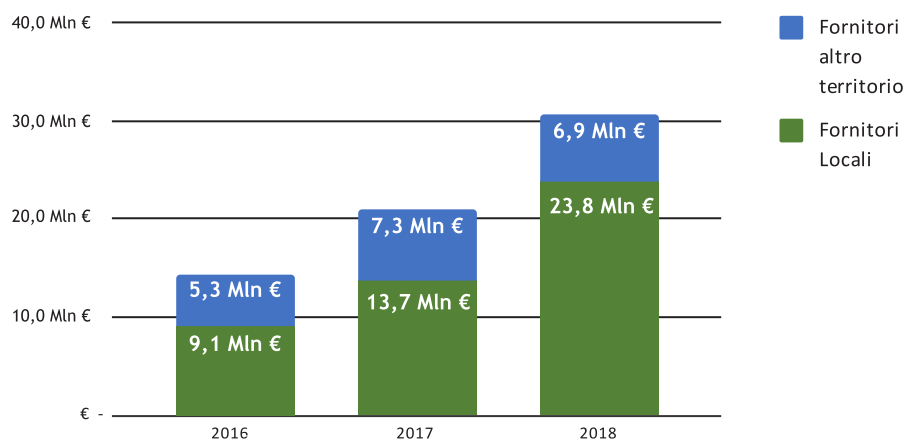


Nel 2018 sono state gestite **109 aggiudicazioni a fornitori locali** per un importo complessivo pari a Euro 40,8 milioni.

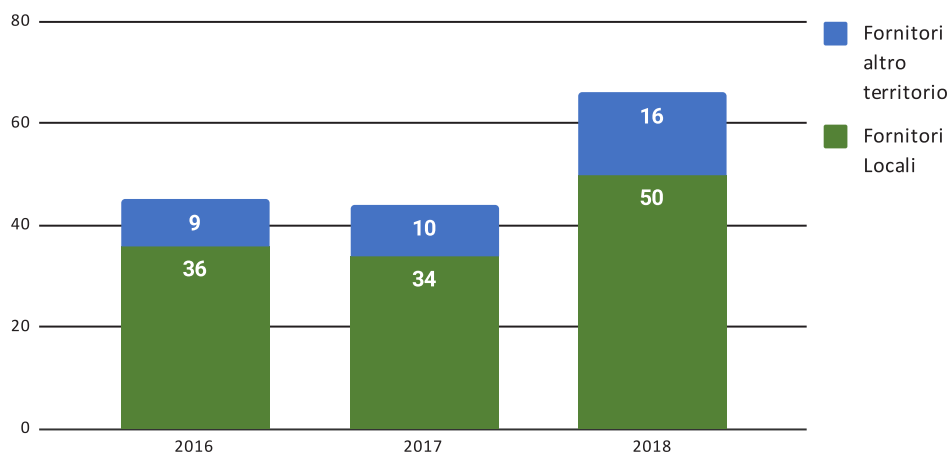


Per gli appalti di **'LAVORI'**:

Aggiudicazioni di Lavori a Fornitori locali (Per valori)



Aggiudicazioni di Lavori a Fornitori locali (Per quantità)



Nel 2018 sono state gestite **50 aggiudicazioni a fornitori locali** per un importo complessivo pari a **Euro 23,8 milioni**.

Nel complesso, nell'ultimo triennio, nelle tre categorie di **lavori, servizi e forniture**, sono stati aggiudicati **676** appalti per un valore complessivo pari a **Euro 524 milioni**.

Delle **676** gare aggiudicate, **397** sono riferite a fornitori locali per un importo totale di aggiudicazione pari a **Euro 189,9 milioni**.

Il numero totale di aggiudicazioni (rappresentato dal numero all'interno delle circonferenze) è maggiormente concentrato **sul territorio Pugliese (la sola città di Bari registra 91 fornitori operativi)**.

3.10.5 ACQUISTI SOSTENIBILI

Come negli anni precedenti, nel 2018 la percentuale di fornitori operativi in possesso della certificazione ambientale ha avuto un sensibile incremento. L'incidenza dei fornitori operativi in possesso della certificazione ambientale in conformità a quanto richiesto dalla **UNI ENI ISO 14001-2004**, sale al **46%**. **In particolare, nel 2018 il numero di fornitori operativi sale a 385** su un totale di **846**, mentre nell'anno precedente era pari a 219.

Complessivamente, per quanto concerne gli attuali **2.600** fornitori iscritti nella piattaforma (tra operativi e non), il **24%** (**632** fornitori su **2.600**) è in possesso della certificazione ambientale. Anche

Sale al 46% la percentuale di fornitori operativi in possesso della certificazione ambientale ISO 14001-2004

in questo caso si registra un importante incremento, infatti, lo scorso anno, i fornitori certificati ammontavano a 425 su un totale di 2.116. È lievemente in calo l'incidenza relativa al numero dei fornitori operativi certificati (**-46%**), che ricade nel territorio di riferimento.

Nelle procedure di gara negoziate relative ai lavori con criterio economicamente più vantaggioso, è stato inserito nei disciplinari di

gara, tra i criteri di valutazione tecnica, un punteggio premiante da attribuire a tutti quei fornitori in possesso di "ISO 14001 (certificazione attestante la presenza di un sistema di gestione ambientale) e OHSAS 18001 (certificazione attestante la presenza di un sistema di gestione della sicurezza e della salute dei lavoratori).

Nello specifico AQP premia i fornitori con soluzioni migliorative circa l'organizzazione del cantiere finalizzate alla minimizzazione degli impatti sull'ambiente e a tutelare la sicurezza dei lavoratori al fine di promuovere modalità operative improntate a criteri sostenibili.

Nel corso dell'anno 2018, il 100% delle gare di appalto pubblicate rispondenti ai criteri su citati includeva clausola premiante sulla sostenibilità per un valore a base d'asta di circa 36 milioni di euro.



3.11 TUTELA DELL'AMBIENTE E DELLA RISORSA IDRICA

3.11.1 APPROVVIGIONAMENTO DELLA RISORSA IDRICA

Il sistema di approvvigionamento gestito da AQP si struttura nei seguenti sei schemi: Sele-Calore, Pertusillo, Sinni, Fortore, Locone, Ofanto.

La principale caratteristica del sistema di grande adduzione gestito da AQP è il forte livello di interconnessione, che consente di trasferire la risorsa idrica da uno schema all'altro seguendo le variazioni di domanda e compensando i tassi di produzione variabili delle diverse fonti.



Sistema di approvvigionamento e trasporto gestito da AQP

Tale sistema, tra i più lunghi al mondo (circa 5.000 km), garantisce l'approvvigionamento di risorsa idrica potabile alle seguenti Regioni: Campania (2% della popolazione), Basilicata (25% della popolazione), Puglia (100% della popolazione).

L'alimentazione di tale complesso di infrastrutture è garantita dalla risorsa prelevata dalle sorgenti situate in Campania, attraverso il prelievo di acqua superficiale da invasi artificiali e dalla falda profonda mediante pozzi. La principale caratteristica del sistema di grande adduzione gestito da AQP è il forte livello di interconnessione, che consente di trasferire la risorsa idrica da uno schema all'altro seguendo le variazioni di domanda e compensando i tassi di produzione variabili delle diverse fonti. La criticità legata agli effetti della prolungata siccità che ha avuto inizio a partire dal secondo trimestre del 2017 è terminata di fatto nel mese di gennaio 2018 per effetto delle ingenti e frequenti precipitazioni che hanno interessato, a partire dal mese di febbraio, le aree di ricarica delle sorgenti e i bacini che alimentano gli invasi.

Le politiche di regolazione delle reti messe in campo da Acquedotto Pugliese per fronteggiare il fenomeno siccitoso sin dall'ultimo trimestre del 2017 sono proseguite, in via cautelativa, fino al mese di marzo 2018. A partire da tale mese la regolazione delle reti è ritornata alla ordinarietà.

3.11.2 BILANCIO IDRICO

Nel corso del 2018, le attività di efficientamento nella gestione dei sistemi di adduzione e distribuzione condotte da AQP hanno consentito il pieno ripristino del volume prodotto. Rispetto ai livelli registrati nel corso del primo semestre 2017 a causa delle rotture provocate dall'emergenza gelo, il volume totale prodotto da AQP nel 2018 è stato pari a 519,02 Mm³, 8,02 Mm³ in meno rispetto al 2017 (-1,5 %).

Inoltre, in seguito all'emergenza siccità, rientrata nei primi mesi del 2018, c'è stato un incremento di volume di acqua prelevata dalle sorgenti pari ai livelli del 2016, con un aumento di 32,28 Mm³ (27,6 %) rispetto al 2017 e la contestuale riduzione del volume prodotto dagli impianti di potabilizzazione, pari a 40,96 Mm³ (-12,3 %).

| Volume di acqua prelevato Mm ³ | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| di cui sorgenti | 150,33 | 116,79 | 149,07 |
| di cui pozzi | 73,87 | 76,71 | 77,43 |
| di cui acque superficiali (bacini) | 307,03 | 342,30 | 300,68 |
| TOTALE | 531,23 | 535,80 | 527,18 |

| Volume prodotto totale Mm ³ | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| di cui sorgenti | 150,33 | 116,79 | 149,07 |
| di cui pozzi | 73,87 | 76,71 | 77,43 |
| di cui acque superficiali (bacini) | 299,84 | 332,90 | 291,94 |
| di cui volumi importati da altri gestori | 0,72 | 0,64 | 0,58 |
| TOTALE | 524,76 | 527,04 | 519,02 |

| Volume prodotto totale Mm ³ | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| di cui Puglia | 494,81 | 495,43 | 488,63 |
| di cui Campania | 8,83 | 9,45 | 9,03 |
| di cui Basilicata | 21,12 | 22,16 | 21,36 |
| TOTALE | 524,76 | 527,04 | 519,02 |

| Volume fatturato totale Mm ³ | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| di cui Puglia | 234,99 | 233,43 | 230,75 |
| di cui Campania | 5,40 | 5,39 | 5,13 |
| di cui Basilicata | 21,12 | 22,16 | 21,35 |
| TOTALE | 261,51 | 260,98 | 257,23 |

Per quanto riguarda il volume fatturato, si evidenzia che i dati 2018 rappresentano stime elaborate a febbraio 2019, basate sulle fatture emesse fino al 31 dicembre 2018.

Tali dati includono una quota significativa di ratei (stima dei volumi che si prevede di fatturare tra la data di emissione delle fatture, consuntive o presunte dell'ultimo trimestre del 2018 e il 31 dicembre dell'anno).

Una parte di risorsa immessa negli schemi idrici, in particolare quella proveniente dalle sorgenti del Sele - Calore e dagli impianti di potabilizzazione del Pertusillo, del Sinni e di Conza, viene erogata alla Basilicata in subdistribuzione (21,3 Mm³, dato leggermente inferiore rispetto a quello relativo allo stesso periodo del 2017 pari a 22,2 Mm³). Il dato è leggermente più basso dell'anno scorso in quanto il gestore locale nel 2018 ha potuto usufruire del maggior apporto delle proprie fonti penalizzate dalla siccità nel 2017.



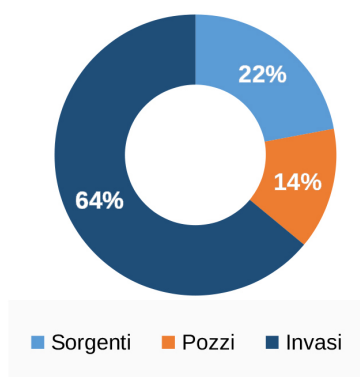
3.11.3 DISPONIBILITA' IDRICA

La Capogruppo garantisce il fabbisogno idropotabile di oltre 4 milioni di persone distribuite su un territorio che interessa tre Regioni: Campania, Basilicata e Puglia. L'apporto medio decennale delle diverse fonti è pari a:

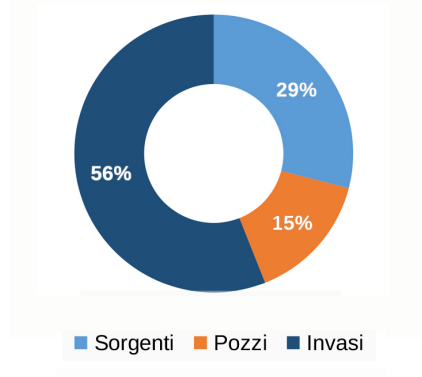
- 28% - Sorgenti;
- 58% - Invasi;
- 14% - Pozzi.

A partire dal mese di febbraio 2018, le criticità legate alla siccità, che ha interessato il nostro territorio per gran parte dello scorso anno, sono rientrate per effetto delle ingenti e frequenti precipitazioni che hanno interessato le aree di ricarica delle sorgenti e i bacini alimentanti gli invasi. I grafici che seguono mostrano l'apporto per gli anni 2017 e 2018 per le diverse fonti.

Contributo in % delle diverse fonti (2017)



Contributo in % delle diverse fonti (2018)

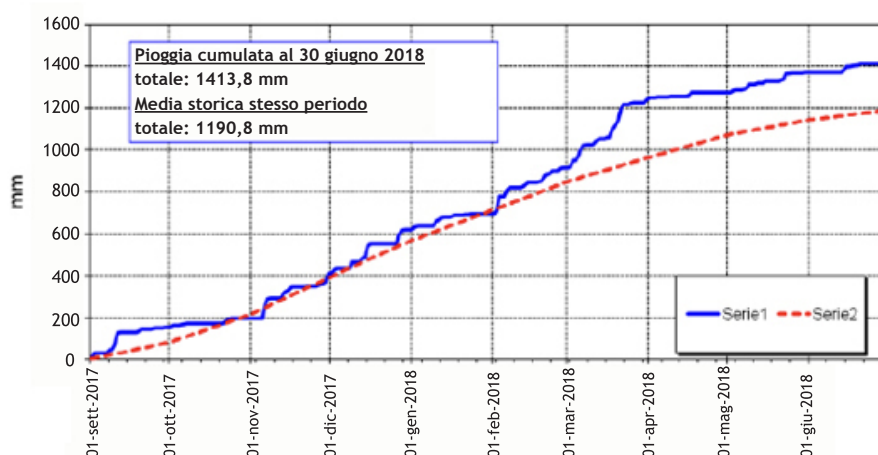


3.11.4 SORGENTI

Il prelievo annuo dalle sorgenti è determinato, prevalentemente, da tre variabili:

- livello di ricarica della falda all'inizio dell'anno;
- entità delle precipitazioni meteoriche nel corso dell'anno;
- eventuali interruzioni del flusso idrico nel Canale Principale per attività ispettive e/o manutentive.

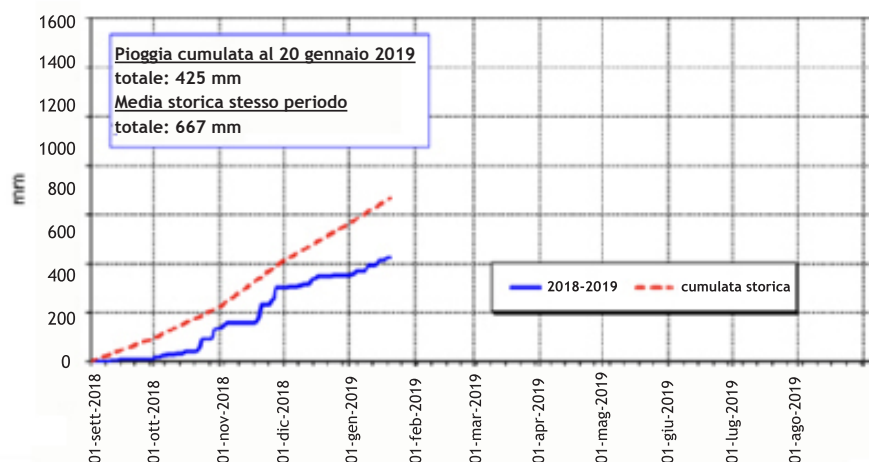
Nel primo semestre del 2018, che coincide con l'ultimo semestre dell'anno idrologico 2017-18, grazie alle precipitazioni misurate nell'acquifero di Caposele, si è registrato un valore di ricarica superiore ai 137 Mm³, di gran lunga superiore ai 124 Mm³ che è il valore medio annuale di ricarica del bacino della sorgente Sanità (nello stesso periodo, nel 2017 il valore di ricarica annua è stato di 67,3 Mm³).



Pioggia cumulata al pluviometro di Camposele dal 1 settembre 2017

Il valore della suddetta ricarica ha consentito alle sorgenti di recuperare completamente il deficit che si era registrato nel periodo siccitoso.

Invece, nel secondo semestre del 2018, che corrisponde al primo semestre dell'anno idrologico 2018-19, il trend delle precipitazioni è stato al di sotto delle medie.



Pioggia cumulata al pluviometro di Camposele dal 1 settembre 2018

Così come nel 2017, anche nel 2018 non sono state effettuate interruzione del flusso che potessero ridurre il prelievo dalle sorgenti. Nei mesi di novembre e dicembre del 2018, però, si sono costituite le cosiddette “riserve” (50.000 mc circa di volumi di sicurezza accumulati nel vettore Canale Principale) in vista delle interruzioni previste nel 2019.

Le circostanze descritte hanno determinato un prelievo da sorgente che è stato maggiore di 32,3 Mm³ rispetto a quello relativo allo stesso periodo dell'anno precedente (149 Mm³ nel 2018 e 117 Mm³ nel 2017). Il suddetto incremento ha consentito di ridurre il contributo fornito dagli invasi.

La distribuzione per regione della risorsa proveniente dalle sorgenti è stata la seguente:

- Campania: 9,4 Mmc (circa 0,5 Mmc in meno rispetto al 2017)
- Basilicata: 9,6 Mmc (circa 0,5 Mmc in meno rispetto al 2017)
- Puglia: 130 Mmc (33 Mmc in più rispetto al 2017).



3.11.5 INVASI

La risorsa prelevata dagli invasi rappresenta la principale fonte di approvvigionamento idrico e richiede trattamenti di potabilizzazione prima di poter essere destinato al consumo umano. Per le altre fonti è sufficiente una semplice disinfezione (clorazione).

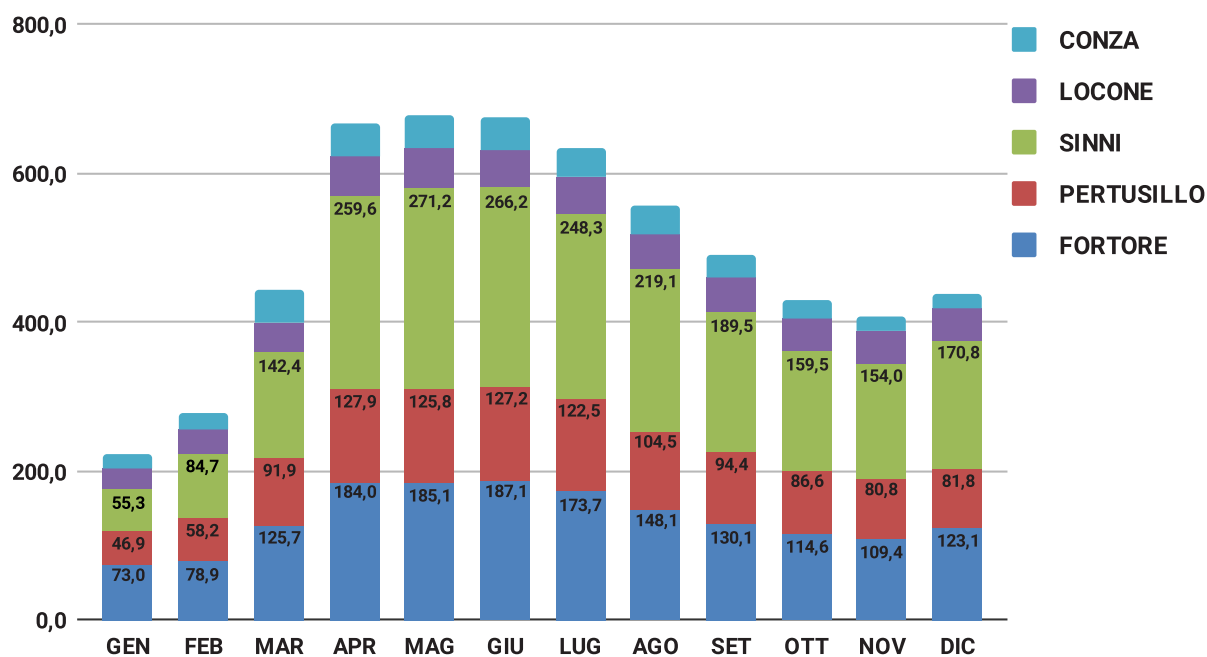
La disponibilità idrica degli invasi è determinata principalmente da tre grandezze:

- volume invasato all'inizio del periodo;
- volume delle precipitazioni meteoriche;
- volume utilizzato.

All'inizio del periodo di osservazione, le disponibilità idriche all'interno dei diversi invasi risultavano più che dimezzate rispetto sia alle medie del periodo che al valore del 2017; tale situazione si è invertita già a partire dal mese di aprile 2018.

Tale risultato è stato possibile anche perché, a partire dal mese di dicembre 2017, è entrata in esercizio un'importante opera, non gestita da Acquedotto Pugliese, la "Gronda del Sarmento". Tale opera ha consentito di trasferire anche gli apporti del fiume Sarmento alla diga del Sinni.

Di seguito si riporta il grafico con l'andamento dei volumi invasati nel corso del 2018, nel quale sono evidenziati i valori per gli apporti più significativi (Fortore, Pertusillo e Sinni).



Disponibilità Idrica 2018 (Mm3)

La distribuzione per regione della risorsa proveniente dagli invasi è stata la seguente:

- Basilicata: 12 Mmc (in linea con il 2017);
- Puglia: 281 Mmc (40 Mmc in meno rispetto al 2017).

Quantitativi di reattivi utilizzati (ton)

| Reattivo di processo | Impianto Sinni | | Impianto Locone | | Impianto Pertusillo | | Impianto Fortore | | Impianto Conza | | | | | |
|--------------------------|----------------|---------|-----------------|-------|---------------------|-------|------------------|---------|----------------|---------|---------|-------|-------|-------|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 | | |
| Anni | 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 | 2016 | 2017 | 2018 | | |
| Ipoclorito di sodio | 325,1 | 315,0 | 310,8 | 241,0 | 224,8 | 122,2 | 210,5 | 258,8 | 393,2 | 298,2 | 210,9 | 133,9 | 147,3 | |
| Acido Cloridrico | 0,5 | | | 7,6 | 241,4 | | | 705,7 | 726,0 | 537,3 | 21,8 | 75,4 | 51,7 | |
| Anidride Carbonica | 445,1 | 537,4 | 501,5 | | | | 353,8 | 315,2 | 280,0 | | | | | |
| Clorito di sodio | | | | | | | | | | | | | 61,7 | |
| Policloruro di Alluminio | 2.694,5 | 3.450,2 | 2.449,6 | 753,7 | 755,7 | 573,1 | 1.654,5 | 1.658,5 | 1.401,9 | 1.512,5 | 2.241,3 | 366,2 | 755,2 | 905,5 |
| Silicato di Sodio | 1.036,0 | 1.087,7 | 908,1 | | | | | 999,7 | 844,6 | 782,8 | | | | |
| Acido solforico al 94% | 141,8 | 146,4 | 123,4 | | | | | 140,1 | 111,6 | 99,4 | | | | |
| Purate | 401,1 | 501,5 | 345,4 | 229,5 | 226,9 | 158,3 | 408,3 | 433,1 | 438,0 | 331,2 | 497,6 | 59,3 | 133,2 | 145,9 |
| Acido solforico al 78% | 610,9 | 746,9 | 534,4 | 303,6 | 311,0 | 219,1 | 538,8 | 600,8 | 611,9 | 486,1 | 678,0 | 84,9 | 190,2 | 209,3 |
| Poliettilita | 19,0 | 23,7 | 16,2 | 8,0 | 8,5 | 6,3 | 7,2 | 6,6 | 3,5 | 3,6 | 6,5 | 4,1 | 8,3 | 10,0 |

I reattivi di processo utilizzati da AQP sono idonei al trattamento delle acque destinate al consumo umano, come riportato nelle specifiche tecniche e nelle schede di sicurezza dei prodotti.



3.11.6 FALDA PROFONDA

Il prelievo da falda profonda ha risentito, nella prima parte del periodo osservato, delle azioni di incremento dei volumi provenienti da tale tipo di fonte per far fronte al fenomeno siccitoso. Successivamente, a partire dal mese di aprile 2018, ad emergenza rientrata, si è proceduto a ridurre i prelievi dai pozzi.

Pertanto nel 2018, il volume immesso nel sistema è stato di poco più alto di quello dello stesso periodo del 2017 (77,4 Mm³ nel 2018 contro i 76,7 Mm³ del 2017).

L'intero apporto dei pozzi viene destinato alla domanda idropotabile della Puglia.

La risorsa prelevata dai pozzi viene sottoposta ad un processo di disinfezione prima dell'immissione nella rete di adduzione o distribuzione.

Si riporta di seguito la ripartizione dei **volumi emunti e consumi di ipoclorito per provincia** nell'ultimo triennio.

| Province | 2016 | | 2017 | | 2018 | |
|-----------------|--------------|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | Mln mc | ton | Mln mc | ton | Mln mc | ton |
| Bari | 4,84 | 11,3 | 3,8 | 9,2 | 5,75 | 12,4 |
| BAT | 1,53 | 2,1 | 1,99 | 0,5 | 0,68 | 2,0 |
| Brindisi | 0,62 | 1,9 | 0,58 | 0,9 | 0,55 | 0,9 |
| Foggia | 3,20 | 1,1 | 3,38 | 0,2 | 3,24 | 0,8 |
| Lecce | 63,35 | 94,5 | 66,58 | 98,6 | 66,90 | 88,6 |
| Taranto | 0,33 | 1,1 | 0,37 | 1,3 | 0,30 | 1,5 |
| TOTALE | 73,87 | 112 | 76,7 | 110,7 | 77,43 | 106,3 |

Fonte AQP - Volumi emunti e Consumi di ipoclorito di sodio pozzi

3.11.7 POTABILIZZAZIONE

AQP cura la gestione dei seguenti 5 impianti di trattamento per la produzione di acqua potabile: Fortore (Foggia), Locone (BAT), Sinni (Taranto), Pertusillo (Potenza), Conza (Avellino).

L'acqua prelevata dagli invasi viene sottoposta ad un trattamento di potabilizzazione in funzione della classificazione delle acque grezze effettuata dalle Autorità competenti ai sensi del vigente Codice dell'Ambiente. I suddetti impianti ricevono acqua grezza da sottoporre a trattamento di potabilizzazione dai seguenti invasi:

- Fortore - invaso di Occhito (Molise);
- Locone - invaso di Locono;
- Sinni - invaso di Monte Cotugno (Basilicata);
- Pertusillo - invaso del Pertusillo;
- Conza - invaso di Conza.

Il flusso idrico in uscita da detti impianti di potabilizzazione, dopo il trattamento, viene immesso nelle reti di adduzione e distribuzione fino all'utenza.

Complessivamente il volume di acqua grezza trattata nel 2018 dai cinque impianti è risultato pari a mc 300.681.755 (300,68 Mln di mc) mentre il volume di acqua potabile avviata alla distribuzione è risultato pari a mc 291.938.343 (291,94 Mln di mc)

Il trattamento di potabilizzazione delle acque nel 2018 ha determinato, per i cinque impianti, una produzione di fango disidratato pari a 11.699,96 ton.

Infine, a partire dal mese di settembre 2018, è stato avviato l'utilizzo sperimentale del clorito per la produzione in sito del Biossido di cloro presso gli impianti di potabilizzazione, partendo dal potabilizzatore di Conza della Campania, quale sistema alternativo al PURATE attualmente in uso.

Di seguito si riportano le principali informazioni relative agli impianti di potabilizzazione gestiti da Acquedotto Pugliese.

| Impianti | ANNO | ACQUA GREZZA Mln mc | ACQUA POTABILE (1) Mln mc | CONSUMO REATTIVI ton | FANGHI SMALTITI (2)ton |
|------------|-------------|---------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|
| SINNI | 2016 | 112,53 | 109,57 | 5.673,44 | 6.278,38 |
| | 2017 | 133,22 | 129,11 | 6.809,43 | 7.652,28 |
| | 2018 | 98,35 | 95,22 | 5.189,45 | 5.799,31 |
| LOCONE | 2016 | 35,97 | 34,87 | 1.543,23 | 1.817,76 |
| | 2017 | 35,94 | 34,80 | 1.768,30 | 1.489,70 |
| | 2018 | 22,86 | 22,43 | 1.078,99 | 932,18 |
| PERTUSILLO | 2016 | 105,62 | 104,02 | 2.819,36 | 1.766,18 |
| | 2017 | 103,59 | 102,42 | 2.957,90 | 1.779,04 |
| | 2018 | 98,13 | 96,63 | 3.222,24 | 2.194,20 |
| FORTORE | 2016 | 52,89 | 51,38 | 4.831,01 | 1.260,86 |
| | 2017 | 56,92 | 54,52 | 4.845,96 | 997,15 |
| | 2018 | 56,28 | 53,41 | 5.236,28 | 1.039,91 |
| CONZA | 2016 | 52,89 | 51,38 | 4.831,01 | 1.260,86 |
| | 2017 | 56,92 | 54,52 | 4.845,96 | 997,15 |
| | 2018 | 25,07 | 24,44 | 1.531,42 | 1.734,36 |

(1) I volumi di acqua potabile prodotta risultano lievemente inferiori a quelli dell'acqua grezza per effetto delle perdite tecniche legate alla disidratazione dei fanghi.

(2) Trattasi di rifiuti non pericolosi assimilabili ad inerti, disidratati e palabili.



Il trattamento di potabilizzazione delle acque nel 2018 ha determinato, per i cinque impianti, una produzione di fango disidratato pari a 11.699,96 ton di Sostanza Secca (SS), così smaltite:

- il fango prodotto dagli impianti del Locone, Pertusillo, Fortore e Conza, pari a 5.900,65 ton SS, è stato conferito in discariche autorizzate;
- il fango prodotto dall'impianto del Sinni, pari a 5.799,31 ton SS, è stato conferito nell'annessa discarica, gestita direttamente dalla Società.

3.11.8 CONTROLLI ANALITICI POTABILIZZAZIONE

I laboratori chimico batteriologico presenti sugli impianti di potabilizzazione eseguono giornalmente, così come previsto dalla normativa vigente, le analisi chimiche e le analisi batteriologiche di controllo sull'acqua grezza in arrivo e sull'acqua potabile prodotta, le analisi di controllo dei reattivi approvvigionati, dei fanghi disidratati e del refluo avviato allo scarico, nonché le analisi di controllo delle singole sezioni di impianto.

I parametri analizzati con frequenza giornaliera per l'acqua grezza e per l'acqua potabile consistono nella torbidità, il ph, la conducibilità, la durezza, lo ione Ca, lo ione Mg, lo ione Clorito, i THM ed i metalli, Al, Fe e Mn.

Nel 2018 presso gli impianti di potabilizzazione sono state effettuate n. 4.566 analisi chimiche n. 3.190 analisi batteriologiche”

Numero Campionamenti effettuati - ACQUA

| Impianti | Anno | Analisi Chimiche | | Analisi Batteriologiche | | Analisi reattivi processo |
|------------|-------------|------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------------------|
| | | Acqua grezza | Acqua Potabile | Acqua grezza | Acqua Potabile | |
| SINNI | 2016 | 419 | 537 | 248 | 366 | 197 |
| | 2017 | 248 | 365 | 248 | 365 | 235 |
| | 2018 | 249 | 364 | 249 | 364 | 171 |
| LOCONE | 2016 | 498 | 498 | 306 | 537 | 59 |
| | 2017 | 493 | 490 | 289 | 521 | 63 |
| | 2018 | 500 | 500 | 301 | 486 | 41 |
| PERTUSILLO | 2016 | 249 | 427 | 189 | 189 | 61 |
| | 2017 | 252 | 487 | 190 | 190 | 68 |
| | 2018 | 263 | 480 | 193 | 193 | 69 |
| FORTORE | 2016 | 353 | 355 | 313 | 313 | 196 |
| | 2017 | 396 | 396 | 338 | 338 | 174 |
| | 2018 | 385 | 385 | 343 | 343 | 183 |
| CONZA | 2016 | 497 | 497 | 302 | 303 | 24 |
| | 2017 | 601 | 600 | 328 | 328 | 49 |
| | 2018 | 720 | 720 | 359 | 359 | 60 |

3.11.9 QUALITÀ DELL'ACQUA POTABILE

I controlli sulla qualità delle acque destinate alla potabilizzazione e quelle destinate al consumo umano sono regolati, rispettivamente, dal D. Lgs. n. 152/2006 e dal D. Lgs. n. 31/2001.

Il sistema degli autocontrolli di legge è governato da un Piano dei Controlli Annuale, emesso a livello centrale, che consente ai laboratori provinciali di programmare i prelievi in funzione delle specificità delle singole aree territoriali.

Nel 2018, nei Laboratori di AQP, effettuate sulle acque potabili destinate al consumo umano, analisi su oltre 15mila campioni prelevati su acque distribuite e fonti, per oltre 452 mila parametri.

Il Piano di Controllo è sviluppato sulla base di linee guida tese alla caratterizzazione chimica, fisica e batteriologica dell'acqua, a tutela del pieno rispetto dei requisiti di legge ed a garanzia della salute del consumatore. Da diversi anni i dati medi rilevati per i principali parametri sono pubblicati sul sito internet per singolo comune e aggiornati con frequenza minima semestrale.

Nel corso del 2018 sono state emesse 2 ordinanze sindacali di limitazione degli usi potabili relative all'abitato di Poggiorsini e parte dell'abitato di Conversano entrambi nella provincia di Bari.

AQP, in seguito degli ultimi aggiornamenti normativi in merito al monitoraggio delle sostanze radioattive dell'acqua destinata al consumo umano, ha predisposto e finanziato un piano di monitoraggio e screening delle fonti principali utilizzate, a partire dal 2017 e attualmente in corso di svolgimento seguendo le modalità indicate nei Piani di Controllo che saranno emessi a cura delle Regioni in cui sono dislocate le fonti stesse.

AQP, nel corso del 2018, ha avviato contatti con l'Istituto Superiore di Sanità che si sono concretizzati con la stipula di una Convenzione finalizzata alla redazione di un Piano di Sicurezza dell'Acqua (PSA). La prima fase del progetto avrà una durata orientativa di 18 mesi a partire dalla prima riunione ufficiale che si è tenuta a Dicembre 2018 e coinvolge, all'interno di un Team Multidisciplinare, anche l'ARPA Puglia e l'Assessorato Regionale alla Salute. L'approccio innovativo alla base del PSA prevede l'esame dell'intero sistema idrico in un'ottica preventiva al fine di valutare in anticipo i rischi potenziali a cui può essere soggetto e cercando di definire e porre in essere delle contromisure.

3.11.10 RETI IDRICHE

Come precedentemente indicato, Acquedotto Pugliese assicura il servizio di acquedotto in 255 Comuni ricadenti nell'ATO Puglia e nell'Ambito Distrettuale Calore Irpino. Di seguito sono riportati i dati di consistenza della rete idrica di adduzione e distribuzione, nonché, per quest'ultima, i dati sui materiali delle condotte.

| Rete Idrica | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Adduzione (km) | 5.140 | 5.140 | 5.140 |
| Distribuzione (km) | 14.862 | 14.982 | 15.137 |
| Lunghezza rete principale (km) | 20.002 | 20.122 | 20.277 |



Di seguito si riporta la composizione dei materiali delle reti di distribuzione.

| Materiale - Distribuzione | Lunghezza - km | % |
|---------------------------------------|----------------|-------------|
| acciaio/ferro | 471 | 3,1% |
| ghisa | 14.414 | 95,2% |
| materiale sintetico (PVC, PEAD, ecc.) | 24 | 0,2% |
| materiale cementizio | 133 | 0,9% |
| cemento amianto | 95 | 0,6% |
| TOTALE | 15.137 | 100% |

3.11.11 LA RETE DI FOGNATURA NERA

Acquedotto Pugliese assicura il servizio di fognatura in 240 Comuni ricadenti nell'ATO Puglia e nell'Ambito Distrettuale Calore Irpino, attraverso oltre 12.000 km di rete.

| Rete di Fognatura | 2016 | 2017 | 2018 |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Lunghezza rete (km) | 11.770 | 11.996 | 12.094 |

Nell'ambito della gestione delle reti fognarie, nel 2018 è stata avviata sul territorio della città metropolitana di Bari l'attività di videoispezione dei tronchi di fognatura nera. L'attrezzatura acquistata è di nuova generazione, tale da consentire un'informazione esaustiva di quanto ispezionato. L'attività ha avuto inizio a fine settembre 2018 ed ha previsto una preventiva attività di formazione di cinque ispettori di cantiere in forza all'Acquedotto Pugliese. A valle di questa attività formativa, si è dato corso all'attività di campo su diversi abitati della città metropolitana di Bari; tale attività è consistita nell'esecuzione di videoispezioni sui tronchi fognari per una lunghezza di circa 3.900 m, che ha consentito l'individuazione di oltre 160 rotture lungo i tronchi ispezionati. A valle di dette individuazioni si è prontamente intervenuti operando le riparazioni puntuali delle citate rotture e, quindi, il ripristino di condizioni igienico sanitarie ordinarie nei luoghi di intervento. È attualmente in fase di valutazione da parte dell'Acquedotto Pugliese la fattibilità del potenziamento di questa attività anche tramite acquisto di altri mezzi.

3.11.12 LA DEPURAZIONE

Al 31 dicembre 2018 la gestione degli impianti, organizzata operativamente nelle 4 Strutture Territoriali, consta di:

- 183 impianti di depurazione in esercizio;
- 9 impianti di affinamento, di cui 1 in custodia manutentiva

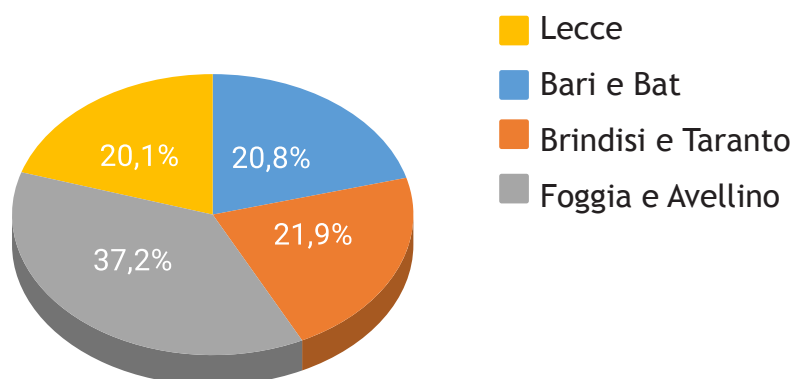
I 183 impianti di depurazione in esercizio al 31 dicembre 2018 sono così distinti per Provincia:

Le acque reflue depurate sono consegnate in diverse tipologie di recapito che, al 31 dicembre 2018, risultano così distinte:

- 29 impianti recapitano in acque marino costiere (AMC);
- 9 impianti recapitano in corpi idrici superficiali (CIS);
- 143 impianti recapitano sul suolo mediante trincee, corpi idrici superficiali non significativi, campi di spandimento e sub-irrigazione;
- 2 impianti scaricano ancora in recapiti non conformi per i quali sono in corso i relativi adeguamenti.

La potenzialità complessiva degli impianti gestiti è pari a **5.626.895** A.E. (Abitanti Equivalenti), suddivisi come riportato nella tabella che segue.

Distribuzione territoriale Impianti di depurazione



| Classe di potenzialità | n. impianti |
|-------------------------|-------------|
| A.E. ≤ 2.000 | 12 |
| 2.000 < A.E. ≤ 10.000 | 52 |
| 10.000 < A.E. ≤ 100.000 | 110 |
| A.E. > 100.000 | 9 |

I volumi in ingresso e in uscita dagli impianti di depurazione riferiti all'anno 2018, riportati nella tabella che segue, sono espressi in Mmc e potrebbero subire variazioni a seguito di successivo consolidamento.

| Volume acque reflue | 2016 | 2017 (*) | 2018 |
|------------------------------------|--------|----------|--------|
| Volume acque reflue in ingresso | 248,71 | 247,52 | 248,42 |
| Volume rifiuti liquidi in ingresso | 0,38 | 0,28 | 0,28 |
| Volume reflui depurati in uscita | 249,09 | 247,81 | 248,70 |

(*) A seguito di approfondimenti, il dato relativo al 2017 è stato rettificato.

Nella tabella seguente sono riportati i volumi in uscita dagli impianti di depurazione suddivisi per tipologia di recapito finale; i dati sono espressi in Mmc e potrebbero subire variazioni a seguito di successivo consolidamento.

| Reflui in uscita per tipologia di recapito Mm ³ | 2016 | 2017 (*) | 2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Mare | 113,67 | 113,63 | 113,20 |
| CIS | 5,33 | 5,43 | 5,80 |
| CIS-NS | 101,39 | 101,06 | 102,00 |
| Suolo | 26,62 | 26,20 | 25,79 |
| Sottosuolo | 4,85 | 1,48 | 1,90 |
| TOTALE | 249,09 | 247,81 | 248,70 |

(*) A seguito di approfondimenti, il dato relativo al 2017 è stato rettificato.

Nel medesimo comparto depurativo, al 31 dicembre 2018, risultano comprese 50 opere terminali gestite, di cui:

- 18 condotte sottomarine;
- 28 trincee drenanti;
- 3 campi di spandimento;
- 1 subirrigazione.



Nel corso del 2018, per 21 impianti di depurazione sono state ottenute le relative autorizzazioni all'esercizio dello scarico, rilasciate con Determina Dirigenziale da parte della Regione Puglia mentre per le restanti è in corso l'iter per il rilascio.

Gli impianti di depurazione gestiti da AQP adottano quasi esclusivamente trattamenti biologici di tipo convenzionale, con schema a fanghi attivi per la linea acque e digestione aerobica o anaerobica per la linea fanghi e non utilizzano trattamenti chimici. Gli unici reagenti chimici sono utilizzati in determinate stazioni di trattamento (disinfezione finale e disidratazione meccanica dei fanghi) e per particolari situazioni (chiariflocculazioni di emergenza, processi di defosfatazione, ecc.).

L'efficienza depurativa è monitorata anche attraverso l'analisi dei parametri caratterizzanti i reflui in ingresso, in uscita e lungo le fasi del processo depurativo.

Nel 2018 sono stati effettuati **22.029 Campioni** per circa **168.419 Parametri dei reflui in ingresso**, in uscita e lungo le fasi del processo depurativo

Al 31 dicembre 2018, gli impianti di depurazione sotto sequestro preventivo con facoltà d'uso sono 6 e risultano, comunque, funzionanti e interessati da lavori in corso di potenziamento. La riduzione del numero di impianti sequestrati con facoltà d'uso è dovuta al dissequestro, in data 25 gennaio 2018, degli impianti di Bari Ovest e Bitonto su cui sono in corso o in via di collaudo importanti interventi di potenziamento e *revamping*. Alla data della presente relazione non ci sono significative passività potenziali connesse a tale situazione giudiziaria.

Oltre agli impianti di depurazione sono in esercizio, come sopra accennato, 9 impianti specifici di affinamento. Per tre di questi le acque trattate vengono riutilizzate per gli usi irrigui in agricoltura, in conformità al D.M. 185/2003 mentre nei restanti, nelle more che i rispettivi utilizzatori (ConSORZI di Bonifica, Comune o Cooperative Agricole) portino a termine quanto di loro competenza, l'esercizio si limita ad un utilizzo temporaneo per garantire la conservazione ed il mantenimento ottimale delle stazioni di trattamento e delle apparecchiature elettromeccaniche installate.

Un ulteriore impianto di depurazione, a servizio dell'agglomerato di Noci (BA), che peraltro adotta un sistema non convenzionale di tipo a membrana, consegna l'acqua nel rispetto del DM. 185/2003, per il riutilizzo ambientale.

Diversi sono poi gli impianti di depurazione, già potenzialmente in grado con le loro stazioni di trattamento e/o perché attrezzati con sezioni specifiche dedicate di affinamento, di restituire una risorsa idrica idonea per utilizzi ai fini irrigui, ambientali, civili, ecc. nel rispetto del DM 185/2003 e del R.R. n. 8 del 18.04.2012.

Inoltre, la Regione Puglia, nell'ambito dell'Azione 6.4.3 del POR Puglia 2014-2020, in attuazione alla Delibera di Giunta Regionale n. 388 del 06.04.2016, ha invitato Comuni, Province, Città Metropolitane, Consorzi di Bonifica, Arif ed Enti Parco, a manifestare il proprio interesse per il finanziamento di interventi rivolti all'attivazione e all'esercizio di sistemi per il recupero ed il riutilizzo in agricoltura delle acque reflue depurate, ai sensi del DM 185/2003.

La Società, insieme a Regione e Autorità Idrica Pugliese, è impegnata nei diversi tavoli tecnici istituzionali volti a individuare i progetti che saranno in grado di perseguire una maggiore efficacia ambientale ed economica.

Nel corso del 2017, con Delibere di Giunta n. 2083/2016, n. 49/2017, n. 144/2017, n. 145/2017, n.1125/2017 e n. 1575/2017, a valle dei vari tavoli tecnici, la Regione Puglia ha già ammesso a finanziamento un primo elenco di interventi dando priorità ad alcuni impianti e con futuri provvedimenti in corso di pubblicazione; inoltre, stanno per essere ammessi a finanziamento ulteriori interventi per l'utilizzo irriguo della risorsa.

| Volume riutilizzato in agricoltura (mc/anno) | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Corsano | 137.995 | 148.160 | 168.005 |
| Gallipoli | 21.250 | 122.074 | 104.757 |
| Ostuni | 59.352 | 131.558 | 36.366 |
| Casarano | - | 500 | 309 |
| TOTALE | 218.597 | 402.292 | 309.128 |

3.11.13 GESTIONE DEI FANGHI DI DEPURAZIONE

La funzione svolta dagli impianti di depurazione consiste nel trattare le acque reflue prodotte dall'attività umana, al fine di consentirne il riuso o lo scarico in corpi idrici ricettori, garantendo il conseguimento di determinati obiettivi di qualità dei recapiti finali medesimi. Tale processo comporta una produzione giornaliera di fanghi da allontanare per recupero o smaltimento tanto più elevata quanto più spinta è la capacità depurativa.

Le alternative operative in essere per il riutilizzo/smaltimento dei fanghi sono rappresentate da:

- impiego in agricoltura per via diretta o indiretta attraverso impianti di recupero/compostaggio;
- collocazione in discarica;
- incenerimento in varie forme (diretto in impianti dedicati, co-incenerimento con altre tipologie di rifiuti compatibili, cementifici, ecc.).

Nel 2018 i **fanghi prodotti** sono stati 218.234 ton. I dati del 2018 potrebbero subire variazioni a seguito di successivo consolidamento.

| Fanghi Prodotti (ton) | 2016 | 2017 | 2018 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| di cui riutilizzati | 215.204 | 181.977 | 148.035 |
| di cui smaltiti in discarica | 33.293 | 63.321 | 70.199 |
| TOTALE | 248.497 | 246.298 | 218.234 |

(*) A seguito di successivo approfondimento, i dati relativo all'anno 2017 sono stati rettificati nel presente report.

Lo smaltimento in discarica non costituisce una vera e propria soluzione a regime sia per le limitazioni normative (nazionali ed europee), che sono sempre più stringenti in termini di sostanza organica, grado di secco, ecc., sia perché tale alternativa contraddice l'ordine di priorità gestionale dei rifiuti sancito a livello europeo ed i principi dell'Economia Circolare, senza, peraltro, trascurare la circostanza che i volumi di discariche disponibili sono limitati e difficilmente ampliabili per motivi di accettazione sociale.

Anche i cementifici non possono costituire una soluzione duratura e permanente che consenta di pianificare, a medio lungo termine, il recupero dei fanghi sia per le problematiche di natura cementizia soggette all'andamento dei mercati e dei cicli economici, sia perché comunque gli stessi possono ricevere solo fanghi essiccati e debbono essere dotati di sistemi dedicati per il dosaggio in linea al combustibile primario, senza peraltro tralasciare le difficoltà di tipo autorizzativo per le eventuali modifiche da apportare alla loro autorizzazione integrata ambientale.

L'allontanamento dei fanghi avviene, quindi, in quota parte attraverso l'uso indiretto in agricoltura, previo compostaggio e/o attività di recupero in impianti terzi autorizzati situati fuori regione con il conseguente aggravio dei costi di trasporto ed in quota parte attraverso lo smaltimento in discarica, sia in Regione che fuori Regione.

Nel 2018 i **fanghi riutilizzati** sono pari a 148.035 ton. I dati del 2018 potrebbero subire variazioni a seguito di successivo consolidamento.

| Fanghi Riutilizzati (ton) | 2016 | 2017 (*) | 2018 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| suoli agricoli regionali | 64.346 | 45.645 | 35.790 |
| impianti di compost regionali | 38.324 | 19.131 | 10.937 |
| impianti di recupero fuori Regione | 112.534 | 117.201 | 101.308 |
| Totale | 215.204 | 181.977 | 148.035 |

(*) A seguito di successivo approfondimento, i dati relativo all'anno 2017 sono stati rettificati nel presente report.



Il Piano Regionale Gestione Rifiuti Urbani (PRGRU) attualmente in fase di consultazione ai sensi della L.R. 28/17 (Legge sulla Partecipazione) in cui è stata inserita anche la gestione dei fanghi di depurazione, evidenzia chiaramente la volontà della Regione Puglia di privilegiare la via dell'uso diretto o indiretto in agricoltura.

L'immissione di sostanza organica, tramite l'utilizzo dei fanghi, nel terreno, ridurrebbe la mineralizzazione, favorirebbe il ripristino della sostanza organica ed eviterebbe il processo di desertificazione del suolo che interessa in particolare le Regioni italiane meridionali tra cui la Puglia.

Nonostante la composizione e le caratteristiche dei fanghi, così come prodotti presso gli impianti di depurazione, rientrano ampiamente nei valori limite stabiliti nell'Allegato I B del D. Lgs. 99/92 che disciplina, a livello nazionale, l'utilizzazione diretta dei fanghi in agricoltura, allo stato attuale non sono tra le modalità di smaltimento effettuate. Con la scadenza di settembre 2018 delle autorizzazioni al conferimento in agricoltura della Provincia di Foggia, lo smaltimento diretto dei fanghi in agricoltura non è più effettuato. È stata inoltrata richiesta di rinnovo/proroga delle autorizzazioni esistenti ma, al momento, non è possibile definire le tempistiche dei rilasci delle autorizzazioni da parte della Provincia.

Nella Regione Puglia si registra una presenza limitata di impianti per la produzione di compost, peraltro nemmeno sufficiente a garantire il trattamento della frazione organica proveniente dalla raccolta differenziata dei rifiuti urbani regionali.

Il PRGRU indica, in questo caso, la necessità di potenziare la filiera del compostaggio realizzando, nei tempi più brevi possibili, impianti pubblici capaci di trattare anche il fango di depurazione.

L'impianto di compostaggio Aseco del gruppo AQP, con sede in Ginosa Marina (TA), che garantiva sino al marzo 2015 il ritiro di circa 28.000 ton/anno ripartite annualmente, non può, al momento, per effetto del sequestro operato sul proprio prodotto, ricevere fanghi biologici di depurazione, ma esclusivamente FORSU, rifiuti agro alimentari e residui di potatura.

Nel corso del II semestre 2018, la situazione si è aggravata a causa della chiusura delle attività di ricezione dei fanghi da parte della quasi totalità degli impianti di trattamento presenti sul territorio nazionale, conseguente alla sentenza del TAR LOMBARDIA n. 1782 del 20 luglio 2018, determinando la necessità di utilizzare impianti di trattamento/compostaggio in differenti aree geografiche nazionali. Con la Delibera AIP n. 31 del 28 giugno 2018, l'Autorità Idrica Pugliese, in qualità di EGA ha, nell'ambito della definizione della Tariffa 2018-2019, definito l'Aggiornamento del Piano degli Interventi ridefinendo le priorità di intervento specie sui depuratori.

Per il settore di interesse di AQP, la Regione Puglia ha previsto nel Piano un obiettivo specifico: "FANGHI DEGLI IMPIANTI DI DEPURAZIONE DEL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO", definendo alcuni obiettivi da raggiungere nei prossimi anni di efficienza e di adeguamento alla normativa ambientale. AQP, sulla base di quanto già definito e di quanto in itinere, ha predisposto una macro programmazione strategica delle attività necessarie sui depuratori individuando le priorità di breve, medio e lungo periodo anche in funzione delle risorse finanziarie disponibili e con l'obiettivo di rendere autosufficiente la gestione dei fanghi dei depuratori mantenendo l'equilibrio economico finanziario della gestione.

3.11.14 INTERVENTI DI MIGLIORAMENTO DEL COMPARTO OPERATIVO

Già a partire dagli anni scorsi sono stati avviati nell'ambito della depurazione numerosi interventi infrastrutturali per l'incremento della potenzialità e per il miglioramento delle rese depurative.

Parallelamente sono stati assicurati nel corso del 2018, sugli impianti esistenti, interventi di manutenzione straordinaria e/o di rinnovamento apparecchiature.

Al fine di minimizzare le criticità rappresentate dalla necessità di raccolta e movimentazione fanghi, potenziando al contempo la capacità di accumulo del fango disidratato, sono in corso le progettazioni di silos da posizionare su 25 impianti. Sarà così possibile garantirsi, sugli impianti oggetto di intervento, una autonomia pari a circa due settimane di mancato smaltimento, consentendo il regolare esercizio degli impianti e la buona qualità del refluo depurato. Nel corso del 2018 sono state concluse le progettazioni definitive. Dei 25 progetti definitivi, 16 sono stati validati, per i restanti 9 sono in corso le procedure di acquisizione delle autorizzazioni. Nel corso del II semestre 2018, al fine di procedere alla redazione delle progettazioni esecutive, sono state affidate e avviate le indagini geologiche e geognostiche.

Inoltre, nel corso del 2018 sono state avviate le seguenti attività e/o procedure:

- procedura per l'acquisto di sistemi per la migliore disidratazione dei fanghi (n. 60 stazioni di disidratazione totali suddivise in 4 lotti). Tale intervento consentirà di ridurre fino al 30% il fango da conferire al sito di smaltimento finale;
- procedura per l'installazione di innovative apparecchiature per l'efficientamento della stabilizzazione anaerobica dei fanghi, tramite lisi cellulare con tecnologia elettrocinetica presso gli impianti di Foggia, Molfetta, Bisceglie e Monopoli;
- avvio della procedura per la progettazione di 14 serre solari per l'essiccamento naturale del fango;
- avvio della procedura per la fornitura e posa in opera di 25 pesce nuove e per la manutenzione straordinaria finalizzata alla messa in esercizio di 20 pesce esistenti per misurare i rifiuti in uscita dagli impianti di depurazione;
- avvio dell'attività di monitoraggio delle emissioni in atmosfera su 7 impianti di depurazione;
- avvio dell'appalto per la fornitura e posa in opera della centralina di monitoraggio dell'area dell'impianti di depurazione di Gallipoli;
- per tutti gli impianti di depurazione gestiti, sono stati redatti ed inoltrati tutti i disciplinari di gestione indicati dal Regolamento della Regione Puglia n. 13/2017.
- Redazione dei nuovi atti di gara per la manutenzione ordinaria e straordinaria delle opere civili, carpenterie piping e impianti dei depuratori; si è dato avvio alle attività propedeutiche alla redazione dei nuovi atti di gara:
 - per la manutenzione delle aree a verde,
 - per la manutenzione delle condotte sottomarine
 - per la manutenzione degli strumenti di misura e del telecontrollo.

Infine, con lo scopo di controllare le attività di gestione dei fanghi, sono state fornite, ai singoli responsabili, 12 bilance termogravimetriche, finalizzate a monitorare la percentuale di secco del fango da portare a smaltimento. Sempre connesso alle attività di smaltimento dei fanghi, si è continuato a dar corso al progetto di informatizzazione dei registri di carico e scarico del fango.

3.11.15 GESTIONE E TRATTAMENTO DEI RIFIUTI

La controllata ASECO S.p.A. gestisce l'impianto di compostaggio di Ginosa Marina in provincia di Taranto. L'impianto è autorizzato a trattare fino ad un massimo di 80.000 tonnellate annue di rifiuti in virtù della Autorizzazione Integrata Ambientale n. 2 del 27/01/2016.

Nel 2018 l'attività produttiva dell'impianto è stata rivolta prevalentemente al recupero della FORSU (Frazione Organica Rifiuti Solidi Urbani) e, in misura meno significativa, di scarti e fanghi agroalimentari, rifiuti mercatali e rifiuti ligneo-cellulosici.

ASECO ha ulteriormente incrementato il proprio contributo alle esigenze di riciclo della frazione organica dei rifiuti urbani da raccolta differenziata (FORSU) prodotta nella Regione Puglia, passando da circa 38.000 tonnellate ad oltre 63.000 tonnellate, privilegiando, il conferimento diretto da parte delle Amministrazioni Comunali della Regione Puglia.

Come anticipato nel Bilancio di Sostenibilità 2017, a seguito di Ordinanza del Presidente della Regione Puglia n. 1 del 22 dicembre 2017, ASECO ha completato e gestito per parte del 2018 il nuovo stabilimento per il Trattamento Meccanico Biologico sito in Cerignola di proprietà del Consorzio Bacino FG4.

Si riportano di seguito le quantità trattate da ASECO negli ultimi tre anni, espresse in tonnellate e suddivisi per ciascuna delle unità locali gestite nel 2018; una per il compostaggio di qualità a Marina di Ginosa e una per il Trattamento Meccanico Biologico (TMB) a Cerignola.



Impianto di compostaggio di Ginosa Marina

| ANNO | FANGHI CIVILI | FANGHI AGRIC | FORSU | LEGNO | TOTALE RIFIUTI |
|------|---------------|--------------|--------|--------|----------------|
| 2016 | 0 | 25.430 | 34.134 | 11.060 | 70.624 |
| 2017 | 0 | 15.636 | 38.472 | 10.197 | 64.305 |
| 2018 | 0 | 6.539 | 63.608 | 9.823 | 79.970 |

Impianto di Trattamento Meccanico Biologico (TMB) di rifiuti di Cerignola

| ANNO | RIFIUTO URBANO INDIFF. | RESIDUI PUL. STRADE | TOTALE RIFIUTI |
|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| 2018 Ord. 1/2017 | 8.097 | 194 | 8.291 |
| 2018 Ord. 2/2018 | 3.194 | 40 | 3.234 |

Come già riportato nel Cap. Relazione sulla Gestione', con deliberazione dell'Amministratore Unico di ASECO S.p.A. è stato approvato il '**Piano Industriale 2019/2021 - Estratto Ambiente**' che prevede la realizzazione di un sistema impiantistico al servizio dei fanghi di AQP e del ciclo dei rifiuti urbani, anche al fine di offrire un contributo significativo alla risoluzione di criticità regionali nel settore del trattamento dei rifiuti.

In particolare, il Piano prevede:

- la rifunionalizzazione per adeguamento alle prescrizioni A.I.A. dell'esistente impianto di compostaggio localizzato in Ginosa;
- la realizzazione di un ulteriore impianto di compostaggio con sistema integrato anaerobico/ae-robico e produzione di biometano, con capacità di ricezione di almeno 50 mila t/anno;
- nonché la gestione di lungo periodo dell'installazione complessa di trattamento e smaltimento di Cerignola secondo forme di affidamento ancora in fase di valutazione.

Si prevede, inoltre, di accorpate in ASECO la gestione del ciclo integrato del rifiuto - raccolta, trasporto e trattamento/smaltimento - attraverso la graduale assunzione in gestione delle piattaforme di stoccaggio, realizzate a cura di AQP, la realizzazione di una discarica per rifiuti speciali non pericolosi, con capacità di ricezione di almeno 400 mila mc, al fine di offrire un significativo contributo alla soluzione delle criticità che si registrano nell'impiantistica regionale nonché di garantire, in tempi ragionevolmente brevi, l'autonoma disponibilità di un recapito finale per i residui di fanghi non compostabili, chiudendo la filiera del trattamento rifiuti. Infine, è prevista la realizzazione di impianto di trattamento rifiuti liquidi con potenzialità di 80 mila t/anno dotato di una sezione di trattamento chimico fisico ed una sezione di trattamento biologico, da realizzarsi in prossimità di impianti di depurazione.

3.11.16 EFFICIENZA ENERGETICA

In linea con i principi comunitari di promozione dell'uso efficiente dell'energia, della produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili, e seguendo la strada virtuosa che Acquedotto Pugliese ha ormai intrapreso da tempo, il 2018 è stato un anno particolarmente sfidante anche per i temi energetici. L'anno 2018 è stato caratterizzato da variabili particolarmente favorevoli che hanno contribuito alla riduzione dei consumi energetici del 7,7% rispetto all'anno precedente; in particolare i principali contributi positivi derivano da:

- il maggiore apporto delle sorgenti con conseguente minor utilizzo delle altre fonti di approvvigionamento idrico energeticamente più costose (come Sinni, Locone e pozzi);

- la diminuzione dei volumi idrici prodotti e distribuiti con minori consumi nelle fasi di trasporto, accumulo e adduzione;
- l'entrata in esercizio a giugno 2017 del potabilizzatore di Conza che trattandosi di un impianto poco energivoro, ha consentito, per tutto il 2018, di ridurre i volumi potabilizzati dal Locone e, conseguentemente, i consumi di energia elettrica complessivamente assorbita dai due impianti

Tali fenomeni sono stati parzialmente mitigati dall'incremento dei consumi:

- nella fase di depurazione a seguito della conclusione di lavori di adeguamento/ampliamento;
- nella fase di allontanamento per effetto delle maggiori precipitazioni e del maggior numero di impianti di sollevamento fognatura gestiti.

Nella seguente tabella sono riportati i dati complessivi di "Consumo di energia elettrica", al netto dell'energia elettrica prodotta da impianti fotovoltaici e autoconsumata (nel 2018 pari a 1,57 GWh).

| | U.M. | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|------|---------|---------|---------|
| Punti di prelievo | n. | 1.658 | 1.666 | 1.692 |
| Potenza disponibile contrattuale | kW | 185.163 | 185.504 | 185.710 |
| Consumo di energia elettrica | GWh | 541 | 562 | 523 |

L'incremento dei punti di prelievo, unitamente alla potenza disponibile, è dipesa principalmente da nuove connessioni alla rete elettrica di impianti di sollevamento fognatura e ampliamenti di impianti di depurazione esistenti.

I consumi di energia elettrica, espressi in GWh, risultano così suddivisi per le singole fasi del servizio idrico integrato:

| CONSUMO DI ENERGIA | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|------|------|------|
| Consumo di energia elettrica | 541 | 562 | 523 |
| di cui approvvigionamento idropotabile | 338 | 354 | 309 |
| di cui autoconsumo EE prodotta | 1 | 2 | 1 |
| di cui servizio di fognatura | 26 | 25 | 27 |
| di cui servizio di depurazione | 172 | 177 | 182 |
| di cui per uffici (*) | 4 | 4 | 4 |

(*) La tabella, a partire dal 2016, è stata definita in conformità a quanto richiesto dall'ARERA nella raccolta "Dati efficienza e qualità SII", ovvero esplicitando i consumi degli uffici.

L'importante diminuzione dei consumi registrata non è stata sufficiente, purtroppo, a contenere i costi energetici; infatti, nel corso del 2018, il costo dell'energia elettrica (espresso in €/KWh) ha registrato un incremento del 8,3% rispetto all'anno precedente, a causa di un forte balzo delle quotazioni del mercato elettrico spot e future, parzialmente bilanciato dalla rimodulazione degli oneri A, UC, dalle riduzioni dei corrispettivi di trasporto e distribuzione (a seguito delle Delibere ARERA di dicembre 2017) e dalla stabilizzazione dei corrispettivi di dispacciamento. Per tale effetto, il costo energetico 2018 è stato pari a 74,8 M€, pari a + 1 M€ circa rispetto al 2017.



Considerando l'importanza dei dati sopra riportati, tutte le attività descritte e gli sforzi aziendali per un uso razionale delle risorse energetiche, sino ad oggi profusi, hanno uno sbocco naturale nella Certificazione ISO 50001 sui sistemi di gestione dell'energia. Tale norma indica i requisiti per creare, implementare, mantenere e migliorare un sistema di gestione dell'energia il cui fine è quello di supportare una organizzazione nel perseguire, con un approccio sistematico, il miglioramento continuo della propria efficienza energetica.

A tale scopo, è proseguita l'attività di redazione del "Tableau de Bord, importante ed efficace strumento di reportistica aziendale, che fornisce il quadro complessivo di tutte le attività legate all'energia, con particolare attenzione alle analisi del mercato elettrico, al monitoraggio strutturato dei costi, dei consumi, dei ricavi rivenienti dalla vendita di energia prodotta da fonti rinnovabili e delle azioni di miglioramento da implementare.

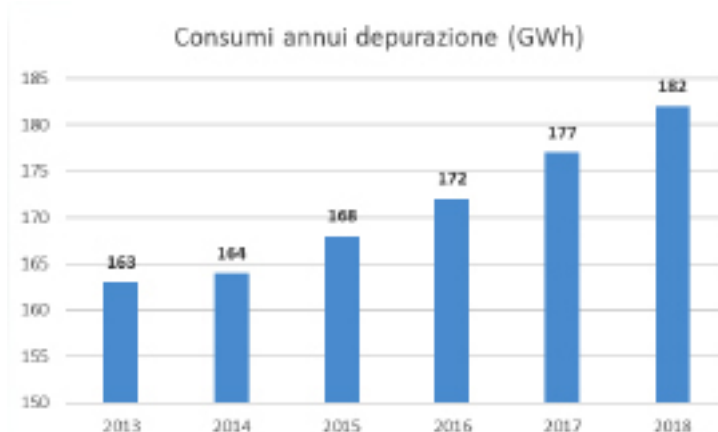
Inoltre, si è dato seguito alle "Linee Guida propedeutiche all'implementazione in Acquedotto Pugliese del su richiamato sistema di gestione dell'energia conforme allo standard ISO 50001", predisposte nel 2017, con l'avvio della successiva fase di progettazione del Sistema di Gestione dell'Energia. Infatti, per tutto il 2018, si è dato corso ad avviare il piano delle azioni correttive per colmare i gap individuati, con evidenza per ciascun punto della Norma, delle singole attività e dei documenti da implementare.

L'ambizioso obiettivo è giungere all'ottenimento della certificazione ISO 50001 entro fine 2019.

L'applicazione pratica dei concetti contenuti nelle suddette Linee Guida e nel processo di certificazione ISO 50001, attualmente in corso, è anche rappresentata dall'organica attività di manutenzione ordinaria programmata e straordinaria a servizio degli impianti gestiti, oltre ad un'importante campagna di sostituzione di apparecchiature elettromeccaniche (volta anche a garantire un'adeguata scorta strategica delle apparecchiature). Tale attività ha consentito anche nel corso dell'anno 2018 il miglioramento delle prestazioni energetiche di diversi impianti, con conseguente riduzione dei consumi.

In ambito energetico, un focus particolare merita il processo della Depurazione: i sempre più stringenti obblighi ambientali e la necessità di potenziare gli impianti (anche per le necessità future) hanno comportato l'adeguamento delle principali stazioni di trattamento, anche attraverso installazione di nuove apparecchiature elettromeccaniche più potenti ed efficienti. Per tali motivazioni, si registra:

- un continuo trend crescente dei consumi energetici in tale fase, con un valore record di consumi 2018 pari a circa 182 GWh, in aumento del 12% rispetto al dato 2013;
- un netto miglioramento generale dei valori di efficienza depurativa, in termini di KWh/KgCOD abbattuto, a dimostrazione del beneficio ambientale in termini di qualità della risorsa depurata e restituita all'ambiente.



Il costante impegno di Acquedotto Pugliese in un uso razionale delle risorse energetiche si è manifestato anche nella produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili.

A fine 2018, Acquedotto Pugliese ha ulteriormente ampliato il proprio parco di generazione di energia elettrica da fonte rinnovabile, attraverso l'avvio all'esercizio di nuove n. 2 centrali idroelettriche, denominate Andria-Bari opera 3 e 5, di potenza nominale complessiva pari a 0,9 MW.

Pertanto, attualmente sono in esercizio n. 6 centrali idroelettriche con una potenza installata complessiva pari a 4,1 MW e quattro impianti fotovoltaici per complessivi 1,2 MWp che hanno consentito di generare energia elettrica da fonti rinnovabili per circa 5,1 GWh. Tale valore, in aumento di circa l'80% rispetto all'anno precedente, è determinato dal rientro in servizio della centrale di Padula (per effetto del buon tributo delle sorgenti), dagli interventi di manutenzione straordinaria effettuati e dall'attivazione dei nuovi impianti di produzione.

| PRODUZIONE DI ENERGIA | U.M. | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|------|------|------|------|
| Totale energia elettrica prodotta | GWh | 3,42 | 2,82 | 5,1 |
| Quota di energia prodotta da fonti rinnovabili | % | 100 | 100 | 100 |
| Energia prodotta da idroelettrico | GWh | 2,01 | 1,27 | 3,53 |
| Energia prodotta da fotovoltaico | GWh | 1,41 | 1,55 | 1,57 |
| Volumi di energia elettrica venduta | GWh | 2,01 | 1,27 | 3,61 |
| Energia prodotta su venduta | % | 1,70 | 2,22 | 1,41 |
| Energia prodotta su consumata | % | 0,63 | 0,50 | 0,97 |

Al momento della redazione del presente report, sono in corso le attività per incrementare ulteriormente la produzione di energia elettrica prodotta dai nuovi impianti idroelettrici e per avviare, ad inizio 2019, l'impianto di cogenerazione a biogas da fanghi di depurazione, dalla potenza nominale di 404 KWe, presso l'impianto di depurazione di Lecce.

3.11.17 EMISSIONI DI CO2

Le emissioni dirette di CO2 sono essenzialmente dovute al consumo di carburante dei mezzi aziendali. Il coefficiente di conversione utilizzato per la determinazione della quantità di CO2 prodotta, come per i precedenti esercizi, è quello definito dalla International Energy Agency (IEA) e pari a 2,6256 Kg CO2/l per il diesel.

| Emissioni dirette | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|---------|---------|---------|
| Numero di mezzi totali | 491 | 533 | 615 |
| Carburante diesel consumato (litri) | 836.172 | 774.264 | 954.470 |
| Emissioni di CO2 (ton) | 2.195 | 2.033 | 2.506 |

Le emissioni indirette di CO2 sono dovute al consumo di energia elettrica al netto di quella prodotta; il coefficiente di conversione utilizzato è quello definito dalla International Energy Agency IEA pari a 406,309 CO2 g/kWh di energia elettrica.



| Emissioni indirette | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---------|---------|---------|
| Energia elettrica consumata netta (GWh) (*) | 538 | 559 | 518 |
| Emissioni di CO2 (ton) | 218.590 | 227.017 | 210.017 |

(*) è determinato dalla differenza tra energia elettrica consumata e quella prodotta da fonti rinnovabili

L'attività di produzione di energia elettrica ha contribuito nell'anno 2018 ad evitare l'emissione di 2.072 tCO2 in atmosfera.

Inoltre, i progetti di risparmio energetico in corso di attivazione e l'implementazione del sistema di gestione dell'energia consentiranno ad Acquedotto Pugliese di massimizzare i risparmi energetici conseguiti che potranno essere valorizzati anche attraverso i Titoli di Efficienza Energetica (TEE).

3.11.18 RECLAMI AMBIENTALI E SANZIONI

Le sanzioni e multe per il mancato rispetto dei regolamenti e delle leggi in materia ambientale sono riportate di seguito. Nel 2018 si registra un incremento degli importi versati e degli importi accantonati che risente delle comunicazioni provenienti da organi di controllo effettuate nel 2018 e riguardanti prevalentemente annualità precedenti.

| Valore monetario delle multe (€) | 2016 | 2017 | 2018 |
|----------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Accantonamento | 38.175 | 993.600 | 2.445.535 |
| Multe | 261.099 | 168.787 | 1.750.033 |
| TOTALE | 299.274 | 1.162.387 | 4.195.568 |

3.12 TERRITORIO E COLLETTIVITA'

Nel corso del 2018 Acquedotto Pugliese ha promosso numerose iniziative per diffondere la conoscenza delle attività svolte e valorizzarne le *best practice* tra i cittadini, i giovani e gli stakeholder istituzionali. AQP, nel rispetto delle policy aziendali, non eroga contributi, diretti o indiretti a sotto qualsiasi forma a partiti, movimenti, comitati e organizzazioni politiche e sindacali, a loro rappresentanti e candidati ad eccezione di quelli dovuti in base a normative specifiche.

Di seguito, riportiamo una panoramica delle iniziative più significative.

Il 14 e 15 marzo ha avviato "Solidali con", progetto rivolto a sostenere le associazioni di volontariato attive sul territorio, offrendo supporto alle iniziative benefiche nell'ambito del sociale, della salute e dell'ambiente. Negli sportelli commerciali dei capoluoghi è stato allestito un corner, riprodotto una caratteristica piazzetta con la fontanina, utilizzato, in date diverse, da Ail, Airc, Admo, Croce Rossa e Ant.

Con l'inaugurazione, il 19 marzo, presso il museo archeologico "F. Ribezzo" di Brindisi, della mostra "La Fontana si racconta", dedicata alla caratteristica colonnina dell'Acquedotto Pugliese, hanno preso l'avvio le iniziative per la Giornata mondiale dell'acqua, celebrata il 22 marzo.

Da quelle di carattere culturale ad altre di contenuto tecnico-scientifico, le manifestazioni, sotto il patrocinio della Regione Puglia, sono state realizzate di concerto con il Centro Servizi Globale delle Nazioni Unite, il Museo archeologico, il Club per l'Unesco e gli istituti scolastici.

La mostra "La Fontana si racconta" dopo Brindisi ha fatto tappa, con date diverse nel corso di tutto l'anno, nei comuni di Rutigliano, Cerignola, Ruvo di Puglia, Fasano, Presicce, Bagnolo del Salento e Patù.

Il 15 maggio sono stati premiati gli alunni delle scuole elementari partecipanti alla quarta edizione di FontaninAPP, concorso organizzato in collaborazione con il Consiglio Regionale e patrocinato dall'ANCI Puglia, dall'Ufficio Scolastico Regionale e dalla Regione Puglia.

FontaninApp è un'applicazione informatica che consente di geolocalizzare le fontane pubbliche sul territorio regionale e apprendere le indicazioni per raggiungerle e gustare l'acqua salubre, distribuita da Acquedotto Pugliese.

Gli scolari forniscono l'elenco delle fontanine presenti sul proprio territorio comunale, da inserire nell'applicazione, fregiandosi così del titolo di "Giovani esploratori dell'acqua".

Il 21 maggio, in occasione dell'inaugurazione delle opere di potenziamento dell'impianto di depurazione a servizio di Ruvo di Puglia e Terlizzi, Legambiente Puglia ha presentato "H2Oro. In buone acque", progetto didattico, patrocinato dalla Regione Puglia e svolto in collaborazione con Acquedotto Pugliese e Autorità Idrica Pugliese. Obiettivo è raccontare l'acqua nelle sue proprietà caratteristiche e nei suoi molteplici usi, al fine di sensibilizzare cittadini e studenti sull'importanza della depurazione, del riuso e del risparmio idrico.

Il 30 maggio, tra i reperti esposti a Santa Chiara, nel centro antico di Bari, nella mostra curata dalla Soprintendenza Archeologia, Belle arti e Paesaggio per la città metropolitana, si è potuto ammirare il ricco corredo funerario, riportato alla luce da Acquedotto Pugliese nel corso dei lavori per la rete fognaria di Altamura. I reperti sono stati sottoposti a un accurato restauro, effettuato dai tecnici della Soprintendenza, grazie al sostegno di Acquedotto Pugliese.

Con alcuni pregevoli arredi, realizzati da Cambellotti per il Palazzo dell'Acquedotto a Bari, l'azienda ha offerto il proprio contributo alla mostra "Duilio Cambellotti. Mito, sogno e realtà", inaugurata il 5 giugno a Villa Torlonia a Roma: 230 opere che hanno testimoniato il genio di uno tra gli artisti più versatili del Novecento.

Il 27 luglio, in collaborazione con l'Anci e il Comune di Polignano a Mare, presso il depuratore della nota località turistica, si è tenuto un concerto dedicato a Domenico Modugno, eseguito dall'orchestra della Città Metropolitana. L'evento s'inserisce nel programma di iniziative promosse da Acquedotto Pugliese per ribadire l'importanza della depurazione nell'ambito delle attività previste dal ciclo idrico integrale gestito dalla nostra società.

Dal 17 al 19 agosto Acquedotto Pugliese ha partecipato al Festival dei Sensi, organizzato dai comuni della Valle d'Itria, con approfondimenti sul tema dell'acqua.



Acquedotto Pugliese ha offerto il proprio contributo alla rassegna fotografica “La ricerca di senso nelle immagini”, organizzata dall’11 settembre dall’associazione culturale ARTIEMIELE presso lo Spazio Giovani del Comune di Bari.

Il 28 e 29 settembre, l’azienda ha partecipato alla seconda edizione di Urbact, il festival sulle buone pratiche urbane, promosso dall’Anci, in collaborazione con il Segretariato Urbact di Parigi e il Comune di Bari.

In occasione delle giornate FAI d’Autunno, il 13 e il 14 ottobre, Acquedotto Pugliese ha aperto al pubblico le sorgenti Madonna della Sanità di Caposele (Av) e Pollentina di Cassano Irpino (Av), insieme all’impianto di potabilizzazione di Conza della Campania (Av).

Linea Verde, la popolare trasmissione di Rai 1, nella puntata del 26 novembre ha dedicato un servizio alle sorgenti di Caposele.

Dal 10 novembre al 2 dicembre, nella sala convegni di Aqp, si è svolta “Serbatoi d’acqua”, mostra fotografica di Ingrid Simon, a cura di Pietro Marino e Anna Gambatesa.

Nell’ambito del programma “Municipi senza frontiere”, organizzato dall’Anci a Bari il 16 dicembre, una delegazione di sindaci siriani ha visitato il Palazzo dell’Acquedotto.

Per diffondere la conoscenza dei nuovi servizi, Acquedotto Pugliese ha avviato, nel corso dell’anno, alcune campagne di informazione sui principali media regionali: quelle per la domiciliazione bancaria e per il nuovo sportello online AQPf@cile, le più importanti.

Acquedotto Pugliese ha partecipato al progetto M.I.N.O.R.E (Monitoraggi Idrici Non Obbligatoriosi a livello Regionale) varato dalla Regione Puglia.

Sono proseguite, nel corso dell’anno, le pubblicazioni de “La Voce dell’Acqua”, house organ di Aqp, che ha l’obiettivo di rendere partecipi cittadini, interlocutori istituzionali e dipendenti delle attività aziendali e delle attività messe in campo per promuovere la cultura dell’acqua come bene comune.

Per tutto il 2018 si sono svolte le tradizionali visite agli impianti aziendali e al museo dell’Acquedotto Pugliese.

TABELLA DI CORRELAZIONE ALLO STANDARD GRI

| GRI STANDARDS TITLE | GRI DISCLOSURE NUMBER | GRI DISCLOSURE TITLE | PARAGRAFO |
|---|---|--|---|
| GRI 102: General Disclosures Profilo Organizzativo | 102-1 | Nome dell'organizzazione | Copertina |
| | 102-2 | Attività, marchi, prodotti e servizi | 1.1 - 3.8 |
| | 102-3 | Luogo delle sedi principali | 1.2 |
| | 102-4 | Paesi di operatività | 1 - 3.8 |
| | 102-5 | Assetto proprietario e forma legale | 1.2 |
| | 102-6 | Mercati serviti | 1.1 - 3.8 |
| | 102-7 | Dimensione dell'organizzazione | Highlight 1.1 |
| | 102-8 | Informazioni su dipendenti e lavoratori | 3.9 |
| | 102-9 | Catena di fornitura | 3.10 |
| | 102-11 | Modalità di applicazione del principio o approccio prudentiale | 1.2, 1.6, 3.11.12 |
| | 102-12 | Iniziative verso l'esterno | 1.4, 1.5, 1.6 |
| | 102-13 | Partecipazione ad associazioni | 1.5 |
| | 102-14 | Dichiarazione della più alta autorità | Lettera agli Stakeholder |
| | GRI 102: General Disclosures Strategia | 102-15 | Principali impatti, rischi ed opportunità |
| GRI 102: General Disclosures Etica e integrità | 102-16 | Valori, principi, standard e norme di comportamento | 1.3, 1.6 |
| | 102-17 | Meccanismi per ottenere pareri su comportamenti o questioni connesse a etica e integrità | 1.6 |
| GRI 102: General Disclosures Governance | 102-18 | Struttura di governo | 1.2 |
| | 102-20 | Responsabilità dirigenziale in materia economica, sociale ed ambientale | 1.2 |
| | 102-21 | Consultazione degli stakeholder rispetto a temi economici, ambientali e sociali | 3.2 |
| | 102-22 | Composizione del più alto organo di governo e dei suoi comitati | 1.2 |
| | 102-23 | Presidente del più alto organo di governo | 1.2 |
| | 102-24 | Processi di nomina e selezione dei membri del più alto organo di governo e dei comitati | 1.2 |
| | 102-26 | Ruolo del più alto organo di governo nello sviluppo di scopi, valori e strategie | 1.4, 1.5 |
| | 102-29 | Identificazione e gestione degli impatti economici, ambientali e sociali | 1.7 |
| | 102-30 | Efficacia del processo di gestione dei rischi | 1.2 |
| | 102-33 | Meccanismi per comunicare criticità e raccomandazioni all'organo di governo | 3.9.7 |
| | 102-35 | Politiche retributive | 3.9.7 |
| | 102-36 | Processo di determinazione delle remunerazioni | 3.9.7 |
| 102-39 | Incremento percentuale del rapporto tra gli stipendi annui totali | 3.9.7 | |




| GRI STANDARD TITLE | GRI DISCLOSURE NUMBER | GRI DISCLOSURE TITLE | PARAGRAFO |
|--|-----------------------|---|-------------------------|
| GRI 102: General Disclosures Coinvolgimento degli stakeholder | 102-40 | Elenco dei gruppi di stakeholder | 3.2 |
| | 102-41 | Accordi di contrattazione collettiva | 3.9.7 |
| | 102-42 | Processo di identificazione e selezione degli stakeholder | 3.2 |
| | 102-43 | Approccio al coinvolgimento degli stakeholder | 3.2, 3.8.3 |
| | 102-44 | Argomenti chiave e criticità emerse | 3.2, 3.8.3 |
| GRI 102: General Disclosures Processo di reporting | 102-45 | Elenco delle società incluse nel bilancio consolidato | Nota metodologica |
| | 102-46 | Definizione dei contenuti del report e del perimetro di ciascun aspetto. | Nota metodologica |
| | 102-47 | Elenco degli aspetti materiali | 3.2 |
| | 102-50 | Periodo di rendicontazione | Nota metodologica |
| | 102-51 | Data di pubblicazione del report più recente | Nota metodologica |
| | 102-52 | Periodicità di rendicontazione | Nota metodologica |
| | 102-53 | Contatti per richiedere informazioni sul report | Nota metodologica |
| | 102-54 | Dichiarazione sull'opzione di rendicontazione secondo i GRI standard | Nota metodologica |
| | 102-55 | Tabella contenuti GRI | Tabella di correlazione |
| GRI 103: Approccio gestionale | 103-1 | Indicazione del perimetro di consolidamento per ciascun aspetto materiale | 3.2 |
| | 103-2 | Approccio manageriale di gestione e suoi componenti | 3 |
| GRI 201: Performance economiche | 201-1 | Valore economico diretto generato e distribuito | 3.4 |
| | 201-3 | Definizione dei piani di incentivi e altri piani di pensionamento | 3.9.6 |
| | 201-4 | Finanziamenti ricevuti dalla Pubblica Amministrazione | 3.7 |
| GRI 202: Presenza sul mercato | 202-2 | Proporzione di alti dirigenti assunti dalla comunità locale | 3.9.1 |
| GRI 203: Impatti Economici indiretti | 203-1 | Sviluppo ed impatto di investimenti in infrastrutture e servizi di pubblica utilità | 3.4, 3.5 |
| | 203-2 | Principali impatti economici indiretti | 3.6, 3.10.3 |
| GRI 204: Pratiche di acquisto | 204-1 | Percentuale di spesa concentrata su fornitori locali | 3.10.3 |
| GRI 205: Anti-corrruzione | 205-1 | Operazioni valutate per rischio di corruzione | 1.6.1 |
| GRI 301: Materiali | 301-1 | Materiali utilizzati suddivisi per peso e volume | 3.10.7, 3.10.10 |

| GRI STANDARD TITLE | GRI DISCLOSURE NUMBER | GRI DISCLOSURE TITLE | PARAGRAFO |
|--|-----------------------|--|------------------------|
| GRI 302: Energia | 302-1 | Consumo dell'energia all'interno dell'organizzazione | 3.11.16 |
| | 302-2 | Consumo dell'energia all'esterno dell'organizzazione | 3.11.16 |
| | 302-4 | Riduzione dei consumi energetici | 3.11.16 |
| | 302-5 | Riduzione del fabbisogno energetico di prodotti e servizi | 3.11.16 |
| GRI 303: Acqua | 303-1 | Prelievi idrici per fonte | 3.11.2 |
| | 303-2 | Fonti di prelievo significativamente influenzate dai prelievi di acqua | 3.11.4, 3.11.5, 3.11.6 |
| | 303-3 | Acqua riciclata e riutilizzata | 3.11.12 |
| GRI 305: Emissioni | 305-1 | Emissioni dirette di gas ad effetto serra (scopo 1) | 3.11.17 |
| | 305-2 | Emissioni di gas ad effetto serra per la produzione di energia (scopo 2) | 3.11.17 |
| | 305-5 | Riduzione delle emissioni di gas ad effetto serra | 3.11.17 |
| GRI 306: Scarichi e rifiuti | 306-1 | Scarichi idrici per tipologia e destinazione | 3.10.12 |
| | 306-2 | Rifiuti prodotti per tipologia e modalità di smaltimento | 3.11.7, 3.11.13 |
| GRI 307: Conformità normativa ambientale | 307-1 | Inosservanza delle leggi e dei regolamenti in materia ambientale | 3.11.18 |
| GRI 308: Valutazione ambientale dei fornitori | 308-1 | Nuovi fornitori che sono stati valutati secondo criteri ambientali | 3.10.4 |
| GRI 401: Occupazione | 401-1 | Tasso di assunzione e turnover del personale | 3.9.2 |
| | 401-2 | Benefit forniti ai dipendenti a tempo pieno che non sono forniti ai dipendenti temporanei o part-time | 3.9.7 |
| GRI 402: Relazioni sindacali | 402-1 | Periodo minimo di preavviso per i cambiamenti operativi | 3.9.10 |
| GRI 403: Salute e Sicurezza sul lavoro | 403-1 | Lavoratori rappresentati nei comitati formali azienda-lavoratori per la salute e sicurezza | 3.9.9 |
| | 403-2 | Tipologia e tasso di infortuni, malattie professionali, giorni di lavoro persi e assenteismo e numero di incidenti mortali collegati al lavoro | 3.9.9 |
| | 403-3 | Lavoratori ad alta incidenza o ad alto rischio di infortunio o di malattia professionale | 3.9.9 |
| GRI 404: Formazione ed educazione | 404-1 | Ore di formazione medie annue per dipendente | 3.9.3 |
| GRI 405: Diversità e pari opportunità | 405-1 | Diversità dei dipendenti e degli organi di governo | 3.9.5 |
| | 405-2 | Rapporto tra la remunerazione delle donne e degli uomini | 3.9.7 |
| GRI 415: Politiche pubbliche | 415-1 | Valore totale dei contributi politici | 3.12 |
| GRI 416: Salute e Sicurezza del consumatore | 416-1 | Valutazione dell'impatto sulla salute e sulla sicurezza delle categorie di prodotti e servizi | 3.11.7, 3.11.8 |
| | 416-2 | Non conformità di prodotti e servizi in materia di salute e sicurezza | 3.11.9 |
| GRI 417: Marketing ed etichettatura | 417-1 | Obbligo di informazioni su prodotti e servizi ed etichettatura | 3.8, 3.11.8 |
| | 417-2 | Casi di non conformità riguardanti le informazioni e le etichettature dei prodotti/servizi | 3.7.9, 3.11.18 |
| | 417-3 | Non conformità per comunicazioni di marketing | 3.8.4, 3.8.6, 3.10.2 |
| GRI 418: Privacy del consumatore | 418-1 | Reclami documentati relativi a violazioni della privacy e a perdita dei dati dei clienti | 1.6.3 |

Bari, 22 maggio 2019

L'Amministratore Delegato
Nicola De Sanctis







ACQUEDOTTO PUGLIESE S.p.A.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
INDIPENDENTE SUI DATI E LE INFORMAZIONI
CONTENUTE NEL BILANCIO 2018 REPORT INTEGRATO
- INFORMATIVA NON FINANZIARIA - RICHIAMATE
NELLA TABELLA DI CORRELAZIONE ALLO STANDARD
GRI

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE SUI DATI E LE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL BILANCIO 2018 REPORT INTEGRATO - INFORMATIVA NON FINANZIARIA - RICHIAMATE NELLA TABELLA DI CORRELAZIONE ALLO STANDARD GRI

Al Consiglio di Amministrazione di Acquedotto Pugliese S.p.A.

Siamo stati incaricati di svolgere un esame limitato (*“limited assurance engagement”*) dei dati e delle informazioni contenute nel Bilancio 2018 Report Integrato - Informativa Non Finanziaria - di Acquedotto Pugliese S.p.A. e sua controllata (di seguito Gruppo Acquedotto Pugliese S.p.A. o il “Gruppo”) richiamate nella “Tabella di Correlazione allo standard GRI” per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 (di seguito anche “Informativa GRI del Report Integrato”).

Responsabilità degli Amministratori per l’Informativa Non Finanziaria del Report Integrato

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione dell’Informativa GRI del Report Integrato in conformità ai *“Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards”* definiti nel 2016 dal GRI - *Global Reporting Initiative (“GRI Standards”)*, come descritto nella sezione “Nota metodologica” dell’Informativa Non Finanziaria del Report Integrato.

Gli Amministratori sono altresì responsabili per quella parte del controllo interno da essi ritenuta necessaria al fine di consentire la redazione di una Informativa GRI del Report Integrato che non contenga errori significativi, anche dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono, inoltre, responsabili per l’identificazione degli *stakeholder* e degli aspetti significativi da rendicontare.

Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità

Siamo indipendenti in conformità ai principi in materia di indipendenza del *Code of Ethics for Professional Accountants* emesso dall’*International Ethics Standards Board for Accountants*, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.

La nostra società di revisione applica l’*International Standards on Quality Control 1 (ISQC Italia 1)* e, di conseguenza, mantiene un sistema di controllo qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e regolamenti applicabili.

Responsabilità del revisore

È nostra la responsabilità di esprimere, sulla base delle procedure svolte, una conclusione circa la conformità dell’Informativa GRI del Report Integrato rispetto a quanto richiesto dai GRI Standards. Il nostro lavoro è stato svolto secondo quanto previsto dal principio *“International Standard on Assurance Engagements 3000 (Revised) - Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial*

Information” (“*ISAE 3000 Revised*”), emanato dall’*International Auditing and Assurance Standards Board* (IAASB) per gli incarichi che consistono in un esame limitato. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire una sicurezza limitata che l’Informativa GRI del Report Integrato non contenga errori significativi.

Pertanto, il nostro esame ha comportato un’estensione di lavoro inferiore a quella necessaria per lo svolgimento di un esame completo secondo l’*ISAE 3000 Revised* (“*reasonable assurance engagement*”) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di tale esame.

Le procedure svolte sull’Informativa GRI del Report Integrato si sono basate sul nostro giudizio professionale ed hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale del Gruppo responsabile per la predisposizione delle informazioni presentate nell’Informativa GRI del Report Integrato, nonché analisi di documenti, ricalcoli ed altre procedure volte all’acquisizione di evidenze ritenute utili.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

- analisi del processo di definizione dei temi rilevanti rendicontati nell’Informativa GRI del Report Integrato, con riferimento alle modalità di identificazione in termini di loro priorità per le diverse categorie di stakeholder e alla validazione interna delle risultanze del processo;
- comparazione tra i dati e le informazioni di carattere economico-finanziario riportati nell’informativa GRI del Report Integrato e i dati e le informazioni incluse nei bilanci individuale e consolidato di Acquedotto Pugliese S.p.A. per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2018;
- comprensione dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione delle informazioni qualitative e quantitative significative incluse nell’Informativa GRI del Report Integrato.

Relativamente a quest’ultimo aspetto, abbiamo svolto interviste e discussioni con il personale del Gruppo e abbiamo svolto limitate verifiche documentali, al fine di raccogliere informazioni circa i processi e le procedure che supportano la raccolta, l’aggregazione, l’elaborazione e la trasmissione dei dati e delle informazioni alla funzione responsabile della predisposizione dell’Informativa GRI del Report Integrato.

Inoltre, per le informazioni significative, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche del Gruppo:

- a. con riferimento alle informazioni qualitative contenute nell’Informativa GRI del Report Integrato, abbiamo effettuato interviste e acquisito documentazione di supporto per verificarne la coerenza con le evidenze disponibili;
- b. con riferimento alle informazioni quantitative, abbiamo svolto sia procedure analitiche che limitate verifiche per accertare, su base campionaria, la corretta aggregazione dei dati.

Conclusioni

Sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'Informativa GRI del Report Integrato del Gruppo Acquedotto Pugliese S.p.A. relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dai GRI Standards come descritto nel paragrafo "Nota metodologica" dell'Informativa Non Finanziaria del Report Integrato.

Bari, 10 giugno 2019

BDO Italia S.p.A.

Antonio Campanaro
(Socio)



acquedotto
pugliese
l'acqua, bene comune

4

BILANCIO INDIVIDUALE
AL 31 DICEMBRE 2018





4 BILANCIO INDIVIDUALE **AL 31 DICEMBRE 2018**

4.1 STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2018

| | | STATO PATRIMONIALE INDIVIDUALE | |
|--------|--|--------------------------------|----------------------|
| | | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Attivo | | | |
| A) | CREDITI V/ SOCI PER VERS.ANCORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIA' RICHIAMATA. | - | - |
| B) | IMMOBILIZZAZIONI, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria. | | |
| | I Immobilizzazioni Immateriali | | |
| | 1) Costi d'impianto e ampliamento | - | - |
| | 2) Costi di sviluppo | - | - |
| | 3) Diritti di brevetto industriale e diritti utilizz.ne opere d'ingegno | - | - |
| | 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.864.562 | 1.779.542 |
| | 5) Avviamento | - | - |
| | 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 178.782.203 | 179.605.003 |
| | 7) Altre | 912.942.819 | 882.564.643 |
| | Totale immobilizzazioni immateriali | 1.093.589.584 | 1.063.949.188 |
| | II Immobilizzazioni Materiali | | |
| | 1) Terreni e fabbricati | 59.696.321 | 63.305.160 |
| | 2) Impianti e macchinario | 58.920.259 | 57.583.945 |
| | 3) Attrezzature industriali e commerciali | 24.649.829 | 28.179.130 |
| | 4) Altri beni | 2.451.620 | 1.447.586 |
| | 5) Immobilizzazioni in corso ed acconti | 3.810.434 | 5.134.056 |
| | Totale immobilizzazioni materiali | 149.528.463 | 155.649.877 |
| | III Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo: | | |
| | 1) Partecipazioni in: | 5.053.016 | 5.053.016 |
| | a) Imprese controllate | 5.053.016 | 5.053.016 |
| | b) Imprese collegate | - | - |
| | d) Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| | d bis) Altre imprese | | |
| | 2) Crediti: | | |
| | a) verso imprese controllate | | |
| | b) verso imprese collegate | | |
| | c) verso controllanti | | |
| | d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| | d bis) Verso altri | 220.902 | 218.916 |
| | esigibili entro l'esercizio successivo | - | - |
| | esigibili oltre l'esercizio successivo | 220.902 | 218.916 |
| | 3) Altri titoli | | |
| | 4) Strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| | Totale immobilizzazioni finanziarie | 5.273.918 | 5.271.932 |
| | TOTALE B) IMMOBILIZZAZIONI | 1.248.391.965 | 1.224.870.997 |



| | | STATO PATRIMONIALE INDIVIDUALE | |
|--|--|--------------------------------|----------------------|
| | | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | | |
| I Rimanenze | | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | | 3.278.168 | 3.544.163 |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | | - | - |
| Totale rimanenze | | 3.278.168 | 3.544.163 |
| II Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo: | | | |
| 1) Verso clienti | | 278.859.118 | 259.755.776 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | | 275.095.374 | 239.868.024 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | | 3.763.744 | 19.887.752 |
| 2) Verso imprese controllate | | 578.372 | 369.352 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | | 578.372 | 369.352 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | | - | - |
| 3) Verso imprese collegate | | - | - |
| 4) Verso imprese controllanti | | 6.362.122 | 8.093.966 |
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | 2.310.296 | 1.465.935 |
| 5 bis) crediti tributari | | 5.917.738 | 19.325.996 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | | 613.198 | 14.021.456 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | | 5.304.540 | 5.304.540 |
| 5 ter) imposte anticipate | | 30.758.309 | 37.856.215 |
| 5 quater) Verso altri | | 30.449.180 | 43.785.359 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | | 30.449.180 | 36.038.506 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | | - | 7.746.853 |
| Totale Crediti | | 355.235.135 | 370.652.599 |
| III Attività finanz. che non costit. Immobil. | | | |
| 5) Strumenti finanziari derivati attivi | | - | 179.798.812 |
| Totale attiv. finanz. che non cost. immobil. | | 0 | 179.798.812 |
| IV Disponibilità liquide | | | |
| 1) Depositi bancari e postali | | 365.279.111 | 374.539.430 |
| 2) Assegni | | | |
| 3) Denaro e valori in cassa | | 68.490 | 133.235 |
| Totale disponibilità liquide | | 365.347.601 | 374.672.665 |
| TOTALE C) ATTIVO CIRCOLANTE | | 723.860.904 | 928.668.240 |
| D) RATEI E RISCONTI | | | |
| | | 1.065.517 | 2.032.495 |
| TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D) | | 1.973.318.386 | 2.155.571.732 |

| | STATO PATRIMONIALE INDIVIDUALE | |
|--|--------------------------------|--------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Passivo | | |
| A) PATRIMONIO NETTO | | |
| I Capitale | 41.385.574 | 41.385.574 |
| II Riserva da sovrapprezzo azioni | - | - |
| III Riserva di rivalutazione | 37.817.725 | 37.817.725 |
| a) Riserva di rivalutazione fabbricati ex DL 185/2008 | 37.817.725 | 37.817.725 |
| IV Riserva legale | 8.330.232 | 8.330.232 |
| V Riserve statutarie | 144.182.617 | 127.552.004 |
| a) Riserva ex art 32 lettera b dello Statuto Sociale | 144.182.617 | 127.552.004 |
| VI Altre riserve | 102.519.894 | 100.672.048 |
| a) Riserva straordinaria | 74.719.926 | 72.872.080 |
| b) Riserva indispo.cong.cap.sociale | 17.293.879 | 17.293.879 |
| c) Riserva avanzo di fusione | 10.506.089 | 10.506.089 |
| VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | - | 2.378.073 |
| VIII Utili (perdite) portati a nuovo | 5 | 5 |
| IX Utile (perdita) dell'esercizio | 22.591.137 | 18.478.459 |
| X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| TOTALE A) PATRIMONIO NETTO | 356.827.184 | 336.614.120 |
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | | |
| 1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 50.000 | 50.000 |
| 2) Per imposte, anche differite | 20.827.721 | 28.039.799 |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi a breve | - | 300.667 |
| 4) Altri | 87.129.141 | 93.840.342 |
| TOTALE B) FONDI RISCHI ED ONERI | 108.006.862 | 122.230.808 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 18.164.399 | 19.552.668 |



| | | STATO PATRIMONIALE INDIVIDUALE | |
|---------------------------------------|--|--------------------------------|----------------------|
| | | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| D) | DEBITI, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo: | | |
| 1) | Obbligazioni | - | 185.729.241 |
| | a) esigibili entro l'esercizio successivo | - | 185.729.241 |
| | b) esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| 4) | Debiti verso banche | 7.575.051 | 37.224.903 |
| | a) esigibili entro l'esercizio successivo | 7.575.051 | 29.649.852 |
| | b) esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 7.575.051 |
| 5) | Debiti verso altri finanziatori | 171.408 | - |
| | a) esigibili entro l'esercizio successivo | 171.408 | - |
| | b) esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 6) | Acconti | 6.625.227 | 6.503.573 |
| 7) | Debiti verso fornitori | 198.425.146 | 205.221.745 |
| | a) esigibili entro l'esercizio successivo | 187.858.563 | 169.876.235 |
| | b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 10.566.583 | 35.345.510 |
| 9) | Debiti verso imprese controllate | - | 695 |
| 10) | Debiti verso imprese collegate | - | - |
| 11) | Debiti verso imprese controllanti | 314.736.896 | 337.640.073 |
| | a) esigibili entro l'esercizio successivo | 314.736.896 | 137.585.481 |
| | b) esigibili oltre l'esercizio successivo | | 200.054.592 |
| 11-bis) | Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.409.251 | 1.916.634 |
| 12) | Debiti tributari | 8.347.051 | 16.001.517 |
| 13) | Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 5.012.891 | 4.986.255 |
| 14) | Altri debiti | 156.514.549 | 118.094.296 |
| | a) esigibili entro l'esercizio successivo | 152.662.434 | 118.094.296 |
| | b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.852.115 | - |
| TOTALE D) DEBITI | | 698.817.470 | 913.318.932 |
| E) | RATEI E RISCONTI | 791.502.471 | 763.855.203 |
| TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E) | | 1.973.318.386 | 2.155.571.732 |

Bari, 22 maggio 2019

L' Amministratore Delegato

Nicola De Sanctis

4.2 CONTO ECONOMICO 2018

| | CONTO ECONOMICO INDIVIDUALE | |
|--|-----------------------------|----------------------|
| | 2018 | 2017 |
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 433.693.050 | 443.026.588 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | - | - |
| 3) Variazioni di lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) Incremento di immobilizzazioni per lavori interni | 10.810.283 | 8.174.666 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 94.474.237 | 71.585.880 |
| a) Contributi | 70.622.233 | 54.860.006 |
| b) Altri ricavi e proventi | 23.852.004 | 16.725.874 |
| TOTALE A) VALORE DELLA PRODUZIONE | 538.977.570 | 522.787.134 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | (16.554.857) | (17.834.795) |
| 7) Per servizi | (205.105.958) | (214.777.391) |
| 8) Per godimento di beni di terzi | (8.305.700) | (6.825.628) |
| 9) Per personale | (101.931.271) | (100.387.818) |
| a) salari e stipendi | (73.229.316) | (72.477.804) |
| b) oneri sociali | (21.056.187) | (20.540.739) |
| c) trattamento di fine rapporto | (4.743.045) | (4.657.237) |
| d) trattamento di quiescenza e simili | (930.080) | (892.613) |
| e) altri costi | (1.972.643) | (1.819.425) |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | (140.680.032) | (138.994.767) |
| a) ammortamento immobiliz. Immateriali | (99.019.267) | (90.714.944) |
| b) ammortamento immobiliz. Materiali | (22.331.417) | (21.881.439) |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | (113.392) | (145.620) |
| d1) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | (18.594.771) | (24.776.936) |
| d2) Svalutazioni crediti interessi di mora | (621.185) | (1.475.828) |
| 11) Variaz.rimanenze mat.prime, sussid., consumo e merci | (265.995) | (74.784) |
| 12) Accantonamenti per rischi | (4.079.509) | (4.763.214) |
| 13) Altri accantonamenti | (1.726.301) | (2.004.489) |
| 14) Oneri diversi di gestione | (18.841.325) | (17.518.077) |
| TOTALE B) COSTI DELLA PRODUZIONE | (497.490.948) | (503.180.963) |
| DIFF.TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ. (A-B) | 41.486.622 | 19.606.171 |



| CONTO ECONOMICO INDIVIDUALE | | |
|---|--------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | | |
| 15) Proventi da partecipazioni: | - | - |
| proventi da partecipazioni , con separata indicazione di quelli relativi | | |
| a) ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e | - | - |
| a imprese sottoposte al controllo di queste ultime | | |
| 16) Altri proventi finanziari | 7.457.453 | 18.241.689 |
| da crediti iscritti nelle immobilizz. con separata indicazione di quelli | | |
| a) relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e | - | - |
| da imprese sottoposte al controllo di queste ultime | | |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono | - | 711.855 |
| partecipazioni | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono | - | - |
| partecipazioni | | |
| d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli | | |
| da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da | - | - |
| imprese sottoposte al controllo di queste ultime | | |
| d1) interessi di mora su consumi | 2.659.329 | 4.882.840 |
| d2) verso imprese controllate | - | - |
| d3) altri proventi | 4.798.124 | 12.646.994 |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso | | |
| imprese controllate e collegate e verso controllanti. | (9.367.943) | (18.444.432) |
| a) verso banche ed istituti di credito | (7.183.714) | (15.745.457) |
| b) verso imprese controllate | - | - |
| c) altri oneri | (1.149.978) | (182.967) |
| c1) interessi di mora | (1.034.251) | (2.516.008) |
| 17 bis) utili e perdite su cambi | (29.870) | (42.562) |
| TOTALE C) PROVENTI ED ONERI FINANZ. | (1.940.360) | (245.305) |
| D) RETTIF. DI VALORE DI ATTIV. FINANZ. | | |
| 18) Rivalutazioni | - | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | 300.667 | 3.124.358 |
| 19) Svalutazioni | - | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | (238.011) | (1.378.336) |
| TOTALE D) RETTIF. VALORE ATTIVITA' FINANZ. | 62.656 | 1.746.022 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 39.608.915 | 21.106.888 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | (17.017.778) | (2.628.429) |
| a) Imposte correnti dell'esercizio | (15.032.791) | (14.735.256) |
| b) imposte anni precedenti | 19.034 | 13.394.854 |
| c) imposte differite e anticipate | (2.004.021) | (1.288.027) |
| 21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 22.591.137 | 18.478.459 |

Bari, 22 maggio 2019

L' Amministratore Delegato
Nicola De Sanctis

4.3 RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2018

| RENDICONTO FINANZIARIO | FLUSSI DI LIQUIDITA' | |
|--|----------------------|---------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 22.591.137 | 18.478.459 |
| Imposte sul reddito di competenza | 17.017.778 | 2.628.429 |
| Risultato della gestione finanziaria | 1.940.360 | 245.305 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 41.549.275 | 21.352.193 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi rischi ed oneri ed imposte differite | 14.962.033 | 28.968.626 |
| Accantonamenti al fondo TFR | 4.743.045 | 4.657.237 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 121.350.684 | 112.596.383 |
| Rilasci risconti su contributi in c/capitale | (69.351.451) | (54.298.759) |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti derivati che non comportano movimentazione monetaria | (34.605) | (1.746.022) |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | 0 | 1.700 |
| Totale rettifiche elementi non monetari | 71.669.706 | 90.179.164 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 113.218.981 | 111.531.357 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 265.995 | 74.784 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (19.103.342) | 28.251.613 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (6.796.599) | (34.025.661) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 570.014 | 423.834 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (28.004.945) | (11.578.524) |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 30.201.974 | 27.342.147 |
| Totale variazioni capitale circolante netto | (22.866.904) | 10.488.193 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 90.352.077 | 122.019.550 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 377.413 | (2.418.311) |
| (Imposte sul reddito pagate) | 0 | (3.576.767) |
| (Utilizzo dei fondi) | (34.265.652) | (25.347.456) |
| Totale altre rettifiche | (33.888.240) | (31.342.535) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 56.463.838 | 90.677.015 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (11.040.458) | (7.322.123) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni | - | - |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (135.089.962) | (137.022.201) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni | - | - |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (8.930.557) | (17.857.140) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni | - | - |
| Attività finanziarie non immobilizzate (operazioni pronti contro termine) | - | 160.033.318 |
| Altre variazioni su Immobilizzazioni | 1.260.753 | (1.720.016) |
| Variazione Risconti passivi su contributi in c/capitale | 125.847.520 | 134.180.765 |



| | | |
|--|---------------------|----------------------|
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (27.952.704) | 130.292.604 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento (decremento) dei debiti a breve verso banche | - | - |
| Anticipazione finanziaria Regione Puglia | 674 | 384 |
| Incremento (decremento) dei debiti netti verso Regione per contributi in c/capitale | (22.836.871) | (38.286.106) |
| Accensione finanziamenti bancari | - | - |
| Ottenimento FoNI | | |
| Rimborso finanziamenti bancari | (15.000.000) | (97.454.546) |
| Mezzi propri | | |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (37.836.197) | (135.740.267) |
| Incremento delle disponibilità liquide (A+B+C) | (9.325.064) | 85.229.352 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 374.672.665 | 289.443.313 |
| di cui: | | |
| depositi bancari e postali | 374.539.430 | 289.324.797 |
| assegni | - | - |
| denaro e valori in cassa | 133.235 | 118.516 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 365.347.601 | 374.672.665 |
| di cui: | | |
| depositi bancari e postali | 365.279.111 | 374.539.430 |
| assegni | - | - |
| denaro e valori in cassa | 68.490 | 133.235 |
| | (9.325.064) | 85.229.352 |
| 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 | (14.649.852) | (14.007.277) |
| Decremento dei risconti passivi | (843.855) | (1.486.430) |

Bari, 22 maggio 2019

L' Amministratore Delegato
Nicola De Sanctis

4.4 NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2018

4.4.1 STRUTTURA E CONTENUTI DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

Il Bilancio individuale annuale è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

La presente Nota Integrativa analizza ed integra i dati di bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati.

Le voci non espressamente riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, previste dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile e nel Rendiconto Finanziario presentato in conformità al principio contabile OIC 10, si intendono a saldo zero in entrambi gli esercizi in confronto.

4.4.2 PRINCIPI CONTABILI APPLICATI

Il bilancio individuale annuale al 31 dicembre 2018 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") e dai successivi emendamenti.

4.4.3 POSTULATI E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del bilancio annuale individuale si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori, sulla base del bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio quando interessate dalla sua applicazione.

La rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

Si sono inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile come di seguito illustrato. La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuità dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

La valutazione delle voci è fatta nella prospettiva della continuazione dell'attività: infatti, con la Legge n. 205 del 27 dicembre 2017 (cd Legge di Stabilità 2018), il termine previsto dal DLgs n. 141/99 e s.m.i. per la gestione del SII da parte di AQP è stato prorogato dal 31 dicembre 2018 al 31 dicembre 2021. Tale proroga garantisce la continuità della vita aziendale in un arco temporale superiore a 12 mesi dalla data di riferimento di bilancio che consente alla Società di continuare a gestire in continuità e con regolarità i processi aziendali e l'erogazione del servizio idrico integrato in Puglia.

Gli utili indicati in Bilancio sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio.

I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio.



Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente. A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

A norma dell'art.2423-ter, comma 2, del Codice Civile, le voci precedute da numeri arabi possono essere ulteriormente suddivise, senza eliminazione della voce complessiva e dell'importo corrispondente; esse possono essere raggruppate soltanto quando il raggruppamento, a causa del loro importo, è irrilevante per la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio o quando favorisce la chiarezza del bilancio. In questo secondo caso la Nota Integrativa contiene distintamente le voci oggetto di raggruppamento. Si evidenzia che lo stato patrimoniale ed il conto economico sono redatti in unità di Euro senza cifre decimali come previsto dall'articolo 16, comma 8, D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e dall'art. 2423 comma 5 c.c.

Le informazioni a commento delle voci dello stato patrimoniale e del conto economico sono espresse in migliaia di Euro tenuto conto della loro rilevanza.

Le informazioni della presente Nota Integrativa relative alle voci dello Stato Patrimoniale e delle connesse voci di Conto Economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico ai sensi dell'art. 2427, comma 2, del Codice Civile.

4.4.4 CRITERI DI VALUTAZIONE

Per la redazione del bilancio individuale annuale al 31 dicembre 2018 sono stati applicati gli stessi principi contabili e criteri di valutazione utilizzati per il bilancio al 31 dicembre 2017.

In particolare, i più significativi criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio annuale, in osservanza dell'art. 2426 c.c. ed invariati rispetto al precedente esercizio, sono i seguenti:

| Categorie | aliquote |
|--|----------|
| Immobili | 3,50% |
| Fabbr.Ind.li-centrali soll.to e staz.pompaggio | 3,50% |
| Impianti di filtrazione | 8% |
| Impianti di sollevamento | 12% |
| Impianti di depurazione | 15% |
| Impianti fotovoltaici | 9% |
| Condutture | 5% |
| Opere idrauliche fisse | 2,50% |
| Postazioni telecontrollo | 25% |
| Centrali idroelettriche | 7% |
| Stazioni di trasformazione elettrica | 7% |
| Attrezzature varie e minute | 10% |
| Attrezzature di laboratorio | 10% |
| Attrezzature ed apparecchi di misura e controllo | 10% |
| Costruzioni Leggere | 10% |
| Macchine elettroniche | 20% |
| Mobili e dotazioni di ufficio | 12% |
| Automezzi ed autovetture | 20-25% |
| Telefonia mobile | 20% |
| Macchine e apparecc.elettroniche | 8% |
| Macc.op.idr.ris term.altre macchine | 10% |

Immobilizzazioni immateriali - Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

L'ammortamento delle immobilizzazioni è effettuato sulla base della stimata vita utile residua in relazione ai soli cespiti disponibili e pronti per l'uso durante l'esercizio ovvero in funzione della loro produzione di benefici.

La voce Concessioni, licenze, marchi e diritti simili è costituita dal valore netto contabile dei costi sostenuti per licenze software; l'ammortamento è stato calcolato a quote costanti entro un periodo di tre esercizi.

Le Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti accolgono i costi sostenuti per l'acquisizione o la produzione interna di immobilizzazioni immateriali, principalmente opere realizzate sulla rete in concessione non ancora entrate in funzionamento. Tale voce include, inoltre, i versamenti a fornitori per anticipi riguardanti l'acquisizione di immobilizzazioni immateriali.

I valori iscritti in questa voce sono esposti al costo storico, e non sono ammortizzati fino a quando non sia stata acquisita la titolarità del diritto o non sia stata completata ed entrata in esercizio l'opera. In quel momento, tali valori sono riclassificati nelle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali. Tali immobilizzazioni sono esposte sulla base del costo sostenuto mentre i relativi contributi (inclusa la componente FoNI) sono iscritti tra i risconti passivi al momento della loro erogazione in corso d'opera, in coerenza con la normativa tariffaria.

La voce Altre include, principalmente, i costi per costruzione di allacciamenti alla rete idrica e fognaria e gli interventi di manutenzione straordinaria operati in qualità di gestore del Servizio Idrico Integrato nell'ambito territoriale di riferimento ed altri costi pluriennali.

Tali immobilizzazioni sono iscritte sulla base del costo sostenuto mentre i relativi contributi (inclusa la componente FoNI) e/o i corrispettivi corrisposti una tantum fatturati agli utenti per la realizzazione degli allacci sono iscritti tra i risconti passivi al momento della loro erogazione in corso d'opera ed utilizzati con accredito al conto economico (voce A.5 altri ricavi e proventi) in proporzione agli ammortamenti delle immobilizzazioni cui si riferiscono in coerenza con la normativa tariffaria.

Tali immobilizzazioni, sulla scorta delle previsioni del Piano interventi approvato dalle competenti autorità, tenuto conto della regolamentazione di settore in tema di riconoscimento di valori in sede di subentro da altro gestore, vengono ammortizzate, a quote costanti, sulla base della vita utile residua dei citati beni utilizzando per il primo anno l'aliquota ordinaria ridotta al 50%.

La Società valuta a ogni data di riferimento del bilancio la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore comparando il valore Netto Contabile delle immobilizzazioni con il Valore Recuperabile (Terminal Value). Ove tali indicatori dovessero sussistere, procede alla stima del valore recuperabile ed effettua una svalutazione, ai sensi dell'OIC 9 e dell'articolo 2426 comma 1, numero 3, del Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali - Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori e costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente ad esse imputabile, ad eccezione degli immobili di proprietà per la maggior parte dei quali si è proceduto, nel 1998 in sede di trasformazione da Ente Pubblico in Società di capitali, alla valutazione al valore di perizia degli stessi.

Inoltre, limitatamente alla categoria terreni e fabbricati, si è provveduto alla rivalutazione ai sensi del D. L. 185/2008.

Le immobilizzazioni materiali sono esposte sulla base del costo sostenuto mentre i relativi contributi sono iscritti tra i risconti passivi al momento della loro erogazione in corso d'opera ed utilizzati con accredito al conto economico (voce A.5 altri ricavi e proventi) in proporzione agli ammortamenti delle immobilizzazioni cui si riferiscono in coerenza con la normativa tariffaria.

Le immobilizzazioni sono rettificate dalle corrispondenti quote di ammortamento calcolate a quote costanti sulla base di aliquote che tengono conto dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti e sulla base del criterio delle residue possibilità di utilizzo dei beni.

L'ammortamento delle immobilizzazioni è stato effettuato in relazione ai soli cespiti disponibili e pronti per l'uso. I costi relativi alle immobilizzazioni non pronte per l'uso sono classificati nelle immobilizzazioni in corso.

Le aliquote ordinarie sono state ridotte alla metà per i cespiti acquistati nel corso dell'esercizio, in quanto si ritiene che la quota di ammortamento così ottenuta non si discosti significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso.

Le aliquote annue applicate, invariate rispetto al precedente esercizio, sono le seguenti:



I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico, mentre quelli aventi natura incrementativa, qualora attribuibili a cespiti di proprietà, sono attribuiti agli stessi ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo. I costi sostenuti per l'acquisizione di beni aventi comunque una loro autonomia funzionale ed installati su cespiti di proprietà di terzi sono ammortizzati utilizzando le aliquote dei cespiti cui si riferiscono.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi.

La Società valuta a ogni data di riferimento del bilancio annuale individuale la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore comparando il valore Netto Contabile delle immobilizzazioni con il Valore Recuperabile (Terminal Value) delle stesse. Ove tali indicatori dovessero sussistere, procede alla stima del valore recuperabile ed effettua una svalutazione, ai sensi dell'OIC 9 e dell'articolo 2426 comma 1, numero 3, del Codice Civile.

Svalutazione per perdite durevoli di valore di immobilizzazioni materiali ed immateriali e trattamento contabile del FoNI

Le svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, vengono contabilizzate secondo quanto prescritto dal Principio Contabile OIC 9.

Ad ogni data di riferimento del bilancio annuale si valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione.

In particolare, se il Valore Recuperabile (*Terminal Value*) dei beni utilizzati nella gestione del Servizio Idrico Integrato è inferiore al suo Valore Netto Contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore ed è rilevata nel conto economico nella voce B10c). Il ripristino di valore avviene nel caso in cui vengono meno i motivi che avevano generato la svalutazione per perdite durevoli di valore e si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

In particolare, relativamente ai beni afferenti la gestione del servizio idrico integrato, il calcolo del Valore Recuperabile, denominato valore residuo del gestore, è disciplinato dalla normativa tariffaria e identificato dalla seguente formula:

$$VR^g = \sum_c \left\{ \sum_{j=1963}^g [(IP_{c,j} * d\beta_j^g - FA_{IP_{c,j}}) - (CFP_{c,j} * d\beta_j^g - FA_{CFP_{c,j}})] \right\} + LIC^g$$

Tale valore è almeno pari al Valore Residuo Regolatorio dei cespiti riconosciuti ai fini tariffari, al netto del relativo fondo ammortamento calcolato secondo le aliquote regolatorie, a cui si sommano le immobilizzazioni in corso a fine anno e da cui è decurtato il Valore Residuo Regolatorio dei contributi a fondo perduto valorizzati ai fini tariffari, al netto del relativo fondo ammortamento calcolato secondo le medesime aliquote di ammortamento regolatorio.

Detti contributi a fondo perduto includono sia i contributi ricevuti dai vari enti finanziatori, sia il FoNI (Fondo Nuovi Investimenti) che, ai soli fini tariffari, è assimilato ad un contributo a fondo perduto.

Il valore così individuato è il valore minimo, cui si aggiungono eventualmente altre partite sospese, come partite pregresse già quantificate e approvate dai soggetti competenti, nonché il saggio a copertura degli oneri di garanzia eventualmente richiesto dai finanziatori, cui si aggiunge, con il MTI-2, anche il recupero dell'onere fiscale sostenuto dal gestore uscente sulla componente FoNI, per la quota parte non recuperata con l'ammortamento dei cespiti.

Al 31 dicembre 2018 non sono stati individuati indicatori di perdita durevole di valore.

Tutto ciò premesso, si evidenzia che il limite della durata della concessione, peraltro caratterizzato da incertezze, ai fini del confronto con la stimata vita utile per il calcolo degli ammortamenti, non rappresenta un elemento di rischio in quanto il meccanismo tariffario garantisce, nell'ambito del "Terminal Value" a carico del gestore che dovesse subentrare, il valore residuo degli investimenti al gestore uscente.

Immobilizzazioni Finanziarie –Le partecipazioni in imprese controllate sono iscritte al costo eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore. Il valore viene ripristinato, nei limiti del costo originario, quando vengono meno le cause che ne avevano comportato la svalutazione.

Le perdite durevoli di valore sono determinate prevalentemente sulla base della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della partecipata e di ulteriori eventuali elementi a conoscenza.

I crediti di natura finanziaria sono iscritti al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, rettificato, ove necessario, delle perdite durevoli di valore.

Attività Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Strumenti finanziari derivati

Si considera strumento finanziario derivato, ai sensi dell'OIC 32, uno strumento finanziario o altro contratto che possiede le seguenti tre caratteristiche:

- a) il suo valore varia come conseguenza della variazione di un determinato tasso di interesse, prezzo di strumenti finanziari, prezzo di merci, tasso di cambio, indice di prezzo o di tasso, rating di credito o indice di credito o altra variabile, a condizione che, nel caso di una variabile non finanziaria, tale variabile non sia specifica di una delle controparti contrattuali (a volte chiamato il sottostante);
- b) non richiede un investimento netto iniziale o richiede un investimento netto iniziale che sia minore di quanto sarebbe richiesto per altri tipi di contratti da cui ci si aspetterebbe una risposta simile a variazioni di fattori di mercato;
- c) è regolato a data futura.

Gli strumenti finanziari derivati sono rilevati dalla data di sottoscrizione del contratto, a partire da quando la Società è soggetta ai relativi diritti ed obblighi.

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile e dell'OIC 32, gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono valutati al *fair value* sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data successiva di chiusura del bilancio.

Il *fair value* è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di una attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione e, nei casi di derivati non quotati, è determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione appropriate, mediante assunzioni, parametri e livelli di gerarchia del *fair value* previsti dal principio contabile di riferimento.

L'iscrizione e la variazione di *fair value* rispetto all'esercizio precedente sono rilevate in bilancio con modalità differenti a seconda che l'operazione in strumenti finanziari derivati sia qualificabile (ed effettivamente designata) come operazione di copertura di rischi finanziari o meno.

La Società ha stipulato in anni precedenti un'operazione di copertura di flussi finanziari. Tali operazioni si sono concluse con l'estinzione del Prestito obbligazionario in data 29 giugno 2018.

Rimanenze – Le rimanenze di materie prime e ricambi sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, determinato a costo medio, ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato e tenendo conto del valore di rimpiazzo. Le giacenze di magazzino sono esposte al netto del fondo svalutazione per i beni obsoleti, determinato sulla base di una valutazione tecnica del loro utilizzo.

Crediti – I crediti originati da ricavi per operazioni di vendita di beni o prestazione di servizi sono rilevati nell'attivo circolante in base al principio della competenza quando si verificano le condizioni per il riconoscimento dei relativi ricavi, più ampiamente descritte nel prosieguo della presente nota. I crediti che si originano per ragioni differenti sono iscritti se sussiste "titolo" al credito e dunque quando essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso l'impresa; se di natura finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie, con indicazione della quota esigibile entro l'esercizio successivo.

I crediti sono valutati nel bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione e, pertanto, sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili.



Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale, al netto di eventuali premi, sconti e abbuoni.

Quando, invece, risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri più gli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Con riferimento ai crediti iscritti nel bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione ad eccezione dei crediti di natura commerciale.

Nel caso di crediti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato ed il valore a termine viene rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Nel caso di crediti finanziari, la differenza tra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra gli oneri o tra i proventi finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura. Successivamente gli interessi attivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del credito.

La Società per i crediti di durata oltre l'esercizio ha tenuto conto di quanto indicato nell'emendamento OIC che ha comportato modifica al documento OIC 19 con integrazione ex OIC 6, che è stato applicato ai fini dell'attualizzazione.

Il valore dei crediti è ridotto successivamente per gli importi ricevuti, sia a titolo di capitale sia di interessi, nonché per le eventuali svalutazioni per ricondurre i crediti al loro valore di presumibile realizzo o per le perdite.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito.

Disponibilità liquide – I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide con il valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

Ratei e risconti, attivi e passivi – In queste voci sono iscritte le quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi, in conformità al principio della competenza temporale, incluse le quote dei contributi in conto impianti e le componenti FoNI da rinviare negli esercizi futuri, come descritto nel paragrafo sui contributi e sul Riconoscimento dei ricavi per SII e componenti tariffarie.

Alla fine di ciascun esercizio si verifica se le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale del rateo o del risconto siano ancora rispettate; se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. Tale valutazione tiene conto non solo del trascorrere del tempo ma anche dell'eventuale recuperabilità dell'importo iscritto in bilancio.

Patrimonio Netto – In tale voce vengono rilevate tutte le operazioni di natura patrimoniale effettuate tra la Società e i soggetti che esercitano i loro diritti e doveri in qualità di Azionisti.

Fondi rischi ed oneri – I fondi per rischi sono iscritti per passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati. Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri.

I fondi per oneri sono iscritti a fronte di passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti sono quantificati sulla base di stime che tengono conto di tutti gli elementi a disposizione, nel rispetto dei postulati della competenza e della prudenza. Tali elementi includono

anche l'orizzonte temporale quando alla data di bilancio esiste una obbligazione certa, in forza di un vincolo contrattuale o di legge, il cui esborso è stimabile in modo attendibile e la data di sopravvivenza, ragionevolmente determinabile, è sufficientemente lontana nel tempo per rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione alla data di bilancio dal valore stimato al momento dell'esborso.

Le passività potenziali, allorquando esistenti, sono rilevate in bilancio e iscritte nei fondi solo se ritenute probabili e se l'ammontare del relativo onere risulta ragionevolmente stimabile. Non si è tenuto conto pertanto dei rischi di natura remota mentre nel caso di passività potenziali ritenute possibili, ancorché non probabili, sono state indicate in nota integrativa informazioni circa la situazione d'incertezza, ove rilevante, che procurerebbe la perdita, l'importo stimato o l'indicazione che lo stesso non può essere determinato, altri possibili effetti se non evidenti, l'indicazione del parere della direzione dell'impresa e dei suoi consulenti legali ed altri esperti, ove disponibili.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D) secondo la loro natura. Nei casi in cui non sia immediatamente attuabile la correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del Conto Economico.

L'utilizzazione del fondo è effettuata in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali lo stesso fondo era stato originariamente costituito.

Al momento del sostenimento dei costi, ove già interamente coperti dall'apposito fondo, si impiega quindi direttamente il fondo stesso e, conseguentemente, il conto economico non rileva alcun componente negativo di reddito. Nel caso in cui, al verificarsi dell'evento, il fondo iscritto non sia sufficiente a coprire l'ammontare degli oneri effettivamente sostenuti, la differenza negativa è rilevata nelle voci di conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

In caso di eventuale eccedenza che si origina a seguito del positivo evolversi di situazioni che ricorrono nell'attività di una società, l'eliminazione o riduzione del fondo eccedente è contabilizzata fra i componenti positivi del reddito della classe avente la stessa natura, in cui era stato rilevato l'originario accantonamento.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato – Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. In seguito alle modifiche legislative, intervenute a partire dal 2007, la quota di trattamento di fine rapporto maturata viene versata al Fondo di Tesoreria gestito dall'Inps o ad altri Fondi di previdenza complementare sulla base dell'opzione esercitata dai dipendenti. Tale passività è soggetta a rivalutazione ai sensi dell'art. 2120 del codice civile a mezzo di indici.

Debiti – I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato patrimoniale quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ossia la prestazione è stata effettuata.

I debiti finanziari sorti per operazioni di finanziamento e i debiti sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione dell'impresa verso la controparte, individuata sulla base delle norme legali e contrattuali.

Nella voce acconti sono invece accolti gli anticipi ricevuti da clienti per forniture di beni o servizi non ancora effettuate.

I debiti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il debito è inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. Tali costi di transazione, quali le spese accessorie per ottenere finanziamenti, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del debito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il debito (ed il corrispondente costo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri e tenuto conto degli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.



Con riferimento ai debiti iscritti nel bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1 gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Nel caso di debiti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine viene rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo. Nel caso di debiti finanziari la differenza tra le disponibilità liquide ricevute ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o tra gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura. Successivamente gli interessi passivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del debito.

La Società ha tenuto conto di quanto indicato nell'emendamento OIC di dicembre 2017 che ha comportato la modifica al documento OIC 19 e che in particolare prevede che quando, in costanza del medesimo debito, vi sia una variazione sostanziale dei termini contrattuali del debito esistente o di parte dello stesso, attribuibile o meno alla difficoltà finanziaria del debitore, contabilmente si procede all'eliminazione del debito originario con contestuale rilevazione di un nuovo debito con evidenza a conto economico degli oneri finanziari impliciti.

Il valore dei debiti è ridotto successivamente per gli importi pagati, sia a titolo di capitale sia di interessi.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del debito.

Riconoscimento dei ricavi SII ed altre componenti tariffarie - I ricavi del servizio idrico integrato sono iscritti in bilancio in base al VRG (Vincolo Ricavi Garantiti), eventualmente rettificato per tenere conto delle variazioni ammesse dal complesso sistema regolatorio introdotto a partire dal 2012 e delle successive integrazioni e modifiche apportate dalle Autorità competenti, locali - AIP ed EIC - e nazionale - ARERA -, per il SII.

I ricavi del servizio idrico integrato sono, pertanto, iscritti in bilancio in base al VRG approvato dall'Ente Gestore d'Ambito - EGA - competente, unitamente ai conguagli (positivi o negativi) relativi ai costi passanti previsti dall'art. 29 della delibera 664/2015 iscritti nell'anno "n" in cui la Società sostiene i relativi costi, in base agli elementi disponibili alla data di chiusura dei bilanci, nel rispetto del principio del *full cost recovery* e del requisito della componente passante (totale costo = totale ricavo). La determinazione puntuale di tali conguagli comporta un aggiornamento della proposta tariffaria a valere per l'esercizio in cui tali conguagli saranno fatturati agli utenti (anno n+2), che viene inviata all'EGA (nella fattispecie di AQP è prevalentemente l'Autorità Idrica Pugliese - AIP) per l'approvazione definitiva.

La stima del VRG per gli anni futuri è attualizzata considerando il tasso medio di mercato. Eventuali variazioni delle stime tra quanto contabilizzato negli esercizi di competenza in base ai dati di chiusura e quanto approvato dall'EGA saranno iscritte negli esercizi in cui quest'ultima riconosce in via definitiva tali conguagli, positivi e negativi, nella proposta tariffaria, tenendo conto dell'intero importo riconosciuto nel VRG di ciascun anno. Limitatamente all'eventuale conguaglio relativo a maggiori costi afferenti al SII sostenuti per il verificarsi di variazioni sistemiche (ad es. assunzioni di nuove gestioni, mutamenti normativi o regolamentari) o eventi eccezionali (ad es. emergenze idriche o ambientali), lo stesso viene iscritto in bilancio qualora l'istruttoria per il loro riconoscimento, condotta dall'EGA ai fini della predisposizione tariffaria, abbia dato esito positivo, nei limiti di una valutazione prudenziale.

Eventuali conguagli negativi relativi alle componenti VRG sono prudenzialmente iscritti, a riduzione dei ricavi, nel momento in cui sono determinabili le condizioni che ne hanno comportato la quantificazione, sia pure su base di stima, tenuto conto dei rischi e degli oneri di competenza dell'anno, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

Si ricorda che, a partire dall'esercizio 2016, è stato operato un cambiamento volontario del criterio di contabilizzazione della componente tariffaria per FoNI che ha comportato l'adozione della tecnica della riscontazione passiva sul contributo FoNI approvato in tariffa, che prevede il rilascio a conto economico della quota di contributo proporzionalmente correlata agli ammortamenti delle opere

entrate in esercizio anziché, come accaduto per gli esercizi precedenti al 2016 (tariffa 2012-13 e successiva tariffa 2014-15), l'iscrizione a ricavo dell'intera quota di FoNI approvato, da vincolare successivamente tra le riserve di Patrimonio Netto fino alla realizzazione degli investimenti finanziati.

Altri ricavi e costi - I ricavi per servizi sono riconosciuti al momento in cui le prestazioni sono ultimate.

I costi sono iscritti sulla base del principio di competenza. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono comprensivi dei costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) se inclusi dal fornitore nel prezzo di acquisto delle stesse, altrimenti vengono iscritti separatamente nei costi per servizi in base alla loro natura.

Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli d'importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto.

Interessi di mora - Gli interessi di mora, attivi e passivi, sono iscritti prudenzialmente per competenza quando ricorrono i presupposti di legge. I crediti per interessi attivi di mora su ritardati pagamenti sono iscritti, sulla base delle previsioni della Carta dei Servizi, al valore di presumibile realizzo attraverso l'iscrizione di uno specifico fondo svalutazione.

Contributi - La Società contabilizza i contributi (in conto impianti - a fondo perduto) sulla base delle delibere formali di concessione adottate dalla Regione e di erogazione adottate dagli altri Enti pubblici territoriali.

Tali contributi, partecipano alla determinazione del risultato dell'esercizio quali proventi che vengono iscritti nella voce "Altri ricavi e proventi" per la quota che si rende disponibile nel periodo in proporzione all'ammortamento dei cespiti oggetto di agevolazione. La quota di contributo non disponibile viene sospesa tra i "Risconti Passivi" per rinviare gli effetti economici in proporzione alla durata della vita utile dei beni agevolati.

Si rinvia al criterio di riconoscimento dei ricavi SII ed altre componenti tariffarie per quanto concerne l'iscrizione della componente FoNI tra i risconti passivi, alla stregua di contributi in conto impianti.

Imposte sul reddito, correnti e differite - Le imposte correnti sono iscritte in base alla migliore stima del reddito imponibile calcolato in conformità alle disposizioni in vigore, tenuto conto della presumibile aliquota fiscale in essere a fine esercizio. Gli effetti fiscali correlati ad esercizi precedenti, rilevati a seguito di cambiamenti di stima e/o altri eventi noti nell'esercizio, sono iscritti tra le imposte di esercizi precedenti. Sono state, inoltre, calcolate le imposte differite ed anticipate sulla base delle differenze fra i valori attribuiti alle attività e passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori calcolati secondo la normativa fiscale. La fiscalità differita attiva e passiva è calcolata applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio in cui si ipotizza che le differenze temporanee si riverseranno e previste dalla normativa fiscale alla data di riferimento del bilancio. Conformemente alle disposizioni del Principio contabile OIC 25 sulle imposte, sono stati riflessi gli effetti di imposte anticipate, prevalentemente determinate sui fondi tassati, per rischi e svalutazione crediti. L'iscrizione di tali attività per imposte anticipate è effettuata su base prudenziale tenendo conto della ragionevole certezza del loro realizzo, anche in funzione dell'esistenza, negli esercizi futuri in cui si riverseranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare, tenendo conto dell'orizzonte temporale coperto dalla durata residua della concessione. La ragionevole certezza è oggetto di prudenziale apprezzamento e valutazione da parte degli Amministratori, tenuto conto anche delle incertezze connesse alle recenti variazioni della normativa di settore, tuttora in fase di cambiamento e transitorietà.

Operazioni in valuta - In conformità all'art. 2426, comma 1, n. 8-bis del Codice Civile le attività e le passività monetarie in valuta diversa da quella funzionale con cui è presentato il bilancio (c.d. "moneta di conto"), successivamente alla rilevazione iniziale, sono iscritte al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. I conseguenti utili o perdite su cambi sono imputati al conto economico nella voce C17-bis) "utili e perdite su cambi" e l'eventuale utile netto, che concorre alla formazione del risultato dell'esercizio, è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

Le attività e passività non monetarie in valuta diversa dalla moneta di conto sono iscritte al cambio vigente al momento del loro acquisto. Qualora il cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio risulti significativamente diverso da quello in essere alla data di acquisizione, la variazione di cambio



è uno degli elementi presi in considerazione nel processo valutativo per determinare il valore iscrivibile in bilancio per le singole attività e passività non monetarie. In tal caso pertanto le eventuali differenze di cambio (positive o negative) concorrono alla determinazione del valore recuperabile.

Attività, ricavi e costi ambientali - I criteri di iscrizione e la classificazione delle attività, dei ricavi e dei costi di rilevanza ambientale sono in linea con la prassi contabile nazionale ed internazionale; in particolare, i costi di natura ricorrente sono addebitati a conto economico sulla base della competenza mentre quelli aventi utilità pluriennale sono iscritti fra le immobilizzazioni ed ammortizzati secondo la residua vita utile dei beni.

ALTRE INFORMAZIONI

Bilancio Consolidato - La Società detiene una sola partecipazione in una impresa controllata e pre-dispone il bilancio consolidato di Gruppo in ottemperanza alle disposizioni dell'art. 2427 c.c. e del decreto legislativo n. 127/1991 che ha introdotto in Italia la VII Direttiva Comunitaria. Il presente bilancio annuale individuale è corredato dal bilancio consolidato annuale di Gruppo.

Si evidenzia che, ai sensi del novellato art. 2427 commi 22-bis e 22-ter del Codice Civile, nel prosieguo della presente nota integrativa sono riportate, rispettivamente, le informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate, precisando che non ci sono operazioni non concluse a valori di mercato, e gli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Deroghe ai sensi del IV comma art. 2423 - Si precisa, altresì, che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del IV comma dell'art. 2423 c.c..

4.4.5 COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in migliaia di Euro.

IMMOBILIZZAZIONI

Per ciascuna classe delle immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie) sono stati preparati appositi prospetti, riportati nelle pagine seguenti, che indicano per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti, le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, i movimenti intercorsi nel 2018 nonché il totale delle rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali nel corso del 2018 hanno avuto la seguente movimentazione:

| Descrizione | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immob. in corso e acconti | Altre immob. immateriali | Totale |
|---|---|---------------------------|--------------------------|------------------|
| 31 dicembre 2017 | | | | |
| Costo | 34.050 | 175.151 | 1.393.192 | 1.602.393 |
| Anticipi a fornitori | - | 4.454 | - | 4.454 |
| Rivalutazione | - | - | - | - |
| Svalutazioni | - | - | (2.222) | (2.222) |
| Fondo ammortamento | (32.270) | - | (508.405) | (540.675) |
| Valore di bilancio 2017 | 1.780 | 179.605 | 882.565 | 1.063.950 |
| Variazioni 2018 | | | | |
| Investimenti | 1.497 | 77.372 | 56.222 | 135.091 |
| Incrementi anticipi a fornitori | - | 8.057 | - | 8.057 |
| Giroconto imm.ni in corso | 641 | (77.222) | 71.253 | (5.328) |
| Riclassifiche da categorie differenti | - | - | (28) | (28) |
| Rivalutazioni/svalutazioni | - | - | - | - |
| Decrementi per dismissioni immobilizzazioni | - | (564) | (230) | (794) |
| Decremento costo storico | - | - | (48) | (48) |
| Rettifiche | - | - | - | - |
| Riclassifiche | - | - | - | - |
| Decrementi anticipi a fornitori | - | (8.466) | - | (8.466) |
| Variazioni fondi per dismissioni | - | - | 116 | 116 |
| Variazioni fondi per Riclassifiche | - | - | 24 | 24 |
| Variazioni fondi per rettifiche | - | - | 36 | 36 |
| Ammortamenti | (2.053) | - | (96.967) | (99.020) |
| Totale variazioni | 85 | (823) | 30.378 | 29.640 |
| 31 dicembre 2018 | | | | |
| Costo | 36.188 | 174.737 | 1.520.361 | 1.731.286 |
| Anticipi a fornitori | - | 4.045 | - | 4.045 |
| Rivalutazione | - | - | - | - |
| Svalutazioni | - | - | (2.222) | (2.222) |
| Fondo ammortamento | (34.323) | - | (605.196) | (639.519) |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 1.865 | 178.782 | 912.943 | 1.093.590 |

I suddetti valori sono esposti al lordo dei contributi in conto capitale e delle componenti FoNI, riflessi tra i risconti passivi per la componente non ancora ammortizzata.

La voce concessioni, licenze, marchi e diritti simili è costituita dal valore netto contabile dei costi sostenuti per licenze software acquisite nel 2018 ed in precedenti esercizi. Nel 2018, gli incrementi sono pari ad Euro 1.497 mila e si riferiscono, principalmente, a costi sostenuti per la personalizzazione di programmi già in dotazione e per l'acquisto di nuove licenze software e nuovi strumenti informatici per efficientare i processi gestionali (manutenzioni, call center, ecc.).

Le immobilizzazioni in corso ed acconti, inclusive degli anticipi a fornitori, ammontano al 31 dicembre 2018 a complessivi Euro 178.782 mila, al lordo dei contributi riconosciuti e classificati nei risconti passivi per complessivi Euro 65.047 mila.



Al 31 dicembre 2018 la voce in oggetto è così composta:

- Euro 64.077 mila per costi relativi alla progettazione preliminare e/o esecutiva ed ai lavori relativi all'adeguamento ed al potenziamento degli impianti depurativi. I relativi contributi classificati nei risconti passivi in attesa dell'avvio del processo di ammortamento del bene ammontano a Euro 21.799 mila al 31 dicembre 2018;
- Euro 60.258 mila per costi relativi alla realizzazione di condotte adduttrici, by pass e suburbane ed alla costruzione di opere idriche di potabilizzazione, di collettamento, ricerca perdite, sollevamento, telecontrollo e lavori di risanamento e manutenzione straordinaria delle reti di distribuzione idrica ed integrata. I relativi contributi classificati nei risconti passivi in attesa dell'avvio del processo di ammortamento del bene ammontano a Euro 23.242 mila al 31 dicembre 2018;
- Euro 50.402 mila per costi relativi alla progettazione ed a lavori inerenti al completamento delle reti fognarie, serbatoi ed altri minori. I relativi contributi classificati nei risconti passivi in attesa dell'avvio del processo di ammortamento del bene ammontano a Euro 20.006 mila al 31 dicembre 2018;
- Euro 4.045 mila per anticipi a fornitori.
- Gli incrementi del 2018, pari a Euro 85.429 mila, comprensivi degli anticipi erogati a fornitori, si riferiscono a:
 - Euro 33.072 mila per costi relativi, principalmente, alla progettazione preliminare e/o esecutiva ed ai lavori relativi all'adeguamento ed al potenziamento di impianti depurativi;
 - Euro 22.922 mila per costi relativi, principalmente, alla realizzazione di condotte adduttrici, by pass e suburbane ed alla costruzione di opere idriche di potabilizzazione e di collettamento, lavori di risanamento e manutenzione straordinaria delle reti di distribuzione idrica e integrata;
 - Euro 21.378 mila per altri investimenti minori;
 - Euro 8.057 mila per anticipi erogati a fornitori.

La voce *Altre immobilizzazioni immateriali*, al netto dei relativi fondi ammortamento e svalutazioni (di esercizi precedenti), è così composta:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|---------------|--------------|
| Manutenzione straordinaria su beni di terzi | 735.256 | 716.215 | 19.041 | 2,66% |
| Costi per allacciamenti e tronchi | 177.518 | 165.728 | 11.790 | 7,11% |
| Altri oneri pluriennali | 169 | 622 | (453) | (72,83%) |
| Totale | 912.943 | 882.565 | 30.378 | 3,44% |

La voce “*manutenzione straordinaria sui beni di terzi*” è relativa ai costi sostenuti per interventi incrementativi della vita utile dei beni di terzi.

La voce “costi per allacciamenti e tronchi” si riferisce a costi sostenuti per la costruzione di impianti e tronchi idrici e fognari.

Per l'intera voce “altre immobilizzazioni immateriali”, i principali incrementi del 2018, pari ad Euro 56.222 mila, sono stati i seguenti:

- Euro 21.669 mila per costi di costruzione di allacciamenti e tronchi fognari ed idrici;
- Euro 34.553 mila per costi di manutenzione straordinaria su condutture, impianti di depurazione, di sollevamento, di filtrazione, serbatoi ed altri minori.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta estera alla data del bilancio e che le immobilizzazioni immateriali non hanno subito nel corso dell'esercizio ulteriori svalutazioni per effetto di perdite durevoli di valore e/o rivalutazioni.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali nel corso del 2018 hanno avuto la seguente movimentazione:

| Descrizione | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinari | Attrezz. industriali e commerc. | Altri beni | Immobiliz. in corso e acconti | Totale |
|---|----------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------|-------------------------------|----------------|
| 31 dicembre 2017 | | | | | | |
| Costo | 30.248 | 165.491 | 99.784 | 20.460 | 5.134 | 321.117 |
| Rivalutazioni e perizia di conferimento | 88.456 | - | - | - | - | 88.456 |
| Svalutazioni | (40) | - | (879) | - | - | (919) |
| Fondo ammortamento | (55.359) | (107.907) | (70.726) | (19.012) | - | (253.004) |
| Totale immobilizzazioni materiali | 63.305 | 57.584 | 28.179 | 1.448 | 5.134 | 155.650 |
| Variazioni 2018 | | | | | | |
| Investimenti | 302 | 5.282 | 2.371 | 1.559 | 1.525 | 11.039 |
| Giroconto imm.ni in corso | 141 | 7.166 | 857 | 0 | (2.836) | 5.328 |
| Decrementi per dismissioni immobilizzazioni | - | (29) | (91) | (4) | (13) | (137) |
| Rivalutazioni/svalutazioni | - | (5) | (113) | - | - | (118) |
| Riclassifiche da categorie differenti | - | - | - | 34 | - | 34 |
| Variazioni fondi per dismissioni | - | 10 | 61 | 4 | - | 75 |
| Variazioni fondi per Riclassifiche | - | - | - | (12) | - | (12) |
| Ammortamenti | (4.052) | (11.088) | (6.614) | (577) | - | (22.331) |
| Totale variazioni | (3.609) | 1.336 | (3.529) | 1.004 | (1.324) | (6.122) |
| 31 dicembre 2018 | | | | | | |
| Costo | 30.691 | 177.905 | 102.921 | 22.049 | 3.810 | 337.376 |
| Rivalutazioni e perizia di conferimento | 88.456 | - | - | - | - | 88.456 |
| Svalutazioni | (40) | - | (992) | - | - | (1.032) |
| Fondo ammortamento | (59.411) | (118.985) | (77.279) | (19.597) | - | (275.272) |
| Totale immobilizzazioni materiali | 59.696 | 58.920 | 24.650 | 2.452 | 3.810 | 149.528 |

I suddetti valori sono esposti al lordo dei contributi in conto capitale, riflessi tra i risconti passivi per la componente non ancora ammortizzata.

Le principali variazioni del 2018 hanno riguardato:

- terreni e fabbricati incrementati per Euro 303 mila, relativi alla manutenzione straordinaria eseguita nelle diverse sedi aziendali;
- impianti e macchinari incrementati per Euro 5.282 mila, così suddivisi:
 - impianti di sollevamento per circa Euro 731 mila;
 - impianti di depurazione per circa Euro 4.044 mila;
 - impianti di filtrazione per circa Euro 124 mila;
 - centrali idroelettriche, impianti fotovoltaici, e postazioni di telecontrollo per circa Euro 383 mila.
- attrezzature industriali e commerciali incrementati per Euro 2.371 mila, di cui Euro 2.145 mila per apparecchi di misura e di controllo ed Euro 226 mila per attrezzature varie, minute e di laboratorio.

La voce “Rivalutazioni e perizia di conferimento” della categoria “Terreni e Fabbricati” include sia il valore iniziale di conferimento del patrimonio determinato sulla base di perizie predisposte da esperti e asseverate presso il Tribunale di Bari a fine 1998, pari ad Euro 54 milioni, sia la rivalutazione fatta in occasione dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, ai sensi del D. L. 185/2008 convertito in legge n. 2 del 28 gennaio 2009, per adeguare il valore contabile degli immobili al valore effettivo corrente alla data.



Tale rivalutazione, complessivamente pari ad Euro 38,9 milioni, è stata così determinata:

- incremento del costo storico per complessivi Euro 34,4 milioni;
- riduzione del fondo ammortamento per complessivi Euro 4,5 milioni.

La relativa imposta sostitutiva, pari ad Euro 1,1 milioni, è stata esposta a riduzione della riserva da rivalutazione iscritta nel patrimonio netto per Euro 37,8 milioni.

I valori iscritti in bilancio a seguito della rivalutazione non superano in nessun caso i valori effettivamente attribuibili ai beni con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva ed effettiva possibilità economica di utilizzazione dell'impresa, nonché ai valori correnti e di mercato.

La voce terreni e fabbricati al 31 dicembre 2018 si è così movimentata:

| Descrizione | Terreni | Fabbricati | Totale |
|--|---------|------------|---------|
| Valore di bilancio 1°gen 2018 | 3.161 | 60.144 | 63.305 |
| Investimenti | - | 302 | 302 |
| Giroconto imm.ni in corso | - | 141 | 141 |
| Riclassifiche | - | - | - |
| Rettifiche fondi | - | - | - |
| Ammortamenti | - | (4.052) | (4.052) |
| Valore di bilancio al 31 dicembre 2018 | 3.161 | 56.535 | 59.696 |

La voce altri beni, al netto dei relativi fondi ammortamento, è così composta:

| Descrizione | Saldo al 31-12-2018 | Saldo al 31-12-2017 | Variazione | % |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------|----------|
| Macchine elettroniche | 2.078 | 1.102 | 976 | 88,57% |
| Mobili e dotazioni d'ufficio | 339 | 305 | 34 | 11,15% |
| Automezzi ed autovetture | 35 | 41 | (6) | (14,63%) |
| Totale | 2.452 | 1.448 | 1.004 | 69,34% |

Gli incrementi del 2018 della voce altri beni, pari ad Euro 1.559 mila, si riferiscono ad acquisti di macchine elettroniche. Al 31 dicembre 2018 le immobilizzazioni in corso ed acconti, pari a Euro 3.810 mila si riferiscono a:

- lavori per la realizzazione di centrali idroelettriche, opere di potabilizzazione, depurazione per Euro 2.263 mila;
- contatori ed altri minori per Euro 1.547 mila.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta estera alla data del bilancio.

Immobilizzazioni finanziarie

Tale voce al 31 dicembre 2018 è pari ad Euro 5.274 mila (Euro 5.272 mila al 31 dicembre 2017) ed è costituita per circa Euro 5.053 mila (Euro 5.053 mila al 31 dicembre 2017) da partecipazioni in imprese controllate, per Euro 221 mila (Euro 219 mila al 31 dicembre 2017) da crediti per depositi cauzionali.

Partecipazioni

La voce partecipazioni nel corso del 2018 non ha avuto alcuna movimentazione. L'elenco delle partecipazioni possedute in imprese controllate e collegate (ex art. 2427 c.c. I comma punto c) è il seguente:

| Descrizione | Sede | % di possesso | Capitale sociale | Patrimonio netto (deficit) | Risultato dell'esercizio | Valore di carico |
|---|-----------------|---------------|------------------|----------------------------|--------------------------|------------------|
| Imprese controllate: | | | | | | |
| Aseco s.p.a. | Ginosa -Taranto | 100% | 800 | 5.422 | 339 | 5.053 |
| Totale Partecipazioni al 31 dicembre 2018 | | | | | | 5.053 |

I dati di Patrimonio netto ed il risultato dell'esercizio della società controllata ASECO S.p.A. sono quelli risultanti dal progetto di bilancio annuale al 31 dicembre 2018 (Delibera del 15 aprile 2019 dall'Amministratore unico ASECO).

Da un confronto tra il valore di carico della partecipazione ed il corrispondente valore della frazione di patrimonio netto di competenza della Società ASECO S.p.A. non emergono differenze negative.

La valutazione con il metodo del patrimonio netto al 31 dicembre 2018, operata secondo le indicazioni di cui all'art. 2426 del codice civile, avrebbe comportato un decremento dell'utile e un incremento del patrimonio netto, rispettivamente, di circa Euro 0,1 milioni ed Euro 0,4 milioni, come risulta dal bilancio consolidato. Per il dettaglio dei rapporti con l'impresa controllata si rimanda alla relazione sulla gestione ed alle successive note di commento.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni finanziarie in valuta estera alla data del bilancio.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

La voce *materie prime, sussidiarie e di consumo*, inclusa nelle rimanenze di magazzino al 31 dicembre 2018, è iscritta per un valore di Euro 3.278 mila (Euro 3.544 mila al 31 dicembre 2017) ed è rappresentata da materiali destinati alla costruzione di impianti idrici/fognari ed alla manutenzione degli impianti nonché da piccole attrezzature (tubazioni, raccorderia e materiali diversi).

Al 31 dicembre 2018 le rimanenze sono esposte al netto di un fondo svalutazione pari a Euro 958 mila (Euro 932 mila al 31 dicembre 2017) determinato sulla base dell'andamento del mercato e di una svalutazione prudenziale di materiale obsoleto, a lento rigiro e da rottamare.

Crediti

Crediti verso clienti

Tale voce al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Valore lordo al 31/12/2018 | Fondo svalutazione crediti | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione valore netto | % |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-----------------|
| per vendita beni e prestazioni servizi | 332.255 | (69.838) | 262.417 | 226.378 | 36.039 | 15,92% |
| per costruzione e manutenzione tronchi e contributi per allacci | 19.877 | (9.155) | 10.722 | 10.391 | 331 | 3,18% |
| per competenze tecniche e direzione lavori | 2.302 | (2.239) | 63 | 88 | (25) | (28,41%) |
| altri minori | 91 | 0 | 91 | 92 | (1) | (1,09%) |
| interessi di mora | 17.450 | (15.647) | 1.803 | 2.919 | (1.116) | (38,23%) |
| Totale crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo | 371.974 | (96.879) | 275.095 | 239.868 | 35.227 | 14,69% |
| di cui fatture e note credito da emettere | 99.376 | (18.386) | 80.990 | 97.641 | (16.651) | (17,05%) |
| Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.764 | 0 | 3.764 | 19.888 | (16.124) | (81,07%) |
| Totale crediti verso clienti esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.764 | - | 3.764 | 19.888 | (16.124) | (81,07%) |
| Totale | 375.738 | (96.879) | 278.859 | 259.756 | 19.103 | 7,35% |

Il fondo svalutazione crediti è stato determinato sulla base di una valutazione economica del rischio di realizzo dei crediti, tenendo conto della loro anzianità, della capacità patrimoniale-finanziaria dei debitori nonché di una percentuale di perdita determinata sulla base della morosità media storica accertata rispetto al fatturato. Tale fondo, nel rispetto del principio della prudenza, è adeguato ad esprimere i crediti al valore di presumibile realizzo ed è stato aggiornato al 31 dicembre 2018, anche in considerazione delle performance di incasso realizzate con le attività di recupero crediti poste in essere dalla Società.



Nel corso del 2018 il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

| Descrizione | Importo |
|--|---------------|
| Saldo al 31/12/2017 | 88.770 |
| Riduzione per utilizzi mora | (633) |
| Riduzione per utilizzi e rilasci fondo crediti commerciali | (7.517) |
| Accantonamento per crediti commerciali | 15.664 |
| Accantonamento interessi di mora | 595 |
| Saldo al 31 dicembre 2018 | 96.879 |

Gli utilizzi del fondo per interessi di mora e crediti commerciali si riferiscono, essenzialmente, a transazioni concluse nel 2018.

Nel complesso i crediti verso clienti, al netto del fondo svalutazione crediti, si sono incrementati di circa Euro 19.103 mila rispetto al 31 dicembre 2017 per effetto dei seguenti fenomeni:

- decremento delle fatture da emettere, al netto delle note credito da emettere, per Euro 14 milioni, da Euro 114 milioni al 31 dicembre 2017 ad Euro 100 milioni al 31 dicembre 2018 per effetto delle valutazioni effettuate in relazione ai conguagli e altre variazioni del VRG;
- incremento di crediti per fatture emesse per Euro 42 milioni, da Euro 234 milioni al 31 dicembre 2017 a Euro 276 milioni al 31 dicembre 2018; a fine esercizio, in vista dell'avvio della fatturazione elettronica, sono state anticipate emissioni di fatture di competenza dell'ultimo trimestre che, normalmente, vengono emesse a gennaio;
- incremento netto del fondo svalutazione crediti per Euro 8 milioni, da Euro 89 milioni nel 2017 a Euro 97 milioni nel 2018.

Di seguito sono riportate le principali informazioni sulle singole voci di crediti:

Crediti per vendita beni e prestazioni di servizi

Tale voce, rappresentata dai crediti derivanti dalla gestione caratteristica (servizio idrico integrato), è esposta al netto di un fondo svalutazione crediti pari complessivamente ad Euro 69.838 mila (Euro 60.103 mila al 31 dicembre 2017), prudenzialmente determinato in relazione alla presunta loro esigibilità. La voce comprensiva della quota oltre l'esercizio, al netto del fondo svalutazione, si incrementa rispetto al 31 dicembre 2017 per circa Euro 18 milioni.

In particolare, al 31 dicembre 2018, la voce comprende fatture da emettere per Euro 84 milioni (Euro 98 milioni al 31 dicembre 2017), al netto di note credito ed al lordo del relativo fondo svalutazione. I crediti per fatture da emettere si riferiscono essenzialmente a ratei per fatture consumi che verranno emesse nell'esercizio successivo per circa 70 milioni di euro.

Crediti per costruzione e manutenzione tronchi e contributi per allacci

Questa voce rappresenta il totale dei crediti verso clienti, privati e Pubbliche Amministrazioni, per lavori di costruzione e manutenzione di tronchi acqua e fogna e per contributi agli allacci. Anche per tali crediti al 31 dicembre 2018 è stata effettuata una valutazione del grado di rischio, commisurata essenzialmente all'anzianità del credito, alla natura degli utenti (in gran parte Pubbliche Amministrazioni) ed alle attività di recupero crediti svolte. Tale valutazione ha comportato lo stanziamento di un fondo svalutazione di circa Euro 9.155 mila (Euro 10.490 mila al 31 dicembre 2017).

Crediti per competenze tecniche e direzione lavori

La voce include i crediti maturati a fronte di attività svolte, nel 2018 e nei precedenti esercizi, per alta sorveglianza, servizi tecnici, progettazione e direzione lavori di opere finanziate da terzi. Tali crediti sono stati iscritti al presunto valore di realizzo tramite l'iscrizione di un fondo svalutazione per complessivi Euro 2.238 mila (Euro 2.492 mila al 31 dicembre 2017). La valutazione dell'esigibilità dei crediti tiene conto delle attività di recupero svolte dall'ufficio legale interno.

Crediti per interessi attivi di mora su crediti consumi e crediti lavori

Tale voce, al lordo del fondo svalutazione, è pari a Euro 17.450 mila (Euro 18.604 mila al 31 dicembre 2017) ed include gli interessi attivi di mora sui crediti per consumi e sui crediti per lavori al 31 dicembre 2018. L'iscrizione degli interessi attivi è stata calcolata tenendo conto delle date di scadenza delle fatture ed escludendo prudenzialmente dalla base di calcolo i crediti in contenzioso. Il tasso di interesse applicato per gli interessi di mora consumi è quello previsto dall'art. 35 del Regolamento del Servizio Idrico Integrato, ossia il T.U. BCE maggiorato di 3 punti.

Il fondo svalutazione crediti stanziato al 31 dicembre 2018 per Euro 15.647 mila (Euro 15.685 mila al 31 dicembre 2017) è stato determinato prudenzialmente tenendo conto sia delle performance di incasso sia delle percentuali di svalutazione dei crediti a cui gli interessi si riferiscono.

Crediti verso imprese controllate e collegate

Tale voce al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Valore lordo al 31/12/2018 | Fondo svalutazione crediti | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|---------------|
| ASECO S.p.A. | 578 | 0 | 578 | 369 | 209 | 56,64% |
| Totale crediti verso controllate entro l'esercizio successivo | 578 | 0 | 578 | 369 | 209 | 56,64% |

I crediti verso ASECO S.p.A. si riferiscono a servizi tecnici amministrativi, compenso all'Amministratore e personale distaccato.

Crediti verso imprese controllanti

Tale voce, relativa ai crediti nei confronti del socio unico Regione Puglia, è così composta al 31 dicembre 2018:

| Descrizione | Valore lordo al 31/12/2018 | Fondo svalutazione crediti | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|-----------------|
| per vendita beni e prestazioni servizi | 378 | 0 | 378 | 304 | 74 | 24,34% |
| per competenze tecniche e direzione lavori | 2.184 | 0 | 2.184 | 2.184 | 0 | 0,00% |
| interessi di mora | 0 | 0 | 0 | 8 | (8) | (100,00%) |
| Totale crediti commerciali entro l'esercizio successivo | 2.562 | 0 | 2.562 | 2.496 | 66 | 2,64% |
| Crediti verso finanziatori per anticipazioni a terzi | 425 | 0 | 425 | 451 | (26) | (5,76%) |
| Crediti per contributi da incassare a fronte di lavori completati | 2.931 | 0 | 2.931 | 4.689 | (1.758) | (37,49%) |
| Altri crediti diversi | 444 | 0 | 444 | 458 | (14) | (3,06%) |
| Totale crediti diversi esigibili entro l'esercizio successivo | 3.800 | 0 | 3.800 | 5.598 | (1.798) | (32,12%) |
| Totale crediti verso controllante | 6.362 | 0 | 6.362 | 8.094 | (1.732) | (21,40%) |

I crediti commerciali includono crediti derivanti da consumi idrici e competenze tecniche maturate su opere realizzate in esercizi precedenti.

I crediti diversi si riferiscono, principalmente, a somme residue da incassare su rendicontazioni effettuate a fronte di opere eseguite finanziate dal socio.

Nel corso del 2018 il fondo svalutazione crediti è stato integralmente utilizzato a seguito dell'allineamento dei saldi conseguente all'attività di verifica e riconciliazione dei crediti e debiti ai sensi dell'art. 11 comma 6 lett. j del D.lgs. 118/2011 con la Regione Puglia:



| Descrizione | Importo |
|--|------------|
| Saldo al 31/12/2017 | 442 |
| Riduzione per utilizzi mora | 0 |
| Riduzione per utilizzi e rilasci fondo crediti commerciali e diversi | (442) |
| Accantonamento per crediti commerciali e diversi | 0 |
| Accantonamento interessi di mora | 0 |
| Saldo al 31/12/2018 | 0 |

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Tale voce al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Valore lordo al 31/12/2018 | Fondo svalutazione crediti | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|------------------|
| per vendita beni e prestazioni servizi | 16.957 | (14.720) | 2.237 | 1.314 | 923 | 70,24% |
| per costruzione e manutenzione tronchi e contributi per allacci | 74 | 0 | 74 | 96 | (22) | (22,92%) |
| interessi di mora | 138 | (138) | 0 | 40 | (40) | (100,00%) |
| Totale crediti commerciali entro l'esercizio successivo | 17.169 | (14.858) | 2.311 | 1.450 | 861 | 59,38% |
| Altri crediti diversi | 173 | (173) | 0 | 16 | (16) | (100,00%) |
| Totale crediti diversi esigibili entro l'esercizio successivo | 173 | (173) | 0 | 16 | (16) | (100,00%) |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante | 17.342 | (15.031) | 2.311 | 1.466 | 845 | 57,64% |

La voce, esposta al netto di un fondo svalutazione di Euro 15.031 mila, si riferisce principalmente a consumi idrici fatturati nei confronti di enti e società controllate dal socio unico Regione Puglia, come identificate nell'allegato A della Delibera della Giunta regionale n.2193 del 28 dicembre 2016 pubblicata sul bollettino n.48 del 21 aprile 2017.

Nel corso del 2018 il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

| Descrizione | Importo |
|--|---------------|
| Saldo al 31/12/2017 | 12.491 |
| Riduzione per utilizzi mora | 0 |
| Riduzione per utilizzi e rilasci fondo crediti commerciali e diversi | 0 |
| Accantonamento per crediti commerciali e diversi | 2.513 |
| Accantonamento interessi di mora | 27 |
| Saldo al 31/12/2018 | 15.031 |

Crediti tributari

Tale voce al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Crediti verso Erario per IVA | 613 | 602 | 11 | 1,83% |
| Altri crediti verso Erario | - | 3 | (3) | (100,00%) |
| Saldo a credito IRAP | - | 3.151 | (3.151) | (100,00%) |
| Saldo a credito IRES | - | 10.265 | (10.265) | (100,00%) |
| Totale crediti tributari entro l'esercizio successivo | 613 | 14.021 | (13.408) | (95,63%) |
| Rimborso IRES | 5.305 | 5.305 | - | 0,00% |
| Totale crediti tributari oltre l'esercizio successivo | 5.305 | 5.305 | - | 0,00% |
| Totale complessivo | 5.918 | 19.326 | (13.408) | (69,38%) |

La voce, rispetto al 31 dicembre 2017, si è decrementata per Euro 13.408 mila essenzialmente per effetto dell'utilizzo dei crediti IRES e IRAP per la compensazione dei debiti d'imposta calcolati al 31 dicembre 2018.

Il credito verso Erario per IVA al 31 dicembre 2018, al netto dei rimborsi, è così composto:

- residuo del credito IVA 2012, per Euro 550 mila, chiesto a rimborso a febbraio 2013; il credito IVA residuo sarà rimborsato dall'Amministrazione Finanziaria successivamente alla definizione del contenzioso sul condono IVA attualmente in attesa di giudizio della Corte di Cassazione;
- interessi per Euro 63 mila maturati sul residuo credito IVA richiesto a rimborso.

La voce "rimborso IRES" comprende il credito per Euro 5,3 milioni richiesto a rimborso per effetto della maggiore imposta pagata in conseguenza della mancata deduzione dell'IRAP relativa alle spese sostenute per il personale dipendente e assimilato per i precedenti esercizi 2007-2011.

Imposte anticipate

Le imposte anticipate al 31 dicembre 2018 ammontano ad Euro 30.759 mila (Euro 37.856 mila al 31 dicembre 2017) e si sono decrementate rispetto al 31 dicembre 2017 di circa Euro 7.097 mila.

Si evidenzia che nel 2018 la Società ha presentato interpello sul trattamento fiscale degli allacci e tronchi chiedendo l'allineamento al trattamento contabile. A luglio 2018 l'Agenzia ha risposto positivamente e, sulla base di tale indicazione sono state stornate imposte anticipate 2017 e imposte differite 2017, rispettivamente, per Euro 3.928 mila e per Euro 5.296 mila. Pertanto, l'impatto a conto economico, al netto delle rettifiche precedentemente dette, è di circa Euro 3.169 mila.

Di seguito si fornisce il dettaglio delle differenze temporanee che hanno comportato l'iscrizione delle imposte anticipate, sulla base di prudenza e della ragionevole certezza dei tempi di recupero della base imponibile, tenendo in considerazione la data di scadenza della Convenzione della gestione del S.I.I. (2021) e le proiezioni dei risultati fiscali:



| Descrizione | | | 12/31/2018 | 12/31/2017 | Variazione | | |
|---|-----------------------|---|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|
| | Differenza Temporanea | Differenza temporanea assorbibile nell'orizzonte di piano | Aliquota Fiscale | Imposta Anticipata | Imposta Anticipata | Imposta Anticipata | di cui riclassifica interpello |
| Fondi Rischi e Oneri | 111.283 | 18.326 | 29,12%- 24% | 3.857 | 5.207 | (1.350) | |
| Svalutazioni di Crediti | 127.996 | 20.694 | 24,0% | 4.967 | 5.333 | (366) | |
| Contributi per allacciamenti | 91.397 | 91.397 | 24,0% | 21.935 | 27.308 | (5.373) | 3.928 |
| Ammortamento rivalutazione 2008 | 4.817 | | 24,0% | | | | |
| Anticipate derivato | 0 | 0 | 24,0% | 0 | 8 | (8) | |
| Totale Differenze e relativi effetti fiscali | 335.493 | 130.417 | | 30.759 | 37.856 | (7.097) | 3.928 |
| Differenze temporanee non riassorbibili nell'orizzonte di piano | | 205.076 | 24% - 29,12% | 49.218 | 43.093 | 6.125 | |
| | | 335.493 | | 79.977 | 91.886 | (972) | |

Le imposte anticipate sono state prudenzialmente rilevate solo laddove esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Si ritiene che il rischio connesso alla scadenza della concessione sia comunque attenuato dalla presenza di meccanismi che regolano i riconoscimenti di valore in ipotesi, del tutto teorica alla data, di cambiamento del gestore.

Le imposte sono state calcolate applicando l'aliquota IRES del 24%; l'aliquota IRAP applicata è del 5,12%.

Con riferimento alle imposte anticipate sui contributi per allacciamenti incassati e tassati, pari ad Euro 21.935 mila (Euro 27.308 mila al 31 dicembre 2017), si evidenzia che le stesse sono correlate alle corrispondenti imposte differite calcolate sugli ammortamenti degli allacciamenti realizzati, pari ad Euro 17.633 mila al 31 dicembre 2018 (Euro 24.072 mila al 31 dicembre 2017).

Crediti verso altri

Tale voce al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Valore lordo al 31/12/2018 | Fondo svalutazione crediti | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|------------------|
| Crediti verso Enti Pubblici finanziatori e crediti per anticipazioni a terzi | 30.692 | (14.153) | 16.539 | 14.273 | 2.266 | 15,88% |
| Fornitori c/anticipi | 729 | 0 | 729 | 293 | 436 | 148,81% |
| Altri debitori | 18.718 | (13.284) | 5.434 | 5.978 | (544) | (9,10%) |
| Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98 | 7.747 | 0 | 7.747 | 15.494 | (7.747) | (50,00%) |
| Totale crediti esigibili entro l'esercizio successivo | 57.886 | (27.437) | 30.449 | 36.038 | (5.589) | (15,51%) |
| Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98 | 0 | 0 | 0 | 7.747 | (7.747) | (100,00%) |
| Totale crediti esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 0 | 0 | 7.747 | (7.747) | (100,00%) |
| Totale | 57.886 | (27.437) | 30.449 | 43.785 | (13.336) | (30,46%) |

Nel complesso i crediti verso altri si sono decrementati rispetto al 31 dicembre 2017 di circa Euro 13.336 mila essenzialmente per effetto della riduzione dei crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98 per le rate scadute a marzo 2018 e a settembre 2018.

Nel corso del 2018 il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

| Descrizione | Importo |
|--|---------|
| Saldo al 31/12/2017 | 27.201 |
| Riduzione per utilizzi e rilasci fondo | (181) |
| Accantonamento | 417 |
| Saldo al 31/12/2018 | 27.437 |

In dettaglio si commentano le principali voci di crediti, al netto del relativo fondo svalutazione crediti.

Crediti verso Enti pubblici finanziatori e crediti per anticipazioni per conto terzi

La voce al 31 dicembre 2018, iscritta per un valore netto di Euro 16.539 mila (Euro 14.273 mila al 31 dicembre 2017), include prevalentemente somme anticipate in precedenti esercizi da AQP ad imprese appaltatrici di opere acquedottistiche e crediti verso Enti finanziatori per il pagamento di lodi arbitrali per i quali si ipotizza possa essere ragionevolmente esperita un'azione di rivalsa.

Tale voce è esposta al netto di un fondo svalutazione per circa Euro 14.153 mila, determinato sulla base dell'anzianità dei crediti e delle prospettive di recupero.

Altri debitori

La voce iscritta per un valore netto di Euro 5.434 mila (Euro 5.978 mila al 31 dicembre 2017) si riferisce, principalmente, a:

- crediti verso assicurazioni per anticipazioni a terzi di indennizzi su sinistri assicurati;
- crediti in contenzioso, totalmente svalutati da un apposito fondo stanziato in esercizi passati;
- altri crediti diversi.

Crediti verso lo Stato per contributo ex L. 398/98

La voce ammonta ad Euro 7,7 milioni (Euro 23 milioni al 31 dicembre 2017) ed è relativa al credito residuo per il contributo straordinario riconosciuto dallo Stato con la legge n. 398/98; tale contributo viene liquidato, a partire dal 1999, in 40 rate semestrali di Euro 7,7 milioni utilizzate per la restituzione delle quote capitali di un mutuo stipulato nei primi mesi del 1999 con il gruppo ex Banca di Roma (attuale Gruppo Unicredit) e dei relativi interessi, il cui ammontare complessivo, al netto delle quote restituite e scadute, è iscritto nella voce ratei e risconti passivi.

Per la Società il decremento del credito e l'estinzione delle rate di mutuo relative non comportano annualmente alcuna variazione di cassa. Il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, infatti, alla scadenza delle rate (31 marzo e 30 settembre), rimborsa le rate capitali ed i relativi interessi direttamente all'Istituto di credito inviando comunicazione dell'avvenuto pagamento ad AQP.



Scadenze dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo

La ripartizione dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo al 31 dicembre 2018 suddivisa per scadenza, è la seguente:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | | Saldo al 31/12/17 |
|--|---------------------|----------|-------------------|
| | Scadenze in anni | | |
| | Da 1 a 5 | Oltre 5 | Totale |
| Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98 | - | - | 7.747 |
| Crediti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.305 | - | 5.305 |
| Crediti verso clienti esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.764 | - | 19.888 |
| Totale | 9.069 | - | 32.940 |

I crediti sono vantati esclusivamente verso debitori di nazionalità italiana e, limitatamente ai crediti verso clienti, tenuto conto dell'attività svolta, verso clienti operanti negli ATO di riferimento.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Strumenti Finanziari derivati attivi

La voce strumenti derivati attivi, relativa allo strumento di copertura del prestito obbligazionario emesso dalla Società in anni precedenti, è stata totalmente azzerata al 31 dicembre 2018 con il rimborso del prestito obbligazionario correlato scaduto a giugno 2018.

La voce, pari ad Euro 179.799 mila al 31 dicembre 2017, era relativa allo strumento derivato, valutato al fair value, denominato "Amortising swap transaction" e stipulato con Merrill Lynch a seguito della emissione del prestito obbligazionario (valore nominale per Euro 250 milioni pari a GBP 165 milioni), iscritto nel passivo al 31 dicembre 2017 al fair value per Euro 185.729 mila.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2018 includono:

| Descrizione | Saldo al 31-12-2018 | Saldo al 31-12-2017 | Variazione | % |
|---|---------------------|---------------------|----------------|-------------|
| Depositi bancari e postali : | | | | |
| Conto corrente postale | 3.966 | 23.673 | (19.707) | (83%) |
| Conti per finanziamenti ex Casmez/Agensud | 318 | 316 | 2 | 1% |
| Altri conti correnti bancari | 360.995 | 350.551 | 10.444 | 3% |
| <i>Totale Banche</i> | <i>361.313</i> | <i>350.867</i> | <i>10.446</i> | <i>3%</i> |
| Totale depositi bancari e postali | 365.279 | 374.540 | (9.261) | (2%) |
| Cassa Sede e Uffici periferici | 69 | 133 | (64) | (48%) |
| Assegni | - | - | - | - |
| Totale | 365.348 | 374.673 | (9.325) | (2%) |

Si precisa che le disponibilità bancarie comprendono, per circa Euro 5,9 milioni, importi pignorati relativi a contenziosi in essere la valutazione dei quali, in termini di passività potenziali, è stata effettuata nell'ambito dei fondi per rischi ed oneri.

La voce "altri conti correnti bancari" comprende alcuni conti dedicati, pari a Euro 82 milioni (Euro 107 milioni al 31 dicembre 2017), comprensivi di interessi maturati, relativi all'importo residuo del finanziamento FSC2007/2013, riferito al I acconto pari al 90% dell'importo complessivo degli investimenti individuati dall'Accordo di Programma Quadro Rafforzato "Settore idrico-depurazione delle acque" ai sensi del D.G.R. 2787/2012 e D.G.R.91/2013. Le somme vincolate si decrementano in base agli stati di avanzamento dei lavori che producono la delibera di svincolo delle somme presenti sui conti vincolati e la disponibilità delle somme necessarie al pagamento ai fornitori degli stati di avanzamento.

Le rimanenti disponibilità sui conti correnti bancari includono le somme derivanti dall'anticipazione di liquidità deliberata con legge n. 37 della Regione Puglia del 1° agosto 2014, per circa Euro 200 milioni, interamente rimborsata ad inizio 2019.

L'andamento dei flussi finanziari e della posizione finanziaria complessiva è analizzato nella relazione sulla gestione ed esposto anche nel rendiconto finanziario.

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

Ammontano al 31 dicembre 2018 a circa Euro 1.066 mila (Euro 2.032 mila al 31 dicembre 2017) e si riferiscono, principalmente, a costi anticipati di competenza di esercizi futuri. Rispetto al 31 dicembre 2017 la voce si è decrementata di Euro 966 mila per effetto del rimborso del prestito obbligazionario avvenuto a giugno 2018.

4.4.6 COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in migliaia di Euro.

PATRIMONIO NETTO

Commentiamo di seguito le poste componenti il Patrimonio netto con la relativa movimentazione:

| Descrizione | Capitale Sociale | Riserva di Rivalut.ne | Riserva legale | Altre Riserve | Riserva op. copertura flussi finanz. | Utili e perdite a nuovo | Utile (perdita) dell'esercizio | Totale |
|--|------------------|-----------------------|----------------|----------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------|
| Saldi al 31 dicembre 2016 | 41.386 | 37.818 | 8.330 | 213.003 | 7.887 | - | 15.221 | 323.645 |
| Destinazione Risultato di Esercizio 2016 | | | | | | | | |
| - altre riserve | - | - | - | 15.221 | | | (15.221) | - |
| Variazione riserva copertura flussi finanziari | | | | | (5.509) | | - | (5.509) |
| Utile dell'esercizio | | | | | | | 18.478 | 18.478 |
| Saldi al 31 dicembre 2017 | 41.386 | 37.818 | 8.330 | 228.224 | 2.378 | - | 18.478 | 336.613 |
| Destinazione Risultato di Esercizio 2017 | | | | | | | | |
| - altre riserve | - | - | - | 18.478 | | | (18.478) | - |
| Variazione riserva copertura flussi finanziari | | | | | (2.378) | | - | (2.378) |
| Utile dell'esercizio | | | | | | | 22.591 | 22.591 |
| Saldi al 31 dicembre 2018 | 41.386 | 37.818 | 8.330 | 246.702 | - | - | 22.591 | 356.826 |

Di seguito si riepiloga l'indicazione analitica delle singole voci di patrimonio netto distinte in base alla loro disponibilità, all'origine ed all'avvenuta utilizzazione nei tre precedenti esercizi:



| Natura/Descrizione | Importo al 31-12-2018 | Possibilità di utilizzazioni | Quota disponibile | Riepilogo delle | |
|---|--------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| | | | | Per copertura perdite | Altri utilizzi |
| Riserve di capitale | | | | | - |
| Riserve di utili | | | | | |
| <i>Riserve di rivalutazione</i> | | | | | |
| -Riserva di rivalutazione fabbricati ex DL 185/2008 | 37.818 | A B | 37.818 | - | - |
| <i>Riserva legale</i> | 8.330 | B | | - | - |
| <i>Riserve statutarie</i> | | | | | |
| - Riserva ex art 32 lettera b dello Statuto Sociale | 144.183 | B D | 144.183 | | |
| <i>Altre riserve</i> | 0 | | | | |
| -Riserva indispo.cong.cap.sociale | 17.294 | A | 17.294 | - | - |
| - Riserva straordinaria | 74.720 | A B C | 74.720 | - | |
| - Riserva avanzo di fusione | 10.506 | A B C | 10.506 | | |
| - Utili a nuovo | 0 | A B C | 0 | | |
| <i>Riserva per copertura Flussi finanziari attesi</i> | 0 | | 0 | | 2.378 |
| Totale riserve | 292.850 | | 284.521 | - | 2.378 |
| Risultato dell'esercizio | 22.591 | | 22.591 | | |
| Totale | 315.441 | | 307.112 | | |
| Riserve non distribuibili | | | 219.627 | | |
| Riserve Distribuibili | | | 87.485 | | |

A = per aumento di capitale, B = per copertura perdite, C = per distribuzione ai soci, D = per scopi statuari

Si evidenzia che le riserve di patrimonio netto, ad eccezione della riserva conguaglio capitale sociale e, della riserva di rivalutazione e della riserva avanzo di fusione, di seguito commentate, sono costituite dagli utili degli esercizi precedenti.

Capitale sociale

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato al 31 dicembre 2018, risulta composto da n. 8.020.460 azioni del valore nominale di Euro 5,16 cadauna interamente possedute dalla Regione Puglia.

Riserva di rivalutazione immobili ex D. L. 185/2008 convertito in L. 2 /2009

Accoglie l'importo relativo alla rivalutazione degli immobili ai sensi del D. L. 185/2008 convertito nella legge n. 2/2009, al netto della relativa imposta sostitutiva come precedentemente commentato nella voce immobilizzazioni materiali.

Riserva legale

Essa accoglie la destinazione dell'utile degli esercizi precedenti nella misura di legge.

Riserva ex art 32 lettera b dello Statuto Sociale

Accoglie la quota di utili a partire dal 2010 così come stabilito dall'art. 32 lettera b dello Statuto Sociale. Tale riserva è finalizzata ad una maggiore patrimonializzazione della società a sostegno della realizzazione degli investimenti previsti nei programmi annuali e pluriennali nonché al miglioramento della qualità del servizio.

Riserva straordinaria

Essa accoglie la destinazione degli utili come da delibere assembleari.

Riserva avanzo di fusione

La riserva è stata generata nel 2014 dalla fusione per incorporazione delle società Pura Acqua S.r.l. posseduta al 100% e Pura Depurazione S.r.l. posseduta al 100% in Acquedotto Pugliese S.p.A.

Riserva per Operazioni di copertura di flussi finanziari attesi

La “Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi” al 31 dicembre 2017, pari ad Euro 2.378 mila, accoglieva le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari.

Tale riserva è stata interamente utilizzata al 29 giugno 2018 quando è stato estinto il prestito obbligazionario ed i relativi strumenti derivati collegati.

Risultato dell'esercizio

Accoglie il risultato dell'esercizio.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La composizione ed i movimenti di tali fondi nel 2018 sono i seguenti:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2017 | Riclassifiche, rilasci ed utilizzi | Accant.to | Saldo al 31/12/2018 |
|---|------------------------|--|---------------|------------------------|
| Fondo trattamento quiescenza ed obblighi simili | 50 | 0 | 0 | 50 |
| Fondo imposte, anche differite | 28.039 | (7.701) | 490 | 20.828 |
| Strumenti finanziari per derivati | 301 | (301) | 0 | 0 |
| Altri fondi: | | | | |
| a per rischi vertenze | 67.838 | (11.855) | 13.825 | 69.808 |
| b per oneri personale | 8.483 | (5.981) | 5.731 | 8.233 |
| d per prepensionamento | 2.453 | (658) | 0 | 1.795 |
| c fondo oneri futuri | 15.066 | (10.392) | 2.618 | 7.292 |
| Totale altri fondi | 93.840 | (28.886) | 22.174 | 87.129 |
| Totale | 122.230 | (36.888) | 22.664 | 108.007 |

Fondo imposte, anche differite

Le imposte differite al 31 dicembre 2018 ammontano a circa Euro 20.828 mila (Euro 28.039 mila al 31 dicembre 2017) e sono state calcolate essenzialmente sulle differenze temporanee relative agli ammortamenti dei costi per costruzione allacci e tronchi ed interessi di mora attivi.

| Descrizione | Differenza Temporanea | Aliquota Fiscale | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione | |
|--|--------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| | | | Imposta Differita | Imposta Differita | Imposta Differita | di cui ri classifica intepello |
| Interessi attivi di mora su consumi | 13.310 | 24,0% | 3.195 | 3.220 | (25) | |
| Derivato | 0 | 24,0% | 0 | 747 | (747) | |
| Ammortamenti costi per costruzione allacci e tronchi | 73.472 | 24,0% | 17.633 | 24.072 | (6.439) | 5.296 |
| Totale Differenze e relativi effetti fiscali | 86.782 | | 20.828 | 28.039 | (7.211) | 5.296 |

La variazione pari a Euro 747 mila per la quota relativa al derivato non ha impatto a conto economico. Come precedentemente indicato nella nota a commento delle imposte anticipate, l'esito dell'interpello sul trattamento fiscale degli allacci e tronchi con conferma dell'allineamento fiscale al trattamento contabile ha comportato uno storno di imposte differite per Euro 5.296 mila.



In relazione ai contenziosi tributari si evidenziano due giudizi d'importo rilevante pendenti innanzi agli organi di giustizia tributaria.

Il primo riguarda un avviso di accertamento in materia di IVA per l'annualità 2002 notificato dalla Direzione Regionale della Puglia dell'Agenzia delle Entrate. Le contestazioni riguardano il condono presentato dalla Società ai sensi dell'art.8 della legge 289/2002 in materia di IVA. La Società ha presentato tempestivo ricorso contestando l'intervenuta prescrizione, l'indebito raddoppio dei termini e il legittimo affidamento del contribuente. La Commissione Tributaria Provincia di Bari sez. 10 il 17 ottobre 2013 ha depositato la sentenza che ha accolto il ricorso presentato da AQP disponendo l'annullamento dell'accertamento. La Direzione Regionale ha impugnato la sentenza con l'appello presentato innanzi alla Commissione Tributaria Regionale. Nei termini previsti la Società ha presentato l'atto di costituzione in giudizio con riproposizione contestuale di un appello incidentale. Con la Sentenza n° 2552/10/2014 del 23 ottobre 2014, depositata l'11 dicembre 2014, è stata confermata la sentenza di primo grado, con l'accoglimento delle ragioni della Società e con il conseguente annullamento dell'accertamento.

L'Agenzia delle Entrate per il tramite dell'Avvocatura Generale dello Stato l'11 giugno 2015 ha presentato ricorso per Cassazione. La Società ha incaricato un professionista esterno abilitato alla difesa in Cassazione per ribadire le ragioni proposte e riconosciute dai giudici di primo e secondo grado di giudizio e confidando nella validità delle stesse. Alla data di approvazione del presente bilancio non risulta essere stata fissata l'udienza. Sono in corso le verifiche per valutare l'opportunità di aderire alla definizione agevolata delle liti pendenti che, per effetto del doppio esito positivo e dell'assenza d'imposta oggetto del contenzioso, potrebbe chiudersi per la Società senza alcun esborso economico.

Il 10 marzo 2017, è stato notificato al Notaio incaricato dalla Società un avviso di liquidazione per un presunto omesso versamento in autoliquidazione dell'imposta di registro dovuta sull'atto di cessione pro-soluto di crediti sottoscritto il 22 dicembre 2016. Tutte le parti obbligate in solido hanno prontamente presentato ricorso. La Commissione ha depositato in data 30 marzo 2018 la sentenza che accoglie il ricorso presentato dalla Società e condanna alle spese l'Agenzia delle Entrate. In data 29 ottobre 2018, l'Agenzia delle Entrate ha notificato alla Società l'appello alla sentenza, insistendo nella richiesta dell'imposta. La Società e le altre parti coinvolte nel giudizio, si sono prontamente costituite in giudizio per difendere le ragioni riconosciute dai giudici della Commissione Tributaria Provinciale. In materia di verifiche e controlli si segnala la conclusione dell'attività di Tutoraggio fiscale della Direzione Regionale della Puglia dell'Agenzia delle Entrate per l'annualità 2013, previsto dall'articolo 27, comma 9, del decreto-legge del 29 ottobre 2008, n. 185, convertito c.m. in legge n. 2 del 28 gennaio 2009 e la conclusione della verifica fiscale del Nucleo di Polizia Economico Finanziaria di Bari per tutte le annualità a partire dal 2015. In relazione al Tutoraggio, la Direzione Regionale della Puglia, a seguito della presentazione della dichiarazione integrativa a favore del contribuente per l'annualità 2013, ha archiviato la verifica con esito positivo.

Il 13 dicembre 2018 la Guardia di Finanza ha concluso la verifica fiscale notificando il Processo Verbale di Costatazione (PVC) riferito alle annualità 2015 e 2016 con alcuni rilievi. La contestazione principale riguarda la diversa valutazione sulla natura della componente tariffaria FNI ai fini IRES e IRAP. Si evidenzia che il trattamento contabile e fiscale adottato dalla società negli anni di riferimento era stato suffragato anche da uno specifico parere contabile. La Società nei termini prestabiliti, ha presentato le memorie difensive al fine di chiarire le motivazioni dei propri comportamenti e fornendo tutto il necessario supporto ai funzionari dell'Agenzia delle Entrate per comprendere le ragioni sottese. Alla data di approvazione del presente bilancio non sono stati notificati atti di accertamento riferiti al PVC. La Società, alla luce di quanto sopra, sentito anche il parere di un consulente incaricato, ritiene non probabile il grado di rischio connesso alla passività potenziale.

Strumenti derivati passivi

La voce al 31 dicembre 2017, pari ad Euro 301 mila, accoglieva la valutazione del derivato speculativo (CDS) al fair value.

Tale voce, al 31 dicembre 2018, risulta azzerata in seguito alla scadenza del prestito obbligazionario e dei derivati sottoscritti dalla società con Merrill Lynch a copertura dei rischi di cambio, tasso e credito connessi con il prestito obbligazionario emesso in sterline e con scadenza nel 2018.

La voce *Altri fondi* è costituita dalle seguenti voci.

Fondo per rischi vertenze

I contenziosi in essere, a fronte dei quali risulta iscritto il fondo per rischi e vertenze per Euro 69.808 mila al 31 dicembre 2018 (Euro 67.838 mila al 31 dicembre 2017), concernono essenzialmente richieste su contratti di appalto di opere, sia finanziate da terzi che a carico della Società, richieste su contratti di appalto di servizi di gestione, danni non garantiti da assicurazioni, espropriazioni eseguite nel corso dell'attività istituzionale di realizzazione di opere acquedottistiche, contenziosi ambientali e tariffari.

Al 31 dicembre 2018 l'iter relativo alla verifica ispettiva svolta nei confronti della Società nel 2017 da ARERA (deliberazione 388/2017) è ancora in corso. Nell'ambito della stima delle passività potenziali, per le componenti probabili, sono stati stimati i possibili effetti inerenti alle contestazioni fatte dalla Autorità.

Nel corso del 2018 il fondo è stato utilizzato e rilasciato per circa Euro 11.855 mila a fronte della definizione di alcuni contenziosi, essenzialmente per giudizi conclusi e per transazioni.

Al 31 dicembre 2018 il fondo per rischi vertenze è stato opportunamente rivisto sulla base di valutazioni dei legali interni che tengono conto anche di transazioni in corso, di nuovi contenziosi sorti nel 2018 e ulteriori passività potenziali alla data. In seguito a tale rivisitazione il fondo è stato integrato per Euro 13.825 mila.

Fondo per oneri personale

Al 31 dicembre 2018, il fondo è principalmente relativo a passività potenziali connesse a contenziosi in corso con dipendenti per Euro 2.599 mila (Euro 3.045 mila al 31 dicembre 2017) ed alla componente variabile della retribuzione del personale da erogare al raggiungimento di obiettivi fissati in base ad accordi sindacali per Euro 5.554 mila (Euro 5.357 mila al 31 dicembre 2017). La componente variabile 2017 è stata erogata a luglio 2018 dopo l'approvazione del bilancio 2017.

Nel corso del 2018 il fondo è stato utilizzato e rilasciato per complessivi Euro 5.981 mila per transazioni concluse o a seguito di sentenze con il personale (per Euro 623 mila) e per la componente variabile 2017.

Al 31 dicembre 2018 tale fondo è stato opportunamente rivisto sulla base di valutazioni dei legali interni che tengono conto anche di transazioni in corso e di nuovi contenziosi sorti nel 2018. In seguito a tale rivisitazione il fondo è stato integrato per Euro 177 mila, comprensivi anche della quota variabile della retribuzione sopra indicata.

Fondo prepensionamento

La voce comprende al 31 dicembre 2018 l'accantonamento residuo pari ad Euro 1.795 mila (Euro 2.453 mila al 31 dicembre 2017), relativo ai costi previsti per incentivi all'esodo di personale (circa 50 unità) che andrà in prepensionamento secondo una pianificazione volta a favorire processi di efficientamento organizzativo all'interno di una strutturata riorganizzazione aziendale.

Fondo oneri futuri

Il fondo, il cui saldo al 31 dicembre 2018 ammonta ad Euro 7.292 mila (Euro 15.066 mila al 31 dicembre 2017) comprende:

- a) per Euro 7 milioni (Euro 8,7 milioni al 31 dicembre 2017) la stima del valore di danni, verificatisi durante l'espletamento delle attività di erogazione del servizio, a carico di AQP e altri oneri futuri ritenuti probabili. Il fondo nel corso del 2018 si è incrementato per nuovi danni stimati per Euro 1,7 milioni e si è decrementato per Euro 3,4 milioni per effetto di danni pagati e riclassificati;
- b) per Euro 0,3 milioni (Euro 0,3 milioni al 31 dicembre 2017) la stima di canoni di concessione e oneri di ripristino ambientale.

Il valore residuo del FoNI 2012 e 2013 destinato al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, pari al 31 dicembre 2017 ad Euro 6 milioni, oggetto di accantonamenti in esercizi precedenti come stabilito dalla delibera AIP del 29 aprile 2013 e non erogato a fine giugno 2018, è stato interamente stornato ed accreditato tra gli altri proventi del conto economico; infatti, a seguito della delibera del Consiglio Direttivo dell'AIP n.31 del 28 giugno 2018, tale somma residua è stata destinata



quale componente integrativa di FoNI per investimenti ed iscritta, a rettifica dei ricavi del periodo, tra i ratei e risconti passivi unitamente alle altre componenti FoNI su investimenti. Pertanto, nel complesso, tale utilizzo e cambio di destinazione non ha comportato effetti sul risultato economico dell'esercizio.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

È determinato in base all'indennità maturata da ciascun dipendente in conformità alla legislazione vigente, al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto. L'importo dell'accantonamento è stato calcolato sul numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2018, che assommava a n. 1.961 unità. Tuttavia, si precisa che il valore a conto economico tiene conto degli importi accantonati dall'azienda, versati e da versare agli enti di previdenza integrativa.

La movimentazione del fondo nel corso del 2018 è stata la seguente:

| Descrizione | Importo |
|--|---------------|
| Saldo al 31 dicembre 2017 | 19.553 |
| Indennità liquidate nel 2018 | (1.154) |
| Anticipi erogati | (567) |
| Quota stanziata a conto economico | 4.743 |
| Quote versate e da versare a istit.prev e all'erario | (4.411) |
| Saldo al 31 dicembre 2018 | 18.164 |

La movimentazione della forza lavoro nel 2018 è stata la seguente (unità):

| Descrizione | Unità al 31/12/2017 | Increment. | variazioni di categoria | Decrem. | Unità al 31/12/2018 | Media di periodo |
|------------------|------------------------|------------|----------------------------|-------------|------------------------|------------------|
| Dirigenti | 33 | 1 | - | (1) | 33 | 33 |
| Quadri | 88 | - | 7 | (1) | 94 | 91 |
| Impiegati/operai | 1.799 | 125 | (7) | (83) | 1.834 | 1.817 |
| Totale | 1.920 | 126 | 0 | (85) | 1.961 | 1.941 |

DEBITI

Commentiamo di seguito la composizione ed i movimenti delle voci che compongono tale raggruppamento:

Obbligazioni - La voce al 31 dicembre 2018 è totalmente azzerata in seguito al rimborso dell'obbligazione scaduta il 29 giugno 2018, attraverso lo strumento finanziario cd. sinking fund con Merrill Lynch. Al 31 dicembre 2017 era in essere il prestito obbligazionario di 165.000.000 sterline inglesi (GBP) convertito in Euro. Per effetto della valutazione del derivato di copertura (CCIRS) al "fair value", secondo le prescrizioni dell'OIC n.32, il debito al 31 dicembre 2017 era pari ad Euro 185.729 mila.

Debiti verso banche – Sono così costituiti:

| Descrizione | Totale al 31/12/2018 | Scadenze in anni al 31/12/2018 | | | | Totale al 31/12/2017 |
|---|-------------------------|--------------------------------|----------|----------|---------------------------------|-------------------------|
| | | Entro 1 | Da 1 a 5 | Oltre 5 | Totale oltre esercizio succ. | |
| Gruppo Banca Roma a totale carico dello Stato | 7.575 | 7.575 | 0 | 0 | 0 | 22.225 |
| BEI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca del Mezzogiorno | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.000 |
| Finanziamenti bancari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 7.575 | 7.575 | 0 | 0 | 0 | 37.225 |

Il 24 luglio 2015 è stato sottoscritto un fido bancario a revoca per un importo di 20 milioni di euro di cui Euro 10 milioni per utilizzi di cassa e Euro 10 milioni per rilasci garanzie. Alla data del 31 dicembre 2018 non vi erano utilizzi in essere del fido per cassa.

Di seguito si riportano le principali caratteristiche dei mutui movimentati nel 2018:

| Istituto | Data erogaz. | Importo originario | Tasso int. | Debito al 31/12/2017 | Erogazioni | Rimborsi 2018 | Debito al 31/12/2018 |
|-----------------------|--------------|--------------------|------------|-------------------------|------------|------------------|-------------------------|
| Gruppo Banca Roma | 23/03/1999 | 202.291 | 4,536% | 22.225 | 0 | (14.650) | 7.575 |
| Banca del Mezzogiorno | 29/03/2013 | 30.000 | variabile | 15.000 | 0 | (15.000) | 0 |
| Totale | | 232.291 | | 37.225 | 0 | (29.650) | 7.575 |

Il mutuo con il gruppo ex Banca di Roma (attuale Gruppo Unicredit), è stato erogato per originari Euro 202.291 mila a valere sul contributo straordinario concesso ex legge 398/98. Il mutuo in oggetto, al tasso fisso del 4,536%, è rimborsabile in 40 rate semestrali di ammontare pari a Euro 7,7 milioni, inclusive di interessi, e risulta decrementato rispetto al 31 dicembre 2017 per le rate scadute al 31 marzo 2018 ed al 30 settembre 2018 per complessivi Euro 14.650 mila (quota capitale). A fronte di tale mutuo, integralmente a carico dello Stato, non sono state rilasciate garanzie reali.

A marzo 2013 era stato sottoscritto un finanziamento di 30 milioni di euro con la Banca del Mezzogiorno. Tale finanziamento a tasso variabile prevedeva due anni di preammortamento, un piano d'ammortamento con rate trimestrali ed un *balloon* da rimborsare nel marzo 2018, data di scadenza del prestito, pari a 15 milioni di euro. Il debito al 31 dicembre 2018 risulta totalmente estinto a fronte del pagamento della rata scaduta nel 2018, per complessivi Euro 15 milioni (quota capitale).

A dicembre 2017 è stato perfezionato un finanziamento di 200 milioni di euro della Banca europea per gli investimenti (BEI) a favore di AQP. L'operazione ha la garanzia del Fondo europeo per gli investimenti strategici (FEIS), il pilastro del Piano di investimenti per l'Europa, conosciuto con il nome di "Piano Juncker". Il Finanziamento, della durata di 15 anni, prevede un tasso variabile per i primi 3 anni e fisso a partire dal 4° anno. Il rimborso sarà effettuato in rate semestrali, a partire dalla data di utilizzo del finanziamento stesso. Il finanziamento, avendo una scadenza superiore alla durata della concessione prorogata al 2021, è garantito dal terminal value delle opere in gestione. Al 31 dicembre 2018, così come avvenuto al 31 dicembre 2017, il finanziamento, che può essere erogato con prelievi parziali, non è stato utilizzato per la corretta gestione finanziaria dell'esercizio che ha garantito la sufficienza di mezzi finanziari.

Acconti – La voce al 31 dicembre 2018, pari a circa Euro 6.625 mila (Euro 6.504 mila al 31 dicembre 2017), accoglie gli acconti ricevuti da utenti per allacci idrici e fognari e per manutenzioni e costruzioni di tronchi.



Debiti verso fornitori – La voce al 31 dicembre 2018 risulta così composta:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| Debiti verso fornitori | 93.859 | 92.530 | 1.329 | 1,44% |
| Debiti verso forn. per lav. finanziati | 70 | 70 | 0 | 0,00% |
| Debiti verso profess. e collab. occas. | 533 | 557 | (24) | (4,31%) |
| Fatture da ricevere | 91.751 | 74.369 | 17.382 | 23,37% |
| Debiti verso fornitori per contenziosi transatti | 1.645 | 2.350 | (705) | (30,00%) |
| Totale debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo | 187.858 | 169.876 | 17.982 | 10,59% |
| Totale debiti verso fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo | 10.567 | 35.346 | (24.779) | (70,10%) |
| Totale debiti verso fornitori | 198.425 | 205.222 | (6.798) | (3,31%) |

Tale voce si è decrementata di Euro 6.798 mila rispetto al 31 dicembre 2017, per effetto combinato della riduzione di quelli esigibili oltre l'esercizio, parzialmente riclassificati a breve termine, e dell'incremento di quelli entro l'esercizio, essenzialmente per fatture da ricevere.

I debiti verso fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo si riferiscono a debiti per i quali è stato definito un piano di rientro pluriennale e su cui sono stati calcolati gli effetti delle attualizzazioni.

Debiti verso imprese controllate– La composizione della voce al 31 dicembre 2018 è la seguente:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------|------------------|
| Società controllate | | | | |
| Aseco S.p.A. | - | 1 | (1) | (100,00%) |
| Totale controllate | - | 1 | (1) | (100,00%) |

Debiti verso imprese Controllanti – I debiti nei confronti dell'azionista unico Regione Puglia sono così composti al 31 dicembre 2018:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|------------------|------------------|
| Debiti conto terzi | 1.428 | 2.190 | (762) | (34,79%) |
| Fatture da ricevere | 956 | 956 | 0 | 0,00% |
| Altri debiti | 82 | 77 | 5 | 6,49% |
| Debiti per gestione c/terzi su ID | 947 | 943 | 4 | 0,42% |
| Debiti per dividendi deliberati e non distribuiti | 12.250 | 12.250 | 0 | 0,00% |
| <i>Debiti di natura finanziaria:</i> | | | | |
| Somme residue per lavori conclusi e da omologare | 31.710 | 19.145 | 12.565 | 65,63% |
| Finanziamento regionale FSC 2007/2013 | 67.191 | 102.024 | (34.833) | (34,14%) |
| Finanziamenti regionali vari | 118 | 0 | 118 | 100,00% |
| Anticipazione Finanziaria Regione | 200.055 | 0 | 200.055 | 100,00% |
| Totale debiti esigibili entro l'esercizio successivo | 314.737 | 137.585 | 177.152 | 128,76% |
| Anticipazione Finanziaria Regione | 0 | 200.055 | (200.055) | (100,00%) |
| Totale debiti esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 200.055 | (200.055) | (100,00%) |
| Totale | 314.737 | 337.640 | (22.903) | (6,78%) |

I debiti per dividendi, pari ad Euro 12,25 milioni, si riferiscono a dividendi deliberati nel giugno 2011 a valere sulle riserve di utili ante 2010 e non ancora distribuiti. L'Assemblea degli azionisti dell'Acquedotto Pugliese S.p.A. del 25 giugno 2013 ha preso atto della volontà della Regione Puglia di sospendere l'incasso del dividendo deciso nel 2011 e dell'intendimento di sottoporre al Consiglio Regionale apposita proposta di legge regionale per rinunciare alla distribuzione a favore di una maggiore capitalizzazione della Società volta a sostenere l'ingente piano degli investimenti.

I debiti di natura finanziaria accolgono principalmente:

- le somme da restituire per finanziamenti su lavori conclusi e da omologare al termine del collaudo per Euro 31,7 milioni (Euro 19,1 milioni al 31 dicembre 2017), di cui Euro 18 milioni relativi a lavori conclusi con fondi FSC 2007/2013;
- il finanziamento regionale FSC 2007/2013 per complessivi Euro 67 milioni (Euro 102 milioni al 31 dicembre 2017), inclusivo degli interessi maturati sulle somme depositate su conti bancari vincolati. L'importo incassato a fine 2013 è relativo al I acconto pari al 90% dell'importo complessivo degli investimenti individuati dall'Accordo di Programma Quadro Rafforzato "Settore idrico-depurazione delle acque" ai sensi del D.G.R. 2787/2012 e D.G.R.91/2013; la voce si movimenta in base agli stati di avanzamento dei lavori che producono la delibera di svincolo delle somme presenti sui conti vincolati e la piena disponibilità delle somme necessarie al pagamento degli stati di avanzamento. In seguito a tali delibere i debiti vengono contabilizzati a risconti per lavori eseguiti e da eseguire. La diminuzione della voce rispetto al 31 dicembre 2017 è collegata essenzialmente a delibere regionali che, preso atto dell'esecuzione del lavoro, hanno svincolato le somme e comportato la contabilizzazione di tali debiti a risconto;
- la voce Anticipazione Finanziaria Regione è relativa ad un finanziamento per Euro 200 milioni deliberato con legge n. 37 della Regione Puglia del 1° agosto 2014, interamente erogato a titolo di anticipazione di liquidità.



Tale anticipazione è stata regolata da un'apposita convenzione stipulata con la Regione Puglia in data 25 novembre 2014, che prevede:

- l'utilizzo dell'anticipazione al fine esclusivo della realizzazione di interventi di investimento e/o manutenzione straordinaria, con tempestiva segnalazione degli eventuali aggiornamenti all'iniziale piano di interventi;
- la predisposizione di informativa trimestrale relativa a:
 - lo stato di avanzamento delle attività previste nel piano degli interventi;
 - gli schemi riepilogativi di aggiornamento della situazione economica, patrimoniale e della posizione finanziaria netta, corredati da una relazione di accompagnamento che fornisca dettagli esplicativi dei dati contenuti negli schemi;
- la disposizione di deleghe obbligatorie di pagamento nei confronti della Regione Puglia dei flussi di cassa in entrata derivanti dal rimborso del valore terminale in misura corrispondente all'anticipazione concessa;
- la corresponsione di interessi semestrali pari all'Euribor a 1 mese + spread dello 0,1% + l'Eurirs a 6 anni pari a 0,52% (valore del giorno precedente all'adozione dell'atto di concessione dell'anticipazione);
- la restituzione dell'anticipazione, ferma restando la facoltà della Società di procedere al rimborso anticipato, nei seguenti termini:
 - in un'unica soluzione al 01.01.2019, a valere sul corrispettivo del valore terminale versato dal gestore subentrante;
 - in un'unica soluzione, entro il 31.12.2020, nel caso di proroga, rinnovo o continuazione nella gestione del Servizio Idrico Integrato.

La suddetta anticipazione, diversamente dalle previsioni contrattuali, è stata rimborsata nel mese di gennaio 2019 a seguito di specifica richiesta della Regione Puglia.

Nel corso del 2018 il debito si è così movimentato:

| Descrizione | importo |
|--------------------------------------|---------|
| Saldo al 31/12/2017 | 200.055 |
| Interessi maturati dal 1-1 al 21-5 | 188 |
| Interessi maturati dal 22-5 al 20-11 | 243 |
| Rimborso maggio e novembre | (486) |
| Rateo Interessi dal 20-11 al 31-12 | 55 |
| Saldo al 31/12/2018 | 200.055 |

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti – La composizione della voce al 31 dicembre 2018 è la seguente:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---------------------|------------------------|------------------------|--------------|-----------------|
| Debiti per servizi | 32 | 34 | (2) | (5,88%) |
| Fatture da ricevere | 1.119 | 1.641 | (522) | (31,81%) |
| Altri debiti | 258 | 242 | 16 | 6,61% |
| Totale | 1.409 | 1.917 | (508) | (26,50%) |

La voce è relativa a debiti nei confronti di enti e società sottoposte a comune controllo da parte del socio Regione Puglia, come identificati nell'allegato A della Delibera della Giunta regionale n.2193 del 28 dicembre 2016 pubblicata sul bollettino n.48 del 21 aprile 2017.

Tali debiti si riferiscono, principalmente, a forniture per appalti e, rispetto al 31 dicembre 2017, si sono decrementati di Euro 508 mila.

Debiti tributari – La composizione della voce al 31 dicembre 2018 è la seguente:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------|-----------------|
| Debiti verso l'Erario per: | | | | |
| Ritenute fiscali per IRPEF | 2.744 | 2.620 | 124 | 4,73% |
| IRAP | 146 | 0 | 146 | 100,00% |
| IRES | 2.266 | 0 | 2.266 | 100,00% |
| IVA | 3.191 | 13.382 | (10.191) | (76,15%) |
| Totale | 8.347 | 16.002 | (7.655) | (47,84%) |

Tale voce risulta decrementata, rispetto al 31 dicembre 2017, per Euro 7.655 mila.

La voce IRAP al 31 dicembre 2018, pari ad Euro 146 mila, è dato dal credito derivante dagli acconti versati nel corso del 2017 per Euro 3,6 milioni e dai crediti residui anni precedenti (derivanti dalla suddetta componente FoNI), al netto del debito per imposte relative al 2017, per Euro 0,4 milioni e del debito per imposte al 31 dicembre 2018 per 3,3 milioni.

La voce IRES al 31 dicembre 2018, pari ad Euro 2.266 mila, è data principalmente dai crediti residui anni precedenti (derivanti dalla suddetta componente FoNI) per Euro 21,4 milioni, al netto del debito per imposte relative al 2017 per Euro 11,6 milioni e del debito per imposte al 31 dicembre 2018 per 12 milioni, incrementato delle ritenute di acconto subite per Euro 1 milione.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale – La composizione della voce al 31 dicembre 2018 è la seguente:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------|--------------|
| Debiti verso INPS per contributi | 3.421 | 3.366 | 55 | 1,63% |
| Debiti per competenze accantonate | 527 | 582 | (55) | (9,45%) |
| Debiti verso Enti previdenziali vari | 1.065 | 1.038 | 27 | 2,60% |
| Totale | 5.013 | 4.986 | 27 | 0,54% |

La voce, sostanzialmente allineata al 2017, include essenzialmente debiti per contributi su retribuzioni correnti e differite, in gran parte versati ad inizio 2019.



Altri debiti – La composizione della voce al 31 dicembre 2018 è la seguente:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|---------------|----------------|
| Debiti verso il personale | 3.436 | 3.837 | (401) | (10,45%) |
| Depositi cauzionali | 85.407 | 77.710 | 7.697 | 9,90% |
| Debiti verso utenti per somme da rimborsare | 29.734 | 4.361 | 25.373 | 581,82% |
| Debiti verso Comuni per somme fatturate per loro conto | 6.253 | 6.058 | 195 | 3,22% |
| Debiti verso Casmez, Agensud e altri finanziatori pubblici | 25.457 | 25.498 | (41) | (0,16%) |
| Altri | 2.375 | 630 | 1.745 | 276,98% |
| Totale debiti esigibili entro l'esercizio successivo | 152.662 | 118.094 | 34.568 | 29,27% |
| Debiti verso utenti per somme da rimborsare a lungo termine | 3.852 | 0 | 3.852 | 100,00% |
| Totale debiti esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.852 | 0 | 3.852 | 100,00% |
| Totale | 156.514 | 118.094 | 38.420 | 129,27% |

Tale voce si è incrementata rispetto al 31 dicembre 2017 di circa Euro 38.420 mila, essenzialmente per maggiori depositi cauzionali versati dai clienti, per lo stanziamento delle somme da versare alla cassa Conguaglio per le componenti tariffarie UI1 e UI2 e per la riclassifica dalla voce risconti passivi alla voce altri debiti delle somme da rimborsare ad utenti corrispondenti alle quote FNI 2015 e 2016. Con delibera del Consiglio direttivo dell'AIP n. 17 del 15 febbraio 2019, infatti, è stata deliberata la restituzione della quota FNI stanziata nel 2015 per Euro 14 milioni. AQP, considerato che i presupposti che hanno portato a tale delibera valgono anche per il 2016, ha ritenuto di riclassificare nei debiti anche la quota FNI del 2016, pari a Euro 11 milioni.

I "debiti verso utenti per somme da rimborsare" includono gli importi da restituire agli utenti per le maggiori somme da questi versate nel corso del 2018 e nei precedenti esercizi per lavori di costruzione tronchi e manutenzione di tronchi e di allacci alle reti idriche e fognarie e debiti per FNI da rimborsare.

La quota a lungo termine comprende il valore del VRG 2018 per Euro 3,8 milioni.

I "debiti verso Comuni per somme fatturate" sono relativi essenzialmente a somme riscosse e da riscuotere per conto di quei Comuni per i quali la Società cura il servizio di incasso dei corrispettivi per fogna e depurazione ai sensi della normativa vigente.

I "debiti verso CASMEZ, AGENSUD e altri finanziatori pubblici" si riferiscono a somme da restituire a vario titolo (essenzialmente per anticipazioni di IVA) per lavori da rendicontare e di elevata anzianità. Atteso il significativo lasso temporale trascorso, non è possibile escludere che dalla definizione dei lavori possano emergere differenze rispetto ai valori esposti.

Scadenze dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo

La ripartizione dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo al 31 dicembre 2018, suddivisa per scadenza, è la seguente:

| Descrizione | Scadenze in anni | | |
|------------------------|------------------|----------|---------------|
| | Da 1 a 5 | Oltre 5 | Totale |
| Debiti verso banche | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 10.567 | 0 | 10.567 |
| Debiti diversi | 3.852 | 0 | 3.852 |
| Totale | 14.419 | 0 | 14.419 |

Analisi dei debiti di natura finanziaria per classi di tasso di interesse

Di seguito è riportata l'analisi dei debiti di natura finanziaria per classi di tassi d'interesse al 31 dicembre 2018:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|----------------|------------------------|------------------------|------------------|-----------------|
| Fino al 5% | 207.630 | 423.009 | (215.379) | (50,92%) |
| Dal 5% al 7,5% | 0 | 0 | - | 0,00% |
| Totale | 207.630 | 423.009 | (215.379) | (50,92%) |

I debiti di natura finanziaria considerati in questo prospetto sono i debiti finanziari verso l'azionista Regione Puglia per l'anticipazione di liquidità ed i mutui erogati da istituti di credito. La voce al 31 dicembre 2017 comprendeva anche l'importo del Prestito obbligazionario rimborsato a giugno 2018.



RATEI E RISCONTI (Passivi)

Al 31 dicembre 2018 tale voce è così composta:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| Ratei passivi: | | | | |
| - 14° / 13° mensilità | 2.853 | 2.751 | 102 | 3,71% |
| - Interessi passivi su mutui | 87 | 255 | (168) | (65,88%) |
| - Altri ratei minori | 0 | 101 | (101) | (100,00%) |
| Totale ratei | 2.940 | 3.107 | (167) | (5,37%) |
| Risconti passivi: | | | | |
| -risconti su contributi per lavori finanziati conclusi: | 528.708 | 511.298 | 17.410 | 3,41% |
| - su immobilizzazioni immateriali | 502.346 | 485.400 | 16.946 | 3,49% |
| - su immobilizzazioni materiali | 26.362 | 25.898 | 464 | 1,79% |
| -risconti contributi per lavori finanziati in corso | 73.011 | 87.086 | (14.075) | (16,16%) |
| - su immobilizzazioni immateriali | 65.047 | 73.066 | (8.019) | (10,98%) |
| - su immobilizzazioni materiali | - | - | - | - |
| -contributi su lavori finanziati per lavori da eseguire | 7.964 | 14.020 | (6.056) | (43,20%) |
| -risconti FoNI: | 186.497 | 161.365 | 25.132 | 15,57% |
| - FoNI 2018 e anni precedenti su immobilizzazioni materiali ed immateriali | 169.024 | 121.917 | 47.107 | 38,64% |
| - FoNI agevolazioni tariffarie convertito in contributi su lavori in corso | 0 | 1.320 | (1.320) | (100,00%) |
| - FoNI agevolazioni tariffarie convertito in contributi su lavori da eseguire | 17.474 | 13.116 | 4.358 | 33,23% |
| - per quota FNI | 0 | 25.012 | (25.012) | (100,00%) |
| - altri risconti | 346 | 999 | (653) | (65,37%) |
| - Quota risconto interessi contributo ex L.398/98 | 85 | 761 | (676) | (88,83%) |
| - Altri minori | 261 | 238 | 23 | 9,66% |
| Totale risconti | 788.562 | 760.748 | 27.814 | 3,66% |
| Totale ratei e risconti | 791.502 | 763.855 | 27.647 | 3,62% |
| <i>di cui quota ritenuta a breve termine</i> | <i>143.429</i> | <i>152.667</i> | <i>(9.238)</i> | <i>(6,05%)</i> |
| <i>di cui quota ritenuta a lungo termine</i> | <i>648.073</i> | <i>611.188</i> | <i>36.885</i> | <i>6,03%</i> |

Tale voce si è incrementata rispetto al 31 dicembre 2017 di circa Euro 27.647 mila per effetto combinato da una parte della rilevazione del FoNI 2018, della destinazione del valore residuo del fondo FoNI per agevolazioni tariffarie di cui alla delibera del Consiglio Direttivo dell'AIP n.31 del 28 giugno 2018, nonché degli incassi di contributi avvenuti nel 2018 e dall'altra per la riclassifica del FNI da restituire.

Le voci relative ai risconti su immobilizzazioni ed ai crediti per contributi da incassare, nel 2018, si sono così movimentate:

| Descrizione | Contributi su lavori i conclusi | Contributi su lavori in corso | Contributi per lavori da eseguire | Crediti per contributi da incassare | Contributi Foni su lavori conclusi | Contributi Foni per lavori da eseguire | Totale |
|---|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--|----------|
| Saldo al 31 dicembre 2017 contributi | 511.298 | 73.066 | 14.020 | (4.689) | 121.917 | 39.448 | 755.060 |
| Incassi 2018 | - | 25.049 | 15.097 | 857 | - | - | 41.003 |
| FoNI maturato 2018 | - | - | - | - | 61.206 | 6.490 | 67.696 |
| Crediti verso enti finanziatori per incassi da ricevere | 1.485 | - | - | (1.485) | - | - | - |
| Contributi per allacci e tronchi riscontati | 9.334 | - | - | - | - | - | 9.334 |
| Riclassifica da lavori da eseguire a lavori in corso | - | 19.180 | (19.180) | - | - | - | - |
| Riclassifica da lavori in corso a lavori conclusi | 51.242 | (51.242) | - | - | - | - | - |
| Riclassifica a debiti verso enti finanziatori per somme da restituire | - | - | (2.251) | - | - | (25.012) | (27.263) |
| Altre rettifiche | (490) | (836) | 279 | - | 293 | 490 | (265) |
| Rettifiche per FoNi da non riscontare | - | - | - | - | 4.135 | - | 4.135 |
| Rettifiche da omologazioni | (194) | (170) | - | 61 | - | - | (303) |
| Utilizzo a fronte degli ammortamenti su investimenti | (43.967) | - | - | - | (18.527) | (3.942) | (66.436) |
| Saldo al 31 dicembre 2018 contributi | 528.708 | 65.047 | 7.964 | (5.256) | 169.024 | 17.474 | 782.961 |

4.4.7 IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITA' POTENZIALI

Con riferimento alle informazioni di cui all'art. 2427 p. 9 del Codice civile si evidenziano le seguenti informazioni:

Fideiussioni prestate in favore di terzi Al 31 dicembre 2018 sono in essere:

- fideiussione prestata nel 2007 in favore dell'AIP in accordo a quanto previsto dalla Convenzione di gestione per Euro 8,5 milioni;
- fidejussione prestata a favore della Provincia di Taranto per la gestione post operativa della discarica annessa all'impianto di potabilizzazione del Sinni per Euro 1 milioni;
- fidejussione in solido con Aseco a favore della regione Puglia per Euro 0,5 milioni;
- fidejussione connessa agli attraversamenti effettuati durante i lavori per Euro 0,5 milioni.

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.



4.4.8 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 2018 raffrontati con il 2017 espressi in migliaia di euro.

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

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

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Ricavi per prestazioni di : | | | | |
| Servizio idrico integrato | 430.592 | 439.593 | (9.001) | (2,05%) |
| Manutenzione tronchi, manutenzione allacci e competenze tecniche | 2.536 | 2.923 | (387) | (13,24%) |
| Altri ricavi | 565 | 511 | 54 | 10,57% |
| Totale ricavi per prestazioni | 433.693 | 443.027 | (9.334) | (2,11%) |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 138 | (636) | 774 | (121,70%) |

I ricavi istituzionali relativi al servizio idrico integrato risultanti nella tabella sopra riportata presentano un decremento di Euro 9.001 mila determinato principalmente da:

- minori ricavi di VRG al netto di oneri passanti, altre attività idriche e ricavi già iscritti in esercizi precedenti per euro - 4 milioni;
- minori ricavi per «FoNI utenze Deboli» riclassificato nei proventi vari per - 6,5 milioni di Euro e minori ricavi per FoNI di competenza capitalizzato per Euro -4,2 milioni;
- maggiori conguagli positivi riferiti a ricavi riconosciuti di esercizi precedenti e relativi essenzialmente a smaltimento fanghi per + 1,4 milioni di euro;
- maggiori ricavi per minori rettifiche di VRG anni precedenti, per Euro +4,4 milioni comprensive di attualizzazione del VRG;
- minori altri ricavi non considerati nel VRG per Euro -0,5 milioni.

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 | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Quota fissa ed eccedenza consumi acqua | 328.583 | 314.237 | 14.346 | 4,57% |
| Depurazione liquami | 139.889 | 111.107 | 28.782 | 25,90% |
| Servizio fogna per allontanamento liquami | 50.212 | 82.554 | (32.342) | (39,18%) |
| Conguagli dati dalla differenza tra "bollettato" e VRG e conguaglio dei costi al netto degli storni VRG stanziati anni precedenti ed al netto riclassifica FoNI | (92.136) | (71.737) | (20.399) | 28,44% |
| Conguagli per variazioni sistemiche e rettifiche VRG | 7.214 | 15.518 | (8.304) | (115,11%) |
| Rettifica ricavi per conguagli stanziati in anni precedenti | (31.654) | (30.226) | (1.428) | 4,51% |
| Storno FONI non di competenza comprensivo di importo di FONI utenze deboli riclassificato | (67.695) | (57.029) | (10.666) | 15,76% |
| Subdistribuzione Basilicata | 4.044 | 3.432 | 612 | 17,83% |
| Manutenzione tronchi | 154 | 352 | (198) | (56,25%) |
| Spese di progettazione e manutenzione allacci e competenze tecniche | 2.382 | 2.571 | (189) | (7,35%) |
| Altri | 565 | 511 | 54 | 10,57% |
| Totale | 433.693 | 443.027 | (9.334) | (2,11%) |

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 2018 pari a Euro 10.810 mila (Euro 8.175 mila al 31 dicembre 2017) è relativa essenzialmente a costi del personale interno capitalizzati sugli investimenti a fronte dello svolgimento dell'attività di progettazione e direzione lavori per immobilizzazioni immateriali e materiali e a costi dei materiali utilizzati. La voce rispetto al 2017 risulta incrementata per maggiori lavori eseguiti con personale interno.

Altri ricavi e proventi

La voce al 31 dicembre 2018 risulta così composta:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Canoni di attraversamento e fitti attivi | 336 | 300 | 36 | 12,00% |
| Rimborsi | 3.295 | 3.622 | (327) | (9,03%) |
| Rilascio fondo svalutazione crediti e fondo rischi | 15.619 | 9.078 | 6.541 | 72,05% |
| Ricavi diversi | 4.602 | 3.726 | 876 | 23,51% |
| Totale altri ricavi e proventi | 23.852 | 16.726 | 7.126 | 42,60% |
| Contributi per costruzioni di allacciamenti | 6.600 | 5.860 | 740 | 12,63% |
| Contributi per costruzioni tronchi | 676 | 581 | 95 | 16,35% |
| Contributi per lavori in ammortamento | 43.841 | 37.677 | 6.164 | 16,36% |
| Contributi FoNI | 18.235 | 10.181 | 8.054 | 79,11% |
| Altri contributi in conto esercizio | 1.270 | 561 | 709 | 126,38% |
| Totale contributi | 70.622 | 54.860 | 15.762 | 28,73% |
| Totale altri ricavi proventi | 94.474 | 71.586 | 22.888 | 31,97% |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 3.927 | 2.624 | 1.303 | 49,66% |

I corrispettivi riconosciuti a tantum e fatturati agli utenti per la realizzazione degli allacci e tronchi sono riscontati e imputati al conto economico alla voce A5 "Altri ricavi" solo per la quota di competenza dell'esercizio 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 ASECO relativi a prestazioni di servizi amministrativi, specialistici, informatici vari resi dalla Capogruppo AQP S.p.A. per complessivi Euro 0,3 milioni (Euro 0,3 milioni nel 2017).

La voce "rilascio fondo svalutazione crediti e fondo rischi" comprende importi ricompresi in tali fondi al 31 dicembre 2017 e rilevatisi in esubero al 31 dicembre 2018, 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. Tale voce al 31 dicembre 2018 comprende, inoltre, il rilascio relativo al valore residuo del FoNI 2012 e 2013 destinato al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, pari al 31 dicembre 2017 ad Euro 6,5 milioni, oggetto di accantonamenti in esercizi precedenti come stabilito dalla delibera AIP del 29 aprile 2013, non erogato a fine giugno 2018.

La voce "contributi FoNI" comprende il rilascio a conto economico dei risconti calcolati sul FoNI dell'esercizio in corso e di quelli di esercizi precedenti.



COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Tali costi risultano così costituiti:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|---------------|---------------|----------------|-----------------|
| Materie prime per potabilizzazione, depurazione e analisi di laboratorio | 11.178 | 12.173 | (995) | (8,17%) |
| Materiale per manutenzioni allacci e tronchi acqua e fogna e manutenzione impianti | 2.507 | 2.783 | (276) | (9,92%) |
| Altri acquisti minori | 2.870 | 2.879 | (9) | (0,31%) |
| Totale | 16.555 | 17.835 | (1.280) | (7,18%) |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 44 | 198 | (154) | (77,78%) |

Il decremento rispetto al 31 dicembre 2017 per Euro 1.280 mila è collegato, a minori costi di materie prime per potabilizzazione e depurazione e a minori costi per materiali di manutenzione collegati all'emergenza gelo che aveva, invece, caratterizzato il 2017.

Costi per servizi

La voce in oggetto risulta così dettagliata:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Oneri acqua all'ingrosso e prestazioni di servizi di terzi per gestione potabilizzazione, depurazione, reti, smaltimento rifiuti e fanghi e manutenzioni | 106.584 | 116.618 | (10.034) | (8,60%) |
| Spese per energia | 74.730 | 73.765 | 965 | 1,31% |
| Spese commerciali | 5.968 | 6.829 | (861) | (12,61%) |
| Spese legali ed amministrative | 2.804 | 3.015 | (211) | (7,00%) |
| Consulenze tecniche | 1.489 | 1.036 | 453 | 43,73% |
| Spese telefoniche e linee EDP | 3.052 | 2.765 | 287 | 10,38% |
| Assicurazioni | 2.999 | 4.225 | (1.226) | (29,02%) |
| Spese di formazione, buoni pasto e sanitarie | 2.937 | 2.422 | 515 | 21,26% |
| Spese per pulizia, facchinaggio e prestazioni varie | 4.543 | 4.103 | 440 | 10,72% |
| Totale | 205.106 | 214.778 | (9.672) | (4,50%) |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 517 | 339 | 178 | 52,51% |
| di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi | 1.685 | 5.335 | (3.650) | (68,42%) |

La voce in oggetto risulta decrementata rispetto al 31 dicembre 2017 per circa Euro 9.672 mila, essenzialmente per l'effetto combinato dei seguenti fattori:

- decremento 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 10 milioni derivante essenzialmente dall'effetto combinato di:
 - minori costi di oneri acqua all'ingrosso per Euro 4,6 milioni dovuto a minori prelievi dagli invasi grazie alla fine, nei primi mesi del 2018, dell'emergenza idrica che ha caratterizzato tutto il 2017;

- maggiori costi relativi a trasporto e smaltimento fanghi di depurazione, smaltimento fanghi di potabilizzazione, vaglio e sabbia per Euro 1,5 milioni;
- minori costi per manutenzione impianti e reti per Euro 7,5 milioni. L'emergenza gelo, che nei mesi di gennaio e febbraio 2017 ha comportato notevoli danni, aveva determinato un significativo aumento di costi di manutenzione impianti nel 2017; inoltre il 2018 è stato caratterizzato da numerose attività per interventi strutturali sugli impianti con il conseguente efficientamento delle attività manutentive ordinarie;
- altri maggiori costi di gestione vari per Euro 0,7 milioni.
- incremento costi energetici per Euro 1 milione pari al 1,31%;
- decremento costi assicurativi per Euro 1,2 milioni pari al 29,02%;
- incremento delle spese di formazione, sanitarie e buoni pasto per circa 0,5 milioni euro pari al 21,26%;
- decremento spese legali ed amministrative per circa 0,2 milioni euro pari al 7,00%.

Nella voce “spese legali, ed amministrative”, sono inclusi i compensi del Consiglio di Amministrazione per Euro 90 mila ed i compensi al Collegio Sindacale per Euro 187 mila. Nella voce è compreso anche il compenso della società di revisione pari ad Euro 176 mila.

Costi per godimento di beni di terzi

La voce in oggetto risulta così dettagliata:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Noleggio autoveicoli | 1.393 | 1.417 | (24) | (1,69%) |
| Canoni e affitto locali | 1.338 | 1.327 | 11 | 0,83% |
| Noleggio pozzi e noli a caldo | 3.828 | 3.627 | 201 | 5,54% |
| Noleggio attrezzatura e macchine d'ufficio | 1.747 | 455 | 1.292 | 283,96% |
| Totale | 8.306 | 6.826 | 1.480 | 21,68% |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 14 | 14 | 0 | 0,00% |

La voce in oggetto risulta incrementata rispetto al 2017 per circa Euro 1.480 mila essenzialmente a causa di maggiori i costi per noleggio pozzi, noli a caldo, noleggio attrezzature e macchine di ufficio.

Costi per il personale

La ripartizione di tali costi è così composta:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|----------------|----------------|--------------|-----------------|
| Salari e stipendi | 73.229 | 72.478 | 751 | 1,04% |
| Oneri sociali | 21.056 | 20.541 | 515 | 2,51% |
| Trattam. fine rapporto | 4.743 | 4.657 | 86 | 1,85% |
| Trattam quiescenza | 930 | 893 | 37 | 4,14% |
| Altri costi del personale | 1.973 | 1.819 | 154 | 8,47% |
| TOTALE | 101.931 | 100.388 | 1.543 | 1,54% |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 41 | 88 | (47) | (53,41%) |
| di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi | 80 | 785 | (705) | (89,81%) |

Il costo del lavoro si è incrementato rispetto al 2017 di circa Euro 1.543 mila per incremento del numero di addetti medio.



Ammortamenti e svalutazioni

Di seguito sono rappresentate le voci economiche:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Ammortamento immobiliz. Immateriali | 99.019 | 90.715 | 8.304 | 9,15% |
| Ammortamento immobiliz. Materiali | 22.332 | 21.881 | 451 | 2,06% |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 113 | 145 | (32) | (22,07%) |
| Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 18.595 | 24.777 | (6.182) | (24,95%) |
| Svalutazioni interessi di mora | 621 | 1.476 | (855) | (57,93%) |
| Totale | 140.680 | 138.994 | 1.686 | 1,21% |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 0 | 0 | 0 | 0,00% |

I commenti delle singole voci sono dettagliatamente illustrati nelle corrispondenti voci patrimoniali.

Oneri diversi di gestione

Tale voce è così composta:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Imposte e tasse non sul reddito | 1.964 | 1.874 | 90 | 4,80% |
| Canoni e concessioni diverse | 3.474 | 4.239 | (765) | (18,05%) |
| Contributi prev.inps ed oneri ad utilità sociale | 281 | 318 | (37) | (11,64%) |
| Perdite su crediti , accantonamenti per danni e passività potenziali ed altre spese diverse | 13.122 | 11.087 | 2.035 | 18,35% |
| Totale | 18.841 | 17.518 | 1.323 | 7,55% |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 469 | 5.255 | (4.786) | (91,08%) |
| di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi | 9.183 | 3.592 | 5.591 | 155,65% |

L' incremento rispetto al 31 dicembre 2017 pari ad Euro 1.323 mila, è collegato, essenzialmente, a maggiori stanziamenti per danni e passività potenziali alla data.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Tale voce al 31 dicembre 2018 risulta così composta:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|--------------|---------------|-----------------|------------------|
| Interessi attivi su crediti vari e proventi diversi | 93 | 266 | (173) | (65,04%) |
| Interessi su titoli | - | 712 | (712) | (100,00%) |
| Interessi su c/c | 988 | 1.883 | (895) | (47,53%) |
| Proventi da attualizzazione crediti e debiti | - | 3.070 | (3.070) | (100,00%) |
| Differenziale derivati su obbligazione | 3.717 | 7.428 | (3.711) | (49,96%) |
| interessi di mora su crediti commerciali | 2.659 | 4.883 | (2.224) | (45,55%) |
| Totale altri proventi | 7.457 | 18.242 | (10.785) | (59,12%) |
| Totale proventi finanziari | 7.457 | 18.242 | (10.785) | (59,12%) |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 0 | 3.070 | (3.070) | (100,00%) |

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| Interessi passivi e oneri su debiti verso banche, Controllante ed altri finanziatori | (752) | (1.600) | 848 | (53,00%) |
| Interessi passivi obbligazioni | (6.404) | (12.878) | 6.474 | (50,27%) |
| Interessi su mutui | (28) | (1.267) | 1.239 | (97,79%) |
| Totale oneri verso banche ed istituti di credito | (7.184) | (15.745) | 8.561 | (54,37%) |
| altri oneri | (394) | (129) | (265) | 205,43% |
| oneri per attualizzazione crediti e debiti | (756) | (54) | (702) | 1300,00% |
| interessi di mora verso fornitori ed altri debitori | (1.034) | (2.516) | 1.482 | (58,90%) |
| Totale interessi e oneri finanziari | (9.368) | (18.444) | 9.076 | (49,21%) |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | (756) | (54) | (702) | 1300,00% |
| di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi | 0 | (1.198) | 1.198 | (100,00%) |
| | (29) | (43) | 14 | |
| Utili e perdite su cambi | (29) | (43) | 14 | (32,56%) |
| Totale proventi e oneri | (1.940) | (245) | (1.695) | 691,84% |

La Gestione Finanziaria dell'esercizio 2018 risente di importanti fenomeni non ricorrenti:

- l'estinzione del prestito obbligazionario a giugno 2018 che ha comportato un effetto negativo sulla gestione finanziaria per Euro 2,8 milioni;
- estinzione della maggior parte dei finanziamenti nel 2017 e nei primi mesi del 2018 con una forte riduzione dei relativi interessi passivi nel 2018 per Euro 1,2 milioni;
- minori proventi per attualizzazioni per Euro 3,1 milioni e maggiori oneri per attualizzazioni per Euro 0,7 milioni.

Inoltre il saldo degli interessi di mora attivi e passivi è diminuito per Euro 0,7 milioni.

Il valore netto di proventi ed oneri finanziari della gestione ordinaria (impiego delle disponibilità liquide e il valore residuo dei finanziamenti sottoscritti), derivante dall'andamento dei tassi attivi e passivi, è diminuito per Euro 0,7 milioni.



Rettifiche di valore per attività finanziarie

Tale voce al 31 dicembre 2018 risulta così composta:

| | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|-----------|--------------|----------------|-----------------|
| Rivalutazione di strumenti finanziari derivati | 301 | 3.124 | (2.823) | (90,36%) |
| Svalutazione derivati | (238) | (1.378) | 1.140 | (82,73%) |
| Totale | 63 | 1.746 | (1.683) | (96,39%) |

Tale voce comprende la componente non efficace dei derivati di copertura e la valutazione a *fair value* dei derivati speculativi precedentemente discussi nella voce patrimoniale "obbligazione".

Imposte sul reddito dell'esercizio

Tale voce comprende:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Imposte correnti | 15.033 | 14.736 | 297 | 2,02% |
| Imposte anni precedenti | (19) | (13.395) | 13.376 | (99,86%) |
| Imposte differite | (1.165) | 4.429 | (5.594) | (126,30%) |
| Imposte anticipate | 3.169 | (3.141) | 6.310 | (200,89%) |
| Totale | 17.018 | 2.629 | 14.389 | 547,32% |

Di seguito l'analisi comparata delle imposte del 2018:

| Descrizione | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Risultato prima delle imposte | 39.609 | 21.107 |
| Aliquota IRES | 24,0% | 24,0% |
| Imposte teoriche | 9.506 | 5.066 |
| Variazioni di imponibili relative a : | | |
| Costi indeducibili | 8.940 | 28.815 |
| Costi e rettifiche negative dei ricavi deducibili negli esercizi futuri | 38.240 | 51.687 |
| Costi di esercizi precedenti a deducibilità differita | (35.631) | (49.910) |
| Ricavi tassabili negli esercizi futuri | (2.038) | (3.407) |
| Ricavi di esercizi precedenti a tassabilità differita | 2.145 | 2.288 |
| Agevolazione crescita economica | (2.244) | (2.097) |
| Nuovo imponibile fiscale | 49.022 | 48.483 |
| IRES dell'esercizio (A) | 11.765 | 11.636 |
| Aliquota effettiva sul risultato ante imposte | 29,70% | 55,13% |
| IRAP (B) | 3.267 | 3.099 |
| Totale imposte correnti dell'esercizio (A)+(B) | 15.033 | 14.735 |
| totale imposte anticipate/ differite | 2.004 | 1.288 |
| totale imposte correnti e anticipate/ differite | 17.037 | 16.023 |
| Aliquota effettiva complessiva su risultato ante imposte (tax rate) | 43,01% | 75,91% |

Le Imposte sono pari a circa Euro 17 milioni con un tax rate notevolmente ridotto rispetto all'esercizio precedente che risentiva, nel totale, dell'impatto positivo dell'interpello. Il totale delle imposte nel 2017, infatti, beneficiava dell'impatto positivo, pari a circa Euro 13,4 milioni, che la Società ha potuto iscrivere in seguito all'esito favorevole dell'interpello, con il quale nel 2017 ha chiesto la condivisione all'Agenzia delle Entrate circa l'applicazione del principio di derivazione rafforzata sulla componente FoNI con la conseguente possibilità.

Altre informazioni

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, oltre quelli precedentemente commentati ed esauriti nel 2018. 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.

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

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere che la Società ha ricevuto dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui all'art. 2-bis del d.lgs. 14 Marzo 2013, n. 33, nonché da società controllate di diritto o di fatto direttamente o indirettamente da pubbliche amministrazioni e da società in partecipazione pubblica si allega il dettaglio per fonti di finanziamento dei contributi incassati nel 2018 predisposto anche tenendo conto delle informazioni disponibili sul Registro Nazionale delle sovvenzioni ed aiuti di Stato.

| Finanziamento | Ente finanziatore | Importo Incassato nel 2018 | Tipologia di agevolazione |
|---|---------------------|----------------------------|---|
| POR PUGLIA-2014-2020 - SEZIONE LAVORI PUBBLICI | REGIONE PUGLIA | 4.149 | Investimento |
| POR PUGLIA-2014-2020 - SEZIONE RISORSE IDRICHE | REGIONE PUGLIA | 8.431 | Investimento |
| DELIBERA CIPE n°108 /2006-"SCHEMI IDRICI REGIONE PUGLIA" | MINISTERO II-TT | 694 | Investimento/Contributo c/ esercizio |
| APQ RAFFORZATO" SETTORE IDRICO-DEPURAZIONE DELLE ACQUE" | REGIONE PUGLIA | 26.466 | Investimento |
| PROGETTO CYRONMED-RETE CICLABILE REGIONALE- SEZIONE MOBILITA' SOSTENIBILE | REGIONE PUGLIA | 600 | Investimento |
| FSC 2007-2013-AQP RAFFORZATO SETTORE RICERCA -IUS_OPTI_MA | REGIONE PUGLIA | 100 | Progetto di ricerca/contributo c/ esercizio |
| INNOVAZIONE NELLA COMMUNITY AZIENDALE E NEI SERVIZI ALL'UTENTE | FONDIRIGENTI | 15 | Contributo c/ esercizio |
| CONVENZIONE PROMOZIONE STUDI NEL SETTORE FANGHI E COMPOST- SEZIONE AUT.AMBIENTALI | REGIONE PUGLIA | 5 | Progetto di ricerca/costo |
| PROGRAMMA HORIZON 2020 | COMMISSIONE EUROPEA | 161 | Progetto di ricerca/investimento |
| POR 2014/2020 - AZIONE 6.4-Intervento 6.4.1 - TOADS | REGIONE PUGLIA | 113 | Progetto di ricerca/investimento |
| Totale | | 40.734 | |

Si evidenzia che i contributi ricevuti fanno riferimento, prevalentemente, ad investimenti in opere del SII, per la cui contabilizzazione ed ulteriori dettagli si rinvia alla sezione dei criteri di valutazione ed alle specifiche note di commento.

4.4.8 ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

La Società non è soggetta a direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 e ss. del Codice Civile.



4.4.9 FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Definizione metodo tariffario ARERA per i rifiuti: nel mese di gennaio 2019 la società ha attivamente partecipato (sia direttamente che tramite Utilitalia) alla consultazione pubblica avviata da ARERA a fine dicembre 2018 con la quale sono stati illustrati gli orientamenti preliminari per la definizione del Metodo tariffario nazionale per i servizi di gestione dei rifiuti. La società ha colto l'occasione per rappresentare ad ARERA la presenza della controllata Aseco che opera nel settore rifiuti ed ha evidenziato la necessità che il Metodo tariffario nazionale che si andrà a definire presenti dei meccanismi che fungano da stimolo per lo sviluppo di nuovi investimenti impiantistici, in particolare per richieste di incrementi delle capacità di smaltimento di impianti idonei al trattamento di rifiuti regolati e non regolati.

Controllo della realizzazione degli investimenti: con Deliberazione n. 17 del 15 febbraio 2019, l'Autorità Idrica Pugliese (AIP), in base a quanto previsto dall'ARERA nel Documento per la consultazione (DCO) n. 573/2018, ha proceduto ad effettuare il controllo sugli investimenti realizzati da AQP nel periodo 2014-2017, comparandoli con gli investimenti programmati, in virtù dei quali era stata dimensionata la tariffa del SII dell'ATO Puglia nei medesimi anni, potendo usufruire di alcuni benefici tariffari in virtù dell'ambizioso programma degli investimenti. L'AIP ha constatato un tasso di realizzazione a consuntivo inferiore al 100% e, conseguentemente, ha disposto la perdita dei benefici tariffari valorizzati e il loro conguaglio a vantaggio degli utenti. Sulla base di quanto stabilito nel DCO ARERA, i benefici oggetto di conguaglio sono quelli percepiti nel 2014-2015, che per AQP si sostanziano nella sola componente FNI valorizzata nel 2015, pari a 13,7 milioni di Euro. L'AIP si è riservata di approvare, con apposito atto successivo, le modalità di effettuazione del conguaglio. I benefici percepiti nel 2016-2017 saranno oggetto di un atto successivo, in occasione del prossimo aggiornamento tariffario da effettuarsi nel 2020. Come precedentemente indicato, gli effetti ragionevolmente determinati per l'esercizio 2016 sono stati recepiti nel bilancio 2018, mentre non sono previsti per l'esercizio 2017.

Anticipazione liquidità temporanea della Regione Puglia: nel periodo si è provveduto, su richiesta della Regione Puglia, alla restituzione dell'anticipazione temporanea di liquidità di euro 200 ml erogata dalla Regione Puglia in due tranches il 01/12/2014 e il 14/12/2015. Detta restituzione avvenuta in data 30/01/2019 è stata effettuata attingendo dalla liquidità presente sui conti correnti non dedicati e lasciando sugli stessi una liquidità residuale distribuita in proporzione al tasso creditore applicato da ciascuno degli istituti interessati e secondo i gruppi di solidità individuati.

Controllata Aseco: partiranno entro l'anno i lavori di miglioramento dell'impianto di compostaggio di Marina di Ginosa. Dopo la sentenza del Tribunale Amministrativo Regionale di Lecce, ASECO, la società controllata da Acquedotto Pugliese, può ora eseguire le opere programmate sin dal 2016, per oltre 9 milioni di euro.

I lavori sono finalizzati al miglioramento funzionale dell'impianto e consisteranno nella realizzazione di opere di copertura e confinamento delle parti attualmente scoperte. La struttura di compostaggio sarà, inoltre, dotata di un avanzato sistema di captazione e purificazione d'aria con moderne strutture di filtrazione, in linea con quanto richiesto dall'ARPA Puglia. Il tutto a vantaggio del territorio e delle comunità servite.

T

ali opere sono state autorizzate dalla Regione Puglia con determina dirigenziale n.179 del 1 ottobre 2018, che aveva recepito l'esito dei lavori di una Conferenza di Servizi protrattasi per circa due anni. Secondo le previsioni, le operazioni di svuotamento dell'impianto e di successiva cantierizzazione avranno inizio a partire dal 1 luglio prossimo. L'ultimazione dei lavori è prevista entro l'estate 2020. ASECO sottolinea, altresì, che si tratta di lavori volti al miglioramento oggettivo e non all'ampliamento della struttura.

I rifiuti in ingresso all'impianto di Marina di Ginosa sono tutti compatibili con l'attività di compostaggio, che è ampiamente riconosciuto come il sistema virtuoso di chiusura del ciclo dei rifiuti organici. Esso è rispettoso dell'ambiente e contribuisce al miglioramento delle condizioni ambientali del territorio.

In data 16 aprile 2019 è stato notificato ad ASECO un decreto di sequestro preventivo dell'impianto ed il contestuale avviso di garanzia nei confronti dell'Amministratore Unico e del responsabile tecnico dell'impianto fino al 30 marzo 2019. I reati ipotizzati sono di tipo sostanzialmente contravvenzionale

e riguardano carenze impiantistiche attribuibili alla vetustà dell'impianto, per le quali Aseco aveva già fatto eseguire piccoli lavori che, in parte, erano già ultimati alla data di notifica del provvedimento. Nelle more della presentazione di una istanza di dissequestro, ASECO ha già presentato più istanze di estensione della facoltà d'uso dell'impianto al solo fine di permettere la lavorazione del materiale già presente nello stesso, di garantire il funzionamento dei presidi ambientali e di assicurare lo svuotamento delle vasche di raccolta del percolato.

Tenuto conto di tutte le attività svolte ed alla luce di quanto indicato dagli uffici tecnici e dal consulente legale, pur con l'alea naturalmente connessa all'eventuale giudizio, allo stato non vi sono motivi per attendersi oneri significativi né ulteriori problematiche in relazione all'ordinaria continuità aziendale.

4.4.10 RISULTATO DI ESERCIZIO

Signor Azionista,

La invito ad approvare il bilancio che Le sottopongo nel rispetto dell'art. 32 dello Statuto Sociale e propongo di destinare l'utile netto dell'esercizio 2018, pari a Euro 22.591.137 come segue:

- Euro 20.332.024 pari al 90% a Riserva ex art 32 lettera b dello Statuto Sociale;
- Euro 2.259.113 pari al 10% a Riserva Straordinaria.

Bari, 22 maggio 2019

L'Amministratore Delegato
Nicola De Sanctis







Acquedotto Pugliese S.p.A.

Relazione della società di revisione
indipendente ai sensi dell'art 14 del
D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018

Protocollo: RC052422018BD2219

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'azionista unico della Acquedotto Pugliese S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Acquedotto Pugliese S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa

Richiamiamo l'attenzione sulle informazioni riportate nei paragrafi "2.2 - *Attività svolte dal Gruppo e dalla controllante nel 2018*" della relazione sulla gestione e "4.4.4 - *Criteri di valutazione - Riconoscimento dei ricavi SII ed altre componenti tariffarie*" della nota integrativa che descrivono i provvedimenti regolatori del Servizio Idrico Integrato e la complessità dei criteri alla base del riconoscimento dei relativi ricavi, unitamente agli effetti che gli stessi producono sul bilancio d'esercizio. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10


Gli amministratori della Acquedotto Pugliese S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Acquedotto Pugliese S.p.A. al 31 dicembre 2018, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la loro conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Acquedotto Pugliese S.p.A. al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Acquedotto Pugliese S.p.A. al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D. Lgs.39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bari, 10 giugno 2019

BDO Italia S.p.A.

Antonio Campanaro
(Socio)



acquedotto
pugliese
l'acqua, bene comune

5

BILANCIO CONSOLIDATO
AL 31 DICEMBRE 2018





5 BILANCIO CONSOLIDATO **AL 31 DICEMBRE 2018**

5.1 STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

| GRUPPO ACQUEDOTTO PUGLIESE | | |
|---|--------------------------------|----------------------|
| | STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO | |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Attivo | | |
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERS. ANCORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIÀ RICHIAMATA | - | - |
| B) IMMOBILIZZAZIONI CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA | | |
| I Immobilizzazioni Immateriali | | |
| 1) Costi di impianto e ampliamento | - | - |
| 2) Costi di sviluppo | - | - |
| 3) Diritti di brevetto industriale e utiliz. op. ingegno | - | - |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.875.352 | 1.789.542 |
| 5) Avviamento | - | 436.261 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 179.198.406 | 180.019.698 |
| 7) Altre | 912.920.820 | 882.546.267 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 1.093.994.578 | 1.064.791.768 |
| II Immobilizzazioni Materiali | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 61.027.942 | 64.690.083 |
| 2) Impianti e macchinario | 59.298.563 | 57.959.090 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 25.300.700 | 28.492.727 |
| 4) Altri beni | 2.645.792 | 1.723.897 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 3.544.905 | 4.868.528 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 151.817.902 | 157.734.325 |
| III. Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo: | | |
| 1) Partecipazioni in: | 4.000 | 4.000 |
| a) imprese controllate | - | - |
| b) imprese collegate | - | - |
| c) imprese controllanti | - | - |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| d bis) altre imprese | 4.000 | 4.000 |
| 2) Crediti: | | |
| a) verso imprese controllate | - | - |
| b) verso imprese collegate | - | - |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| d bis) verso altri | 221.618 | 219.632 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | - | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 221.618 | 219.632 |
| 3) Altri titoli | - | - |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 225.618 | 223.632 |
| TOTALE (B) IMMOBILIZZAZIONI | 1.246.038.098 | 1.222.749.725 |



| GRUPPO ACQUEDOTTO PUGLIESE | | |
|--|--------------------------------|----------------------|
| | STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO | |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| (C) ATTIVO CIRCOLANTE | - | - |
| I. Rimanenze | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 3.291.819 | 3.567.302 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | - | - |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | 38.598 | 23.687 |
| 4) Prodotti finiti e merci | - | - |
| 5) Acconti | - | - |
| Totale rimanenze | 3.330.417 | 3.590.989 |
| II. Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| 1) Verso clienti: | 281.529.363 | 261.791.232 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 277.765.619 | 241.903.480 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.763.744 | 19.887.752 |
| 2) Verso imprese controllate | - | - |
| 3) Verso imprese collegate | - | - |
| 4) Verso controllanti | 6.362.122 | 8.093.966 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 2.310.296 | 1.465.935 |
| 5 bis) Crediti tributari | 6.007.448 | 19.511.258 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 680.149 | 14.165.829 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.327.299 | 5.345.429 |
| 5-ter) imposte anticipate | 31.166.788 | 37.980.905 |
| 5 quater) Verso altri: | 33.159.787 | 43.886.066 |
| a) esigibili entro esercizio successivo | 30.772.811 | 36.139.213 |
| b) esigibili oltre esercizio successivo | 2.386.976 | 7.746.853 |
| Totale crediti | 360.535.804 | 372.729.362 |
| III. Attività finanz. che non costit. Immobil. | | |
| 5) Strumenti finanziari derivati attivi | - | 179.798.812 |
| Totale attività finanziarie che non costit. Immobili. | 0 | 179.798.812 |
| IV. Disponibilità Liquide | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 366.563.500 | 376.565.851 |
| 2) Assegni | 1.772 | - |
| 3) Denaro e valori in cassa | 69.572 | 133.257 |
| Totale disponibilità liquide | 366.634.844 | 376.699.108 |
| TOTALE C) ATTIVO CIRCOLANTE | 730.501.065 | 932.818.271 |
| D) RATEI E RISCONTI | 1.088.991 | 2.065.330 |
| TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D) | 1.977.628.154 | 2.157.633.326 |

| GRUPPO ACQUEDOTTO PUGLIESE | | |
|---|--------------------------------|--------------------|
| | STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO | |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Passivo | | |
| A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | | |
| I. Capitale | 41.385.574 | 41.385.574 |
| II. Riserva da sovrapprezzo azioni | - | - |
| III. Riserva di rivalutazione | 37.817.725 | 37.817.725 |
| a) Riserva di rivalutazione fabbricati ex DL 185/2008 | 37.817.725 | 37.817.725 |
| IV. Riserva legale | 8.330.232 | 8.330.232 |
| V. Riserva statutaria | 144.182.617 | 127.552.004 |
| a) Riserva ex art 32 lettera b dello Statuto Sociale | 144.182.617 | 127.552.004 |
| VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| VI. Altre riserve | 92.013.805 | 90.165.959 |
| a) Riserva straordinaria | 74.719.926 | 72.872.080 |
| b) Riserva di consolidamento | - | - |
| c) Riserva di cong.cap.sociale | 17.293.879 | 17.293.879 |
| VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | - | 2.378.073 |
| VIII.Utili (perdite) portati a nuovo | 10.972.364 | 10.376.949 |
| IX.Utile (perdita) dell'esercizio | 22.494.024 | 19.073.875 |
| X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | 357.196.341 | 337.080.391 |
| PATRIMONIO NETTO DI TERZI | | |
| Capitale e riserve di terzi | - | - |
| Utile (perdita) di terzi | - | - |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI | - | - |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO | 357.196.341 | 337.080.391 |
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obb.simili | 50.000 | 50.000 |
| 2) per Imposte, anche differite | 20.827.721 | 28.039.799 |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi | - | 300.667 |
| 4) altri | 87.742.153 | 94.115.059 |
| TOTALE B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | 108.619.874 | 122.505.525 |
| C) TRATT.TO FINE RAPPORTO LAVORO SUB. | 18.586.728 | 19.931.882 |



| GRUPPO ACQUEDOTTO PUGLIESE | | |
|--|--------------------------------|----------------------|
| | STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO | |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| D) DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO | | |
| 1) Obbligazioni | - | 185.729.241 |
| a) esigibili entro l' esercizio successivo | - | 185.729.241 |
| b) esigibili oltre l' esercizio successivo | | |
| 4) Debiti verso banche: | 7.575.051 | 37.224.903 |
| a) esigibili entro l' esercizio successivo | 7.575.051 | 29.649.852 |
| b) esigibili oltre l' esercizio successivo | - | 7.575.051 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori: | 171.408 | - |
| a) esigibili entro l' esercizio successivo | 171.408 | - |
| b) esigibili oltre l' esercizio successivo | - | - |
| 6) Acconti | 6.625.227 | 6.503.573 |
| 7) Debiti verso fornitori | 201.066.440 | 206.101.735 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 190.499.857 | 170.756.225 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 10.566.583 | 35.345.510 |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | - | - |
| 9) Debiti verso imprese controllate | - | - |
| 10) Debiti verso imprese collegate | - | - |
| 11) Debiti verso controllanti | 314.736.896 | 337.637.180 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 314.736.896 | 137.582.588 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 200.054.592 |
| 11-Bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.409.251 | 1.916.634 |
| 12) Debiti tributari | 8.481.342 | 16.026.373 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 5.040.696 | 5.010.723 |
| 14) Altri debiti | 156.535.893 | 118.108.823 |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo | 152.683.778 | 118.108.823 |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.852.115 | - |
| TOTALE D) DEBITI | 701.642.204 | 914.259.185 |
| E) RATEI E RISCONTI | 791.583.007 | 763.856.343 |
| 2) Pluriennali | | |
| TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E) | 1.977.628.154 | 2.157.633.326 |

Bari, 22 maggio 2019

L' Amministratore Delegato
Nicola De Sanctis

5.2 CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO 2018

| GRUPPO ACQUEDOTTO PUGLIESE | | |
|---|-----------------------------|----------------------|
| | CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 442.824.346 | 448.497.506 |
| 2) Variazioni rimanenze prodotti in corso, semilavorati, finiti | 14.910 | (7.585) |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 10.810.283 | 8.174.666 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 94.528.564 | 71.409.940 |
| a) Contributi in conto esercizio | 70.627.521 | 54.860.006 |
| b) Altri ricavi e proventi | 23.901.044 | 16.549.934 |
| TOTALE A) VALORE DELLA PRODUZIONE | 548.178.103 | 528.074.527 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (17.090.164) | (18.196.669) |
| 7) Per servizi | (209.939.712) | (216.494.542) |
| 8) Per godimento beni di terzi | (8.679.233) | (6.985.392) |
| 9) Per il personale: | (103.195.605) | (101.424.427) |
| a) salari e stipendi | (74.162.696) | (73.178.385) |
| b) oneri sociali | (21.315.846) | (20.791.146) |
| c) trattamento di fine rapporto | (4.787.560) | (4.701.735) |
| d) trattamento di quiescenza e simili | (933.929) | (918.284) |
| e) altri costi | (1.995.574) | (1.834.877) |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | (142.104.991) | (139.915.122) |
| a) ammortamento immobilizzazioni immateriali | (99.462.473) | (91.157.328) |
| b) ammortamento immobilizzazioni materiali | (22.776.297) | (22.324.158) |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | (113.392) | (145.620) |
| d 1) svalutazioni crediti compresi attivo circol. e dispon. liquide | (19.131.644) | (24.812.188) |
| d 2) svalutazioni crediti per interessi di mora | (621.185) | (1.475.828) |
| 11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., consumo e merci | (275.483) | (73.418) |
| 12) Accantonamenti per rischi | (4.307.319) | (4.763.214) |
| 13) Altri accantonamenti | (1.726.301) | (2.004.489) |
| 14) Oneri diversi di gestione | (19.021.961) | (17.601.273) |
| TOTALE B) COSTI DELLA PRODUZIONE | (506.340.769) | (507.458.546) |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ. (A-B) | 41.837.334 | 20.615.981 |



| GRUPPO ACQUEDOTTO PUGLIESE | | |
|--|-----------------------------|------------------|
| | CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| 15) Proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime | - | - |
| 16) Altri proventi finanziari: | 7.459.820 | 18.243.163 |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizz. con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime | - | - |
| b) da titoli iscritti in immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni | 0 | 711.855 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0 | 0 |
| d) proventi diversi dai precedenti con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime: | | |
| d1) interessi di mora consumi | 2.659.329 | 4.882.840 |
| d2) verso imprese controllate | 0 | 0 |
| d3) altri proventi | 4.800.491 | 12.648.468 |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari: | (9.575.724) | (18.444.369) |
| a) verso banche ed istituti di credito | (7.184.213) | (15.745.394) |
| b) verso imprese controllate | 0 | 0 |
| c) verso altri | 0 | 0 |
| c1) interessi di mora | (1.034.251) | (2.516.008) |
| c2) altri oneri | (1.357.260) | (182.967) |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | (29.870) | (42.562) |
| TOTALE C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | (2.145.774) | (243.768) |
| D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE | | |
| 18) Rivalutazioni | 300.667 | 3.124.358 |
| d) di strumenti finanziari derivati | 300.667 | 3.124.358 |
| 19) Svalutazioni | (238.011) | (1.378.336) |
| d) di strumenti finanziari derivati | (238.011) | (1.378.336) |
| TOTALE D) RETTIF. VALORE DI ATT.FINANZ. | 62.656 | 1.746.022 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 39.754.216 | 22.118.235 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | (17.260.192) | (3.044.360) |
| a) Imposte correnti dell'esercizio | (15.558.993) | (15.149.888) |
| b) Imposte anni precedenti | 19.033 | 13.394.854 |
| c) Imposte Differite e Anticipate | (1.720.232) | (1.289.326) |
| 21) UTILE (PERDITA) CONSOLIDATO | 22.494.024 | 19.073.875 |
| Risultato di pertinenza del gruppo | 22.494.024 | 19.073.875 |
| Risultato di pertinenza dei terzi. | 0 | 0 |

Bari, 22 maggio 2019

L' Amministratore Delegato
Nicola De Sanctis

5.3 RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

| RENDICONTO FINANZIARIO di GRUPPO | FLUSSI DI LIQUIDITA' | |
|--|----------------------|---------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 22.494.024 | 19.073.875 |
| Imposte sul reddito di competenza | 17.260.192 | 3.044.360 |
| Risultato della gestione finanziaria | 2.145.774 | 243.768 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 16.499 | 0 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze | 41.916.489 | 22.362.003 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi rischi ed oneri ed imposte differite | 15.339.354 | 29.008.025 |
| Accantonamenti al fondo TFR | 4.787.560 | 4.701.735 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 122.238.770 | 113.481.486 |
| Rilasci risconti su contributi in c/capitale | (69.351.451) | (54.298.759) |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti derivati che non comportano movimentazione monetaria | (34.605) | (1.746.022) |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | (9.073) | 1.700 |
| Totale rettifiche elementi non monetari | 72.970.555 | 91.148.164 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 114.887.043 | 113.510.167 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 260.572 | 81.002 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (19.738.131) | 27.731.550 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (5.035.295) | (34.165.915) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 579.375 | 414.305 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (27.925.550) | (11.578.352) |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 27.546.405 | 27.483.695 |
| Totale variazioni capitale circolante netto | (24.312.624) | 9.966.286 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 90.574.419 | 123.476.453 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 379.281 | (2.416.774) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (260.065) | (4.140.602) |
| (Utilizzo dei fondi) | (34.297.005) | (25.475.332) |
| Totale altre rettifiche | (34.177.789) | (32.032.708) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 56.396.629 | 91.443.744 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (11.706.827) | (7.535.301) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (135.095.586) | (137.073.191) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni | 0 | 27.165 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (8.930.557) | (17.857.140) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni | | |
| Attività finanziarie non immobilizzate (operazioni pronti contro termine) | 0 | 160.033.318 |
| Altre variazioni su Immobilizzazioni | 1.260.754 | (1.720.016) |
| Variazione Risconti passivi su contributi in c/capitale | 125.847.520 | 134.180.765 |



| | | |
|---|---------------------|----------------------|
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (28.624.696) | 130.055.602 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento (decremento) dei debiti a breve verso banche | 0 | 0 |
| Accensione finanziamenti/anticipazione vs Regione Puglia | 674 | 384 |
| Incremento (decremento) dei debiti netti verso Regione per contributi in c/capitale | (22.836.871) | (38.286.106) |
| Accensione finanziamenti | 0 | 0 |
| Rimborso finanziamenti | 0 | 0 |
| Mezzi propri | (15.000.000) | (97.454.546) |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | 0 |
| Dividendi pagati | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (37.836.197) | (135.740.267) |
| Incremento delle disponibilità liquide (A+B+C) | (10.064.264) | 85.759.079 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 376.699.108 | 290.940.029 |
| di cui: | | |
| depositi bancari e postali | 376.565.873 | 290.821.513 |
| assegni | 0 | 0 |
| denaro e valori in cassa | 133.235 | 118.516 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 366.634.844 | 376.699.108 |
| di cui: | | |
| depositi bancari e postali | 366.563.500 | 376.565.873 |
| assegni | 1.772 | 0 |
| denaro e valori in cassa | 69.572 | 133.235 |
| TRANSAZIONI CHE NON HANNO COMPORATO 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 | (14.649.852) | (14.007.277) |
| Decremento dei risconti passivi | (843.855) | (1.486.430) |

Bari, 22 maggio 2019

L' Amministratore Delegato
Nicola De Sanctis

5.4 NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

5.4.1 STRUTTURA E CONTENUTI DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

Il Bilancio consolidato è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

La presente Nota Integrativa analizza ed integra i dati di bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati.

Le voci non espressamente riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, previste dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile e nel Rendiconto Finanziario presentato in conformità al principio contabile OIC 10, si intendono a saldo zero in entrambi gli esercizi in confronto.

Le informazioni a commento delle voci dello stato patrimoniale e del conto economico, all'interno della presente nota integrativa, sono espresse in migliaia di Euro tenuto conto della loro rilevanza.

5.4.2 CRITERI E PROCEDURE DI CONSOLIDAMENTO

Ai fini del consolidamento, è stato utilizzato il bilancio al 31 dicembre 2018 della società controllata (100%) ASECO S.p.A., opportunamente modificato, ove ritenuto necessario, per uniformarlo ai criteri di valutazione adottati dalla Controllante.

L'impresa inclusa nell'area di consolidamento è consolidata con il metodo dell'integrazione globale così sintetizzabile:

- eliminazione del valore di carico della partecipazione inclusa nell'area di consolidamento a fronte della corrispondente quota di patrimonio netto;
- eliminazione dei crediti e dei debiti, nonché dei costi e dei ricavi intercorrenti fra le imprese consolidate;
- eliminazione degli utili e delle perdite, se significativi, derivanti da operazioni tra imprese consolidate relative a cessioni di beni che permangono come rimanenze presso l'impresa acquirente, nonché eliminazione delle svalutazioni di partecipazioni in imprese consolidate e dei dividendi infragruppo. Inoltre sono state eliminate le plusvalenze e le minusvalenze derivanti da trasferimenti di immobilizzazioni tra imprese consolidate;
- l'effetto fiscale delle rettifiche di consolidamento, se significativo, viene rilevato e riflesso nel bilancio consolidato. Nello stato patrimoniale i crediti per imposte anticipate ed i debiti per imposte differite sono rilevati separatamente.

Per la partecipazione consolidata la differenza emergente tra il costo di acquisto e la corrispondente frazione di patrimonio netto alla data di acquisizione è iscritta nella voce "avviamento", classificata tra le immobilizzazioni immateriali.

5.4.3 PRINCIPI CONTABILI APPLICATI

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") e dai successivi emendamenti.



5.4.1 4 POSTULATI E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del bilancio annuale consolidato si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo e del risultato economico consolidato. La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo e del risultato economico consolidato dell'esercizio. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio quando interessate dalla sua applicazione.

La rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

Si sono inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile come di seguito illustrato.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse. La valutazione delle voci è fatta nella prospettiva della continuazione dell'attività: infatti, con la Legge n. 205 del 27 dicembre 2017 (cd Legge di Stabilità 2018), il termine previsto dal DLgs n. 141/99 e s.m.i. per la gestione del SII da parte di AQP è stato prorogato dal 31 dicembre 2018 al 31 dicembre 2021. Tale proroga garantisce la continuità della vita aziendale in un arco temporale superiore a 12 mesi dalla data di riferimento di bilancio che consente alla Società di continuare a gestire in continuità e con regolarità i processi aziendali e l'erogazione del servizio idrico integrato in Puglia.

Gli utili indicati in Bilancio sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente. A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Relativamente al principio della comparabilità delle voci di bilancio si richiama quanto precedentemente detto sui debiti e crediti di natura finanziaria riclassificati al 31 dicembre 2017 nei crediti e debiti verso controllante e, ai fini della comparabilità, nel bilancio al 31 dicembre 2016.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 2, del Codice Civile, le voci precedute da numeri arabi possono essere ulteriormente suddivise, senza eliminazione della voce complessiva e dell'importo corrispondente; esse possono essere raggruppate soltanto quando il raggruppamento, a causa del loro importo, è irrilevante per la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio o quando favorisce la chiarezza del bilancio. In questo secondo caso la Nota Integrativa contiene distintamente le voci oggetto di raggruppamento.

Si evidenzia che lo stato patrimoniale ed il conto economico consolidati sono redatti in unità di Euro senza cifre decimali come previsto dall'articolo 16, comma 8, D. Lgs. 24 giugno 1998 n. 213 e dall'art. 2423 comma 5 c.c.

Le informazioni a commento delle voci dello stato patrimoniale e del conto economico consolidati sono espresse in migliaia di Euro tenuto conto della loro rilevanza.

Le informazioni della presente Nota Integrativa relative alle voci dello Stato Patrimoniale e delle connesse voci di Conto Economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico ai sensi dell'art. 2427, comma 2, del Codice Civile.

5.4.5 CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione delle varie voci di bilancio consolidato sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento. Tra i postulati di bilancio vi è anche la continuità con l'esercizio precedente nell'applicazione dei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio.

I più significativi criteri di valutazione e regole di prima applicazione adottati sono di seguito illustrati, con specifica indicazione delle scelte operate tra più alternative contabili qualora consentite dal legislatore.

In particolare, i più significativi criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio annuale consolidato, in osservanza dell'art. 2426 c.c. ed invariati rispetto al precedente esercizio, sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali – Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura. L'ammortamento delle immobilizzazioni è effettuato sulla base della stimata vita utile residua in relazione ai soli cespiti disponibili e pronti per l'uso durante l'esercizio ovvero in funzione della loro produzione di benefici.

La voce *Concessioni, licenze, marchi e diritti simili* è costituita dal valore netto contabile dei costi sostenuti per licenze software; l'ammortamento è stato calcolato a quote costanti entro un periodo di tre esercizi.

Le *Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti* accolgono i costi sostenuti per l'acquisizione o la produzione interna di immobilizzazioni immateriali, principalmente opere realizzate sulla rete in concessione non ancora entrate in funzionamento. Tale voce include, inoltre, i versamenti a fornitori per anticipi riguardanti l'acquisizione di immobilizzazioni immateriali.

I valori iscritti in questa voce sono esposti al costo storico, e non sono ammortizzati fino a quando non sia stata acquisita la titolarità del diritto o non sia stata completata ed entrata in esercizio l'opera. In quel momento, tali valori sono riclassificati nelle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali. Tali immobilizzazioni sono esposte sulla base del costo sostenuto mentre i relativi contributi (inclusa la componente FoNI) sono iscritti tra i risconti passivi al momento della loro erogazione in corso d'opera, in coerenza con la normativa tariffaria.

La Controllante valuta a ogni data di riferimento del bilancio la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore comparando il valore Netto Contabile delle immobilizzazioni con il Valore Recuperabile (Terminal Value). Ove tali indicatori dovessero sussistere, procede alla stima del valore recuperabile ed effettua una svalutazione, ai sensi dell'OIC 9 e dell'articolo 2426 comma 1, numero 3, del Codice Civile.

La voce *Altre*, essenzialmente della Controllante include, principalmente, i costi per costruzione di allacciamenti alla rete idrica e fognaria e gli interventi di manutenzione straordinaria operati in qualità di gestore del Servizio Idrico Integrato nell'ambito territoriale di riferimento ed altri costi pluriennali.

Tali immobilizzazioni sono iscritte sulla base del costo sostenuto mentre i relativi contributi (inclusa la componente FoNI) e/o i corrispettivi corrisposti a tantum fatturati agli utenti per la realizzazione degli allacci sono iscritti tra i risconti passivi al momento della loro erogazione in corso d'opera ed utilizzati con accredito al conto economico (voce A.5 altri ricavi e proventi) in proporzione agli ammortamenti delle immobilizzazioni cui si riferiscono in coerenza con la normativa tariffaria.

Tali immobilizzazioni, sulla scorta delle previsioni del Piano interventi approvato dalle competenti autorità, tenuto conto della regolamentazione di settore in tema di riconoscimento di valori in sede di subentro da altro gestore, vengono ammortizzate, a quote costanti, sulla base della vita utile residua dei citati beni utilizzando per il primo anno l'aliquota ordinaria ridotta al 50%.

L'*avviamento* derivante dalla metodologia di consolidamento della partecipazione nella controllata Aseco s.p.A. è iscritto tra le immobilizzazioni immateriali ed ammortizzato in 10 anni.

Immobilizzazioni materiali –Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori e costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente



ad esse imputabile, ad eccezione degli immobili di proprietà per la maggior parte dei quali si è proceduto, nel 1998 in sede di trasformazione della Controllante da Ente Pubblico in Società di capitali, alla valutazione al valore di perizia degli stessi.

Inoltre, limitatamente alla categoria terreni e fabbricati, si è provveduto alla rivalutazione ai sensi del D. L. 185/2008.

Le immobilizzazioni materiali sono esposte sulla base del costo sostenuto mentre i relativi contributi sono iscritti tra i risconti passivi al momento della loro erogazione in corso d'opera ed utilizzati con accredito al conto economico (voce A.5 altri ricavi e proventi) in proporzione agli ammortamenti delle immobilizzazioni cui si riferiscono in coerenza con la normativa tariffaria.

Le immobilizzazioni sono rettificata dalle corrispondenti quote di ammortamento calcolate a quote costanti sulla base di aliquote che tengono conto dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti e sulla base del criterio delle residue possibilità di utilizzo dei beni.

L'ammortamento delle immobilizzazioni è stato effettuato in relazione ai soli cespiti disponibili e pronti per l'uso. I costi relativi alle immobilizzazioni non pronte per l'uso sono classificati nelle immobilizzazioni in corso.

Le aliquote ordinarie sono state ridotte alla metà per i cespiti acquistati nel corso dell'esercizio, in quanto si ritiene che la quota di ammortamento così ottenuta non si discosti significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso.

Le aliquote annue applicate, invariate rispetto al precedente esercizio, sono le seguenti:

| Categorie | aliquote |
|--|----------|
| Immobili | 3,5%-3% |
| Fabbr. Ind. li-centrali soll.to e staz.pompaggio | 3,50% |
| Impianti di filtrazione | 8% |
| Impianti di sollevamento | 12% |
| Impianti di depurazione | 15% |
| Impianti fotovoltaici | 9% |
| Impianti di sollevamento carico/ scarico | 8% |
| Impianti trattamento acque | 15% |
| Condutture | 5% |
| Opere idrauliche fisse | 2,50% |
| Postazioni telecontrollo | 25% |
| Centrali idroelettriche | 7% |
| Stazioni di trasformazione elettrica | 7% |
| Attrezzature varie e minute | 10%-15% |
| Attrezzature di laboratorio | 10%-25% |
| Attrezzature ed apparecchi di misura e controllo | 10% |
| Costruzioni Leggere | 10% |
| Macchine elettroniche | 20% |
| Mobili e dotazioni di ufficio | 12% |
| Automezzi ed autovetture | 20-25% |
| Telefonia mobile | 20% |

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico, mentre quelli aventi natura incrementativa, qualora attribuibili a cespiti di proprietà, sono attribuiti agli stessi ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo. I costi sostenuti per l'acquisizione di beni aventi comunque una loro autonomia funzionale ed installati su cespiti di proprietà di terzi sono ammortizzati utilizzando le aliquote dei cespiti cui si riferiscono.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi.

La Controllante valuta a ogni data di riferimento del bilancio la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore comparando il valore Netto Contabile delle immobilizzazioni con il Valore Recuperabile (Terminal Value) delle stesse. Ove tali indicatori dovessero sussistere, procede alla stima del valore recuperabile ed effettua una svalutazione, ai sensi dell'OIC 9 e dell'articolo 2426 comma 1, numero 3, del Codice Civile.

Svalutazione per perdite durevoli di valore di immobilizzazioni materiali ed immateriali e trattamento contabile del FoNI

Le svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, vengono contabilizzate secondo quanto prescritto dal Principio Contabile OIC 9.

Ad ogni data di riferimento del bilancio annuale si valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione.

In particolare, se il Valore Recuperabile (Terminal Value) dei beni utilizzati nella gestione del Servizio Idrico Integrato è inferiore al suo Valore Netto Contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore ed è rilevata nel conto economico nella voce B10c). Il ripristino di valore avviene nel caso in cui vengono meno i motivi che avevano generato la svalutazione per perdite durevoli di valore e si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

In particolare, relativamente ai beni afferenti la gestione del servizio idrico integrato, il calcolo del Valore Recuperabile, denominato valore residuo del gestore, è disciplinato dalla normativa tariffaria e identificato dalla seguente formula:

$$VR^a = \sum_c \left\{ \sum_{j=1963}^a [(IP_{c,j} * d\beta_j^a - FA_{IP_{c,j}}) - (CFP_{c,j} * d\beta_j^a - FA_{CFP_{c,j}})] \right\} + LIC^a$$

Tale valore è almeno pari al Valore Residuo Regolatorio dei cespiti riconosciuti ai fini tariffari, al netto del relativo fondo ammortamento calcolato secondo le aliquote regolatorie, a cui si sommano le immobilizzazioni in corso a fine anno e da cui è decurtato il Valore Residuo Regolatorio dei contributi a fondo perduto valorizzati ai fini tariffari, al netto del relativo fondo ammortamento calcolato secondo le medesime aliquote di ammortamento regolatorio.

Detti contributi a fondo perduto includono sia i contributi ricevuti dai vari enti finanziatori, sia il FoNI (Fondo Nuovi Investimenti) che, ai soli fini tariffari, è assimilato ad un contributo a fondo perduto.

Il valore così individuato è il valore minimo, cui si aggiungono eventualmente altre partite sospese, come partite pregresse già quantificate e approvate dai soggetti competenti, nonché il saggio a copertura degli oneri di garanzia eventualmente richiesto dai finanziatori, cui si aggiunge, con il MTI-2, anche il recupero dell'onere fiscale sostenuto dal gestore uscente sulla componente FoNI, per la quota parte non recuperata con l'ammortamento dei cespiti.

Al 31 dicembre 2018 non sono stati individuati indicatori di perdita durevole di valore.

Tutto ciò premesso, si evidenzia che il limite della durata della concessione, peraltro caratterizzato da incertezze, ai fini del confronto con la stimata vita utile per il calcolo degli ammortamenti, non rappresenta un elemento di rischio in quanto il meccanismo tariffario garantisce, nell'ambito del "Terminal Value" a carico del gestore che dovesse subentrare, il valore residuo degli investimenti al gestore uscente.



Immobilizzazioni Finanziarie - I crediti di natura finanziaria sono iscritti al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, rettificato, ove necessario, delle perdite durevoli di valore.

Attività Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Strumenti finanziari derivati

Si considera strumento finanziario derivato, ai sensi dell'OIC 32, uno strumento finanziario o altro contratto che possiede le seguenti tre caratteristiche:

- a) il suo valore varia come conseguenza della variazione di un determinato tasso di interesse, prezzo di strumenti finanziari, prezzo di merci, tasso di cambio, indice di prezzo o di tasso, *rating* di credito o indice di credito o altra variabile, a condizione che, nel caso di una variabile non finanziaria, tale variabile non sia specifica di una delle controparti contrattuali (a volte chiamato il sottostante);
- b) non richiede un investimento netto iniziale o richiede un investimento netto iniziale che sia minore di quanto sarebbe richiesto per altri tipi di contratti da cui ci si aspetterebbe una risposta simile a variazioni di fattori di mercato;
- c) è regolato a data futura.

Gli strumenti finanziari derivati sono rilevati dalla data di sottoscrizione del contratto, a partire da quando la Controllante è soggetta ai relativi diritti ed obblighi.

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile e dell'OIC 32, gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono valutati al *fair value* sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data successiva di chiusura del bilancio.

Il *fair value* è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di una attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione e, nei casi di derivati non quotati, è determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione appropriate, mediante assunzioni, parametri e livelli di gerarchia del *fair value* previsti dal principio contabile di riferimento.

L'iscrizione e la variazione di *fair value* rispetto all'esercizio precedente sono rilevate in bilancio con modalità differenti a seconda che l'operazione in strumenti finanziari derivati sia qualificabile (ed effettivamente designata) come operazione di copertura di rischi finanziari o meno. La Controllante ha stipulato in anni precedenti un'operazione di copertura di flussi finanziari. Tali operazioni si sono concluse con l'estinzione del Prestito obbligazionario in data 29 giugno 2018.

Rimanenze - Le rimanenze di materie prime e ricambi sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, determinato a costo medio, ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato e tenendo conto del valore di rimpiazzo. Le giacenze di magazzino sono esposte al netto del fondo svalutazione per i beni obsoleti, determinato sulla base di una valutazione tecnica del loro utilizzo.

Crediti - I crediti originati da ricavi per operazioni di vendita di beni o prestazione di servizi sono rilevati nell'attivo circolante in base al principio della competenza quando si verificano le condizioni per il riconoscimento dei relativi ricavi, più ampiamente descritte nel prosieguo della presente nota.

I crediti che si originano per ragioni differenti sono iscritti se sussiste "titolo" al credito e dunque quando essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso l'impresa; se di natura finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie, con indicazione della quota esigibile entro l'esercizio successivo.

I crediti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione e, pertanto, sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale, al netto di eventuali premi, sconti e abbuoni.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri più gli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio precedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione ad eccezione dei crediti di natura commerciale.

Nel caso di crediti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato ed il valore a termine viene rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo. Nel caso di crediti finanziari, la differenza tra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra gli oneri o tra i proventi finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura. Successivamente gli interessi attivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del credito. La Controllante per i crediti di durata oltre l'esercizio ha tenuto conto di quanto indicato emendamento OIC che ha comportato modifica al documento OIC 19 con integrazione ex OIC 6, che è stato applicato ai fini dell'attualizzazione.

Il valore dei crediti è ridotto successivamente per gli importi ricevuti, sia a titolo di capitale sia di interessi, nonché per le eventuali svalutazioni per ricondurre i crediti al loro valore di presumibile realizzo o per le perdite.

La Controllante presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito.

Disponibilità liquide - I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide con il valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

Ratei e risconti, attivi e passivi - In queste voci sono iscritte le quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi, in conformità al principio della competenza temporale, incluse le quote dei contributi in conto impianti e le componenti FoNI da rinviare negli esercizi futuri, come descritto nel paragrafo sui contributi e sul Riconoscimento dei ricavi per SII e componenti tariffarie.

Alla fine di ciascun esercizio si verifica se le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale del rateo o del risconto siano ancora rispettate; se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. Tale valutazione tiene conto non solo del trascorrere del tempo ma anche dell'eventuale recuperabilità dell'importo iscritto in bilancio.

Patrimonio Netto - In tale voce vengono rilevate tutte le operazioni di natura patrimoniale effettuate tra la Controllante e i soggetti che esercitano i loro diritti e doveri in qualità di Azionisti.

Fondi rischi ed oneri - I fondi per rischi sono iscritti per passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati. Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri.

I fondi per oneri sono iscritti a fronte di passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti sono quantificati sulla base di stime che tengono conto di tutti gli elementi a disposizione, nel rispetto dei postulati della competenza e della prudenza. Tali elementi includono anche l'orizzonte temporale quando alla data di bilancio esiste una obbligazione certa, in forza di un vincolo contrattuale o di legge, il cui esborso è stimabile in modo attendibile e la data di sopravvenienza, ragionevolmente determinabile, è sufficientemente lontana nel tempo per rendere



significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione alla data di bilancio dal valore stimato al momento dell'esborso.

Le passività potenziali, allorquando esistenti, sono rilevate in bilancio e iscritte nei fondi solo se ritenute probabili e se l'ammontare del relativo onere risulta ragionevolmente stimabile.

Non si è tenuto conto pertanto dei rischi di natura remota mentre nel caso di passività potenziali ritenute possibili, ancorché non probabili, sono state indicate in nota integrativa informazioni circa la situazione d'incertezza, ove rilevante, che procurerebbe la perdita, l'importo stimato o l'indicazione che lo stesso non può essere determinato, altri possibili effetti se non evidenti, l'indicazione del parere della direzione dell'impresa e dei suoi consulenti legali ed altri esperti, ove disponibili.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D) secondo la loro natura. Nei casi in cui non sia immediatamente attuabile la correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del Conto Economico.

L'utilizzazione del fondo è effettuata in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali lo stesso fondo era stato originariamente costituito.

Al momento del sostenimento dei costi, ove già interamente coperti dall'apposito fondo, si impiega quindi direttamente il fondo stesso e, conseguentemente, il conto economico non rileva alcun componente negativo di reddito. Nel caso in cui, al verificarsi dell'evento, il fondo iscritto non sia sufficiente a coprire l'ammontare degli oneri effettivamente sostenuti, la differenza negativa è rilevata nelle voci di conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

In caso di eventuale eccedenza che si origina a seguito del positivo evolversi di situazioni che ricorrono nell'attività di una società, l'eliminazione o riduzione del fondo eccedente è contabilizzata fra i componenti positivi del reddito della classe avente la stessa natura, in cui era stato rilevato l'originario accantonamento.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato – Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. In seguito alle modifiche legislative, intervenute a partire dal 2007, la quota di trattamento di fine rapporto maturata viene versata al Fondo di Tesoreria gestito dall'Inps o ad altri Fondi di previdenza complementare sulla base dell'opzione esercitata dai dipendenti. Tale passività è soggetta a rivalutazione ai sensi dell'art. 2120 del codice civile a mezzo di indici.

Debiti – I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato patrimoniale quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ossia la prestazione è stata effettuata.

I debiti finanziari sorti per operazioni di finanziamento e i debiti sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione dell'impresa verso la controparte, individuata sulla base delle norme legali e contrattuali.

Nella voce acconti sono invece accolti gli anticipi ricevuti da clienti per forniture di beni o servizi non ancora effettuate.

I debiti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il debito è inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. Tali costi di transazione, quali le spese accessorie per ottenere finanziamenti, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del debito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il debito (ed il corrispondente costo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri e tenuto conto degli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Con riferimento ai debiti iscritti nel bilancio precedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1 gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Nel caso di debiti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine viene rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo. Nel caso di debiti finanziari la differenza tra le disponibilità liquide ricevute ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o tra gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura. Successivamente gli interessi passivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del debito.

La Società ha tenuto conto di quanto indicato nell'emendamento OIC di dicembre 2017 che ha comportato la modifica al documento OIC 19 e che in particolare prevede che quando, in costanza del medesimo debito, vi sia una variazione sostanziale dei termini contrattuali del debito esistente o di parte dello stesso, attribuibile o meno alla difficoltà finanziaria del debitore, contabilmente si procede all'eliminazione del debito originario con contestuale rilevazione di un nuovo debito con evidenza a conto economico degli oneri finanziari impliciti.

Il valore dei debiti è ridotto successivamente per gli importi pagati, sia a titolo di capitale sia di interessi.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del debito.

Riconoscimento dei ricavi SII ed altre componenti tariffarie - I ricavi del servizio idrico integrato sono iscritti in bilancio in base al VRG (Vincolo Ricavi Garantiti), eventualmente rettificato per tenere conto delle variazioni ammesse dal complesso sistema regolatorio introdotto a partire dal 2012 e delle successive integrazioni e modifiche apportate dalle Autorità competenti, locali - AIP ed EIC - e nazionale - ARERA -, per il SII.

I ricavi del servizio idrico integrato sono, pertanto, iscritti in bilancio in base al VRG approvato dall'Ente Gestore d'Ambito - EGA - competente, unitamente ai conguagli (positivi o negativi) relativi ai costi passanti previsti dall'art. 29 della delibera 664/2015 iscritti nell'anno "n" in cui la Società sostiene i relativi costi, in base agli elementi disponibili alla data di chiusura dei bilanci, nel rispetto del principio del *full cost recovery* e del requisito della componente passante (totale costo = totale ricavo). La determinazione puntuale di tali conguagli comporta un aggiornamento della proposta tariffaria a valere per l'esercizio in cui tali conguagli saranno fatturati agli utenti (anno n+2), che viene inviata all'EGA (nella fattispecie di AQP è prevalentemente l'Autorità Idrica Pugliese - AIP) per l'approvazione definitiva.

La stima del VRG per gli anni futuri è attualizzata considerando il tasso medio di mercato.

Eventuali variazioni delle stime tra quanto contabilizzato negli esercizi di competenza in base ai dati di chiusura e quanto approvato dall'EGA saranno iscritte negli esercizi in cui quest'ultima riconosce in via definitiva tali conguagli, positivi e negativi, nella proposta tariffaria, tenendo conto dell'intero importo riconosciuto nel VRG di ciascun anno. Limitatamente all'eventuale conguaglio relativo a maggiori costi afferenti al SII sostenuti per il verificarsi di variazioni sistemiche (ad es. assunzioni di nuove gestioni, mutamenti normativi o regolamentari) o eventi eccezionali (ad es. emergenze idriche o ambientali), lo stesso viene iscritto in bilancio qualora l'istruttoria per il loro riconoscimento, condotta dall'EGA ai fini della predisposizione tariffaria, abbia dato esito positivo, nei limiti di una valutazione prudenziale.

Eventuali conguagli negativi relativi alle componenti VRG sono prudenzialmente iscritti, a riduzione dei ricavi, nel momento in cui sono determinabili le condizioni che ne hanno comportato la quantificazione, sia pure su base di stima, tenuto conto dei rischi e degli oneri di competenza dell'anno, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

Si ricorda che, a partire dall'esercizio 2016, è stato operato un cambiamento volontario del criterio di contabilizzazione della componente tariffaria per FoNI che ha comportato l'adozione della tecnica della riscontazione passiva sul contributo FoNI approvato in tariffa, che prevede il rilascio a conto economico della quota di contributo proporzionalmente correlata agli ammortamenti delle opere entrate in esercizio anziché, come accaduto per gli esercizi precedenti al 2016 (tariffa 2012-13 e successiva tariffa 2014-15), l'iscrizione a ricavo dell'intera quota di FoNI approvato, da vincolare successivamente tra le riserve di Patrimonio Netto fino alla realizzazione degli investimenti finanziati.



Altri ricavi e costi

I ricavi per servizi sono riconosciuti al momento in cui le prestazioni sono ultimate.

I costi sono iscritti sulla base del principio di competenza. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono comprensivi dei costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) se inclusi dal fornitore nel prezzo di acquisto delle stesse, altrimenti vengono iscritti separatamente nei costi per servizi in base alla loro natura.

Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli d'importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto.

Interessi di mora - Gli interessi di mora, attivi e passivi, sono iscritti prudenzialmente per competenza quando ricorrono i presupposti di legge. I crediti per interessi attivi di mora su ritardati pagamenti sono iscritti, sulla base delle previsioni della Carta dei Servizi, al valore di presumibile realizzo attraverso l'iscrizione di uno specifico fondo svalutazione.

Contributi - La Società contabilizza i contributi (in conto impianti - a fondo perduto) sulla base delle delibere formali di concessione adottate dalla Regione e di erogazione adottate dagli altri Enti pubblici territoriali.

Tali contributi, partecipano alla determinazione del risultato dell'esercizio quali proventi che vengono iscritti nella voce "Altri ricavi e proventi" per la quota che si rende disponibile nel periodo in proporzione all'ammortamento dei cespiti oggetto di agevolazione. La quota di contributo non disponibile viene sospesa tra i "Risconti Passivi" per rinviare gli effetti economici in proporzione alla durata della vita utile dei beni agevolati.

Si rinvia al criterio di riconoscimento dei ricavi SII ed altre componenti tariffarie per quanto concerne l'iscrizione della componente FoNI tra i risconti passivi, alla stregua di contributi in conto impianti.

Imposte sul reddito, correnti e differite - Le imposte correnti sono iscritte in base alla migliore stima del reddito imponibile calcolato in conformità alle disposizioni in vigore, tenuto conto della presumibile aliquota fiscale in essere a fine esercizio. Gli effetti fiscali correlati ad esercizi precedenti, rilevati a seguito di cambiamenti di stima e/o altri eventi noti nell'esercizio, sono iscritti tra le imposte di esercizi precedenti. Sono state, inoltre, calcolate le imposte differite ed anticipate sulla base delle differenze fra i valori attribuiti alle attività e passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori calcolati secondo la normativa fiscale. La fiscalità differita attiva e passiva è calcolata applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio in cui si ipotizza che le differenze temporanee si riverseranno e previste dalla normativa fiscale alla data di riferimento del bilancio. Conformemente alle disposizioni del Principio contabile OIC 25 sulle imposte, sono stati riflessi gli effetti di imposte anticipate, prevalentemente determinate sui fondi tassati, per rischi e svalutazione crediti. L'iscrizione di tali attività per imposte anticipate è effettuata su base prudenziale tenendo conto della ragionevole certezza del loro realizzo, anche in funzione dell'esistenza, negli esercizi futuri in cui si riverseranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare, tenendo conto dell'orizzonte temporale coperto dalla durata residua della concessione. La ragionevole certezza è oggetto di prudenziale apprezzamento e valutazione da parte degli Amministratori, tenuto conto anche delle incertezze connesse alle recenti variazioni della normativa di settore, tuttora in fase di cambiamento e transitorietà.

Operazioni in valuta - In conformità all'art. 2426, comma 1, n. 8-bis del Codice Civile le attività e le passività monetarie in valuta diversa da quella funzionale con cui è presentato il bilancio (c.d. "moneta di conto"), successivamente alla rilevazione iniziale, sono iscritte al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. I conseguenti utili o perdite su cambi sono imputati al conto economico nella voce C17-bis) "utili e perdite su cambi" e l'eventuale utile netto, che concorre alla formazione del risultato dell'esercizio, è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

Le attività e passività non monetarie in valuta diversa dalla moneta di conto sono iscritte al cambio vigente al momento del loro acquisto. Qualora il cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio risulti significativamente diverso da quello in essere alla data di acquisizione, la variazione di cambio è uno degli elementi presi in considerazione nel processo valutativo per determinare il valore iscritto in bilancio per le singole attività e passività non monetarie. In tal caso pertanto le eventuali differenze di cambio (positive o negative) concorrono alla determinazione del valore recuperabile.

Attività, ricavi e costi ambientali - I criteri di iscrizione e la classificazione delle attività, dei ricavi e dei costi di rilevanza ambientale sono in linea con la prassi contabile nazionale ed internazionale; in particolare, i costi di natura ricorrente sono addebitati a conto economico sulla base della competenza mentre quelli aventi utilità pluriennale sono iscritti fra le immobilizzazioni ed ammortizzati secondo la residua vita utile dei beni.

ALTRE INFORMAZIONI

Deroghe ai sensi del IV comma art. 2423 - Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del IV comma dell'art. 2423 c.c.

Raccordo tra utile e patrimonio netto della Capogruppo e corrispondenti valori del gruppo

Il prospetto di raccordo tra i valori (utile e patrimonio netto) risultanti dal bilancio annuale della Capogruppo al 31 dicembre 2018 ed i corrispondenti valori di bilancio consolidato alla stessa data è il seguente (in migliaia di Euro):

| Descrizione | utile | Patrimonio netto |
|---|--------|------------------|
| Come da bilancio della Capogruppo | 22.591 | 356.827 |
| Effetto consolidamento ASECO: | | |
| Elisione partecipazione contro risultato e patrimonio netto | 339 | 370 |
| Ammortamento avviamento | (436) | |
| Come da bilancio consolidato di Gruppo | 22.494 | 357.196 |



5.4.6 COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in migliaia di Euro.

IMMOBILIZZAZIONI

Per ciascuna classe delle immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie) sono stati preparati appositi prospetti, riportati nelle pagine seguenti, che indicano per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti, le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, i movimenti intercorsi nel 2018 nonché il totale delle rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali nel corso del 2018 hanno avuto la seguente movimentazione:

| Descrizione | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immob. in corso e acconti | Altre immob. immateriali | Totale |
|---|--|--------------|------------------------------|-----------------------------|------------------|
| 31 dicembre 2017 | | | | | |
| Costo | 34.075 | 4.362 | 173.386 | 1.393.390 | 1.605.213 |
| Anticipi a fornitori | - | - | 4.454 | - | 4.454 |
| Rivalutazione | - | - | - | - | - |
| Svalutazioni | - | - | 2.180 | (2.222) | (42) |
| Fondo ammortamento | (32.285) | (3.926) | - | (508.622) | (544.833) |
| Valore di bilancio 2017 | 1.790 | 436 | 180.020 | 882.546 | 1.064.792 |
| Variazioni 2018 | | | | | |
| Investimenti | 1.499 | - | 77.373 | 56.223 | 135.095 |
| Incrementi anticipi a fornitori | - | - | 8.057 | - | 8.057 |
| Giroconto imm.ni in corso | 641 | - | (77.222) | 71.253 | (5.328) |
| Riclassifiche da categorie differenti | 4 | - | - | (28) | (24) |
| Rivalutazioni/svalutazioni | - | - | - | - | - |
| Decrementi per dismissioni immobilizzazioni | - | - | (564) | (230) | (794) |
| Decremento costo storico | - | - | - | (48) | (48) |
| Riclassifiche | - | - | - | - | - |
| Decrementi anticipi a fornitori | - | - | (8.466) | - | (8.466) |
| Variazioni fondi per dismissioni | - | - | - | 116 | 116 |
| Variazioni fondi per Riclassifiche | (4) | - | - | 24 | 24 |
| Variazioni fondi per rettifiche | - | - | - | 36 | 36 |
| Ammortamenti | (2.056) | (436) | - | (96.971) | (99.462) |
| Totale variazioni | 85 | (436) | (822) | 30.375 | 29.202 |
| 31 dicembre 2018 | | | | | |
| Costo | 36.219 | 4.362 | 172.973 | 1.520.560 | 1.734.114 |
| Anticipi a fornitori | - | - | 4.046 | - | 4.046 |
| Rivalutazione | - | - | - | - | - |
| Svalutazioni | - | - | 2.180 | (2.222) | (42) |
| Fondo ammortamento | (34.345) | (4.362) | - | (605.417) | (644.123) |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 1.875 | 0 | 179.198 | 912.921 | 1.093.994 |

I suddetti valori sono esposti al lordo dei contributi in conto capitale e delle componenti FoNI, riflessi tra i risconti passivi per la componente non ancora ammortizzata.

La voce *concessioni, licenze, marchi e diritti simili*, pari a Euro 1.875 mila, è costituita dal valore netto contabile dei costi sostenuti per licenze software acquisiti, essenzialmente dalla Controllante, nel 2018 ed in precedenti esercizi. Nel 2018, gli incrementi sono pari ad Euro 1.499 mila e si riferiscono principalmente a costi sostenuti per la personalizzazione di programmi già in dotazione e per l'acquisto di nuove licenze software.

La voce *avviamento*, totalmente azzerata al 31 dicembre 2018, (Euro 436 al 31 dicembre 2017) è relativa alla differenza, non allocabile ad altre voci dell'attivo e del passivo, tra il maggior costo di acquisizione della partecipazione e la corrispondente frazione di patrimonio netto della controllata ASECO S.p.A., acquistata ad inizio 2009. Tale differenza è stata ammortizzata in 10 anni, tenuto conto dei redditi futuri attesi, dei minori costi e di maggiori efficienze di processo realizzabili all'interno del Gruppo.

Le *immobilizzazioni in corso ed acconti*, inclusive degli anticipi a fornitori, principalmente della Controllante, ammontano al 31 dicembre 2018 a complessivi Euro 179.198 mila, al lordo dei contributi in conto capitale riconosciuti e classificati nei risconti passivi per complessivi Euro 65.047 mila.

Al 31 dicembre 2018 la voce in oggetto è così composta:

- Euro 64.228 mila per costi relativi alla progettazione preliminare e/o esecutiva ed ai lavori relativi all'adeguamento ed al potenziamento degli impianti depurativi. I relativi contributi classificati nei risconti passivi, in attesa dell'avvio del processo di ammortamento del bene, ammontano a Euro 21.799 mila al 31 dicembre 2018;
- Euro 60.287 mila per costi relativi alla realizzazione di condotte adduttrici, by pass e suburbane ed alla costruzione di opere idriche di potabilizzazione, di collettamento, ricerca perdite e lavori di risanamento e manutenzione straordinaria delle reti di distribuzione idrica ed integrata. I relativi contributi classificati nei risconti passivi, in attesa dell'avvio del processo di ammortamento del bene, ammontano a Euro 23.242 mila al 31 dicembre 2018;
- Euro 50.637 mila per costi relativi alla progettazione ed a lavori inerenti al completamento delle reti fognarie, serbatoi ed altri minori. I relativi contributi classificati nei risconti passivi in attesa dell'avvio del processo di ammortamento del bene ammontano a Euro 20.006 mila al 31 dicembre 2018;
- Euro 4.046 mila per anticipi a fornitori.

Gli incrementi del 2018, pari a Euro 85.430 mila, comprensivi degli anticipi erogati a fornitori, si riferiscono a:

- Euro 33.072 mila per costi relativi, principalmente, alla progettazione preliminare e/o esecutiva ed ai lavori relativi all'adeguamento ed al potenziamento di impianti depurativi;
- Euro 22.922 mila per costi relativi, principalmente, alla realizzazione di condotte adduttrici, by pass e suburbane ed alla costruzione di opere idriche di potabilizzazione e di collettamento, lavori di risanamento e manutenzione straordinaria delle reti di distribuzione idrica e integrata;
- Euro 21.379 mila per altri investimenti minori;
- Euro 8.057 mila per anticipi erogati a fornitori.

La voce *Altre immobilizzazioni immateriali*, al netto dei relativi fondi ammortamento e svalutazioni (di esercizi precedenti), è così composta:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|---------------|--------------|
| Manutenzione straordinaria su beni di terzi | 735.228 | 716.193 | 19.035 | 2,66% |
| Costi per allacciamenti e tronchi | 177.518 | 165.728 | 11.790 | 7,11% |
| Altri oneri pluriennali | 175 | 625 | (450) | (71,99%) |
| Totale | 912.921 | 882.546 | 30.375 | 3,44% |

La voce "*manutenzione straordinaria sui beni di terzi*" è relativa ad interventi incrementativi della vita utile dei beni di terzi, i cui costi sono stati sostenuti dalla Capogruppo.

La voce "*costi per allacciamenti e tronchi*" si riferisce a costi sostenuti dalla Controllante per la costruzione di impianti e tronchi idrici e fognari.



Per l'intera voce "altre immobilizzazioni immateriali", i principali incrementi, essenzialmente della Capogruppo, del 2018 pari ad Euro 56.222 mila, sono stati i seguenti:

- Euro 21.669 mila per costi di costruzione di allacciamenti e tronchi fognari ed idrici;
- Euro 34.553 mila per costi di manutenzione straordinaria su condutture, impianti di depurazione, di sollevamento, di filtrazione, serbatoi ed altri minori.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta estera alla data del bilancio e che le immobilizzazioni immateriali non hanno subito nel corso dell'esercizio ulteriori svalutazioni per effetto di perdite durevoli di valore e/o rivalutazioni.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali nel corso del 2018 hanno avuto la seguente movimentazione:

| Descrizione | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinari | Attrezz. industriali e commerc. | Altri beni | Immobiliz. in corso e acconti | Totale |
|---|----------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------|-------------------------------|----------------|
| 31 dicembre 2017 | | | | | | |
| Costo | 32.286 | 167.113 | 100.974 | 21.964 | 4.957 | 327.294 |
| Rivalutazioni e perizia di conferimento | 88.456 | - | - | - | - | 88.456 |
| Svalutazioni | (40) | (17) | (782) | - | (88) | (927) |
| Fondo ammortamento | (56.012) | (109.137) | (71.700) | (20.240) | - | (257.089) |
| Totale immobilizzazioni materiali | 64.690 | 57.959 | 28.492 | 1.724 | 4.869 | 157.734 |
| Variazioni 2018 | | | | | | |
| Investimenti | 355 | 5.391 | 2.835 | 1.600 | 1.525 | 11.706 |
| Decremento costo storico | - | - | - | - | - | - |
| Giroconto imm.ni in corso | 141 | 7.166 | 857 | - | (2.836) | 5.328 |
| Decrementi per dismissioni immobilizzazioni | - | (29) | (91) | (145) | (13) | (278) |
| Rivalutazioni/svalutazioni | - | (5) | (113) | - | - | (118) |
| Riclassifiche da categorie differenti | - | - | - | 33 | - | 33 |
| Rettifica fondo per contributo | - | - | - | - | - | - |
| Rettifiche iniziali fondi | (54) | 10 | 1 | 1 | - | (42) |
| Svalutazione e rivalutazione fondo ammortamento | - | - | - | - | - | - |
| Variazioni fondi per dismissioni | - | 10 | 61 | 129 | - | 200 |
| Variazioni fondi per Riclassifiche | - | - | - | (12) | - | (12) |
| Variazioni fondi per rettifiche | - | - | - | - | - | - |
| Ammortamenti | (4.104) | (11.203) | (6.741) | (685) | - | (22.733) |
| Totale variazioni | (3.662) | 1.340 | (3.191) | 921 | (1.324) | (5.916) |
| 31 dicembre 2018 | | | | | | |
| Costo | 32.782 | 179.636 | 104.575 | 23.452 | 3.633 | 344.078 |
| Rivalutazioni e perizia di conferimento | 88.456 | - | - | - | - | 88.456 |
| Svalutazioni | (40) | (17) | (895) | - | (88) | (1.040) |
| Fondo ammortamento | (60.170) | (120.320) | (78.379) | (20.807) | - | (279.676) |
| Totale immobilizzazioni materiali | 61.028 | 59.299 | 25.301 | 2.645 | 3.545 | 151.818 |

I suddetti valori sono esposti al lordo dei contributi in conto capitale, riflessi tra i risconti passivi per la componente non ancora ammortizzata.

Le principali variazioni del 2018, relative essenzialmente alla Capogruppo, hanno riguardato:

- terreni e fabbricati incrementati per Euro 355 mila relativi alla manutenzione straordinaria eseguita nelle diverse sedi aziendali;
- impianti e macchinari incrementati per Euro 5.391 mila, così suddivisi:
 - impianti di sollevamento per circa Euro 731 mila;
 - impianti di depurazione per circa Euro 4.044 mila;

- centrali idroelettriche, impianti fotovoltaici, di filtrazione e postazioni di telecontrollo per circa Euro 383 mila;
- impianti di biofiltro, trattamento acque, impianti generici ed altri minori della controllata per Euro 233 mila;
- attrezzature industriali e commerciali incrementati per Euro 2.835 mila, di cui Euro 2.145 mila per apparecchi di misura e di controllo ed Euro 690 mila per attrezzature varie, minute e di laboratorio.

La voce “Rivalutazioni e perizia di conferimento” della categoria “Terreni e Fabbricati” relativa alla Controllante include sia il valore iniziale di conferimento del patrimonio determinato sulla base di perizie predisposte da esperti e asseverate presso il Tribunale di Bari a fine 1998, pari ad Euro 54 milioni, sia la rivalutazione fatta in occasione dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, ai sensi del D. L. 185/2008 convertito in legge n. 2 del 28 gennaio 2009, per adeguare il valore contabile degli immobili al valore effettivo corrente alla data.

Tale rivalutazione, complessivamente pari ad Euro 38,9 milioni, è stata così determinata:

- incremento del costo storico per complessivi Euro 34,4 milioni;
- riduzione del fondo ammortamento per complessivi Euro 4,5 milioni.

La relativa imposta sostitutiva, pari ad Euro 1,1 milioni, è stata esposta a riduzione della riserva da rivalutazione iscritta nel patrimonio netto per Euro 37,8 milioni.

I valori iscritti in bilancio a seguito della rivalutazione non superano in nessun caso i valori effettivamente attribuibili ai beni con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva ed effettiva possibilità economica di utilizzazione dell’impresa, nonché ai valori correnti e di mercato.

La voce *terreni e fabbricati* al 31 dicembre 2018 si è così movimentata:

| Descrizione | Terreni | Fabbricati | Totale |
|--|---------|------------|---------|
| Valore di bilancio 1° gen 2018 | 3.523 | 61.167 | 64.690 |
| Investimenti | - | 355 | 355 |
| Giroconto imm.ni in corso | - | 141 | 141 |
| Riclassifiche | - | - | - |
| Rettifiche fondi | - | (54) | (54) |
| Ammortamenti | - | (4.104) | (4.104) |
| Valore di bilancio al 31 dicembre 2018 | 3.523 | 57.505 | 61.028 |

La voce *altri beni*, al netto dei relativi fondi ammortamento, è così composta:

| Descrizione | Saldo al 31-12-2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|------------------------------|---------------------|---------------------|------------|----------|
| Macchine elettroniche | 2.088 | 1.104 | 984 | 89,15% |
| Mobili e dotazioni d'ufficio | 341 | 307 | 34 | 10,93% |
| Automezzi ed autovetture | 216 | 313 | (97) | (31,04%) |
| Totale | 2.645 | 1.724 | 921 | 53,40% |

Gli incrementi del 2018 della voce *altri beni*, pari ad Euro 1.600 mila, si riferiscono ad acquisti di macchine elettroniche e mobili ed arredi della Controllante e automezzi della controllata ASECO.

Al 31 dicembre 2018 le *immobilizzazioni in corso ed acconti*, essenzialmente della Controllante, pari a Euro 3.545 mila, si riferiscono a:

- lavori per la realizzazione di centrali idroelettriche, opere di potabilizzazione, depurazione per Euro 2.263 mila;
- contatori ed altri minori per Euro 1.282 mila.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta alla data del bilancio.



Immobilizzazioni finanziarie

Tale voce al 31 dicembre 2018 è pari ad Euro 226 mila (Euro 224 mila al 31 dicembre 2017) ed è costituita, per circa Euro 4 mila (Euro 4 mila al 31 dicembre 2017), da partecipazioni in consorzi e, per circa Euro 222 mila (Euro 220 mila al 31 dicembre 2017), da crediti per depositi cauzionali. Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta estera alla data del bilancio.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

La voce materie prime, sussidiarie e di consumo, inclusa nelle rimanenze di magazzino al 31 dicembre 2018, è iscritta per un valore di Euro 3.292 mila (Euro 3.567 mila al 31 dicembre 2017) ed è rappresentata da materiali destinati alla costruzione di impianti idrici/fognari ed alla manutenzione degli impianti, nonché da piccole attrezzature (tubazioni, raccorderia e materiali diversi).

Al 31 dicembre 2018 le rimanenze della Controllante sono esposte al netto di un fondo svalutazione pari a Euro 958 mila (Euro 932 mila al 31 dicembre 2017) determinato sulla base dell'andamento del mercato e di una svalutazione prudenziale di materiale obsoleto, a lento rigiro e da rottamare.

La voce comprende, inoltre, il prodotto compost finito e lavori in corso di ASECO per Euro 39 mila (Euro 24 mila al 31 dicembre 2017).

Crediti

Crediti verso clienti

Tale voce al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Valore lordo al 31/12/2018 | Fondo svalutazione crediti | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione valore netto | % |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------|
| per vendita beni e prestazioni servizi | 335.415 | (70.329) | 265.087 | 228.413 | 36.674 | 16,06% |
| per costruzione e manutenzione tronchi e contributi per allacci | 19.877 | (9.155) | 10.722 | 10.391 | 331 | 3,18% |
| per competenze tecniche e direzione lavori | 2.302 | (2.238) | 64 | 88 | (24) | (27,68%) |
| altri minori | 91 | 0 | 91 | 92 | (1) | (1,46%) |
| interessi di mora | 17.450 | (15.647) | 1.803 | 2.919 | (1.116) | (38,24%) |
| Totale crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo | 375.134 | (97.369) | 277.765 | 241.903 | 35.862 | 14,83% |
| di cui fatture e note credito da emettere | 99.376 | (18.386) | 80.990 | 97.667 | (16.677) | (17,08%) |
| Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.764 | 0 | 3.764 | 19.888 | (16.124) | (81,07%) |
| Totale crediti verso clienti esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.764 | - | 3.764 | 19.888 | (16.124) | (81,07%) |
| Totale | 378.898 | (97.369) | 281.529 | 261.791 | 19.738 | 7,54% |

Il fondo svalutazione crediti è stato determinato sulla base di una valutazione economica del rischio di realizzo dei crediti, tenendo conto della loro anzianità, della capacità patrimoniale-finanziaria dei debitori nonché di una percentuale di perdita determinata sulla base della morosità media storica accertata rispetto al fatturato. Tale fondo, nel rispetto del principio della prudenza, è adeguato ad esprimere i crediti al valore di presumibile realizzo ed è stato aggiornato al 31 dicembre 2018, anche in considerazione delle performance di incasso realizzate con le attività di recupero crediti poste in essere dalla Controllante.

Nel corso del 2018 il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

| Descrizione | Importo |
|--|---------------|
| Saldo al 31/12/2017 | 88.852 |
| Riduzione per utilizzi mora | (633) |
| Riduzione per utilizzi e rilasci fondo crediti commerciali | (7.526) |
| Accantonamento per crediti commerciali | 16.081 |
| Accantonamento interessi di mora | 595 |
| Saldo al 31/12/2018 | 97.369 |

Gli utilizzi del fondo per interessi di mora e crediti commerciali si riferiscono, essenzialmente, a transazioni concluse nel 2018.

Nel complesso i crediti verso clienti, al netto del fondo svalutazione crediti, si sono incrementati di circa Euro 19.738 mila rispetto al 31 dicembre 2017 per l'effetto combinato dei seguenti fenomeni:

- decremento delle fatture da emettere, al netto delle note credito da emettere, per Euro 14 milioni, da Euro 114 milioni al 31 dicembre 2017 a Euro 100 milioni al 31 dicembre 2018, anche per quanto di seguito indicato per effetto delle valutazioni effettuate in relazione ai conguagli e altre variazioni del VRG;
- incremento di crediti per fatture emesse per Euro 42 milione, da Euro 234 milioni al 31 dicembre 2017 a Euro 276 milioni al 31 dicembre 2018a fine esercizio, in vista dell'avvio della fatturazione elettronica, sono state anticipate emissioni di fatture di competenza dell'ultimo trimestre che, normalmente, vengono emesse a gennaio;
- incremento netto del fondo svalutazione crediti per Euro 8 milioni, da Euro 89 milioni nel 2017 a Euro 97 milioni nel 2018.

Di seguito sono riportate le principali informazioni sulle singole voci di crediti:

Crediti per vendita beni e prestazioni di servizi

Tale voce, rappresentata dai crediti derivanti dalla gestione caratteristica, essenzialmente della Controllante è esposta al netto di un fondo svalutazione crediti pari complessivamente a Euro 70.329 mila (Euro 60.185 mila al 31 dicembre 2017), prudenzialmente determinato in relazione alla presunta loro esigibilità. La voce comprensiva della quota oltre l'esercizio, al netto del fondo svalutazione, si incrementa rispetto al 31 dicembre 2017 per circa Euro 15 milioni.

In particolare, al 31 dicembre 2018, la voce comprende fatture da emettere per Euro 84 milioni (Euro 98 milioni al 31 dicembre 2017), al netto di note credito ed al lordo del relativo fondo svalutazione. I crediti per fatture da emettere, essenzialmente della Controllante, si riferiscono essenzialmente a ratei per fatture consumi che verranno emesse nell'esercizio successivo per circa 70 milioni di euro.

Crediti per costruzione e manutenzione tronchi e contributi per allacci

Questa voce rappresenta il totale dei crediti verso clienti, privati e Pubbliche Amministrazioni, della Controllante, per lavori di costruzione e manutenzione di tronchi acqua e fogna e per contributi agli allacci. Anche per tali crediti è stata effettuata una valutazione del grado di rischio, commisurata essenzialmente all'anzianità del credito, alla natura degli utenti (in gran parte Pubbliche Amministrazioni) ed alle attività di recupero crediti svolte. Tale valutazione ha comportato lo stanziamento di un fondo svalutazione di circa Euro 9.155 mila (Euro 10.490 mila al 31 dicembre 2017).

Crediti per competenze tecniche e direzione lavori

La voce include i crediti, della Controllante, maturati a fronte di attività svolte, nel 2018 e nei precedenti esercizi, per alta sorveglianza, servizi tecnici, progettazione e direzione lavori di opere finanziate da terzi. Tali crediti sono stati iscritti al presunto valore di realizzo tramite l'iscrizione di un fondo svalutazione per complessivi Euro 2.238 mila (Euro 2.492 mila al 31 dicembre 2017). La valutazione dell'esigibilità dei crediti tiene conto delle attività di recupero svolte dall'ufficio legale interno.



Crediti per interessi attivi di mora su crediti consumi e crediti lavori

Tale voce, essenzialmente della Controllante, al lordo del fondo svalutazione, è pari a Euro 17.450 mila (Euro 18.604 mila al 31 dicembre 2017) ed include gli interessi attivi di mora sui crediti per consumi e sui crediti per lavori al 31 dicembre 2018. L'iscrizione degli interessi attivi è stata calcolata tenendo conto delle date di scadenza delle fatture ed escludendo prudenzialmente dalla base di calcolo i crediti in contenzioso. Il tasso di interesse applicato per gli interessi di mora consumi è quello previsto dall'art. 35 del Regolamento del Servizio Idrico Integrato, ossia il T.U. BCE maggiorato di 3 punti.

Il fondo svalutazione crediti stanziato al 31 dicembre 2018 per Euro 15.647 mila (Euro 15.685 mila al 31 dicembre 2017) è stato determinato prudenzialmente tenendo conto sia delle performance di incasso sia delle percentuali di svalutazione dei crediti a cui gli interessi si riferiscono.

Crediti verso imprese controllanti

Tale voce, relativa ai crediti della Controllante, nei confronti del socio unico Regione Puglia, è così composta al 31 dicembre 2018:

| Descrizione | Valore lordo al 31/12/2018 | Fondo svalutazione crediti | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------|
| per vendita beni e prestazioni servizi | 378 | 0 | 378 | 304 | 74 | 24,34% |
| per competenze tecniche e direzione lavori | 2.184 | 0 | 2.184 | 2.184 | 0 | 0,00% |
| interessi di mora | 0 | 0 | 0 | 8 | (8) | (100,00%) |
| Totale crediti commerciali entro l'esercizio successivo | 2.562 | 0 | 2.562 | 2.496 | 66 | 2,64% |
| Crediti per finanziamenti e per anticipazioni | 425 | 0 | 425 | 451 | (26) | (5,76%) |
| Crediti per contributi da incassare a fronte di lavori completati | 2.931 | 0 | 2.931 | 4.689 | (1.758) | (37,49%) |
| Altri crediti diversi | 444 | 0 | 444 | 458 | (14) | (3,06%) |
| Totale crediti diversi esigibili entro l'esercizio successivo | 3.800 | 0 | 3.800 | 5.598 | (1.798) | (32,12%) |
| Totale crediti verso controllante | 6.362 | 0 | 6.362 | 8.094 | (1.732) | (21,40%) |

I crediti commerciali includono crediti derivanti da consumi idrici e competenze tecniche maturate su opere realizzate in esercizi precedenti.

I crediti diversi si riferiscono principalmente a somme residue da incassare su rendicontazioni effettuate a fronte di opere eseguite finanziate dal socio.

Nel corso del 2018 il fondo svalutazione crediti è stato integralmente utilizzato a seguito dell'allineamento dei saldi conseguente all'attività di verifica e riconciliazione dei crediti e debiti ai sensi dell'art. 11 comma 6 lett. j del D.lgs. 118/2011 con la Regione Puglia:

| Descrizione | Importo |
|--|----------|
| Saldo al 31/12/2017 | 442 |
| Riduzione per utilizzi mora | 0 |
| Riduzione per utilizzi e rilasci fondo crediti commerciali e diversi | (442) |
| Accantonamento per crediti commerciali e diversi | 0 |
| Accantonamento interessi di mora | 0 |
| Saldo al 31/12/2018 | 0 |

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Tali crediti, relativi alla Controllante, al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Valore lordo al 31/12/2018 | Fondo svalutazione crediti | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------|------------------|
| per vendita beni e prestazioni servizi | 16.957 | (14.720) | 2.237 | 1.314 | 923 | 70,24% |
| per costruzione e manutenzione tronchi e contributi per allacci | 74 | 0 | 74 | 96 | (22) | (22,92%) |
| interessi di mora | 137 | (138) | (1) | 40 | (41) | (102,50%) |
| Totale crediti commerciali entro l'esercizio successivo | 17.168 | (14.858) | 2.310 | 1.450 | 860 | 59,31% |
| Altri crediti diversi | 173 | (173) | 0 | 16 | (16) | (100,00%) |
| Totale crediti diversi esigibili entro l'esercizio successivo | 173 | (173) | 0 | 16 | (16) | (100,00%) |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo della controllante | 17.341 | (15.031) | 2.310 | 1.466 | 844 | 57,57% |

La voce, esposta al netto di un fondo svalutazione di Euro 15.031 mila, si riferisce principalmente a consumi idrici fatturati nei confronti di enti e società controllate dal socio unico Regione Puglia, come identificate nell'allegato A della Delibera della Giunta regionale n.2193 del 28 dicembre 2016 pubblicata sul bollettino n.48 del 21 aprile 2017.

Nel corso del 2018 il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

| Descrizione | Importo |
|--|---------------|
| Saldo al 31/12/2017 | 12.491 |
| Riduzione per utilizzi mora | 0 |
| Riduzione per utilizzi e rilasci fondo crediti commerciali e diversi | 0 |
| Accantonamento per crediti commerciali e diversi | 2.513 |
| Accantonamento interessi di mora | 27 |
| Saldo al 31/12/2018 | 15.031 |

Crediti tributari

Tale voce, principalmente relativa alla Controllante, al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Crediti verso Erario per IVA | 680 | 686 | (6) | (0,85%) |
| Altri crediti verso Erario | - | 3 | (3) | (100,00%) |
| Saldo a credito IRAP | - | 3.151 | (3.151) | (100,00%) |
| Saldo a credito IRES | - | 10.326 | (10.326) | (100,00%) |
| Totale crediti tributari entro l'esercizio successivo | 680 | 14.166 | (13.486) | (95,20%) |
| Rimborso IRES | 5.327 | 5.345 | (18) | (0,35%) |
| Totale crediti tributari oltre l'esercizio successivo | 5.327 | 5.345 | (18) | (0,35%) |
| Totale complessivo | 6.007 | 19.511 | (13.504) | (69,21%) |



La voce, rispetto al 31 dicembre 2017, si è decrementata per Euro 13.504 mila essenzialmente per effetto dell'utilizzo dei crediti IRES e IRAP della Controllante per la compensazione dei debiti d'imposta calcolati al 31 dicembre 2018.

Il credito verso Erario per IVA, essenzialmente della Controllante, al 31 dicembre 2018, al netto dei rimborsi, è così composto:

- residuo del credito IVA 2012, per Euro 550 mila, chiesto a rimborso a febbraio 2013 per Euro 11.500 mila e rimborsato a luglio 2014 per Euro 10.950 mila;
- interessi per Euro 63 mila su IVA chiesta a rimborso;
- IVA di periodo della Controllata per Euro 67 mila.

La voce "rimborso IRES", essenzialmente relativo alla Controllante, comprende il credito per Euro 5,3 milioni richiesto a rimborso per effetto della maggiore imposta pagata in conseguenza della mancata deduzione dell'IRAP relativa alle spese sostenute per il personale dipendente e assimilato per i precedenti esercizi 2007-2011.

Imposte anticipate

Le imposte anticipate, essenzialmente della Controllante, al 31 dicembre 2018 ammontano ad Euro 31.167 mila (Euro 37.980 mila al 31 dicembre 2017) e si sono decrementate rispetto al 31 dicembre 2017 di circa Euro 6.813 mila.

Si evidenzia che nel 2018 la Controllante ha presentato interpello sul trattamento fiscale degli allacci e tronchi chiedendo l'allineamento al trattamento contabile. A luglio 2018 l'Agenzia ha risposto positivamente e, sulla base di tale indicazione sono state stornate, imposte anticipate e imposte differite precedentemente iscritte, rispettivamente, per Euro 3.928 mila e per Euro 5.296 mila. Pertanto l'impatto a conto economico, al netto delle rettifiche precedentemente dette, è di circa Euro 2.885 mila. Di seguito si fornisce il dettaglio delle differenze temporanee che hanno comportato l'iscrizione delle imposte anticipate, sulla base di prudenza e della ragionevole certezza dei tempi di recupero della base imponibile, tenendo in considerazione la data di scadenza della Convenzione della gestione del S.I.I. (2021) e le proiezioni dei risultati fiscali:

| Descrizione | Differenza temporanea assorbibile | | Aliquota Fiscale | 31/12/2018 31/12/2017 Variazione | | | di cui ri classifica interpello |
|---|-----------------------------------|---------------------------|------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|
| | Differenza Temporanea | nell'orizzonte e di piano | | Imposta Anticipata | Imposta Anticipata | Imposta Anticipata | |
| Fondi Rischi e Oneri | 111.283 | 18.677 | 29,12%- 24% | 4.000 | 5.281 | (1.281) | |
| Svalutazioni di Crediti | 127.996 | 21.260 | 24,0% | 5.118 | 5.349 | (231) | |
| Contributi per allacciamenti | 91.397 | 91.397 | 24,0% | 21.935 | 27.308 | (5.373) | 3.928 |
| Ammortamento rivalutazione 2008 | | | | | | | |
| Anticipate derivato | - | - | 24,0% | - | 8 | (8) | |
| Altri minori | 687 | | | 115 | 34 | 81 | |
| Totale Differenze e relativi effetti fiscali | 331.363 | 131.334 | | 31.167 | 37.980 | (6.813) | 3.928 |
| Differenze temporanee non riassorbibili nell'orizzonte di piano | | 200.029 | 24% - 29,12% | 48.007 | 43.093 | 4.914 | |
| | | 331.363 | | 79.174 | 81.073 | (1.899) | |

Le imposte anticipate sono state prudenzialmente rilevate laddove esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Si ritiene che il rischio connesso alla scadenza della concessione sia comunque attenuato dalla presenza di meccanismi che regolano i riconoscimenti di valore in ipotesi, del tutto teorica alla data, di cambiamento del gestore.

Le imposte sono state calcolate applicando l'aliquota IRES del 24%; l'aliquota IRAP applicata è del 5,12%.

Con riferimento alle imposte anticipate sui contributi per allacciamenti incassati e tassati, pari ad Euro 21.935 mila (Euro 27.308 mila al 31 dicembre 2017), si evidenzia che le stesse sono correlate alle corrispondenti imposte differite calcolate sugli ammortamenti degli allacciamenti realizzati, pari ad Euro 17.633 mila al 31 dicembre 2018 (Euro 24.072 mila al 31 dicembre 2017).

Crediti verso altri

Tale voce, essenzialmente della Controllante, al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Valore lordo al 31/12/2018 | Fondo svalutazione crediti | Valore netto al 31/12/2018 | Valore netto al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Crediti verso Enti Pubblici finanziatori e crediti per anticipazioni a terzi | 30.693 | (14.153) | 16.540 | 14.273 | 2.267 | 15,88% |
| Fornitori c/anticipi | 729 | 0 | 729 | 293 | 436 | 148,85% |
| Altri debitori | 19.368 | (13.611) | 5.757 | 6.079 | (322) | (5,30%) |
| Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98 | 7.747 | 0 | 7.747 | 15.494 | (7.747) | (50,00%) |
| Totale crediti esigibili entro l'esercizio successivo | 58.537 | (27.764) | 30.773 | 36.139 | (5.366) | (14,85%) |
| Crediti SIA oltre l'esercizio | 2.387 | - | 2.387 | - | 2.387 | 100,00% |
| Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98 | - | - | - | 7.747 | (7.747) | (100,00%) |
| Totale crediti esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.387 | 0 | 2.387 | 7.747 | (5.360) | (69,19%) |
| Totale | 60.924 | (27.764) | 33.160 | 43.886 | (10.726) | (24,44%) |

Nel complesso i crediti verso altri si sono decrementati rispetto al 31 dicembre 2017 di circa Euro 10.726 mila essenzialmente per effetto della riduzione dei crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98 per le rate scadute a marzo 2018 e a settembre 2018 compensati da un credito di Aseco S.p.A. iscritto per somme anticipate e da recuperare per la gestione dell'impianto TMV di Cerignola.

Nel corso del 2018 il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

| Descrizione | Importo |
|--|---------------|
| Saldo al 31/12/2017 | 27.201 |
| Riduzione per utilizzi e rilasci fondo | (181) |
| rettifiche per crediti diversi | 327 |
| Accantonamento | 417 |
| Saldo al 31/12/2018 | 27.764 |

In dettaglio si commentano le principali voci di crediti, al netto del relativo fondo svalutazione crediti.

Crediti verso Enti pubblici finanziatori e crediti per anticipazioni per conto terzi

La voce al 31 dicembre 2018, relativi alla Controllante, iscritta per un valore netto di Euro 16.540 mila (Euro 14.273 mila al 31 dicembre 2017), include prevalentemente somme anticipate in precedenti esercizi ad imprese appaltatrici di opere acquedottistiche e crediti verso Enti finanziatori per il pagamento di lodi arbitrali per i quali si ipotizza possa essere ragionevolmente esperita un'azione di rivalsa.

Tale voce è esposta al netto di un fondo svalutazione per circa Euro 14.153 mila, determinato sulla base dell'anzianità dei crediti e delle prospettive di recupero.



Altri debitori

La voce, essenzialmente della Controllante, iscritta per un valore netto di Euro 5.757 mila (Euro 6.079 mila al 31 dicembre 2017) si riferisce principalmente a:

crediti verso assicurazioni per anticipazioni a terzi di indennizzi su sinistri assicurati;
crediti in contenzioso, totalmente svalutati da un apposito fondo stanziato in esercizi passati;
altri crediti diversi.

Crediti verso lo Stato per contributo ex L. 398/98

La voce, riferita alla Controllante, ammonta ad Euro 7,7 milioni (Euro 23 milioni al 31 dicembre 2017) ed è relativa al credito residuo per il contributo straordinario riconosciuto dallo Stato con la legge n. 398/98; tale contributo viene liquidato, a partire dal 1999, in 40 rate semestrali di Euro 7,7 milioni utilizzate per la restituzione delle quote capitali di un mutuo stipulato nei primi mesi del 1999 con il gruppo ex Banca di Roma (attuale Gruppo Unicredit) e dei relativi interessi, il cui ammontare complessivo, al netto delle quote restituite e scadute, è iscritto nella voce ratei e risconti passivi.

Per la Controllante il decremento del credito e l'estinzione delle rate di mutuo relative non comportano annualmente alcuna variazione di cassa. Il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, infatti, alla scadenza delle rate (31 marzo e 30 settembre), rimborsa le rate capitali ed i relativi interessi direttamente all'Istituto di credito inviando comunicazione dell'avvenuto pagamento.

Non sono state operate rettifiche di valore su tali crediti in quanto il relativo realizzo è totalmente garantito da una legge dello Stato.

Crediti della controllata ASECO verso SIA

Il credito verso SIA, compreso per la quota scadente nell'esercizio nei crediti verso altri debitori, si riferisce alle somme pagate dalla controllata ASECO ai fornitori che hanno effettuato il *revamping* dell'impianto TMB di Cerignola, in virtù della delegazione di pagamento da parte del proprietario dell'impianto e del precedente gestore (SIA Consorzio Bacino FG/4 a r.l.).

Nel corso dell'esercizio 2018 ASECO, infatti, è stata impegnata nel dare esecuzione alle due Ordinanze emanate dal Presidente della Regione Puglia (n.1 del 22/12/2017 e n. 2 del 03/08/2018), ai sensi dell'art. 191 del D.Lgs. 152/2006, che hanno affidato alla società la gestione transitoria della sezione TMB dell'impianto complesso di Cerignola di proprietà del Consorzio Bacino FG4.

In virtù di detta ordinanza, Aseco è subentrata nella gestione di un impianto fermo, interessato da lavori di ristrutturazione integrale (per i quali il cantiere era stato abbandonato dalle ditte appaltatrici), e sottoposto a sequestro con facoltà d'uso.

Tuttavia, su Aseco incombeva l'onere di assicurare l'ultimazione dei lavori e la realizzazione delle altre opere richieste dall'ARPA nel corso del sopralluogo congiunto con NOE ed AGER del 4 gennaio 2018. Per ottemperare all'ordinanza presidenziale, dunque, Aseco non aveva altro modo che farsi carico dei SAL non pagati da SIA, dei costi delle ulteriori opere richieste dall'ARPA e di quelle necessarie a garantire la gestione in sicurezza dell'installazione (per il valore complessivo di circa 3 milioni di euro). Peraltro, in conseguenza dell'ordinanza, Aseco non ha mai assunto il ruolo di stazione appaltante dei lavori citati che, pertanto, hanno continuato ad afferire alla responsabilità diretta della SIA (così come la direzione lavori ed il collaudo).

In virtù di quanto precede e dei conseguenti atti di delegazione sottoscritti dalla SIA anche a nome del Consorzio Bacino ARO FG/4 suo socio unico, SIA quale gestore ed il Consorzio tra Comuni, quale unico proprietario dell'impianto, sono obbligati nei confronti di Aseco per le somme spese al fine di ultimare i lavori e consentire l'avvio in esercizio dell'impianto in condizioni di sicurezza.

Tutto ciò premesso, si ritiene che il credito di circa 3 milioni di euro derivante dall'operazione suddetta debba essere riscosso, in via principale, dai suddetti coobbligati, tenuto conto anche della componente tariffaria a ciò preposta.

A tal proposito si evidenzia che, con Decreto n. 24 del 16 Aprile 2018, il Commissario ad acta di AGER determinava in €/ton 49,65 oltre IVA la tariffa provvisoria per l'anno 2018 per il conferimento dei rifiuti presso l'impianto di Cerignola temporaneamente gestito da Aseco. Il succitato decreto precisava che detto valore tariffario di €/ton 49,65, era costituito da una quota di €/ton 9,55 finalizzata a rimborsare gli investimenti sostenuti e da un'altra quota, pari ad €/ton 40,10, destinata a coprire i costi della gestione.

Nonostante lo stato di difficoltà del debitore principale e del socio coobbligato, anche sulla base delle valutazioni operate dai legali incaricati del recupero del credito e delle ulteriori analisi e considerazioni gestionali operate, ad oggi non si ritiene di dover procedere a svalutare tale credito in quanto

sussistono ragionevoli elementi per ulteriori azioni idonee al suo recupero, attivabili nei confronti dei vari enti intervenuti nel processo che ha portato la società a sostituirsi a SIA per il pagamento dei fornitori al fine di rimuovere una situazione di emergenza di interesse Regionale.

Tuttavia, considerando un significativo lasso temporale necessario per far valere le proprie ragioni e diritti, si è ritenuto prudentiale operare rettifiche di valore per complessivi euro 327 mila, anche in termini di attualizzazione del recupero del credito che, peraltro, ha già trovato parziale riconoscimento in tariffa per Euro 119 mila.

La quota oltre l'esercizio del credito precedentemente commentato è pari ad Euro 2.387 mila, di cui, Euro 1.242 mila, oltre 5 anni.

Scadenze dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo

La ripartizione dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo al 31 dicembre 2018 suddivisa per scadenza, è la seguente:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | | | Saldo al 31/12/17 |
|--|---------------------|--------------|---------------|-------------------|
| | Scadenze in anni | | | |
| | Da 1 a 5 | Oltre 5 | Totale | |
| Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98 | - | - | - | 7.747 |
| Crediti SIA oltre l'esercizio | 1.145 | 1.242 | 2.387 | |
| Crediti tributari esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.327 | - | 5.327 | 5.345 |
| Crediti verso clienti esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.764 | 0 | 3.764 | 19.888 |
| Totale | 10.236 | 1.242 | 11.478 | 32.980 |

I crediti sono vantati esclusivamente verso debitori di nazionalità italiana e, limitatamente ai crediti verso clienti, tenuto conto dell'attività svolta, verso clienti operanti negli ATO di riferimento.

Attività finanziare che non costituiscono immobilizzazioni

Strumenti Finanziari derivati attivi

La voce strumenti derivati attivi, relativa allo strumento di copertura del prestito obbligazionario emesso dalla Controllante, in anni precedenti, è stata totalmente azzerata al 31 dicembre 2018 con il rimborso del prestito obbligazionario correlato scaduto a giugno 2018.

La voce, pari ad Euro 179.799 mila al 31 dicembre 2017, era relativa allo strumento derivato, valutato al fair value, denominato "Amortising swap transaction" e stipulato con Merrill Lynch a seguito della emissione del prestito obbligazionario (valore nominale per Euro 250 milioni pari a GBP 165 milioni), iscritto nel passivo al 31 dicembre 2017 al fair value per Euro 185.729 mila.



Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, essenzialmente della Controllante, al 31 dicembre 2018 includono:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|-----------------|-------------|
| Depositi bancari e postali : | | | | |
| Conto corrente postale | 3.966 | 25.699 | (21.733) | (85%) |
| Conti per finanziamenti ex Casmez/Agensud | 318 | 316 | 2 | 1% |
| Altri conti correnti bancari | 362.279 | 350.551 | 11.728 | 3% |
| <i>Totale Banche</i> | <i>362.598</i> | <i>350.867</i> | <i>11.730</i> | <i>3%</i> |
| Totale depositi bancari e postali | 366.564 | 376.566 | (10.003) | (3%) |
| Cassa Sede e Uffici periferici | 69 | 133 | (64) | (48%) |
| Assegni | 2 | - | 2 | 100% |
| Totale | 366.635 | 376.699 | (10.065) | (3%) |

Si precisa che le disponibilità bancarie comprendono, per circa Euro 5,9 milioni, importi pignorati alla Controllante relativi a contenziosi in essere la valutazione dei quali, in termini di passività potenziali, è stata effettuata nell'ambito dei fondi per rischi ed oneri.

La voce "altri conti correnti bancari" comprende alcuni conti dedicati della Controllante pari a Euro 82 milioni (Euro 107 milioni al 31 dicembre 2017), comprensivi di interessi maturati, relativi all'importo residuo del finanziamento FSC2007/2013, riferito al I acconto pari al 90% dell'importo complessivo degli investimenti individuati dall'Accordo di Programma Quadro Rafforzato "Settore idrico-depurazione delle acque" ai sensi del D.G.R. 2787/2012 e D.G.R.91/2013. Le somme vincolate si decrementano in base agli stati di avanzamento dei lavori che producono la delibera di svincolo delle somme presenti sui conti vincolati e la disponibilità delle somme necessarie al pagamento ai fornitori degli stati di avanzamento.

Le rimanenti disponibilità sui conti correnti bancari includono le somme derivanti dall'anticipazione di liquidità deliberata con legge n. 37 della Regione Puglia del 1° agosto 2014, per circa Euro 200 milioni, interamente rimborsata ad inizio 2019.

L'andamento dei flussi finanziari e della posizione finanziaria complessiva è analizzato nella relazione sulla gestione ed esposto anche nel rendiconto finanziario.

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

Ammontano al 31 dicembre 2018 a circa Euro 1.089 mila (Euro 2.065 mila al 31 dicembre 2017) e si riferiscono, principalmente, a costi anticipati, essenzialmente della Controllante, di competenza di esercizi futuri. Rispetto al 31 dicembre 2017 la voce si è decrementata di Euro 976 mila per effetto del rimborso del prestito obbligazionario avvenuto a giugno 2018.

5.4.7 COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in migliaia di Euro.

PATRIMONIO NETTO

Commentiamo di seguito le poste componenti il Patrimonio netto con la relativa movimentazione:

| DESCRIZIONE | CAPITALE SOCIALE | RISERVA DI RIVALUTAZIONE | RISERVA LEGALE | ALTRE RISERVE | RISERVA OP. COP. FL. USSI FIN. ATTESI | UTILI A NUOVO | UTILE ESERC. | TOTALE P. NETTO COMPET. | P. NETTO TERZI RISULTATO | TOTALE P. NETTO GRUPPO |
|--|------------------|--------------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|
| SALDI AL 31.12.2016 | 41.385 | 37.817 | 8.330 | 202.497 | 7.887 | 10.089 | 15.509 | 323.515 | 0 | 323.515 |
| Destinazione Risultato di Esercizio 2016 | | | | | | | | 0 | | 0 |
| - a riserva legale | | | | | | | | 0 | | 0 |
| - altre riserve | | | | | | | | 0 | | 0 |
| - a riserva straordinaria | | | | | | | | 0 | | 0 |
| - a utili a nuovo | | | | 15.221 | (5.509) | 288 | (15.509) | (5.509) | | (5.509) |
| Variazione riserva copertura flussi finanziari | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Utile dell'esercizio | | | | | | | 19.074 | 19.074 | | 19.074 |
| SALDI AL 31.12.2017 | 41.385 | 37.817 | 8.330 | 217.718 | 2.378 | 10.377 | 19.074 | 337.080 | 0 | 337.080 |
| Destinazione Risultato di Esercizio 2017 | | | | | | | | 0 | | 0 |
| - a riserva legale | | | | | | | | 0 | | 0 |
| - altre riserve | | | | | | | | 0 | | 0 |
| - a riserva straordinaria | | | | | | | | 0 | | 0 |
| - a utili a nuovo | | | | 18.479 | | 595 | (19.074) | 0 | | 0 |
| Variazione riserva copertura flussi finanziari | | | | | (2.378) | | | (2.378) | | (2.378) |
| Utile dell'esercizio | | | | | | | 22.494 | 22.494 | | 22.494 |
| SALDI AL 31.12.2018 | 41.385 | 37.817 | 8.330 | 236.197 | 0 | 10.972 | 22.494 | 357.196 | 0 | 357.196 |

Di seguito si riepiloga l'indicazione analitica delle singole voci di patrimonio netto distinte in base alla loro disponibilità, all'origine ed all'avvenuta utilizzazione nei tre precedenti esercizi:

| Natura/Descrizione | Importo al 31-12-2018 | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle | |
|---|-----------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|
| | | | | Per copertura perdite | Altri utilizzi |
| Riserve di capitale | | | | | - |
| Riserve di utili | | | | | - |
| <i>Riserve di rivalutazione</i> | | | | | |
| - Riserva di rivalutazione fabbricati ex DL 185/2008 | 37.817 | A B | 37.817 | - | - |
| <i>Riserva legale</i> | 8.330 | B | | - | - |
| <i>Riserve statutarie</i> | | | | | |
| - Riserva ex art 32 lettera b dello Statuto Sociale | 144.183 | BD | 144.183 | | |
| <i>Altre riserve</i> | | | | | |
| - Riserva indispo. cong. cap. sociale | 17.294 | A | 17.294 | - | - |
| - Riserva straordinaria | 74.720 | A B C | 74.720 | - | - |
| - Utili a nuovo | 10.972 | A B C | 10.972 | | |
| <i>Riserva per copertura Flussi finanziari attesi</i> | 0 | | 0 | | 2.378 |
| Totale riserve | 293.316 | | 284.986 | - | 2.378 |
| Risultato dell'esercizio | 22.494 | | 22.494 | | |
| Totale | 315.810 | | 307.480 | | |
| Riserve non distribuibili | | | 229.413 | | |
| Riserve Distribuibili | | | 78.067 | | |

A = per aumento di capitale, B = per copertura perdite, C = per distribuzione ai soci, D = per scopi statutarie

Si evidenzia che le riserve di patrimonio netto, ad eccezione della riserva conguaglio capitale sociale, della riserva di rivalutazione, di seguito commentate, sono costituite dagli utili degli esercizi precedenti.



Capitale sociale

Il capitale sociale della Controllante, interamente sottoscritto e versato al 31 dicembre 2018, risulta composto da n. 8.020.460 azioni del valore nominale di Euro 5,16 cadauna interamente possedute dalla Regione Puglia.

Riserva di rivalutazione immobili ex D. L. 185/2008 convertito in L. 2 /2009

Accoglie l'importo relativo alla rivalutazione degli immobili della Controllante ai sensi del D. L. 185/2008 convertito nella legge n. 2/2009, al netto della relativa imposta sostitutiva come precedentemente commentato nella voce immobilizzazioni materiali.

Riserva legale

Essa accoglie la destinazione dell'utile della Controllante degli esercizi precedenti nella misura di legge.

Riserva ex art 32 lettera b dello Statuto Sociale

Accoglie la quota di utili della Controllante a partire dal 2010 così come stabilito dall'art. 32 lettera b dello Statuto Sociale. Tale riserva è finalizzata ad una maggiore patrimonializzazione della Controllante a sostegno della realizzazione degli investimenti previsti nei programmi annuali e pluriennali nonché al miglioramento della qualità del servizio.

Riserva straordinaria

Essa accoglie la destinazione degli utili della Controllante come da delibere assembleari.

Riserva per Operazioni di copertura di flussi finanziari attesi

La "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" della Controllante al 31 dicembre 2017, pari ad Euro 2.378 mila, accoglieva le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari.

Tale riserva è stata interamente utilizzata al 29 giugno 2018 quando è stato estinto il prestito obbligazionario ed i relativi strumenti derivati collegati.

Risultato consolidato dell'esercizio

Accoglie il risultato dell'esercizio.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La voce, essenzialmente della Controllante, si è così movimentata nel 2018:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2017 | Riclassifiche, rilasci ed utilizzi | Accant.to | Saldo al 31/12/2018 |
|---|------------------------|--|---------------|------------------------|
| Fondo trattamento quiescenza ed obblighi simili | 50 | 0 | 0 | 50 |
| Fondo imposte, anche differite | 28.039 | (7.701) | 490 | 20.828 |
| Strumenti finanziari per derivati | 301 | (301) | 0 | 0 |
| Altri fondi: | | | | |
| a per rischi vertenze | 67.720 | (11.855) | 13.867 | 69.732 |
| b per oneri personale | 8.639 | (6.020) | 5.784 | 8.404 |
| d per prepensionamento | 2.453 | (658) | 0 | 1.795 |
| c fondo oneri futuri | 15.303 | (10.392) | 2.900 | 7.811 |
| Totale altri fondi | 94.115 | (28.924) | 22.551 | 87.742 |
| Totale | 122.505 | (36.926) | 23.041 | 108.620 |

Fondo imposte, anche differite

Le imposte differite, relative alla Controllante, al 31 dicembre 2018 ammontano a circa Euro 20.828 mila (Euro 28.039 mila al 31 dicembre 2017) e sono state calcolate essenzialmente sulle differenze temporanee relative agli ammortamenti dei costi per costruzione allacci e tronchi ed interessi di mora attivi.

| Descrizione | 31/12/2018 | | 31/12/2017 | | Variazione | |
|--|--------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| | Differenza Temporanea | Aliquota Fiscale | Imposta Differita | Imposta Differita | Imposta Differita | di cui riclassifica interpello |
| Interessi attivi di mora su consumi | 13.310 | 24,0% | 3.194 | 3.220 | (26) | |
| Derivato | 0 | 24,0% | 0 | 747 | (747) | |
| Ammortamenti costi per costruzione allacci e tronchi | 73.472 | 24,0% | 17.633 | 24.072 | (6.439) | (5.296) |
| Totale Differenze e relativi effetti fiscali | 86.782 | | 20.828 | 28.039 | (7.211) | (5.296) |

La variazione pari a Euro 747 mila per la quota relativa al derivato non ha impatto a conto economico. Come precedentemente indicato nella nota a commento delle imposte anticipate, l'esito dell'interpello sul trattamento fiscale degli allacci e tronchi con conferma dell'allineamento fiscale al trattamento contabile ha comportato uno storno di imposte differite per Euro 5.296 mila.

In relazione ai contenziosi tributari si evidenziano due giudizi d'importo rilevante pendenti innanzi agli organi di giustizia tributaria. Il primo riguarda un avviso di accertamento in materia di IVA per l'annualità 2002 notificato dalla Direzione Regionale della Puglia dell'Agenzia delle Entrate. Le contestazioni riguardano il condono presentato dalla Controllante ai sensi dell'art.8 della legge 289/2002 in materia di IVA.

La Controllante ha presentato tempestivo ricorso contestando l'intervenuta prescrizione, l'indebito raddoppio dei termini ed il legittimo affidamento del contribuente. La Commissione Tributaria Provincia di Bari sez. 10, il 17 ottobre 2013, ha depositato la sentenza che ha accolto il ricorso presentato da AQP disponendo l'annullamento dell'accertamento.

La Direzione Regionale ha impugnato la sentenza con l'appello presentato innanzi alla Commissione Tributaria Regionale. Nei termini previsti la Controllante ha presentato l'atto di costituzione in giudizio con riproposizione contestuale di un appello incidentale. Con la Sentenza n° 2552/10/2014 del 23 ottobre 2014, depositata l'11 dicembre 2014, è stata confermata la sentenza di primo grado, con



l'accoglimento delle ragioni della Controllante e con il conseguente annullamento dell'accertamento. L'Agenzia delle Entrate per il tramite dell'Avvocatura Generale dello Stato l'11 giugno 2015 ha presentato ricorso per Cassazione. La Società ha incaricato un professionista esterno abilitato alla difesa in Cassazione per ribadire le ragioni proposte e riconosciute dai giudici di primo e secondo grado di giudizio e confidando nella validità delle stesse. Alla data di approvazione del presente bilancio non risulta essere stata fissata l'udienza. Sono in corso le verifiche per valutare l'opportunità di aderire alla definizione agevolata delle liti pendenti, che per effetto del doppio esito positivo e dell'assenza d'imposta oggetto del contenzioso potrebbe chiudersi per la Società senza alcun esborso economico.

Il 10 marzo 2017, è stato notificato al Notaio incaricato dalla Controllante un avviso di liquidazione per un presunto omesso versamento in autoliquidazione dell'imposta di registro dovuta sull'atto di cessione pro soluto di crediti sottoscritto il 22 dicembre 2016.

Tutte le parti obbligate in solido hanno prontamente presentato ricorso con richiesta di sospensiva dell'esecutività dell'atto. La Commissione ha depositato in data 30 marzo 2018 la sentenza che accoglie il ricorso presentato dalla Controllante e condanna alle spese l'agenzia delle entrate. Alla data odierna non sono scaduti i termini per la proposizione dell'appello alla sentenza da parte dell'Agenzia delle Entrate. In considerazione del giudizio favorevole alla Controllante, non si ritiene che vi siano rischi per passività potenziali di natura fiscale.

In materia di verifiche e controlli si segnala la conclusione dell'attività di Tutoraggio fiscale della Direzione Regionale della Puglia dell'Agenzia delle Entrate per l'annualità 2013, previsto dall'articolo 27, comma 9, del decreto-legge del 29 ottobre 2008, n. 185, convertito c.m. in legge n. 2 del 28 gennaio 2009 e la conclusione della verifica fiscale del Nucleo di Polizia Economico Finanziaria di Bari per tutte le annualità a partire dal 2015.

In relazione al Tutoraggio, la Direzione Regionale della Puglia, a seguito della presentazione della dichiarazione integrativa a favore del contribuente per l'annualità 2013, ha archiviato la verifica con esito positivo.

Il 13 dicembre 2018 la Guardia di Finanza ha concluso la verifica fiscale notificando il Processo Verbale di Costatazione (PVC) riferito alle annualità 2015 e 2016 con alcuni rilievi. La contestazione principale, riguarda la diversa valutazione sulla natura della componente tariffaria FNI ai fini IRES e IRAP. Si evidenzia che il trattamento contabile e fiscale adottato dalla società negli anni di riferimento era stato suffragato anche da uno specifico parere contabile. La Società nei termini prestabiliti, ha presentato le memorie difensive al fine di chiarire le motivazioni dei propri comportamenti e fornendo tutto il necessario supporto ai funzionari dell'Agenzia delle Entrate per comprendere le ragioni sottese. Alla data di approvazione del presente bilancio non sono stati notificati atti di accertamento riferiti al PVC. La Società, alla luce di quanto sopra, sentito anche il parere di un consulente incaricato, ritiene non probabile il grado di rischio connesso alla passività potenziale.

Strumenti derivati passivi

La voce, relativa alla Controllante, pari ad Euro 301 mila, al 31 dicembre 2017 accoglieva la valutazione del derivato speculativo (CDS) al *fair value*.

Tale voce, al 31 dicembre 2018, risulta azzerata in seguito alla scadenza del prestito obbligazionario e dei derivati sottoscritti dalla Controllante con Merrill Lynch a copertura dei rischi di cambio, tasso e credito connessi con il prestito obbligazionario emesso in sterline e con scadenza nel 2018.

La voce *Altri fondi* è costituita dalle seguenti voci:

Fondo per rischi vertenze

I contenziosi in essere, a fronte dei quali risulta iscritto il fondo per rischi e vertenze, principalmente della Controllante, per Euro 69.721 mila al 31 dicembre 2018 (Euro 67.720 mila al 31 dicembre 2017), concernono essenzialmente richieste su contratti di appalto di opere, sia finanziate da terzi che a carico della Controllante, richieste su contratti di appalto di servizi di gestione, danni non garantiti da assicurazioni, espropriazioni eseguite nel corso dell'attività istituzionale di realizzazione di opere acquedottistiche, contenziosi ambientali e tariffari.

Al 31 dicembre 2018 l'iter relativo alla verifica ispettiva svolta nei confronti della Controllata nel 2017 da ARERA (deliberazione 388/2017) è ancora in corso. Nell'ambito della stima delle passività potenziali, per le componenti probabili, sono stati stimati i possibili effetti inerenti alle contestazioni fatte dalla Autorità.

Nel corso del 2018 il fondo è stato utilizzato e rilasciato per circa Euro 11.855 mila a fronte della definizione di alcuni contenziosi, essenzialmente per giudizi conclusi e per transazioni.

Al 31 dicembre 2018 il fondo per rischi vertenze è stato opportunamente rivisto sulla base di valutazioni dei legali interni che tengono conto anche di transazioni in corso, di nuovi contenziosi sorti nel 2018 e di ulteriori passività potenziali alla data. In seguito a tale rivisitazione il fondo è stato integrato per Euro 13.867 mila.

Fondo per oneri personale

Al 31 dicembre 2018 il fondo, essenzialmente della Controllante, è principalmente relativo a passività potenziali connesse a contenziosi in corso con dipendenti per Euro 2.599 mila (Euro 3.114 mila al 31 dicembre 2017) ed alla componente variabile della retribuzione del personale da erogare al raggiungimento di obiettivi fissati in base ad accordi sindacali per Euro 5.608 mila (Euro 5.396 mila al 31 dicembre 2017). La componente variabile 2017 è stata erogata a luglio 2018 dopo l'approvazione del bilancio 2017.

Nel corso del 2018 il fondo è stato utilizzato e rilasciato per complessivi Euro 6.019 mila per transazioni concluse o a seguito di sentenze con il personale (per Euro 623 mila) e per la componente variabile 2017.

Al 31 dicembre 2018 tale fondo è stato opportunamente rivisto sulla base di valutazioni dei legali interni che tengono conto anche di transazioni in corso e di nuovi contenziosi sorti nel 2018. In seguito a tale rivisitazione il fondo è stato integrato per Euro 177 mila, comprensivi anche della quota variabile della retribuzione sopra indicata.

Fondo prepensionamento

La voce comprende al 31 dicembre 2018 l'accantonamento residuo della Controllante, pari ad Euro 1.795 mila (Euro 2.453 mila al 31 dicembre 2017), relativo ai costi previsti per incentivi all'esodo di personale che andrà in prepensionamento secondo una pianificazione volta a favorire processi di efficientamento organizzativo all'interno di una strutturata riorganizzazione aziendale.

Fondo oneri futuri

Il fondo, essenzialmente della Controllante, il cui saldo al 31 dicembre 2018 ammonta ad Euro 7.811 mila (Euro 15.303 mila al 31 dicembre 2017) comprende:

- a) per Euro 7 milioni (Euro 8,7 milioni al 31 dicembre 2017) la stima del valore di danni, verificatisi durante l'espletamento delle attività di erogazione del servizio, a carico di AQP e altri oneri futuri ritenuti probabili. Il fondo nel corso del 2018 si è incrementato per nuovi danni stimati per Euro 1,7 milioni e si è decrementato per Euro 3,4 milioni per effetto di danni pagati e riclassificati;
- b) per Euro 0,3 milioni (Euro 0,6 milioni al 31 dicembre 2017) la stima di canoni di concessione e oneri di ripristino ambientale;
- c) per Euro 0,5 milioni per il "Fondo oneri per rilavorazione fanghi" della Controllata Aseco. Il fondo, inizialmente stanziato nel 2016 ed è stato adeguato nel 2018, è commisurato ai costi stimati come necessari per ricondizionare e lavorare il compost misto con fanghi oggetto di uno specifico contenzioso quando lo stesso potrà essere rimesso in vendita al termine dello stesso.

Il valore residuo del FoNI 2012 e 2013 destinato al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, pari al 31 dicembre 2017 ad Euro 6 milioni, oggetto di accantonamenti in esercizi precedenti come stabilito dalla delibera AIP del 29 aprile 2013 e non erogato a fine giugno 2018, è stato inte-



ramente stornato ed accreditato tra gli altri proventi del conto economico; infatti, a seguito della delibera del Consiglio Direttivo dell'AIP n.31 del 28 giugno 2018, tale somma residua è stata destinata quale componente integrativa di FoNI per specifici investimenti ed iscritta, a rettifica dei ricavi del periodo, tra i ratei e risconti passivi unitamente alle altre componenti FoNI su investimenti. Pertanto, nel complesso, tale utilizzo e cambio di destinazione non ha comportato effetti sul risultato economico dell'esercizio.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

È determinato in base all'indennità maturata da ciascun dipendente in conformità alla legislazione vigente, al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto. L'importo dell'accantonamento è stato calcolato sul numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2018, che assommava a n. 1.983 unità. Tuttavia, si precisa che il valore a conto economico tiene conto degli importi accantonati dall'azienda, versati e da versare agli enti di previdenza integrativa.

La movimentazione del fondo, essenzialmente della Controllante, nel corso del 2018 è stata la seguente:

| Descrizione | Importo |
|--|---------------|
| Saldo al 31 dicembre 2017 | 19.932 |
| Indennità liquidate nel 2018 | (1.154) |
| Anticipi erogati | (567) |
| Quota stanziata a conto economico | 4.788 |
| Quote versate e da versare a istit.prev e all'erario | (4.412) |
| Saldo al 31 dicembre 2018 | 18.587 |

La movimentazione della forza lavoro del Gruppo nel 2018 è stata la seguente (unità):

| Descrizione | Unità al 31/12/2017 | Increm. | variazioni di categoria | Decrem. | Unità al 31/12/2018 | Media di periodo |
|------------------|---------------------|------------|-------------------------|-------------|---------------------|------------------|
| Dirigenti | 33 | 1 | - | (1) | 33 | 33 |
| Quadri | 88 | - | 7 | (1) | 94 | 91 |
| Impiegati/operai | 1.821 | 125 | (7) | (83) | 1.856 | 1.839 |
| Totale | 1.942 | 126 | 0 | (85) | 1.983 | 1.963 |

DEBITI

Commentiamo di seguito la composizione ed i movimenti delle voci che compongono tale raggruppamento:

Obbligazioni - La voce al 31 dicembre 2018 è totalmente azzerata in seguito al rimborso dell'obbligazione della Controllante scaduta il 29 giugno 2018, attraverso lo strumento finanziario cd. sinking fund con Merrill Lynch.

Al 31 dicembre 2017 era in essere il prestito obbligazionario di 165.000.000 sterline inglesi (GBP) convertito in Euro. Per effetto della valutazione del derivato di copertura (CCIRS) al "fair value" secondo le prescrizioni dell'OIC n.32 il debito al 31 dicembre 2017 era pari ad Euro 185.729 mila.

Debiti verso banche - Sono debiti verso le banche della Controllante così costituiti:

| Descrizione | Totale al 31/12/2018 | Scadenze in anni al 31/12/2018 | | | | Totale al 31/12/2017 |
|---|-------------------------|--------------------------------|----------|----------|---------------------------------|-------------------------|
| | | Entro 1 | Da 1 a 5 | Oltre 5 | Totale oltre esercizio succ. | |
| Gruppo Banca Roma a totale carico dello Stato | 7.575 | 7.575 | 0 | 0 | 0 | 22.225 |
| BEI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca del Mezzogiorno | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.000 |
| Finanziamenti bancari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 7.575 | 7.575 | 0 | 0 | 0 | 37.225 |

Il 24 luglio 2015 è stato sottoscritto, dalla Controllante, un fido bancario a revoca per un importo di 20 milioni di euro di cui Euro 10 milioni per utilizzi di cassa e Euro 10 milioni per rilasci garanzie. Alla data del 31 dicembre 2018 non vi erano utilizzi in essere del fido per cassa.

Di seguito si riportano le principali caratteristiche dei mutui movimentati nel 2018:

| Istituto | Data erogaz. | Importo originario | Tasso int. | Debito al 31/12/2017 | Erogazioni | Rimborsi 2018 | Debito al 31/12/2018 |
|-----------------------|--------------|--------------------|------------|----------------------|------------|-----------------|----------------------|
| Gruppo Banca Roma | 23/03/1999 | 202.291 | 4,536% | 22.225 | 0 | (14.650) | 7.575 |
| Banca del Mezzogiorno | 29/03/2013 | 30.000 | variabile | 15.000 | 0 | (15.000) | 0 |
| Totale | | 232.291 | | 37.225 | 0 | (29.650) | 7.575 |

Il mutuo con il gruppo ex Banca di Roma (attuale Gruppo Unicredit), è stato erogato alla Controllante per originari Euro 202.291 mila a valere sul contributo straordinario concesso ex legge 398/98. Il mutuo in oggetto, al tasso fisso del 4,536%, è rimborsabile in 40 rate semestrali di ammontare pari a Euro 7,7 milioni, inclusive di interessi, e risulta decrementato rispetto al 31 dicembre 2017 per le rate scadute il 31 marzo 2018 ed al 30 settembre 2018 per complessivi Euro 14.650 mila (quota capitale). A fronte di tale mutuo, integralmente a carico dello Stato, non sono state rilasciate garanzie reali.

A marzo 2013 era stato sottoscritto dalla Controllante un finanziamento di 30 milioni di euro con la Banca del Mezzogiorno. Tale finanziamento a tasso variabile prevede due anni di preammortamento, un piano d'ammortamento con rate trimestrali ed un *balloon* da rimborsare nel marzo 2018, data di scadenza del prestito, pari a 15 milioni di euro. Il debito al 31 dicembre 2018 risulta totalmente estinto a fronte del pagamento della rata scaduta nel 2018, per complessivi Euro 15.000 mila (quota capitale). A dicembre 2017 è stato perfezionato dalla Controllante un finanziamento di 200 milioni di euro della Banca europea per gli investimenti (BEI) a favore di AQP. L'operazione ha la garanzia del Fondo europeo per gli investimenti strategici (FEIS), il pilastro del Piano di investimenti per l'Europa, conosciuto con il nome di "Piano Juncker". Il Finanziamento, della durata di 15 anni, prevede un tasso variabile per i primi 3 anni e fisso a partire dal 4° anno. Il rimborso sarà effettuato in rate semestrali, a partire dalla data di utilizzo del finanziamento stesso. Il finanziamento, avendo una scadenza superiore alla durata della concessione prorogata al 2021, è garantito dal terminal value delle opere in gestione. Al 31 dicembre 2018, così come avvenuto al 31 dicembre 2017, il finanziamento, che può essere erogato con prelievi parziali, non è stato utilizzato per la corretta gestione finanziaria dell'esercizio che ha garantito la sufficienza di mezzi finanziari.



Acconti – La voce della Controllante, al 31 dicembre 2018, pari a circa Euro 6.625 mila (Euro 6.504 mila al 31 dicembre 2017), accoglie gli acconti ricevuti da utenti per allacci idrici e fognari e per manutenzioni e costruzioni di tronchi.

Debiti verso fornitori – La voce al 31 dicembre 2018, essenzialmente relativa alla Controllante, risulta così composta:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| Debiti verso fornitori | 96.184 | 93.147 | 3.037 | 3,26% |
| Debiti verso forn. per lav. finanziati | 70 | 70 | 0 | 0,00% |
| Debiti verso profess. e collab. occas. | 533 | 557 | (24) | (4,27%) |
| Fatture da ricevere | 92.066 | 74.632 | 17.434 | 23,36% |
| Debiti verso fornitori per contenziosi transatti | 1.645 | 2.350 | (705) | (30,00%) |
| Totale debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo | 190.499 | 170.756 | 19.743 | 11,56% |
| Totale debiti verso fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo | 10.567 | 35.346 | (24.779) | (70,10%) |
| Totale debiti verso fornitori | 201.066 | 206.102 | (5.036) | (2,44%) |

Tale voce si è decrementata di Euro 5.036 mila rispetto al 31 dicembre 2017 per effetto combinato della riduzione di quelli esigibili oltre l'esercizio, parzialmente riclassificati a breve termine, e dell'incremento di quelli entro l'esercizio, essenzialmente per fatture da ricevere.

I debiti verso fornitori esigibili oltre l'esercizio successivo si riferiscono a debiti della Controllante per i quali è stato definito un piano di rientro pluriennale e su cui sono stati calcolati gli effetti delle attualizzazioni.

Debiti verso imprese Controllanti – I debiti della Controllante nei confronti dell'azionista unico Regione Puglia sono così composti al 31 dicembre 2018:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|------------------|------------------|
| Debiti conto terzi | 1.428 | 2.190 | (762) | (34,79%) |
| Fatture da ricevere | 956 | 953 | 3 | 0,31% |
| Altri debiti | 82 | 77 | 5 | 6,49% |
| Debiti per gestione c/terzi su ID | 947 | 943 | 4 | 0,44% |
| Debiti per dividendi deliberati e non distribuiti | 12.250 | 12.250 | 0 | 0,00% |
| <i>Debiti di natura finanziaria:</i> | | | | |
| Somme residue per lavori conclusi e da omologare | 31.709 | 19.145 | 12.564 | 65,63% |
| Finanziamento regionale FSC 2007/2013 | 67.191 | 102.024 | (34.833) | (34,14%) |
| Finanziamenti regionali vari | 118 | | 118 | 100,00% |
| Anticipazione Finanziaria Regione | 200.055 | 0 | 200.055 | 100,00% |
| Totale debiti esigibili entro l'esercizio successivo | 314.737 | 137.582 | 177.154 | 128,76% |
| Anticipazione Finanziaria Regione | 0 | 200.055 | (200.055) | 0,00% |
| Totale debiti esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 200.055 | (200.055) | (100,00%) |
| Totale | 314.737 | 337.637 | (22.901) | (6,78%) |

I debiti per dividendi, pari ad Euro 12,25 milioni, si riferiscono a dividendi deliberati nel giugno 2011 a valere sulle riserve di utili ante 2010 e non ancora distribuiti. L'Assemblea degli azionisti dell'Acquedotto Pugliese S.p.A. del 25 giugno 2013 ha preso atto della volontà della Regione Puglia di sospendere l'incasso del dividendo deciso nel 2011 e dell'intendimento di sottoporre al Consiglio Regionale apposita proposta di legge regionale per rinunciare alla distribuzione a favore di una maggiore capitalizzazione della società volta a sostenere l'ingente piano degli investimenti.

I debiti di natura finanziaria della Capogruppo accolgono:

- le somme da restituire per finanziamenti su lavori conclusi e da omologare al termine del collaudo per Euro 31,7 milioni (Euro 19,1 milioni al 31 dicembre 2017), di cui Euro 18 milioni relativi a lavori conclusi con fondi FSC 2007/2013;
- il finanziamento regionale FSC 2007/2013 per complessivi Euro 67 milioni (Euro 102 milioni al 31 dicembre 2017), inclusivo degli interessi maturati sulle somme depositate su conti bancari vincolati. L'importo incassato a fine 2013 è relativo al I acconto pari al 90% dell'importo complessivo degli investimenti individuati dall'Accordo di Programma Quadro Rafforzato "Settore idrico-depurazione delle acque" ai sensi del D.G.R. 2787/2012 e D.G.R.91/2013; la voce si muove in base agli stati di avanzamento dei lavori che producono la delibera di svincolo delle somme presenti sui conti vincolati e la piena disponibilità delle somme necessarie al pagamento degli stati di avanzamento. In seguito a tali delibere i debiti vengono contabilizzati a risconti per lavori eseguiti e da eseguire. La diminuzione della voce rispetto al 31 dicembre 2017 è collegata essenzialmente a delibere regionali che, preso atto dell'esecuzione del lavoro, hanno svincolato le somme e comportato la contabilizzazione di tali debiti a risconto.
- la voce Anticipazione Finanziaria Regione è relativa ad un finanziamento per Euro 200 milioni deliberato con legge n. 37 della Regione Puglia del 1° agosto 2014, interamente erogato alla Controllante AQP a titolo di anticipazione di liquidità.

Tale anticipazione è stata regolata da un'apposita convenzione stipulata con la Regione Puglia in data 25 novembre 2014, che prevede:

- l'utilizzo dell'anticipazione al fine esclusivo della realizzazione di interventi di investimento e/o manutenzione straordinaria, con tempestiva segnalazione degli eventuali aggiornamenti all'iniziale piano di interventi;
- la predisposizione di informativa trimestrale relativa a:
 - lo stato di avanzamento delle attività previste nel piano degli interventi;
 - gli schemi riepilogativi di aggiornamento della situazione economica, patrimoniale e della posizione finanziaria netta, corredati da una relazione di accompagnamento che fornisca dettagli esplicativi dei dati contenuti negli schemi;
- la disposizione di deleghe obbligatorie di pagamento nei confronti della Regione Puglia dei flussi di cassa in entrata derivanti dal rimborso del valore terminale in misura corrispondente all'anticipazione concessa;
- la corresponsione di interessi semestrali pari all'Euribor a 1 mese + spread dello 0,1% + l'Eurirs a 6 anni pari a 0,52% (valore del giorno precedente all'adozione dell'atto di concessione dell'anticipazione);
- la restituzione dell'anticipazione, ferma restando la facoltà di AQP di procedere al rimborso anticipato, nei seguenti termini:
 - in un'unica soluzione al 01.01.2019, a valere sul corrispettivo del valore terminale versato dal gestore subentrante;
 - in un'unica soluzione, entro il 31.12.2020, nel caso di proroga, rinnovo o continuazione nella gestione del Servizio Idrico Integrato.

La suddetta anticipazione, diversamente dalle previsioni contrattuali, è stata rimborsata nel mese di gennaio 2019 a seguito di specifica richiesta della Regione Puglia.

Nel corso del 2018 il debito si è così movimentato:



| Descrizione | importo |
|--------------------------------------|---------|
| Saldo al 31/12/2017 | 200.055 |
| Interessi maturati dal 1-1 al 21-5 | 188 |
| Interessi maturati dal 22/5 al 20-11 | 243 |
| Rimborsi maggio e novembre interessi | (486) |
| Rateo Interessi dal 20-11 al 31-12 | 55 |
| Saldo al 31/12/2018 | 200.055 |

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti - La composizione della voce al 31 dicembre 2018 della Capogruppo è la seguente:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|-----------------|
| Debiti per servizi | 32 | 34 | (2) | (5,88%) |
| Fatture da ricevere | 1.119 | 1.641 | (522) | (31,81%) |
| Altri debiti | 258 | 242 | 16 | 6,50% |
| Totale | 1.409 | 1.917 | (508) | (26,51%) |

La voce è relativa a debiti della Capogruppo nei confronti di enti e società sottoposte a comune controllo da parte del socio Regione Puglia, come identificati nell'allegato A della Delibera della Giunta regionale n.2193 del 28 dicembre 2016 pubblicata sul bollettino n.48 del 21 aprile 2017.

Tali debiti si riferiscono, principalmente, a forniture per appalti e rispetto al 31 dicembre 2017 si sono decrementati di Euro 508 mila.

Debiti tributari - La voce, essenzialmente relativa alla Controllante, al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|----------------------------|---------------------|---------------------|----------------|-----------------|
| Debiti verso l'Erario per: | | | | |
| Ritenute fiscali per IRPEF | 2.756 | 2.638 | 118 | 4,48% |
| IRAP | 176 | 6 | 170 | 2830,43% |
| IRES | 2.358 | 0 | 2.358 | 100,00% |
| IVA | 3.191 | 13.382 | (10.191) | (76,16%) |
| Totale | 8.481 | 16.026 | (7.545) | (47,08%) |

Tale voce risulta decrementata, rispetto al 31 dicembre 2017, per Euro 7.545 mila.

La voce IRAP al 31 dicembre 2018, pari ad Euro 176 mila, è dato dal credito derivante dagli acconti versati nel corso del 2017 per Euro 3,6 milioni e dai crediti residui anni precedenti (derivanti dalla suddetta componente FoNI), al netto del debito per imposte relative al 2017, per Euro 0,3 milioni e del debito per imposte al 31 dicembre 2018 per 3,3 milioni.

La voce IRES al 31 dicembre 2018, pari ad Euro 2.358 mila, è data principalmente dai crediti residui anni precedenti (derivanti dalla suddetta componente FoNI) per Euro 21,4 milioni, al netto del debito per imposte relative al 2017 per Euro 11,6 milioni e del debito per imposte al 31 dicembre 2018 per 12 milioni, incrementato delle ritenute di acconto subite per Euro 1 milione.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale - La voce, essenzialmente relativa alla Controllante, al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------|--------------|
| Debiti verso INPS per contributi | 3.443 | 3.387 | 56 | 1,65% |
| Debiti per competenze accantonate | 527 | 586 | (59) | (10,07%) |
| Debiti verso Enti previdenziali vari | 1.071 | 1.038 | 33 | 3,18% |
| Totale | 5.041 | 5.011 | 30 | 0,60% |

La voce, sostanzialmente allineata al 2017 include essenzialmente debiti per contributi su retribuzioni correnti e differite, in gran parte versati ad inizio 2019.

Altri debiti – La voce, essenzialmente relativa alla Controllante, al 31 dicembre 2018 è così composta:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|---------------|----------------|
| Debiti verso il personale | 3.458 | 3.852 | (394) | (10,22%) |
| Depositi cauzionali | 85.407 | 77.710 | 7.697 | 9,90% |
| Debiti verso utenti per somme da rimborsare | 29.734 | 4.361 | 25.373 | 581,82% |
| Debiti verso Comuni per somme fatturate per loro conto | 6.253 | 6.058 | 195 | 3,22% |
| Debiti verso Casmez, Agensud e altri finanziatori pubblici | 25.457 | 25.498 | (41) | (0,16%) |
| Altri | 2.375 | 629 | 1.746 | 277,66% |
| Totale debiti esigibili entro l'esercizio successivo | 152.684 | 118.108 | 34.576 | 29,28% |
| Debiti verso utenti per somme da rimborsare a lungo termine | 3.852 | 0 | 3.852 | 100,00% |
| Totale debiti esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.852 | 0 | 3.852 | 100,00% |
| Totale | 156.536 | 118.108 | 38.428 | 129,28% |

Tale voce si è incrementata rispetto al 31 dicembre 2017 di circa Euro 38.428 mila essenzialmente per maggiori depositi cauzionali versati dai clienti e per lo stanziamento delle somme da versare alla cassa Conguaglio per le componenti tariffarie UI1 e UI2 per la riclassifica dalla voce risconti passivi alla voce altri debiti delle somme da rimborsare ad utenti corrispondenti alle quote FNI 2015 e 2016. I “debiti verso utenti per somme da rimborsare” includono gli importi da restituire agli utenti per le maggiori somme da questi versate nel corso del 2018 e nei precedenti esercizi per lavori di costruzione tronchi e manutenzione di tronchi e di allacci alle reti idriche e fognarie nonché per FNI da rimborsare. In particolare, con delibera del Consiglio direttivo dell’AIP n. 17 del 15 febbraio 2019 è stata deliberata la restituzione della quota FNI stanziata nel 2015 per Euro 14 milioni. AQP, considerato che i presupposti che hanno portato a tale delibera valgono anche per il 2016, ha ritenuto di riclassificare nei debiti anche la quota FNI del 2016, pari a Euro 11 milioni. Inoltre la voce comprende il valore del VRG di competenza 2018 per Euro 3,8 milioni.

I “debiti verso Comuni per somme fatturate” sono relativi, essenzialmente, a somme riscosse e da riscuotere per conto di quei Comuni per i quali la Società cura il servizio di incasso dei corrispettivi per fogna e depurazione ai sensi della normativa vigente.

I “debiti verso CASMEZ, AGENSUD e altri finanziatori pubblici” si riferiscono a somme da restituire a vario titolo (essenzialmente per anticipazioni di IVA) per lavori da rendicontare e di elevata anzianità. Atteso il significativo lasso temporale trascorso, non è possibile escludere che dalla definizione dei lavori possano emergere differenze rispetto ai valori esposti.



Scadenze dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo

La ripartizione dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo al 31 dicembre 2018, essenzialmente della Controllante, suddivisa per scadenza, è la seguente:

| Descrizione | Scadenze in anni | | |
|------------------------|------------------|----------|---------------|
| | Da 1 a 5 | Oltre 5 | Totale |
| Debiti verso banche | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 10.567 | 0 | 10.567 |
| Debiti diversi | 3.852 | 0 | 3.852 |
| Totale | 14.419 | 0 | 14.419 |

Analisi dei debiti di natura finanziaria per classi di tasso di interesse

Di seguito è riportata l'analisi dei debiti di natura finanziaria per classi di tassi d'interesse al 31 dicembre 2018:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|----------------|------------------------|------------------------|------------------|-----------------|
| Fino al 5% | 207.630 | 423.009 | (215.379) | (50,92%) |
| Dal 5% al 7,5% | 0 | 0 | - | 0,00% |
| Totale | 207.630 | 423.009 | (215.379) | (50,92%) |

I debiti di natura finanziaria considerati in questo prospetto sono i debiti finanziari verso l'azionista Regione Puglia per l'anticipazione di liquidità incassata, il prestito obbligazionario ed i mutui erogati da istituti di credito.

La voce al 31 dicembre 2017 comprendeva anche l'importo del Prestito obbligazionario emesso dalla Controllante e rimborsato a giugno 2018.

RATEI E RISCONTI (Passivi)

Al 31 dicembre 2018 tale voce, essenzialmente relativa alla Controllante, è così composta:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione | % |
|---|------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| Ratei passivi: | | | | |
| - 14° / 13° mensilità | 2.853 | 2.751 | 102 | 3,71% |
| - Interessi passivi su mutui | 87 | 255 | (168) | (65,88%) |
| - Altri ratei minori | 1 | 102 | (101) | (99,02%) |
| Totale ratei | 2.941 | 3.108 | (167) | (5,37%) |
| Risconti passivi: | | | | |
| -risconti su contributi per lavori finanziati conclusi: | 528.708 | 511.298 | 17.410 | 3,41% |
| - su immobilizzazioni immateriali | 502.346 | 485.400 | 16.946 | 3,49% |
| - su immobilizzazioni materiali | 26.362 | 25.898 | 464 | 1,79% |
| -risconti contributi per lavori finanziati in corso | 73.011 | 87.086 | (14.075) | (16,16%) |
| - su immobilizzazioni immateriali | 65.047 | 73.066 | (8.019) | (10,98%) |
| - su immobilizzazioni materiali | 0 | - | - | - |
| -contributi su lavori finanziati per lavori da eseguire | 7.964 | 14.020 | (6.056) | (43,20%) |
| -risconti FoNI: | 186.497 | 161.365 | 25.132 | 15,57% |
| - FoNI 2018 e anni precedenti su immobilizzazioni materiali ed immateriali | 169.023 | 121.917 | 47.106 | 38,64% |
| - FoNI agevolazioni tariffarie convertito in contributi su lavori in corso | 0 | 1.320 | (1.320) | (100,00%) |
| - FoNI agevolazioni tariffarie convertito in contributi su lavori da eseguire | 17.474 | 13.116 | 4.358 | 33,23% |
| - per quota FNI | 0 | 25.012 | (25.012) | (100,00%) |
| - altri risconti | 426 | 999 | (573) | (57,36%) |
| - Quota risconto interessi contributo ex L.398/98 | 85 | 761 | (676) | (88,83%) |
| - Altri minori | 341 | 238 | 103 | 43,28% |
| Totale risconti | 788.642 | 760.748 | 27.894 | 3,67% |
| Totale ratei e risconti | 791.583 | 763.856 | 27.727 | 3,63% |
| <i>di cui quota ritenuta a breve termine</i> | <i>143.510</i> | <i>152.667</i> | <i>(9.157)</i> | <i>(6,00%)</i> |
| <i>di cui quota ritenuta a lungo termine</i> | <i>648.073</i> | <i>611.188</i> | <i>36.885</i> | <i>6,04%</i> |

Tale voce si è incrementata rispetto al 31 dicembre 2017 di circa Euro 27.727 mila per effetto combinato da una parte della rilevazione del FoNI 2018, della destinazione del valore residuo del fondo FoNI per agevolazioni tariffarie di cui alla delibera del Consiglio Direttivo dell'AIP n.31 del 28 giugno 2018, nonché degli incassi di contributi avvenuti nel 2018 e dall'altra per la riclassifica del FNI da restituire. Le voci relative ai risconti su immobilizzazioni ed ai crediti per contributi da incassare, nel 2018, si sono così movimentate:



| Descrizione | Contributi su lavori i conclusi | Contributi su lavori in corso | Contributi per lavori da eseguire | crediti per contributi da incassare | Contributi Foni su lavori conclusi | Contributi Foni per lavori da eseguire | Totale |
|---|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--|----------------|
| Saldo al 31 dicembre 2017 contributi | 511.298 | 73.066 | 14.020 | (4.689) | 121.917 | 39.448 | 755.060 |
| Incassi 2018 | - | 25.049 | 15.097 | 857 | - | - | 41.003 |
| FoNI maturato 2018 | - | - | - | - | 61.206 | 6.490 | 67.696 |
| Crediti verso enti finanziatori per incassi da ricevere | 1.485 | - | - | (1.485) | - | - | - |
| Contributi per allacci e tronchi riscontati | 9.334 | - | - | - | - | - | 9.334 |
| Riclassifica da lavori da eseguire a lavori in corso | - | 19.180 | (19.180) | - | - | - | - |
| Riclassifica da lavori in corso a lavori conclusi | 51.242 | (51.242) | - | - | - | - | - |
| Riclassifica a debiti verso enti finanziatori per somme da restituire | - | - | (2.251) | - | - | (25.012) | (27.263) |
| Altre rettifiche | (490) | (836) | 279 | - | 292 | 490 | (266) |
| Rettifiche per FoNi da non riscontare | - | - | - | - | 4.135 | - | 4.135 |
| Rettifiche da omologazioni | (194) | (170) | - | 61 | - | - | (303) |
| Utilizzo a fronte degli ammortamenti su investimenti | (43.967) | - | - | - | (18.527) | (3.942) | (66.436) |
| Saldo al 31 dicembre 2018 contributi | 528.708 | 65.047 | 7.964 | (5.256) | 169.023 | 17.474 | 782.960 |

5.4.8 IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITA' POTENZIALI

Con riferimento alle informazioni di cui all'art. 2427 p. 9 del Codice civile si evidenziano le seguenti informazioni:

Fideiussioni prestate in favore di terzi -Al 31 dicembre 2018 sono in essere:

- fideiussione prestata nel 2007 in favore dell'AIP in accordo a quanto previsto dalla Convenzione di gestione per Euro 8,5 milioni;
- fidejussione prestata a favore della Provincia di Taranto per la gestione post operativa della discarica annessa all'impianto di potabilizzazione del Sinni per Euro 1 milioni;
- fidejussione in solido con Aseco rilasciata alla Regione Puglia per la gestione dell'impianto di compostaggio di Ginosa (TA) per Euro 0,5 milioni;
- fidejussione connessa agli attraversamenti effettuati durante i lavori per Euro 0,5 milioni.

Contenziosi in materia di appalti, danni ed espropri - Sono pendenti alcune vertenze essenzialmente della Controllante 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.

5.4.9 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 2018 raffrontati con il 2017 espressi in migliaia di euro.

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

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

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Ricavi per prestazioni di : | | | | |
| Servizio idrico integrato | 430.592 | 439.593 | (9.001) | (2,05%) |
| Manutenzione tronchi, manutenzione allacci e competenze tecniche | 2.536 | 2.922 | (386) | (13,20%) |
| Altri ricavi | 9.696 | 5.983 | 3.713 | 62,06% |
| Totale ricavi per prestazioni | 442.824 | 448.498 | (5.674) | (1,27%) |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 138 | (636) | 774 | (121,71%) |

I ricavi istituzionali relativi al servizio idrico integrato risultanti nella tabella sopra riportata presentano un decremento di Euro 9.001 mila determinato principalmente da:

- minori ricavi di VRG al netto di oneri passanti, altre attività idriche e ricavi già iscritti in esercizi precedenti per euro - 4 milioni;
- minori ricavi per «FoNI utenze Deboli» riclassificato nei proventi vari per - 6,5 milioni di Euro e minori ricavi per FoNI di competenza capitalizzato per Euro -4,2 milioni;
- maggiori conguagli positivi riferiti a ricavi riconosciuti di esercizi precedenti e relativi essenzialmente a smaltimento fanghi per + 1,4 milioni di euro;
- maggiori ricavi per minori rettifiche di VRG anni precedenti, per Euro +4,4 milioni comprensive di attualizzazione del VRG;
- minori altri ricavi non considerati nel VRG per Euro -0,5 milioni.

La voce altri ricavi si è incrementata di Euro 3,7 milioni per i ricavi della vendita di beni e servizi della controllata ASECO per conferimento FORSU, vendita compost e trattamento vetro e per ricavi della gestione Provvisoria dell'impianto di Cerignola.



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 | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Quota fissa ed eccedenza consumi acqua | 328.583 | 314.237 | 14.346 | 4,57% |
| Depurazione liquami | 139.889 | 111.107 | 28.782 | 25,90% |
| Servizio fogna per allontanamento liquami | 50.212 | 82.554 | (32.341) | (39,18%) |
| Conguagli dati dalla differenza tra "bollettato" e VRG e conguaglio dei costi al netto degli storni VRG stanziati anni precedenti ed al netto riclassifica FoNI | (92.136) | (71.737) | (20.399) | 28,44% |
| Subdistribuzione Basilicata | 4.044 | 3.432 | 612 | 17,83% |
| Manutenzione tronchi | 154 | 352 | (198) | (56,26%) |
| Spese di progettazione e manutenzione allacci e competenze tecniche | 2.382 | 2.570 | (188) | (7,32%) |
| Altri | 9.696 | 5.983 | 3.713 | 62,06% |
| Totale | 442.824 | 448.498 | (5.674) | (1,27%) |

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

Incremento di immobilizzazioni per lavori interni

La voce, essenzialmente relativa alla Controllante, al 31 dicembre 2018 pari a Euro 10.810 mila (Euro 8.175 mila al 31 dicembre 2017) è relativa essenzialmente a costi del personale interno capitalizzati sugli investimenti a fronte dello svolgimento dell'attività di progettazione e direzione lavori per immobilizzazioni immateriali e materiali e a costi dei materiali utilizzati. La voce rispetto al 2017 risulta incrementata per maggiori lavori eseguiti con personale interno.

Altri ricavi e proventi

La voce risulta così composta:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Canoni di attraversamento e fitti attivi | 335 | 300 | 35 | 11,53% |
| Rimborsi | 3.295 | 3.622 | (327) | (9,03%) |
| Rilascio fondo svalutazione crediti e fondo rischi | 15.619 | 9.078 | 6.541 | 72,05% |
| Ricavi diversi | 4.652 | 3.550 | 1.102 | 31,05% |
| Totale altri ricavi e proventi | 23.901 | 16.550 | 7.351 | 44,42% |
| Contributi per costruzioni di allacciamenti | 6.600 | 5.860 | 740 | 12,62% |
| Contributi per costruzioni tronchi | 676 | 581 | 95 | 16,34% |
| Contributi per lavori in ammortamento | 43.846 | 37.774 | 6.072 | 16,07% |
| Contributi FoNI | 18.235 | 10.084 | 8.151 | 80,83% |
| Altri contributi in conto esercizio | 1.271 | 561 | 710 | 126,52% |
| Totale contributi | 70.628 | 54.860 | 15.768 | 28,74% |
| Totale altri ricavi proventi | 94.529 | 71.410 | 23.119 | 32,37% |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 3.927 | 2.625 | 1.302 | 49,59% |

I corrispettivi riconosciuti una tantum e fatturati agli utenti per la realizzazione degli allacci e tronchi sono riscontati e imputati al conto economico alla voce A5 "Altri ricavi" solo per la quota di competenza dell'esercizio 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 "rilascio fondo svalutazione crediti e fondo rischi" comprende importi ricompresi in tali fondi al 31 dicembre 2017 e rilevatisi in esubero al 31 dicembre 2018, 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. Tale voce al 31 dicembre 2018 comprende, inoltre, il rilascio relativo al valore residuo del FoNI 2012 e 2013 destinato al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, pari al 31 dicembre 2017 ad Euro 6,5 milioni, oggetto di accantonamenti in esercizi precedenti come stabilito dalla delibera AIP del 29 aprile 2013, non erogato a fine giugno 2018.

La voce "contributi FoNI" comprende il rilascio a conto economico dei risconti calcolati sul FoNI dell'esercizio in corso e di quelli di esercizi precedenti.

COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Tali costi, essenzialmente relativa alla Controllante, risultano così costituiti:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Materie prime per potabilizzazione, depurazione e analisi di laboratorio | 11.178 | 12.172 | (994) | (8,17%) |
| Materiale per manutenzioni allacci e tronchi acqua e fogna e manutenzione impianti | 2.507 | 2.783 | (276) | (9,92%) |
| Altri acquisti minori | 3.405 | 3.242 | 163 | 5,04% |
| Totale | 17.090 | 18.197 | (1.107) | (6,08%) |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 44 | 198 | (154) | 0,00% |

Il decremento rispetto al 31 dicembre 2017 per Euro 1.107 mila è collegato a minori costi di materie prime della Controllante utilizzati per potabilizzazione e minori costi per materiali di manutenzione collegati all'emergenza gelo che aveva caratterizzato, invece, il 2017.



Costi per servizi

La voce, essenzialmente relativa alla Controllante, risulta così dettagliata:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Oneri acqua all'ingrosso e prestazioni di servizi di terzi per gestione potabilizzazione, depurazione, reti, smaltimento rifiuti e fanghi e manutenzioni | 110.395 | 117.666 | (7.271) | (6,18%) |
| Spese per energia | 74.730 | 73.971 | 759 | 1,03% |
| Spese commerciali | 5.968 | 6.899 | (931) | (13,49%) |
| Spese legali ed amministrative | 2.945 | 3.145 | (200) | (6,37%) |
| Consulenze tecniche | 1.863 | 1.295 | 568 | 43,88% |
| Spese telefoniche e linee EDP | 3.263 | 2.777 | 486 | 17,48% |
| Assicurazioni | 3.049 | 4.251 | (1.202) | (28,27%) |
| Spese di formazione, buoni pasto e sanitarie | 2.937 | 2.346 | 591 | 25,18% |
| Spese per pulizia, facchinaggio e prestazioni varie | 4.790 | 4.145 | 645 | 15,57% |
| Totale | 209.940 | 216.495 | (6.555) | (3,03%) |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 530 | 353 | 177 | 50,20% |
| di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi | 1.781 | 5.335 | (3.554) | (66,62%) |

La voce in oggetto risulta decrementata rispetto al 31 dicembre 2017 per circa Euro 6.555 mila, essenzialmente per l'effetto combinato dei seguenti fattori:

- decremento della voce “oneri acqua all'ingrosso e prestazioni di servizi di terzi per gestione potabilizzazione, depurazione, reti e smaltimento rifiuti e fanghi e manutenzioni”, essenzialmente relativi alla Controllante, per Euro 7,3 milioni derivante essenzialmente dall'effetto combinato di:
 - minori costi di oneri acqua all'ingrosso per Euro 4,6 milioni dovuto a minori prelievi dagli invasi grazie alla fine, nei primi mesi del 2018, dell'emergenza idrica che aveva caratterizzato tutto il 2017;
 - maggiori costi relativi a trasporto e smaltimento fanghi di depurazione, smaltimento fanghi di potabilizzazione, vaglio e sabbia per Euro 1,5 milioni relativi alla Controllante;
 - maggiori costi relativi a trasporto e smaltimento rifiuti della Controllante Aseco per Euro 1,8 milioni relativi a percolato e sovrappi prodotti nell'impianto di Ginosa e smaltimenti rifiuti derivanti dal trattamento meccanico biologico dell'impianto di Cerignola ;
 - minori costi per manutenzione impianti e reti per Euro 7,8 milioni;
- incremento di costi energetici per Euro 1 milioni;
- decremento di costi assicurativi per Euro 1,2 milioni;
- incremento delle spese di formazione, sanitarie e buoni pasto per circa Euro 0,6 milioni.

Nella voce “spese legali, ed amministrative”, sono inclusi i compensi del Consiglio di Amministrazione per Euro 245 mila ed i compensi al Collegio Sindacale per Euro 226 mila.

Costi per godimento di beni di terzi

La voce, essenzialmente relativa alla Controllante, risulta così dettagliata:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Noleggio autoveicoli | 1.393 | 1.417 | (24) | (1,73%) |
| Canoni e affitto locali | 1.398 | 1.387 | 11 | 0,82% |
| Noleggio pozzi e noli a caldo | 3.828 | 3.626 | 202 | 5,58% |
| Noleggio attrezzatura e macchine d'ufficio | 2.060 | 555 | 1.505 | 271,08% |
| Totale | 8.679 | 6.985 | 1.694 | 24,25% |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 14 | 14 | 0 | 0,00% |

La voce in oggetto risulta incrementata rispetto al 2017 per circa Euro 1.694 mila essenzialmente a causa di maggiori costi per noleggio pozzi, attrezzature, macchine di ufficio e noli a caldo.

Costi per il personale

La ripartizione di tali costi, essenzialmente relativa alla Controllante, è così composta:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|----------------|----------------|--------------|-----------------|
| Salari e stipendi | 74.163 | 73.178 | 985 | 1,35% |
| Oneri sociali | 21.316 | 20.791 | 525 | 2,53% |
| Trattam. fine rapporto | 4.787 | 4.702 | 85 | 1,81% |
| Trattam quiescenza | 934 | 918 | 16 | 1,75% |
| Altri costi del personale | 1.996 | 1.835 | 161 | 8,75% |
| TOTALE | 103.196 | 101.424 | 1.772 | 1,75% |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 41 | 88 | (47) | (53,48%) |
| di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi | 80 | 785 | (705) | (89,76%) |

Il costo del lavoro si è incrementato rispetto al 2017 di circa Euro 1.772 mila per incremento del numero di addetti medio del gruppo

Ammortamenti e svalutazioni

Di seguito sono rappresentate le voci economiche:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Ammortamento immobiliz. Immateriali | 99.462 | 91.157 | 8.305 | 9,11% |
| Ammortamento immobiliz. Materiali | 22.777 | 22.324 | 453 | 2,03% |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 113 | 146 | (33) | (22,34%) |
| Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 19.132 | 24.812 | (5.680) | (22,89%) |
| Svalutazioni interessi di mora | 621 | 1.476 | (855) | (57,91%) |
| Totale | 142.105 | 139.915 | 2.190 | 1,57% |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 0 | 1 | (1) | 0,00% |

I commenti delle singole voci sono dettagliatamente illustrate nelle corrispondenti voci patrimoniali.



Oneri diversi di gestione

La voce, essenzialmente relativa alla Controllante, risulta così dettagliata:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|---------------|---------------|----------------|-----------------|
| Imposte e tasse non sul reddito | 2.091 | 1.904 | 187 | 9,84% |
| Canoni e concessioni diverse | 3.474 | 4.239 | (765) | (18,05%) |
| Contributi prev.inps ed oneri ad utilità sociale | 281 | 318 | (37) | (11,58%) |
| Perdite su crediti ed altre spese diverse | 13.176 | 11.140 | 2.036 | 18,28% |
| Totale | 19.022 | 17.601 | 1.421 | 8,08% |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | 469 | 5.255 | (4.786) | (91,08%) |
| di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi | 9.183 | 3.592 | 5.591 | 155,64% |

L'incremento rispetto al 31 dicembre 2017, pari ad Euro 1.421 mila, è collegato, essenzialmente, a maggiori stanziamenti per danni e passività potenziali del 2018.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

La voce, essenzialmente relativa alla Controllante, risulta così dettagliata:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|---|--------------|---------------|-----------------|------------------|
| Interessi attivi su crediti vari e proventi diversi | 93 | 267 | (174) | (65,18%) |
| Interessi su titoli | - | 712 | (712) | (100,00%) |
| Interessi su c/c | 990 | 1.883 | (893) | (47,43%) |
| Proventi da attualizzazione crediti e debiti | - | 3.070 | (3.070) | (100,00%) |
| Differenziale derivati su obbligazione | 3.717 | 7.428 | (3.711) | (49,96%) |
| interessi di mora su crediti commerciali | 2.659 | 4.883 | (2.224) | (45,54%) |
| Totale altri proventi | 7.459 | 18.243 | (10.784) | (59,11%) |
| Totale proventi finanziari | 7.459 | 18.243 | (10.784) | (59,11%) |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | - | 3.070 | (3.070) | (100,00%) |

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| Interessi passivi e oneri su debiti verso banche, Controllante ed altri finanziatori | (752) | (1.600) | 848 | (53,00%) |
| Interessi passivi obbligazioni | (6.404) | (12.877) | 6.473 | (50,27%) |
| Interessi su mutui | (28) | (1.268) | 1.240 | (97,78%) |
| Totale oneri verso banche ed istituti di credito | (7.184) | (15.745) | 8.561 | (54,37%) |
| altri oneri | (394) | (183) | (211) | 115,50% |
| oneri per attualizzazione crediti e debiti | (963) | 0 | (963) | 100,00% |
| interessi di mora verso fornitori ed altri debitori | (1.034) | (2.516) | 1.482 | (58,89%) |
| Totale interessi e oneri finanziari | (9.576) | (18.444) | 8.868 | (48,08%) |
| di cui relativi a proventi ed oneri straordinari | (756) | (54) | (702) | 1299,28% |
| di cui relativi ad accantonamenti per fondi rischi | - | (1.198) | 1.198 | (100,00%) |
| Utili e perdite su cambi | (30) | (43) | 13 | (30,53%) |
| Totale proventi e oneri | (2.146) | (244) | (1.902) | 778,59% |

La Gestione Finanziaria dell'esercizio 2018, essenzialmente relativa alla Controllante, risente di importanti fenomeni non ricorrenti:

- l'estinzione del prestito obbligazionario a giugno 2018 che ha comportato un effetto negativo sulla gestione finanziaria per Euro 2,8 milioni;
- estinzione della maggior parte dei finanziamenti nel 2017 e nei primi mesi del 2018 con una forte riduzione dei relativi interessi passivi nel 2018 per Euro 1,2 milioni;
- minori proventi per attualizzazioni per Euro 3,1 milioni e maggiori oneri per attualizzazioni per Euro 0,9 milioni.

Inoltre il saldo gli interessi di mora attivi e passivi è diminuiti per Euro 0,7 milioni.

Il valore netto di proventi ed oneri finanziari della gestione ordinaria (impiego delle disponibilità liquide e il valore residuo dei finanziamenti sottoscritti), derivante dall'andamento dei tassi attivi e passivi, è diminuito per Euro 0,7 milioni.

Rettifiche di valore per attività finanziarie

La voce, relativa alla Controllante, risulta così dettagliata:

| | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|--|-----------|--------------|----------------|-----------------|
| Rivalutazione di strumenti finanziari derivati | 301 | 3.124 | (2.823) | (90,36%) |
| Svalutazione derivati | (238) | (1.378) | 1.140 | (100,00%) |
| Totale | 63 | 1.746 | (1.683) | (96,39%) |

Tale voce comprende la componente non efficace dei derivati di copertura e la valutazione a *fair value* dei derivati speculativi precedentemente discussi nella voce patrimoniale "obbligazione".

Imposte sul reddito dell'esercizio

Tale voce, essenzialmente della Controllante, al 31 dicembre 2018 comprende:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazione | % |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Imposte correnti | 15.559 | 15.150 | 409 | 2,70% |
| Imposte anni precedenti | (19) | (13.395) | 13.376 | (99,86%) |
| Imposte differite | (1.165) | 4.428 | (5.593) | (126,32%) |
| Imposte anticipate | 2.885 | (3.139) | 6.024 | (191,92%) |
| Totale | 17.260 | 3.044 | 14.216 | 467,01% |

Le Imposte sono pari a circa Euro 17 milioni con un tax rate notevolmente ridotto rispetto all'esercizio precedente che risentiva, nel totale, dell'impatto positivo dell'interpello. Il totale delle imposte nel 2017, infatti, beneficiava dell'impatto positivo, pari a circa Euro 13,4 milioni, che la Società ha potuto iscriverne in seguito all'esito favorevole dell'interpello, con il quale nel 2017 ha chiesto la condivisione all'Agenzia delle Entrate circa l'applicazione del principio di derivazione rafforzata sulla componente FoNI con la conseguente possibilità



Altre informazioni

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 Capogruppo, oltre quelli precedentemente commentati ed esauriti nel primo semestre 2018. 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.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere che la Società ha ricevuto dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui all'art. 2-bis del d.lgs. 14 Marzo 2013, n. 33, nonché da società controllate di diritto o di fatto direttamente o indirettamente da pubbliche amministrazioni e da società in partecipazione pubblica si allega il dettaglio per fonti di finanziamento dei contributi incassati nel 2018, principalmente dalla Controlante, predisposto anche tenendo conto delle informazioni disponibili sul Registro Nazionale delle sovvenzioni ed aiuti di Stato.

| Finanziamento | Ente finanziatore | Importo Incassato nel 2018 | Tipologia di agevolazione |
|---|---------------------|----------------------------|---|
| POR PUGLIA-2014-2020 - SEZIONE LAVORI PUBBLICI | REGIONE PUGLIA | 4.149 | Investimento |
| POR PUGLIA-2014-2020 - SEZIONE RISORSE IDRICHE | REGIONE PUGLIA | 8.431 | Investimento |
| DELIBERA CIPE n°108 /2006-"SCHEMI IDRICI REGIONE PUGLIA" | MINISTERO II-TT | 694 | Investimento/Contributo c/ esercizio |
| APQ RAFFORZATO" SETTORE IDRICO-DEPURAZIONE DELLE ACQUE" | REGIONE PUGLIA | 26.466 | Investimento |
| PROGETTO CYRONMED-RETE CICLABILE REGIONALE-SEZIONE MOBILITA' SOSTENIBILE | REGIONE PUGLIA | 600 | Investimento |
| FSC 2007-2013-AQP RAFFORZATO SETTORE RICERCA -IUS_OPTI_MA | REGIONE PUGLIA | 100 | Progetto di ricerca/contributo c/ esercizio |
| INNOVAZIONE NELLA COMMUNITY AZIENDALE E NEI SERVIZI ALL'UTENTE | FONDIRIGENTI | 15 | Contributo c/esercizio |
| CONVENZIONE PROMOZIONE STUDI NEL SETTORE FANGHI E COMPOST- SEZIONE AUT.AMBIENTALI | REGIONE PUGLIA | 5 | Progetto di ricerca/costo |
| PROGRAMMA HORIZON 2020 | COMMISSIONE EUROPEA | 161 | Progetto di ricerca/investimento |
| POR 2014/2020 - AZIONE 6.4-Intervento 6.4.1 - TOADS | REGIONE PUGLIA | 113 | Progetto di ricerca/investimento |
| Totale | | 40.734 | |

Si evidenzia che i contributi ricevuti fanno riferimento, prevalentemente, ad investimenti in opere del SII, per la cui contabilizzazione ed ulteriori dettagli si rinvia alla sezione dei criteri di valutazione ed alle specifiche note di commento.

Bari, 22 maggio 2019

L'Amministratore Delegato
Nicola De Sanctis



Acquedotto Pugliese S.p.A.

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art.14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018

PROTOCOLLO: RC052422018BD2218

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'azionista unico della Acquedotto Pugliese S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Acquedotto Pugliese e sua controllata (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2018, dal conto economico consolidato e dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Acquedotto Pugliese al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società Acquedotto Pugliese S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa

Richiamiamo l'attenzione sulle informazioni riportate nei paragrafi "2.2 - *Attività svolte dal Gruppo e dalla controllante nel 2018*" della relazione sulla gestione e "5.4.5 - *Criteri di valutazione - Riconoscimento dei ricavi SII ed altre componenti tariffarie*" della nota integrativa che descrivono i provvedimenti regolatori del Servizio Idrico Integrato e la complessità dei criteri alla base del riconoscimento dei relativi ricavi, unitamente agli effetti che gli stessi producono sul bilancio consolidato. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Acquedotto Pugliese S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Acquedotto Pugliese S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo Acquedotto Pugliese al 31 dicembre 2018, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del gruppo Acquedotto Pugliese al 31 dicembre 2018 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

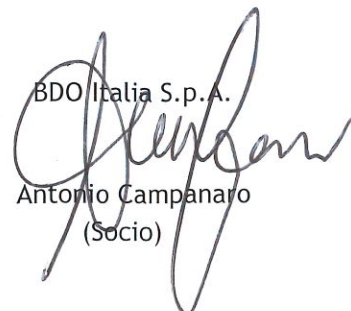
A nostro giudizio, la relazione sulla gestione sopra richiamata è coerente con il bilancio consolidato del gruppo Acquedotto Pugliese al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

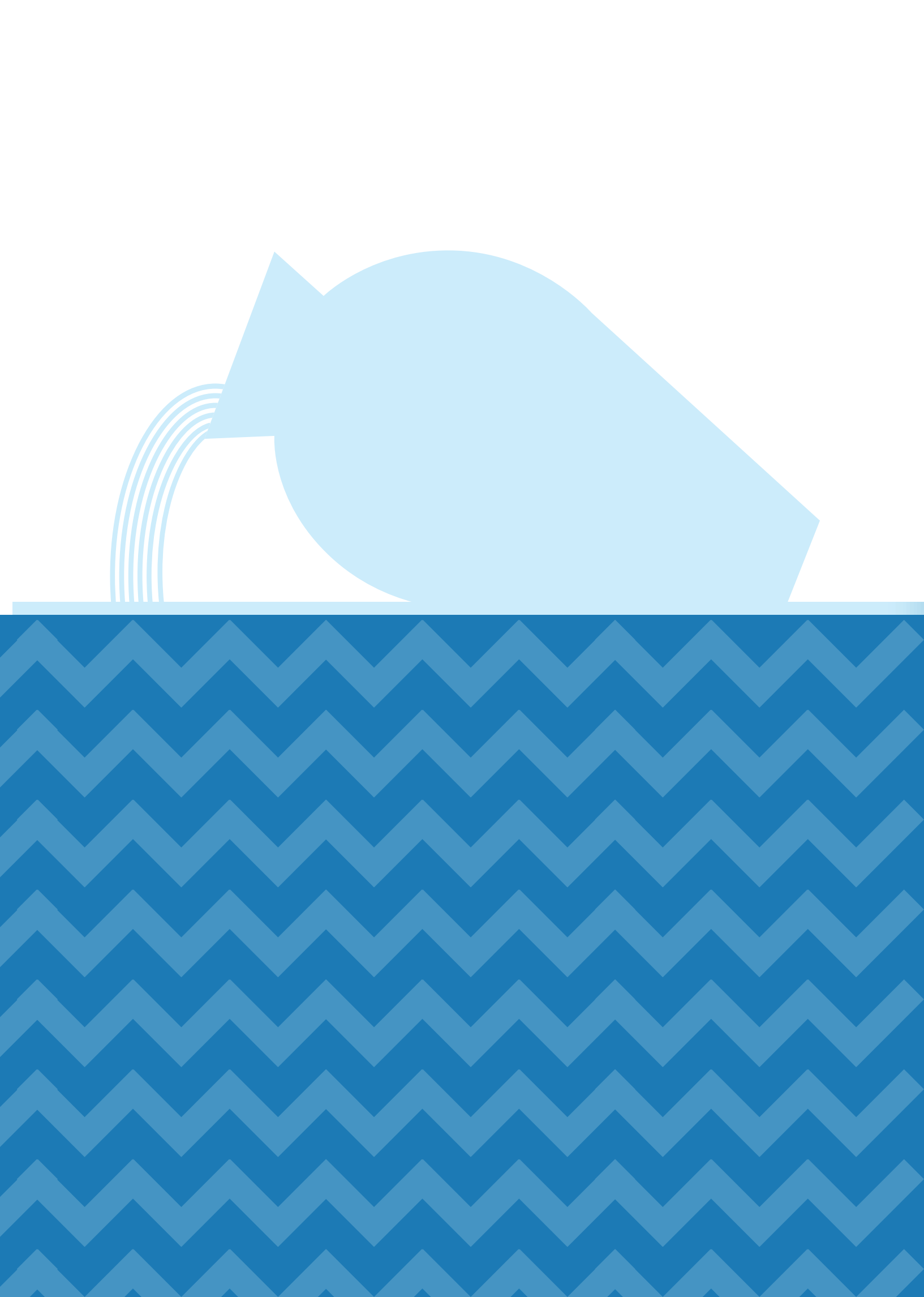
Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D. Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bari, 10 giugno 2019

BDO Italia S.p.A.

Antonio Campanaro
(Socio)





**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO
AL 31 DICEMBRE 2018 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.**

Al Socio Unico della società Acquedotto Pugliese S.p.A
sede legale in Bari, via Cognetti n.36

Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 22/05/2019 relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione sulla gestione;
- bilancio consolidato al 31/12/2018.

I suddetti documenti sono stati raggruppati in un unico documento denominato "Bilancio 2018 Report integrato".

E' ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2015.

Premessa generale

Conoscenza della società e valutazione dei rischi

Dato atto della conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite.

Il Collegio ritiene utile segnalare che:

- in data 8 marzo 2018, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti di AQP ha deliberato, in linea con le previsioni dell'art. 11 comma 3 del D. Lgs. 175/2016, la modifica dell'art. 17, comma 1, dello Statuto Sociale, stabilendo che la Società possa essere amministrata da un Amministratore Unico o da un Consiglio di Amministrazione composto da tre o cinque membri.
- In data 28 marzo 2018, l'Assemblea dei Soci ha deliberato la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione composto da cinque membri.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'organico al 31 dicembre 2018 risulta composto da 1.961 unità (1.920 al 31 dicembre 2017), ed è distribuito come segue:
 - 33 dirigenti (33 anche al 31 dicembre 2017);
 - 94 quadri (88 al 31 dicembre 2017);
 - 1.834 impiegati/operai (1.799 al 31 dicembre 2017).
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel Conto Economico per i 2 ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2018) e quello precedente (2017). È, inoltre, possibile rilevare come la società abbia operato nel 2018 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 4, c.c.;

- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c..

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte da questo collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, il periodo 01/01/2018 – 31/12/2018 e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Con riferimento agli eventi successivi alla chiusura del bilancio si segnala che:

- nel mese di gennaio 2019 è stato rimborsato integralmente il finanziamento per Euro 200 milioni deliberato con legge n. 37 della Regione Puglia del 1° agosto 2014;
- nel marzo 2019 è stata effettuata una riorganizzazione, che ha interessato tutte le direzioni aziendali.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e straordinaria. Si sono anche avuti confronti con le seguenti funzioni aziendali: Amministrazione, Finanza e Controllo, Procurement, Sistemi di Controllo e Direzione Commerciale-Recupero Crediti, su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione, rilevando il mancato completamento delle procedure di selezione per la direzione Information Technology.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali.

- in data 6 di luglio 2018 è stato assunto il responsabile della Direzione Procurement;

Le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sono state fornite dall'Ing. Nicola De Sanctis con periodicità anche superiore al minimo fissato di 6 mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate sia in occasione di accessi individuali dei membri del collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici. Nella sostanza e nella forma è stato rispettato quanto previsto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, sono emersi i seguenti fatti significativi che richiedono una segnalazione nella presente relazione:
 - o criticità nell'affidamento del Servizio di movimentazione, raggruppamento, trasporto e recupero/smaltimento dei fanghi prodotti presso l'impianti di depurazione gestiti da AQP affidamenti diretti in emergenza sino a tutto il 2018. A partire dal marzo 2019, sono state avviate le procedure per il conferimento dei fanghi, mediante l'istituto della trattativa privata che consentirà la partecipazione di maggiori operatori economici del settore, attraverso la piattaforma *e.Procurement*;
 - o necessità di una verifica dello stato di attuazione degli investimenti la cui realizzazione risulta strategica per il conseguimento degli obiettivi aziendali;
 - o il collegio, sulla base delle informazioni assunte in merito all'affidamento dell'incarico alla società Management Search S.r.l., ha ritenuto opportuno segnalare le relative

procedure agli organi di giustizia competenti per gli eventuali approfondimenti e determinazioni;

- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- o l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- o tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, co. 1, c.c.;
- o la revisione legale è affidata alla società di revisione BDO ITALIA S.P.A. , che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio, o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo. La relazione riporta unicamente un richiamo d'informativa sui i criteri che regolano il riconoscimento *dei ricavi SII e delle altre componenti tariffarie*, riportati nella nota integrativa, che descrivono i provvedimenti regolatori del Servizio Idrico Integrato e la complessità dei criteri alla base del riconoscimento dei relativi ricavi, unitamente agli effetti che gli stessi producono sul bilancio d'esercizio.

È, quindi, stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 9, relative a impegni, garanzie e passività potenziali,
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 22.591,137,00.

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Bari, 11 giugno 2019

IL COLLEGIO SINDACALE

Prof. Elbano de Nuzzo

Dott. Angelo Mongiò

Dott.ssa Elisabetta Grande