

Coordinamento delle Associazioni NO Multiutility

NO MULTIUTILITY TOSCANA

QUOTATA IN BORSA



FUORI I PROFITTI DALL'ACQUA

RISTABILIRE LA DEMOCRAZIA E RISPETTARE IL REFERENDUM

**Il 31.12.2024 scade l'affidamento a Publiacqua
il Valore Residuo e l'effetto sul patrimonio netto della società**

Remo Valsecchi - cittadino

Olginate (LC), 28 ottobre 2023

Si avvicina la scadenza dell'affidamento del servizio idrico a Publiacqua fissata per il 31 dicembre 2024.

L'Autorità Idrica Toscana, applicando le indicazioni contenute nel Metodo Tariffario predisposto da ARERA, ha determinato il Valore Residuo, ossia il corrispettivo che il gestore subentrante dovrà pagare a Publiacqua per acquisire le immobilizzazioni materiali ed immateriali che costituiscono la dotazione del servizio idrico.

Tale importo ammonta, al 31.12.2024, a € 301.337.082 (immobilizzazioni nette più lavori in corso; si veda la tabella allegata).

Il valore determinato dall'A.I.T. è stato approvato dall'assemblea della stessa Autorità, nella quale sono presenti anche soci di Publiacqua. Ne consegue che i sindaci dovrebbero conoscere il valore delle immobilizzazioni di Publiacqua; così come dovrebbero averne verificato la corrispondenza.

Tuttavia nel bilancio 2022 di Publiacqua il valore delle immobilizzazioni (al netto dei contributi iscritti in bilancio) è di € 420.714.551, con una differenza, rispetto a quello calcolato da A.I.T., di € 119.377.469: una differenza che aumenterà nel 2023 e 2024 per gli investimenti previsti dal Piano d'Ambito e ammontanti a € 228.231.960.

Tale differenza avrà effetti negativi, riducendo il patrimonio netto di Publiacqua, cioè il capitale proprio dei soci: costituirà una sopravvenienza passiva, ossia una perdita.

Che cosa è successo?

L'origine del problema è nella diversa quantificazione dei contributi a fondo perduto e delle anticipazioni per finanziare nuovi investimenti: dipende infatti dalla voce denominata "saldo contributi in conto capitale".

Nel calcolo di A.I.T. tale voce ammonta a € 238.058.407, mentre nel bilancio 2022 di Publiacqua essa ammonta a € 57.012.826, con una differenza di € 181.045.581.

VR - Valore Residuo			
Conferenza	territoriale	3	Medio
Valdarno			
anno scadenza affidamento: 2024			
24 - IP _{c,t} - valore lordo delle immobilizzazioni			1.670.471.234
25 - FA _{IP,c,t} - ammortamento			-1.204.773.377
Investimenti netto ammortamenti			465.697.857
26 - CFP _{c,t} - valore dei contributi a fondo perduto incassati			-591.717.197
27 - FA _{CFP,c,t} - ammortamento dei contributi a fondo perduto			353.658.790
contributi conto impianti residuo			-238.058.407
28 - LIC ^a - valore immobilizzazioni in corso			73.697.632
Valore Residuo			301.337.082
39 - - conguaglio			44.632.125
totale calcolato da Ente di Governo			345.969.207
dati del piano tariffario 2020-2023 - aggiornamento 2022-2023			
Valore Residuo - bilancio gestore			
ultimo bilancio: 2022			
oggetto	investimenti	contributi	valore residuo
Publiacqua S.p.A	477.727.377	-57.012.826	420.714.551

La differenza è generata dalla diversa modalità di contabilizzazione, da parte di Publiacqua, dei contributi e delle anticipazioni pagate dagli utenti per finanziare gli investimenti.

La rilevazione dell'A.I.T. è in linea con l'impostazione del Piano Tariffario (anche se dai nostri calcoli non comprenderebbe l'intero importo dei contributi e delle anticipazioni pagate dagli utenti).

Publiacqua utilizza, come spiegato nella Nota Integrativa del Bilancio 2022, una procedura diversa - anch'essa legittima -, ma non in linea con l'impostazione del Piano tariffario.

Con questa procedura Publiacqua ha considerato parte dei contributi e delle anticipazioni degli utenti come utili indisponibili sino al realizzo degli investimenti mentre la parte maggiore è stato considerato un ricavo della gestione senza alcun vincolo, incrementando in questo modo il proprio Patrimonio Netto.

La stessa Pubblica, nella Nota Integrativa al bilancio, a pag. 64,, ha ammesso l'esistenza del problema con la precisazione: *"La differenza tra ammortamento tariffario ed ammortamento contabile per i beni entrati in funzione, porta di conseguenza ad una differenza prospettica tra il valore residuo regolatorio a fine concessione e il valore contabile del cespite"*, e dal 2020 ha cambiato il criterio di valutazione degli ammortamenti proprio per evitare la sopravvenienza passiva.

Poiché il valore che il nuovo gestore riconoscerà a Publiacqua è quello quantificato da A.I.T., Publiacqua riceverà dal gestore subentrante una somma inferiore a quella iscritta a bilancio e non potrà nemmeno opporsi, perchè la modalità adottata da A.I.T. è quella prevista dalla legge e da ARERA.

I sindaci dei comuni che sono allo stesso tempo soci di Publiacqua e componenti dell'assemblea dell'AIT sono consapevoli di questa differenza macroscopica?

Sono al corrente del fatto che in virtù di questa differenza al momento del subentro del nuovo gestore il patrimonio netto di Publiacqua sarà di oltre 100 milioni di euro inferiore rispetto al valore atteso?

Dal 2016 al 2024 Publiacqua ha incassato o incasserà, quale costo degli investimenti, 901 milioni di euro, di cui 314 milioni a titolo di contributo o anticipazione degli utenti, a fronte di 786 milioni. € 115.695.099 in più per il fabbisogno per investimenti, ma ci raccontano che le tariffe sono alte perchè il servizio idrico richiede ingenti investimenti.

	piano ante	2020	2021	2022	2023	2024	totale
IP - Investimenti lordi programmati	385.318.536	96.170.365	97.759.785	88.486.115	121.956.368	106.275.592	895.966.761
ctr - Contributi	-25.486.055	-8.182.145	-5.866.210	-9.426.915	-32.103.747	-28.602.284	-109.667.356
IP - investimenti netti programmati	359.832.481	87.988.220	91.893.575	79.059.200	89.852.621	77.673.308	786.299.405
AMM ^a _{Capex} - ammortamenti	229.391.191	11.753.305	11.136.446	7.927.076	7.179.610	9.323.990	276.711.618
ERC ^a _{capex} - ammortamenti		47.982.853	47.522.797	78.002.897	77.385.603	59.785.825	310.679.975
ammortamenti tecnici	229.391.191	59.736.158	58.659.243	85.929.973	84.565.213	69.109.815	587.391.593
AMM ^a _{FoNI} - ammortamento contributi	86.025.209	25.413.340	25.879.953	36.685.244	53.765.603	53.811.222	281.580.571
FNI ^a _{FoNI} - anticipazione nuovi investimenti	21.232.345	4.968.260	6.821.735	0	0	0	33.022.340
ammortamenti tecnici	107.257.554	30.381.600	32.701.688	36.685.244	53.765.603	53.811.222	314.602.911
entrate da tariffa - utenti	336.648.745	90.117.758	91.360.931	122.615.217	138.330.816	122.921.037	901.994.504
maggiore entrata [+] fabbisogno [-]	-23.183.736	2.129.538	-532.644	43.556.017	48.478.195	45.247.729	115.695.099

Per effetto del minore trasferimento al gestore subentrante, i 340 milioni, che sono un finanziamento degli utenti al gestore (vedasi capitolo "Questione FoNI" nel dossier), potrebbero non essere in gran parte rimborsati.

Non compete a noi valutare i criteri adottati da Publiacqua. Tocca ai soci e a chi ne ha la competenza.

Noi vogliamo solo accertare la responsabilità politica di chi ha approvato documenti importanti senza approfondirli, contribuendo a provocare un danno patrimoniale ai Comuni, vale a dire alla comunità intera.

In conclusione i Comuni devono quadrare i loro bilanci con le entrate fiscali locali e con i trasferimenti dallo Stato: poiché non ci riescono, ricorrono all'aumento delle tariffe per introitare dividendi e integrare le entrate dalla fiscalità generale.

Il prospetto seguente, elaborato per allineare il bilancio di Publiacqua al 2022 con il calcolo del Valore Residuo, è indicativo degli effetti, sostituendo nello Stato Patrimoniale solo il valore delle immobilizzazioni e dei contributi, della possibile e probabile sopravvenienza passiva (perdita) che è di oltre 110 milioni di euro al 31.12.2022 dopo avere cambiato, dal 2020, in modo opinabile, il criterio di valutazione degli ammortamenti aumentandoli per evitare un'elevata sopravvenienza passiva (perdita) al termine dell'affidamento riducendo, però, gli utili dallo stesso anno.

bilancio 2022 Publiacqua allineato con Valore Residuo		
ATTIVITA'	attività bilancio	attività trasferite
B - immobilizzazioni	477.727.377	483.225.107
C - I - rimanenze	930.521	930.521
C - II - crediti correnti	112.414.634	112.414.634
C - IV - disponibilità liquide	63.516.259	63.516.259
C - attivo crediti con scadenza ultra 12 mesi	66.915.398	66.915.398
D - ratei e risconti attivi	838.879	838.879
totale attività	722.343.068	727.840.798
PASSIVITA'	passività bilancio	passività trasferite
A - patrimonio netto	-298.735.895	
B - fondi e rischi	-11.528.805	-11.528.805
C - trattamento di fine rapporto di lavoro	-4.926.287	-4.926.287
D - I - debiti correnti	-248.151.172	-248.151.172
D - I - debiti per finanziamenti superiori a 12 mesi	-95.432.498	-95.432.498
E - ratei e risconti passivi	-64.302.223	-179.101.896
totale - passività	-723.076.880	-539.140.658
saldo attività e passività = Patrimonio netto		188.700.140
sopravvenienza passiva		-110.035.755

Consulta il dossier integrale disponibile al link
raggiungibile attraverso questo QR Code

