

Gli oneri finanziari netti sui conti correnti bancari sono aumentati di circa Lire 5.630 milioni in seguito al rispetto dei termini di pagamento dei debiti verso fornitori congiuntamente allo slittamento del tempo d'incasso dei crediti commerciali.

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Proventi

Tale voce al 31 dicembre 2001 comprende:

	2001	2000	Variazione	%
Sopravvenienze attive	17.636	25.245	(7.609)	(30,14%)
Risarcimenti danni	19	223	(204)	100,00%
Interessi dilaz. pagamento	-	25	(25)	100,00%
Plusvalenze per alienazione immobili	9	645	(636)	(98,60%)
Totale	17.664	26.138	(8.474)	(32,42%)

La voce sopravvenienza riguarda essenzialmente le seguenti riclassificazioni contabili già commentate nelle note relative alle poste patrimoniali:

- rettifiche su cespiti per lire 3.365 milioni,
- rettifiche debiti verso comuni per accantonamenti legge Merli di esercizi precedenti non più dovuti in seguito ad una più puntuale analisi storica effettuata sulla gestione degli impianti di depurazione per Lire 4.664 milioni,
- contributi CIGO CIGS non più dovuti per lire 4.093 milioni e relativi ad esercizi 1999 e 2000,
- rilevazioni di componenti positive riferite ad esercizi precedenti e relative essenzialmente a competenze tecniche e a servizi tecnici.

Oneri

Tale voce al 31 dicembre 2001 comprende:

	2001	2000	Variazione	%
Minusvalenze da alienazioni	143	6	137	2.283,33%
Sopravvenienze passive deducibili	3.187	9.207	(6.020)	(65,39%)
Sopravvenienze passive non deducibili	8.660	14.252	(5.592)	(39,24%)
Sopravvenienze per rimborso Iva	206	308	(102)	(33,12%)
Risarcimento danni passivi	-	50	(50)	(100,00%)
Totale	12.196	23.823	(11.627)	(48,81%)

Le sopravvenienze passive includono principalmente le rettifiche sulle immobilizzazioni materiali per Lire 4.206 milioni già commentate nelle voci dell'attivo e alcune rilevazioni di componenti negative relative a precedenti esercizi per assicurazioni e spese legali.

Imposte sul reddito del periodo

La voce è composta da imposte correnti per Lire 25.792 milioni (di cui Lire 19.976 milioni per IRPEG e Lire 9.669 milioni per IRAP) e dall'effetto positivo delle imposte anticipate per Lire 3.807 milioni.

Il bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

L'Amministratore Unico
(Avv. Lorenzo Pallesi)



Allegati

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

Tali informazioni sono contenute nei seguenti allegati:


- PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2001.
- RENDICONTO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2001.
- STATO PATRIMONIALE IN EURO.
- CONTO ECONOMICO IN EURO.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2001 *(in milioni di lire)*

Descrizione	Capitale Sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Perdite esercizi precedenti	Utile di esercizio	Totale
Saldi al 31 dicembre 1999	78.155	0	2.050	0	34.007	114.212
Destinazione utile 1999:						
• a riserva legale		1.700			(34.007)	(32.307)
• a riserva straordinaria			32.307			32.307
Utile dell'esercizio					39.028	39.028
Saldi al 31 Dicembre 2000	78.155	1.700	34.357	0	39.028	153.240
Destinazione utile 2000:						
• a riserva legale		1.951			(39.028)	(37.077)
• a riserva straordinaria			37.077			37.077
Art. 3, comma 4 del D.Lgs. n. 141/99	1.979	71	(2.050)			0
Utile dell'esercizio					9.908	9.908
Saldi al 31 Dicembre 2001	80.134	3.722	69.383	0	9.908	163.148

RENDICONTO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2001

(in milioni di lire)	31/12/01	31/12/00
A. DISPONIBILITÀ FINANZIARIE (INDEBITAMENTO FINANZIARIO) NETTI INIZIALI	(36.227)	90.118
B. FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
Utile del periodo	9.908	39.028
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	20.877	17.365
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	129	(638)
Svalutazione di immobilizzazioni finanziarie	1.632	1.163
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	1.528	(5.018)
Variazione netta dei fondi rischi ed oneri	(45.191)	(21.820)
Utile (Perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	(11.117)	30.080
(Incremento) Decremento dei crediti del circolante	(39.006)	(81.858)
(Incremento) Decremento delle rimanenze	1.562	(2.212)
Incremento (Decremento) dei debiti verso fornitori ed altri debiti	(74.668)	(42.657)
(Incremento) Decremento di ratei e risconti	(359)	3.861
	(123.588)	(92.786)
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI		
Investimenti in immobilizzazioni:		
• immateriali	(25.415)	(14.176)
• materiali	(28.284)	(19.541)
• finanziarie	(3.267)	(1.534)
Altre variazioni su immobilizzazioni	1.186	239
Realizzo di immobilizzazioni	373	1.141
	(55.407)	(33.871)
D. FLUSSO MONETARIO DA(PER) ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Rimborso mutui	(11.177)	(10.219)
Utilizzo deposito infruttifero presso Banca Italia	47.755	10.531
	36.578	312
E. FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D)	(142.417)	(126.345)
F. DISPONIBILITÀ FINANZIARIE (INDEBITAMENTI FINANZIARI) NETTI FINALI	(178.644)	(36.227)
TRANSAZIONI CHE NON HANNO COMPORTATO EFFETTI SUI FLUSSI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO		
Effetto del rimborso del mutuo in pool a valere sul credito verso lo Stato:		
Riduzione del credito verso lo Stato ex L. 398/98	30.000	30.000
Riduzione quota capitale mutuo	(13.233)	(12.652)
Decremento dei risconti passivi	(16.767)	(17.348)
Riclassifiche di voci patrimoniali:		
Riduzione fondi per riclassifica		12.731
Incremento fondo rettifiche di crediti		(12.731)



Stato patrimoniale in euro

	al 31/12/2001		al 31/12/2000	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
ATTIVO				
A. CREDITI V/ SOCI PER VERS. DOVUTI				
B. IMMOBILIZZAZIONI				
I Immateriali				
1) Costi di impianto e ampliamento	0	278.101		372.027
2) Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità	0	0		0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti utilizz.ne opere d'ingegno	0	0		0
4) Concessioni, licenze marchi e diritti simili	0	1.363.879		670.732
5) Avviamento	0	0		0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	4.507.531		2.244.199
7) Altre immobilizzazioni	0	22.716.350		16.112.341
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	28.865.861		19.399.299
II Materiali				
1) Terreni e fabbricati		62.413.533		61.190.552
2) Impianti e macchinari		12.646.347		10.073.862
3) Attrezzature industriali e commerciali		10.586.549		9.571.685
4) Altri beni		4.923.017		4.594.670
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti		2.300.585		645.467
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		92.870.031		86.076.236
III Finanziarie				
1) Partecipazioni in:		1.177.443		332.832
a) Imprese controllate	1.029.264		188.525	
b) Imprese collegato	3.872			
c) Imprese controllanti				
d) Altre imprese	144.307		144.307	
2) Crediti:		424.223		4.252.797
a) Verso imprese controllate				
b) Verso imprese collegate				
c) Verso controllanti				
d) Verso altri	424.223		4.252.797	
3) Altri titoli				182.000
4) Azioni proprie				0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		1.601.666		4.767.629
TOTALE B. IMMOBILIZZAZIONI		123.337.558		110.243.164

	al 31/12/2001		al 31/12/2000	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
C. ATTIVO CIRCOLANTE				
I Rimanenze				
1) Materie prime sussidiarie e di consumo		5.160.801		6.302.324
2) Semilavorati		0		0
3) Lavori in corso su ordinazione		6.164.255		5.829.433
4) Prodotti finiti e merci		0		0
5) Acconti		0		0
TOTALE RIMANENZE		11.325.056		12.131.757
II Crediti				
1) Verso clienti		284.314.179		279.046.972
a) esigibili entro l'esercizio successivo	282.552.400		279.046.972	
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	1.762.779		0	
2) Verso imprese controllate		528.051		217.036
3) Verso imprese collegate				270.809
4) Verso controllanti				0
5) Verso altri		378.702.918		375.530.654
a) esigibili entro l'esercizio successivo	123.056.753		104.390.782	
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	255.646.165		271.139.872	
TOTALE CREDITI		663.545.148		655.065.471
III Attività finanz. che non costit. Immobil.		0		0
TOTALE ATTIV. FINANZ. CHE NON COST. IMMOBIL.		0		0
IV Disponibilità liquide				
1) Depositi bancari e postali		62.959.854		97.252.849
2) Assegni				337.515
3) Denaro e valori in cassa		25.718		50.124
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE		62.985.572		97.640.488
TOTALE C. ATTIVO		737.855.776		764.837.716
D. RATEI E RISCONTI		101.255		39.669
1) Annuali			38.347	
2) Pluriennali	101.255		1.323	
TOTALE DELL'ATTIVO	861.294.589		875.120.549	



stato patrimoniale in euro

	al 31/12/2001		al 31/12/2000	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
PASSIVO				
A. PATRIMONIO NETTO				
I Capitale		41.385.574		40.363.457
II Riserva da sovrapprezzo azioni		0		0
III Riserva da rivalutazione		0		0
IV Riserva legale		1.922.623		878.165
V Riserva per azioni proprio in portafoglio		0		0
VI Riserve statutarie		0		0
VII Altre riserve		35.833.578		17.743.906
a) Riserva straordinaria	35.833.578	0	16.685.141	
b) Riserva indisponibile conguaglio capitale sociale		0	1.058.765	
VIII Utili (perdite) portati a nuovo		5		5
IX Utile (perdita) dell'esercizio		5.117.123		20.156.247
TOTALE A. PATRIMONIO NETTO		84.258.903		79.141.779
B. FONDI PER RISCHI ED ONERI				
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili		3.173.426		853.879
2) Per imposte		0		0
3) Altri		50.583.604		76.242.533
TOTALE B. FONDO RISCHI		53.757.030		77.096.412
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		42.803.589		42.014.371

	al 31/12/2001		al 31/12/2000	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
D. DEBITI				
1) Obbligazioni		0		
2) Obbligazioni convertibili		0		
3) Debiti verso banche		343.258.165		292.247.763
a) esigibili entro l'esercizio successivo	150.408.108	0	86.139.839	
b) esigibili. oltre l'esercizio successivo	192.850.057	0	206.107.924	
4) Debiti verso altri finanziatori		74.971.360		97.497.043
a) esigibili entro l'esercizio successivo	74.040.976	0	96.504.462	
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	930.384	0	992.581	
5) Acconti		7.626.288		4.413.563
6) Debiti verso fornitori		87.173.883		93.530.784
7) Debiti rappresentati da titoli di credito		0		0
8) Debiti verso imprese controllate		3.852.403		137.398
9) Debiti verso imprese collegate		0		25.142
10) Debiti verso controllanti		0		0
11) Debiti tributari		4.041.185		9.191.136
12) Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale		4.254.612		4.291.250
13) Altri debiti		66.686.507		78.139.913
TOTALE D. DEBITI		591.864.403		579.473.992
E. RATEI E RISCONTI		88.610.664		97.393.995
1) Annuali	5.318.529	0	5.500.538	
2) Pluriennali	83.292.135	0	91.893.457	
TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)		861.294.589		875.120.549
CONTI D'ORDINE				
Finanziamenti messi a disposizione da terzi per realizzazione di opere per cui si cura la gestione		2.010.798.921		1.929.316.707
Canoni leasing		116.116		130.631
Fideiussioni prestate in favore di terzi		2.170.258		1.919.120
Gestioni speciali		0		0
TOTALE CONTI D'ORDINE		2.013.085.295		1.931.366.458



conto economico in euro

	al 31/12/2001		al 31/12/2000	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
A. VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e prestazioni		335.741.491		357.623.893
2) Variazione delle rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		0		0
3) Variazioni di lavori in corso su ordinazione		0		0
4) Incremento di immobilizzazioni per lavori interni		0		0
5) Altri ricavi e proventi		3.336.928		4.332.295
TOTALE A. VALORE DELLA PRODUZIONE		339.078.419		361.956.189
B. COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie di consumo e merci		(17.390.966)		(17.387.701)
7) Per servizi		(179.744.746)		(166.210.111)
8) Per godimento di beni di terzi		(7.033.443)		(6.713.903)
9) Per personale		(82.684.777)		(80.617.267)
a) salari e stipendi	(56.390.193)		(54.853.763)	
b) oneri sociali	(15.756.936)		(16.594.508)	
c) trattamento di fine rapporto	(4.118.072)		(4.037.192)	
d) trattamento di quiescenza e simili	(2.733.581)		(1.289.285)	
e) altri costi	(3.685.995)		(3.842.520)	
10) Ammortamenti e svalutazioni		(20.708.836)		(23.004.732)
a) ammortamento immobilizz. immateriali	(3.059.162)		(1.677.254)	
b) ammortamento immobilizz. materiali	(7.722.910)		(7.291.420)	
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			0	
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(9.926.764)		(14.036.058)	
11) Variaz. rimanenze, mat. prime, sussid., consumo merci		(1.141.524)		(1.535.909)
12) Accantonamenti per rischi		(7.301.760)		(12.804.621)
13) Altri accantonamenti				
14) Oneri diversi di gestione		(1.134.666)		(1.017.412)
TOTALE B. COSTI DELLA PRODUZIONE		(317.140.718)		(309.291.656)
DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ. (A-B)		21.937.701		52.664.533

	al 31/12/2001		al 31/12/2000	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
C. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI				
15) Proventi da partecipazioni:				0
a) imprese controllate				
16) Altri proventi finanziari		2.410.853	0	2.670.069
a) da crediti iscritti nelle immobilizz. con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate			0	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			40.847	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	5.374		0	
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	2.405.479		2.629.222	
17) Interessi ed altri oneri finanziari		(7.495.476)	0	(4.847.123)
a) verso banche ed istituti di credito	(6.746.695)		(4.167.638)	
b) verso imprese controllate			0	
c) altri oneri	(748.781)		(679.485)	
TOTALE C. PROVENTI ED ONERI FINANZ.		(5.084.623)		(2.177.054)
D. RETTIF. DI VALORE DI ATTIV. FINANZ.				
18) Rivalutazioni				
19) Svalutazioni		(1.239.561)		(381.538)
TOTALE D. RETTIF. VALORE ATTIVITÀ FINANZ.		(1.239.561)		(381.538)
E. PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi		9.122.875		13.499.317
a) plusvalenze da alienazioni	7.492		332.822	0
b) altri proventi	9.115.383		13.166.495	0
21) Oneri		(6.298.812)		(12.303.694)
a) minusvalenze da alienazioni	(74.139)		(3.023)	0
b) sopravvenienze passive	(6.224.673)		(12.300.671)	0
TOTALE E. PROVENTI ED ONERI STRAORD.		2.824.063		1.195.623
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		18.437.580		51.301.564
22) Imposte sul reddito d'esercizio		(13.320.457)		(31.145.317)
a) imposte correnti dell'esercizio	(15.286.936)		(36.261.109)	
b) imposte anticipate	1.966.479		5.115.792	
RISULTATO NETTO D'ESERCIZIO		5.117.123		20.156.247

R relazione del Collegio Sindacale al Bilancio 2001

IV

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31/12/2001,
illustrato nella Relazione sulla gestione
redatta dall'Amministratore Unico,
ed oggi sottoposto al Vostro esame,
espone un utile di L. 9.908.132.067
e può sintetizzarsi nelle seguenti
risultanze patrimoniali e reddituali:



SITUAZIONE PATRIMONIALE

ATTIVO		L. 1.667.698.872.888
PASSIVO		L. 1.504.550.887.986
PATRIMONIO NETTO		L. 163.147.984.902
• Capitale e riserve	L. 153.239.852.835	
• Utile dell'esercizio	L. 9.908.132.067	

I conti d'ordine trovano allocazione in calce allo stato patrimoniale per l'ammontare complessivo di L. 3.897.876.664.501.

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione		L. 656.547.368.874
Costi della produzione		L. (614.070.058.999)
Differenza tra valore e costo della produzione		L. 42.477.309.875
Proventi e oneri finanziari		L. (9.845.202.960)
Rettifiche di valore di attività finanziarie		L. (2.400.124.156)
Proventi ed oneri straordinari		L. 5.468.149.308
Risultato prima delle imposte		L. 35.700.132.067
Imposte sul reddito d'esercizio		L. (25.792.000.000)
UTILE D'ESERCIZIO		L. 9.908.132.067

In occasione delle verifiche periodiche il Collegio ha esaminato le scritture contabili, constatandone sempre l'aggiornamento e la regolare tenuta.

Le risultanze riassuntive di tali registrazioni, integrate dalle scritture di rettifica, sono coerenti con la situazione patrimoniale e con il conto economico al 31/12/2001 e con quanto illustrato nella nota integrativa; documenti questi redatti in conformità alle prescrizioni del Codice Civile.

L'Organo amministrativo Vi ha riferito, nella propria relazione, in merito all'andamento della passata gestione nei suoi molteplici aspetti, dandovi altresì cenno circa i principali accadimenti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2001.

Tale Organo ha articolato la struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico nel rispetto delle disposizioni di legge, fornendo i dati informativi

che completano il bilancio attraverso la nota integrativa e in particolare riferendo sui principi ed i criteri di valutazione delle voci contabili, nonché sulla composizione delle stesse.

I criteri adottati dall'Amministratore Unico nella valutazione del patrimonio sociale, esposti nella nota integrativa, ci sembrano conformi alla legge ed a corretti principi contabili.

Il Collegio dà atto di aver espresso il proprio consenso all'iscrizione in bilancio dei costi di impianto ed ampliamento ai sensi dell'art. 2426 n. 5 c.c..

Il Collegio osserva che nonostante gli sforzi ed risultati raggiunti nell'organizzazione amministrativa gestionale della società, si rende necessaria ed urgente la creazione di una separata struttura che sia responsabile del controllo interno, in considerazione delle dimensioni raggiunte dalla società.

In conclusione il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio sottoposto al Vostro esame e alla destinazione dell'utile così come proposto dall'Amministratore Unico nella Relazione sulla Gestione.

Il collegio fa presente che il proprio incarico triennale scade in data 2/7/2002.

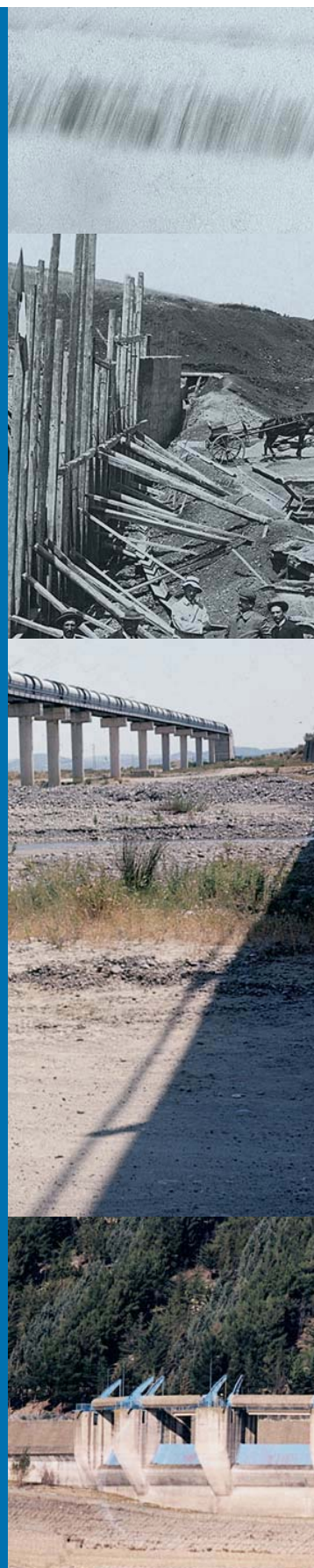
Ritiene tuttavia opportuno rimettere sin d'ora il mandato alle determinazioni dell'Assemblea.

Bari, 10 aprile 2002

Il Collegio Sindacale
Dott. Aldo Sanchini (Presidente)
Dott. Luigi Pezzi (Sindaco)
Dott. Marcello Danisi (Sindaco)

R relazione della Società di revisione

V



**Relazione della società di revisione**

Arthur Andersen SpA

Via Gaetano Devitofrancesco 4
70124 BariAgli Azionisti della
Acquedotto Pugliese S.p.A.:

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Acquedotto Pugliese S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2001. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'Amministratore Unico della Acquedotto Pugliese S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
 2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Amministratore Unico. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
- Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2001.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Acquedotto Pugliese S.p.A. al 31 dicembre 2001 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

Bari, 12 aprile 2002

Arthur Andersen SpA

Mario d'Onofrio - Socio