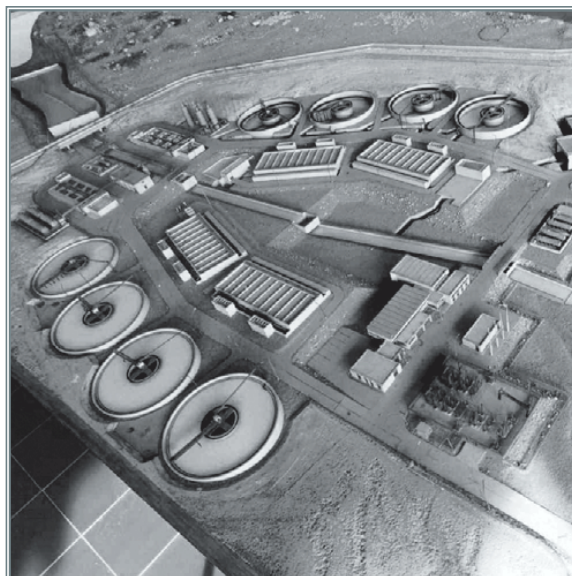


Bilancio Consolidato 2003



AQP
Acquedotto Pugliese

*I*ndice - *Bilancio Consolidato 2003*

Relazione sulla gestione

Bilancio Consolidato

I Stato Patrimoniale

II Conto Economico

III Nota Integrativa

III.1 *Struttura e contenuto del Bilancio Consolidato*

III.2 *Area di Consolidamento*

III.3 *Criteri e procedure di Consolidamento*

III.4 *Principi Contabili*

III.5 *Commenti alle principali voci dell'Attivo*

III.6 *Commenti alle principali voci del Passivo*

III.7 *Commenti alle principali voci del Conto Economico*

IV Allegati

IV.1 *Allegato 1*

IV.2 *Allegato 2*

IV.3 *Allegato 3*

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione della Società di Revisione

R

elazione sulla Gestione

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato 2003 è il terzo bilancio del gruppo Acquedotto Pugliese.

I principali dati consolidati dell'esercizio 2003 sono i seguenti:

- il risultato d'esercizio consolidato è pari a Euro 3.879.341, dopo aver effettuato ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti a vario titolo per Euro 34.859.949;
- il valore della produzione consolidata è pari a Euro 353.442.234;
- il valore del patrimonio netto consolidato è pari a Euro 90.853.357.

Il bilancio consolidato 2003 esprime principalmente le risultanze contabili dell'attività della società capogruppo Acquedotto Pugliese S.p.A. e quelle delle società controllate Acquedotto Pugliese Progettazione S.r.l. e Acquedotto Pugliese Potabilizzazione S.r.l.

Il nostro gruppo opera nel mercato dei servizi idrici integrati e della progettazione di opere e sistemi acquedottistici.

Per quanto attiene alla situazione complessiva delle imprese incluse nel bilancio consolidato 2003 e all'andamento della gestione nel suo insieme si rinvia alla relazione sulla gestione ex art. 2428 c.c. della società capogruppo Acquedotto Pugliese S.p.A., dalla quale risultano inoltre le notizie e le informazioni necessarie riguardanti l'attività svolta dalle singole imprese consolidate e l'evoluzione prevedibile della gestione.

Infine, ai sensi dell'art. 40 del D.Lgs. n. 127/1991, si precisa quanto segue:

- non si sono verificati altri fatti di rilievo dopo la data di riferimento del bilancio consolidato, oltre quelli già segnalati nella richiamata relazione sulla gestione di Acquedotto Pugliese S.p.A.;
- non esistono azioni di Acquedotto Pugliese S.p.A. possedute all'interno del gruppo, né direttamente, né per il tramite di società fiduciarie, né per interposta persona.

Bari, 28 maggio 2004

L'Amministratore Unico

Francesco Divella

Bilancio Consolidato

I STATO PATRIMONIALE

	Unità di Euro	Unità di Euro
ATTIVO	31.12.2003	31.12.2002
(A) Crediti verso Soci	0	105
(B) Immobilizzazioni	-	-
I Immobilizzazioni Immateriali		
1. Costi di impianto e ampliamento	91.659	186.499
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3. Diritti di brevetto industriale e utiliz. op. ingegno	0	0
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	583.747	1.003.966
5. Avviamento	0	0
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	7.831.070	6.358.212
7. Altre	31.738.859	28.973.326
8. Differenze da consolidamento	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	40.245.335	36.522.003
II. Immobilizzazioni materiali		
1. Terreni e fabbricati	60.968.686	62.495.801
2. Impianti e macchinario	13.151.980	14.038.103
3. Attrezzature industriali e commerciali	11.385.623	12.108.643
4. Altri beni	3.408.906	4.008.169
5. Immobilizzazioni in Corso e Acconti	3.582.527	3.497.702
Totale immobilizzazioni materiali	92.497.782	96.148.418
III. Immobilizzazioni Finanziarie		
1. Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	1.471.250	3.362.081
b) imprese collegate	55.872	205.872
c) altre imprese	144.307	144.307
	1.671.429	3.712.260
2. Crediti		
a) verso imprese controllate		
.esigibili entro esercizio successivo	0	0
b) verso imprese collegate		
.esigibili oltre esercizio successivo	0	0
d) verso altri		
.esigibili entro esercizio successivo	537.225	432.268
.esigibili oltre esercizio successivo	0	0
	537.225	432.268
3. Altri titoli	0	0
4. Azioni proprie	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.208.654	4.144.528
Totale (B) immobilizzazioni	134.951.771	136.814.949
(C) Attivo circolante		
I. Rimanenze		
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	5.375.701	5.067.805
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3. Lavori in corso su ordinazione	4.389.741	2.531.678
4. Prodotti finiti e merci	0	0
5. Acconti	0	34.142
Totale rimanenze	9.765.442	7.633.625

	Unità di Euro	Unità di Euro
	31.12.2003	31.12.2002
II. Crediti		
1. verso clienti:		
.esigibili entro esercizio successivo	282.417.045	290.271.036
.esigibili oltre esercizio successivo	0	2.516.712
Totale crediti verso clienti	282.417.045	292.787.748
2. Verso imprese controllate:		
.esigibili entro esercizio successivo	51.028	20.969
3. Verso imprese collegate:		
.esigibili entro esercizio successivo	0	0
5. Verso altri:		
.esigibili entro esercizio successivo	120.163.036	120.363.151
.esigibili oltre esercizio successivo	249.501.861	240.152.458
Totale crediti verso altri	369.664.897	360.515.609
7. Anticipi a fornitori per servizi:		
.esigibili entro esercizio successivo	0	0
Totale crediti	652.132.970	653.324.326
III. Attività Finanz. non Immobilizzate		
4. Altre partecipazioni		
6. Altri titoli	0	0
7. Crediti finanziari	0	0
Totale attività finanziarie non immobilizzate	0	0
IV. Disponibilità liquide		
1. Depositi bancari e postali	99.846.560	81.943.232
3. Denaro e valori in cassa	74.056	84.331
Totale disponibilità liquide	99.920.616	82.027.563
Totale (C) Attivo Circolante	761.819.028	742.985.514
(D) Ratei e Risconti	833.545	549.653
Totale Attivo	897.604.344	880.350.221

	Unità di Euro	Unità di Euro
	31.12.2003	31.12.2002
PASSIVO		
(A) Patrimonio Netto		
I. Capitale	41.385.574	41.385.574
II. Riserva da sovrapprezzo Azioni	0	0
III. Riserve di rivalutazione	0	0
IV. Riserva Legale	2.268.996	2.197.906
V. Riserva per azioni proprie in portaf.	0	0
VI. Riserve Statutarie		
VII. Altre Riserve	42.626.511	40.976.741
Riserva Straordinaria	42.626.511	40.976.741
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva Plusvalenze da fusione	0	0
Riserva svalutazioni partecipazioni	0	0
Riserva contributi industriali Casmez	0	0
Riserva plusvalenze reinvestite L. 169/83	0	0
Riserva di consolidamento	0	0
	86.281.081	84.560.222
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	692.694	5
IX. Utile (Perdita) dell'esercizio	3.879.341	2.413.549
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	90.853.116	86.973.775
X. Riserve ed utile di terzi	241	413
Totale (A) Patrimonio Netto	90.853.357	86.974.188
(B) Fondi per rischi ed oneri		
1. Trattamento di quiescenza e obb. simili	2.007.900	2.256.358
2. Per imposte	1.001.793	0
3. Altri	58.958.342	54.635.432
Totale (B) Fondi per rischi ed oneri	61.968.035	56.891.790
(C) Tratt.to Fine Rapporto Lavoro sub.	38.422.115	44.172.931
(D) Debiti		
3. Debiti verso Banche:		
.esigibili entro esercizio successivo	225.237.967	197.441.446
.esigibili oltre esercizio successivo	163.322.174	178.550.040
Totale debiti verso banche	388.560.141	375.991.486
4. Debiti verso altri finanziatori:		
.esigibili entro esercizio successivo	63.046.990	73.834.889
.esigibili oltre esercizio successivo	946.733	864.880
Totale debiti verso altri finanziatori	63.993.723	74.699.769
5. Acconti:		
.esigibili entro esercizio successivo	13.936.596	11.303.232
.esigibili oltre esercizio successivo	0	0
Totale acconti	13.936.596	11.303.232
6. Debiti verso fornitori:		
.esigibili entro esercizio successivo	84.583.325	76.265.809
.esigibili oltre esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso fornitori	84.583.325	76.265.809
8. Debiti verso imprese controllate:		
.esigibili entro esercizio successivo	115.482	2.410.034
9. Debiti verso imprese collegate:		
.esigibili entro esercizio successivo	0	0

	Unità di Euro 31.12.2003	Unità di Euro 31.12.2002
11. Debiti tributari:		
.esigibili entro esercizio successivo	9.352.025	4.228.599
.esigibili oltre esercizio successivo	0	0
Totale debiti tributari	9.352.025	4.228.599
12. Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale:		
.esigibili entro esercizio successivo	4.028.057	3.959.232
13. Altri Debiti:		
.esigibili entro esercizio successivo	69.738.376	63.451.937
.esigibili oltre esercizio successivo	0	0
Totale altri debiti	69.738.376	63.451.937
Totale (D) Debiti	634.307.725	612.310.098
(E) Ratei e Risconti	72.053.112	80.001.214
Annuali	4.915.044	4.932.380
Pluriennali	67.138.068	75.068.834
Totale Passivo	897.604.344	880.350.221
Conti d'Ordine		
Finanziamenti messi a disposizione da terzi per realizzazione di opere per cui si cura la gestione	2.024.206.386	2.019.365.143
Fidejussioni Passive		
ricevute e/o prestate a favore di terzi	271.250	2.170.258
Altri Conti d'Ordine Passivi		
Altri Conti d'Ordine	0	348.546
Totale Conti d'Ordine	2.024.477.636	2.021.883.947

Bari, 28 maggio 2004

L'Amministratore Unico
Francesco Divella

II CONTO ECONOMICO

	Unità di Euro 31.12.2003	Unità di Euro 31.12.2002
(A) Valore della Produzione		
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	321.897.792	337.419.519
2. Variazioni rimanenze prodotti in corso, semilavorati, finiti	0	0
3. Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	269.403	11.376
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.905.653	1.337.456
5. Altri ricavi e proventi	29.369.387	4.556.306
a) Contributi in conto esercizio		
b) Altri ricavi e proventi	29.369.387	4.556.306
Totale (A) Valore della Produzione	353.442.235	343.324.657
(B) Costi della Produzione		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	17.819.514	17.939.726
7. Per servizi	183.549.521	181.273.828
8. Per godimento beni di terzi	5.303.315	6.983.644
9. Per il personale:		
a) salari e stipendi	59.453.807	58.616.309
b) oneri sociali	17.016.060	15.571.960
c) trattamento fine rapporto	4.655.660	4.515.695
d) trattamento di quiescenza e simili	4.949.674	5.037.086
e) altri costi	0	0
Totale Costo del personale	86.075.201	83.741.050
10. Ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	4.389.415	4.310.667
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	8.714.630	8.382.794
c) svalutazioni crediti compresi attivo circol. e dispon. liquide	12.921.635	13.294.566
d) svalutazioni interessi di mora	1.918.523	6.802.366
e) ammortamento differenza di consolidamento	0	0
Totale ammortamento e svalutazioni	27.944.203	32.790.393
11. Variazioni rimanenze materie prime, sussid., consumo merci	(307.897)	290.702
12. Accantonamenti per rischi	6.915.747	3.807.836
13. Altri accantonamenti	0	0
14. Oneri diversi di gestione	3.055.886	1.469.676
Totale (B) Costi della Produzione	330.355.490	328.296.855
Totale (A - B) Differenza tra Valore e Costi della Produzione	23.086.745	15.027.803
(C) Proventi e Oneri finanziari		
15. Proventi da partecipazioni:	0	0
in imprese controllate e collegate	0	0
in altre imprese	0	0
16. Altri proventi finanziari:		
a) da altri crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		
da imprese controllate e collegate	0	0
da altri	0	0
b) da titoli iscritti in immobilizzazioni che non cost. partec.	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non cost. partec.		
d) proventi diversi dai precedenti:		
da imprese controllate e collegate	1.078	0
da altri	2.024.594	2.088.609
da altri interessi di mora	4.954.259	6.941.189
	6.979.931	9.029.798

	Unità di Euro	Unità di Euro
	31.12.2003	31.12.2002
17. Interessi ed altri oneri finanziari:		
Verso Banche ed Istituti di Credito	(8.023.145)	(7.957.729)
Verso imprese controllate e collegate	0	0
Verso altri	(100.139)	(328.335)
Verso altri interessi di mora	(246.515)	(366.622)
Totale (C) Proventi ed Oneri finanziari	(1.389.868)	377.112
(D) Rettifiche di valore attività finanziarie		
18. Rivalutazioni		
a) di partecipazione	0	0
19. Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	(255.000)	(15.688)
	(255.000)	(15.688)
Totale (D) Rettif. Valore di att. finanz.	(255.000)	(15.688)
(E) Proventi e Oneri straordinari		
20. Proventi:		
plusvalenze da alienazioni	1.719.557	775
altri proventi	5.000.769	19.922.049
21. Oneri:		
minusvalenze da alienazioni	(15.441)	(11.446)
sopravvenienze passive	(2.792.818)	(16.412.313)
altri oneri	0	0
Totale (E) proventi ed Oneri Straordinari	3.912.067	3.499.065
Risultato prima delle imposte	25.353.944	18.888.291
22. Imposte sul reddito d'esercizio		
a) Imposte correnti	(20.392.072)	(14.581.687)
b) Imposte Anticipate e Differite	(1.082.454)	(1.892.837)
Totale Imposte	(21.474.526)	(16.474.524)
Utile Consolidato	3.879.418	2.413.767
Utile di terzi	77	218
Utile di competenza del gruppo	3.879.341	2.413.549

Bari, 28 maggio 2004

L'Amministratore Unico

Francesco Divella

III NOTA INTEGRATIVA

III.1 Struttura e contenuto del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla presente nota integrativa, ed è integrato, al fine di offrire una migliore informativa, dal prospetto delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nei conti del patrimonio netto consolidato (allegato 1) e dal rendiconto finanziario (allegato 2).

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio consolidato e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c., da altre disposizioni del decreto legislativo n. 127/1991 che ha introdotto nel nostro ordinamento la VII direttiva CEE o da altre leggi precedenti. Inoltre, sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Per quanto riguarda i fatti di rilievo avvenuti dopo la data di riferimento del bilancio consolidato nonché l'evoluzione prevedibile della gestione si fa rinvio a quanto riportato nella relazione sulla gestione.

Per una più immediata comprensione i valori espressi nella nota integrativa sono riportati in migliaia di Euro, fatta eccezione per i casi espressamente indicati.

III.2 Area di consolidamento

L'AREA DI CONSOLIDAMENTO INCLUDE LA CAPOGRUPPO ACQUEDOTTO PUGLIESE S.p.A. E LE IMPRESE DI SEGUITO INDICATE, NELLE QUALI LA STESSA DETIENE DIRETTAMENTE LA MAGGIORANZA DEI DIRITTI DI VOTO (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO):

Società	Sede	Capitale sociale	% di possesso
Acquedotto Pugliese Progettazione S.r.l.	Modugno (BA)	52	100%
Acquedotto Pugliese Potabilizzazione S.r.l.	Matera	150	99,9%

Dall'area di consolidamento sono state escluse escluse le partecipazione nelle controllate Acque di Calabria S.p.A. e Consorzio Acquedotto Ghadames-Zwara in quanto irrilevanti ai fini di fornire un quadro veritiero e corretto del Gruppo, ai sensi dell'art. 28, 2° comma, lett.a del D.Lgs. 127/91. Le partecipazioni escluse dal consolidamento sono state valutate con il metodo del patrimonio netto.

III.3 Criteri e procedure di consolidamento

Ai fini del consolidamento, sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio al 31 dicembre 2003 approvati dagli organi sociali delle singole imprese consolidate, opportunamente modificati, ove ritenuto necessario, per uniformarli ai criteri di valutazione adottati dalla controllante Acquedotto Pugliese S.p.A..

Tutte le imprese incluse nell'area di consolidamento sono consolidate con il metodo dell'integrazione globale così sintetizzabile:

- assunzione delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi nel loro ammontare complessivo, prescindendo dall'entità della partecipazione detenuta e attribuendo ai soci di minoranza, in apposite voci, la quota di patrimonio netto e del risultato d'esercizio di loro competenza;

- b) eliminazione del valore di carico delle partecipazioni in imprese incluse nell'area di consolidamento a fronte delle corrispondenti quote di patrimonio netto;
- c) eliminazione dei crediti e dei debiti, nonché dei costi e dei ricavi intercorrenti fra le imprese consolidate;
- d) 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;
- e) il periodo amministrativo, per tutte le società del gruppo, ai fini del presente bilancio consolidato, coincide con l'anno solare;
- f) 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 rispettivamente nelle voci "altri crediti" e "fondi per rischi ed oneri". Nel conto economico le imposte anticipate e differite sono espresse nella voce imposte sul reddito d'esercizio.

Per le partecipazioni in imprese consolidate e per quelle valutate con il metodo del patrimonio netto le differenze emergenti tra il costo di acquisto e le corrispondenti quote di patrimonio netto alla data di acquisizione, ove esistenti, sono trattate come segue:

- i) quelle positive, ove non afferibili agli elementi dell'attivo e del passivo delle imprese partecipate, sono portate in diminuzione della riserva da consolidamento fino alla concorrenza della medesima;
- ii) quelle negative, qualora anch'esse non afferibili ad elementi di bilancio, concorrono a formare la riserva da consolidamento.

III.4 Principi contabili

I più significativi principi contabili adottati per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2003 in osservanza dell'art. 2426 c.c. ed invariati rispetto al precedente esercizio sono di seguito indicati.

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.

Le spese di impianto e di ampliamento sono iscritte con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzate in un arco temporale non superiore a 5 anni.

Le spese sostenute da AQP a titolo di compartecipazione finanziaria alla realizzazione di opere di proprietà di terzi (ai sensi della L. 1090/68), in uso alla Società in forza del D.Lgs. 141/99, sono iscritte fra le immobilizzazioni immateriali ed ammortizzate a partire dall'esercizio di completamento delle opere medesime. Tali costi, insieme alle spese incrementative su tutti i cespiti in uso e non di proprietà, fino al 31 dicembre 2002, sono stati ammortizzati in quote costanti sulla base del minor periodo tra la vita utile residua dei citati beni e la durata della concessione d'uso (fino al 2018).

A partire dal 31 dicembre 2003 i costi di manutenzione straordinaria, sulla scorta delle previsioni del Piano d'Ambito ATO Puglia a base della Convenzione per la gestione del servizio idrico integrato nell'ambito territoriale ottimale Puglia sotto-

scritta nel settembre 2002 da AQP e dal Commissario delegato per l'emergenza socio-economico in Puglia e del metodo tariffario normalizzato che prevede una stretta correlazione fra ammortamenti e ricavi, vengono ammortizzati, a quote costanti, sulla base della vita utile residua dei citati beni utilizzando per il primo anno l'aliquota ordinaria ridotta al 50%.

Detto nuovo criterio di ammortamento è peraltro in linea con la previsione della suddetta Convenzione che riconosce al soggetto gestore, al termine della concessione, il diritto ad incassare da parte del soggetto gestore subentrante un indennizzo pari al valore netto contabile alla data.

La voce concessioni, licenze, marchi e diritti simili è costituita dal valore netto contabile dei costi sostenuti per licenze software acquisite nel corrente ed in precedenti esercizi; l'ammortamento è stato calcolato sistematicamente entro un periodo di tre esercizi.

Gli altri oneri pluriennali, sono ammortizzati entro un periodo massimo di 5 anni.

Immobilizzazioni materiali – La voce include i beni di proprietà direttamente acquistati con fondi della Società, mentre i beni ed opere in uso alla Società ma finanziati interamente da Enti terzi (generalmente UE, Stato, Regioni e Comuni) e di proprietà degli stessi sono iscritti tra i conti d'ordine. 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 imputabili, ad eccezione degli immobili di proprietà per la maggior parte dei quali si è proceduto, in sede di predisposizione del bilancio straordinario al 31 dicembre 1998 ex artt. 3 e 7 del D.Lgs. 141/99, alla valutazione corrente degli stessi.

Le immobilizzazioni sono, altresì, esposte al netto dei relativi contributi in conto impianti ricevuti nei precedenti esercizi.

LE IMMOBILIZZAZIONI SONO RETTIFICATE DALLE CORRISPONDENTI QUOTE DI AMMORTAMENTO CALCOLATE SISTEMATICAMENTE IN BASE AD 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; TALE CRITERIO SI È RITENUTO ESSERE BEN RAPPRESENTATO DALLE VIGENTI ALIQUOTE FISCALI, RIDOTTE ALLA METÀ NEL PRIMO ESERCIZIO. LE ALIQUOTE APPLICATE SONO LE SEGUENTI:

Immobili	3,5%
Impianti di filtrazione	8%
Impianti di sollevamento	12%
Impianti di depurazione	15%
Postazioni di telecontrollo	25%
Condutture	5%
Opere idrauliche fisse	2,5%
Attrezzature varie e minute	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%

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti già calcolati.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico, mentre quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti a cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi. 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, sopra indicate.

Ai fini di una maggiore chiarezza e nel rispetto del principio della prevalenza della sostanza sulla forma, per il bilancio consolidato dell'esercizio corrente si è provveduto ad applicare il criterio contabile previsto dallo IAS n. 17 relativamente ai beni in locazione finanziaria. Pertanto, il cambiamento del criterio di contabilizzazione di tali beni ha comportato, per l'esercizio 2003, la rilevazione del valore netto contabile dei beni in leasing nella voce immobilizzazioni materiali, l'iscrizione del debito verso altri finanziatori per le quote di capitale da rimborsare, la contabilizzazione in conto economico dei relativi ammortamenti ed interessi passivi e lo storno in conto economico dei canoni di leasing.

Partecipazioni e titoli (iscritti nelle immobilizzazioni)

Le partecipazioni in imprese controllate non consolidate e collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto svalutato in presenza di perdite durevoli di valore. Il valore viene ripristinato, nei limiti del costo originario, quando vengono meno le cause che ne avevano comportato la svalutazione.

Rimanenze -- Le rimanenze di materie prime e ricambi sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione, determinato secondo il metodo LIFO a scatti annuali, ed il valore di presumibile realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Il costo viene determinato secondo la stessa configurazione indicata con riferimento alle immobilizzazioni; il valore di presumibile realizzazione viene calcolato tenendo conto del valore di rimpiazzo. Le giacenze di magazzino sono esposte al netto del fondo svalutazione per i beni obsoleti, determinato in relazione ad una valutazione tecnica delle possibilità di utilizzo dei beni stessi.

I lavori in corso di esecuzione sono relativi alle opere finanziate da terzi delle quali la Società cura la fase di progettazione e/o direzione lavori nonché la contabilizzazione e liquidazione in favore degli appaltatori cui è demandata l'esecuzione delle opere stesse. Tale voce, pari all'ammontare dei costi sostenuti relativamente ai lavori fatturati entro la fine dell'esercizio sulla base di stati avanzamento emessi, è esposta al netto degli acconti ricevuti dagli Enti Finanziatori, generalmente corrispondenti all'avanzamento dei lavori stessi. Le somme già erogate dagli Enti Finanziatori, a fronte di lavori non ancora eseguiti, sono esposti tra i debiti. Al momento del loro completamento tali lavori, generalmente riferiti ad opere in gestione, sono riportati tra i conti d'ordine nella voce finanziamenti messi a disposizione da terzi per la realizzazione di opere per cui si cura la gestione.

Crediti -- I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione.

Ratei e risconti -- Sono iscritte in tali voci quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi, in conformità al principio della competenza temporale.

Fondi rischi ed oneri -- I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o passività, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'e-

servizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è remota o indeterminabile sono indicati nella nota di commento relativa ad impegni e rischi non risultanti dallo stato patrimoniale senza procedere ad alcuno stanziamento.

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.

Debiti – I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Conti d'ordine – Il contenuto dei conti d'ordine ed i loro criteri di valutazione sono conformi al principio contabile n. 22 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Riconoscimento dei ricavi -- I ricavi per servizi, tenuto conto della certezza del realizzo, sono riconosciuti al momento dell'effettuazione degli stessi nel rispetto del principio di competenza.

Contributi – I contributi in conto esercizio sono iscritti nella voce altri ricavi sulla base del principio della competenza economica; i contributi in conto impianti sono iscritti a diretta riduzione delle immobilizzazioni materiali a fronte delle quali sono stati concessi. Essi sono rilevati nel momento in cui sussiste il titolo giuridico a percepirla ed il loro ammontare è ragionevolmente determinabile.

Imposte sul reddito, correnti e differite – Le imposte correnti sono iscritte in base alla migliore stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore. Sono state inoltre calcolate le imposte differite ed anticipate sulle differenze fra i valori attribuiti alle attività e passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori attribuiti ai fini fiscali. Conformemente alle disposizioni del Principio contabile n. 25 sulle imposte predisposto dalla Commissione Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, sono stati riflessi gli effetti di imposte anticipate prevalentemente determinate sui fondi tassati, per rischi e svalutazione crediti. L'iscrizione di tali crediti è stata effettuata tenuto conto della ragionevole certezza del loro realizzo, anche in funzione dell'esistenza, negli esercizi futuri in cui si riverse- ranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.



ALTRE INFORMAZIONI

Deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 29 del D.Leg.vo 127/91

Al 31 dicembre 2003 le singole società incluse nell'area di consolidamento non hanno derogato, nei rispettivi bilanci d'esercizio, ai criteri indicati dall'art. 2426 c.c..

Raccordo tra utile e patrimonio netto della Capogruppo e corrispondenti valori del gruppo

IL PROSPETTO DI RACCORDO TRA I VALORI A(UTILE E PATRIMONIO NETTO) RISULTANTI DAL BILANCIO D'ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2003 ED I CORRISPONDENTI VALORI DI BILANCIO CONSOLIDATO ALLA STESSA DATA È IL SEGUENTE (IN MIGLIAIA DI EURO):

	P.N.I.	UTILE	P.N.F.
Come da bilancio d'esercizio della Capogruppo	86.043	4.540	90.583
Rettifiche per principi contabili:			
Storno rapporti intragruppo	(221)	(1.654)	(1.875)
Effetto fiscale su scritture intragruppo	60	616	676
Effetto consolidamento controllate			
AQP Potabilizzazione / Progettazione	1.092	377	1.469
Come da bilancio consolidato di Gruppo	86.974	3.879	90.853



III.5 Commenti alle principali voci dell'attivo

Tutti gli importi di seguito indicati sono esposti in migliaia di Euro.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

LE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI NEL CORSO DEL 2003 HANNO AVUTO LA SEGUENTE MOVIMENTAZIONE:

	Costi di impianto e ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobil. in corso e acconti	Altre immobil. immateriali	Totale
31 dicembre 2002					
Costo	475	4.597	6.358	36.074	47.504
Rivalutazione	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento	(288)	(3.593)	-	(7.101)	(10.982)
<i>Valore di bilancio 2002</i>	<i>187</i>	<i>1.004</i>	<i>6.358</i>	<i>28.973</i>	<i>36.522</i>
Variazioni 2003					
Investimenti	-	339	2.227	5.862	8.428
Rettifiche iniziali imm.ni	-	-	(217)	(105)	(322)
Riclassifiche imm.ni	-	182	(537)	346	(9)
Rivalutazione	-	-	-	-	-
Decrementi cespiti	-	-	-	-	-
Riclassifiche fondi	-	-	-	-	-
Rettifiche iniziali fondi	-	-	-	16	16
Decrementi fondi	-	-	-	-	-
Ammortamenti	(96)	(941)	-	(3.353)	(4.390)
<i>Totale variazioni</i>	<i>(96)</i>	<i>(420)</i>	<i>1.473</i>	<i>2.766</i>	<i>3.723</i>
31 dicembre 2003					
Costo	475	5.118	7.831	42.177	55.601
Rivalutazione	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento	(384)	(4.534)	-	(10.438)	(15.356)
Totale immobilizz.ni immateriali	91	584	7.831	31.739	40.245

La voce Costi di impianto ed ampliamento è costituita essenzialmente da:

- valore netto contabile degli oneri sostenuti nei precedenti esercizi per la trasformazione societaria e dai costi sostenuti per la perizia di valutazione del patrimonio netto prevista dal comma 4 dell'art. 3 del D.Lgs. 11 maggio 1999, n.141, finalizzata alla determinazione definitiva del capitale sociale iniziale della controllante Acquedotto Pugliese S.p.A.;
- costi di costituzione delle controllate Acquedotto Pugliese Progettazione S.r.l. e Acquedotto Pugliese Potabilizzazione S.r.l.

Tali costi sono ammortizzati in cinque esercizi, con il consenso del Collegio Sindacale.

La voce Concessioni, licenze, marchi e diritti simili a fine esercizio ammonta a Euro 584 mila ed è relativa a costi sostenuti per licenze software acquisite nel corrente ed in precedenti esercizi.

In particolare i costi più significativi relativi al 2003, pari a circa Euro 521 mila, si riferiscono principalmente ad acquisto di nuove licenze d'uso e all'acquisto di software da utilizzare come interfaccia tra il nuovo sistema Sap ed i sistemi Sipert per la gestione del personale, Laser e Utenze per la gestione dei clienti.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti includono, al 31 dicembre 2003, principalmente i seguenti costi:

- lavori cofinanziati dalla capogruppo ex L.1090/68 relativi ad opere non ancora completate alla data, pari a circa Euro 1.732 mila;
- costi sostenuti dalla capogruppo per l'acquisto della licenza d'uso e per la personalizzazione ed implementazione del nuovo programma gestionale "SAP" per complessivi Euro 2.511 mila il cui avviamento si avrà nel secondo semestre 2004;
- costi sostenuti dalla capogruppo relativi a progetti preliminari ed esecutivi ricompresi nel piano degli investimenti per Euro 2.013 mila;
- costi sostenuti per la progettazione e l'implementazione del nuovo portale AQP per Euro 155 mila.

Gli incrementi rispetto all'esercizio precedente si riferiscono essenzialmente ai lavori cofinanziati ex L. 1090/68 per circa Euro 608 mila ed a costi di per progetti preliminari ed esecutivi e per Euro 495 mila.

LA VOCE ALTRE A FINE ESERCIZIO È COSÌ COSTITUITA:

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazione	%
Costi delle opere cofinanziate ex L. 1090/68	6.507	6.798	(291)	(4,28)
Manutenzione straordinaria su beni di terzi	23.169	19.473	3.696	18,98
Altri oneri pluriennali	2.063	2.702	(639)	(23,65)
Totale	31.739	28.973	2.766	9,55

I costi delle opere cofinanziate ex L. 1090/68 si riferiscono alla quota parte delle opere (essenzialmente condotte ed impianti) cofinanziate dalla Controllante nel corso di precedenti esercizi. L'incremento 2003 di tale voce è stato pari ad Euro 142 mila.

La voce manutenzione straordinaria sui beni di terzi è relativa essenzialmente ad interventi incrementativi sostenuti dalla capogruppo della vita utile dei seguenti beni di terzi:

- costi di manutenzione straordinaria su condutture per Euro 4.384 mila;
- costi di manutenzione straordinaria su serbatoi per Euro 354 mila;
- costi di manutenzione straordinaria su impianti di depurazione per Euro 538 mila;

- costi di manutenzione straordinaria su impianti di sollevamento per Euro 129 mila;
- costi di manutenzione straordinaria su impianti di filtrazione per Euro 493 mila.

Il cambio di criterio di ammortamento sopra indicato per i costi di manutenzione straordinaria ha comportato minori ammortamenti dell'esercizio per Euro 248 mila.

La voce altri oneri pluriennali nell'esercizio 2003 non ha subito incrementi rispetto all'esercizio 2002.

I costi per attività di ricerca e riparazione perdite idriche pari a Euro 2.028 al netto di fondi di ammortamento relativi sono stati capitalizzati e nelle more dell'avvio dei cospicui investimenti previsti a tale titolo nel Piano d'Ambito Puglia, sono stati ammortizzati in 5 anni tenendo conto della straordinarietà dell'azione sin qui programmata nell'ambito di un preesistente piano pluriennale, dell'utilità futura in termini di incremento di fatturato e/o di miglioramento dell'efficienza complessiva del servizio idrico fornito.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NEL CORSO DEL 2003 HANNO AVUTO LA SEGUENTE MOVIMENTAZIONE:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezz. industriali e commerc.	Altri beni	Immobiliz. in corso e acconti	Totale
31 dicembre 2002						
Costo	17.757	26.383	36.652	18.383	3.498	102.673
Rivalutazione	54.052	-	-	-	-	54.052
Contributo in conto capitale	-	(172)	-	(208)	-	(380)
Fondo ammortamento	(9.314)	(12.173)	(24.543)	(14.167)	-	(60.197)
Valore di bilancio 2002	62.495	14.038	12.109	4.008	3.498	96.148
Variazioni 2003						
Investimenti	1.005	720	1.461	986	997	5.169
Rettifiche iniziali imm.ni	0	-	(145)	-	94	(51)
Riclassifiche imm.ni	2	980	-	34	(1.007)	9
Contributo in conto capitale	-	-	-	-	-	0
Decrementi cespiti	(5)	(81)	(64)	(253)	-	(403)
Riclassifiche fondi	-	-	-	-	-	0
Rettifica fondo per contributo	-	-	-	-	-	0
Rettifiche iniziali fondi	-	-	44	(87)	-	(43)
Decrementi fondi	-	75	57	250	-	382
Ammortamenti	(2.529)	(2.580)	(2.076)	(1.529)	-	(8.714)
Totale variazioni	(1.527)	(886)	(723)	(599)	84	(3.651)
31 Dicembre 2003						
Costo	18.759	28.002	37.904	19.150	3.582	107.397
Rivalutazione	54.052	-	-	-	-	54.052
Contributo in conto capitale	-	(172)	-	(208)	-	(380)
Fondo ammortamento	(11.843)	(14.678)	(26.518)	(15.533)	-	(68.572)
Totale immobilizzazioni materiali	60.968	13.152	11.386	3.409	3.582	92.497