

I principali incrementi del periodo hanno riguardato:

- **terreni e fabbricati** per Euro 1.007 mila relativi principalmente a costi sostenuti dalla capogruppo per lavori di ammodernamento e di adeguamento alle norme sulla sicurezza delle sedi aziendali.
- **impianti e macchinari** per Euro 1.700 mila, suddivisi tra impianti di filtrazione per circa Euro 212 mila, impianti di sollevamento per circa Euro 212 mila, impianti di depurazione per circa Euro 142 mila, condutture per circa Euro 68 mila e postazioni di telecontrollo per Euro 1.066 mila. La maggior parte di tali investimenti si riferiscono alla capogruppo.
- **attrezzature industriali e commerciali** per Euro 1.461 mila, interamente sostenuti dalla capogruppo, di cui circa Euro 1.349 mila per apparecchi di misura, circa Euro 73 mila per attrezzature varia e minuta e circa Euro 39 mila per costruzioni leggere.
- **altri beni** per Euro 986 mila, di cui mobili e dotazioni d'ufficio per circa Euro 47 mila, macchine elettroniche per circa Euro 939 mila. Quest'ultimo importo include Euro 398 mila relativi a Centrali Alcatel in locazione finanziaria. L'applicazione, per l'esercizio in corso, del principio contabile IAS n. 17 ha comportato i seguenti effetti:
 - iscrizione di immobilizzazioni materiali nette: Euro 227 mila;
 - iscrizione di debiti finanziari: Euro 232 mila;
 - iscrizione di ammortamenti dell'esercizio: Euro 80 mila;
 - iscrizione di interessi passivi: Euro 18 mila;
 - storno di canoni di leasing: Euro 93 mila.

GLI IMPIANTI E MACCHINARI AL 31 DICEMBRE 2003 SONO COSÌ COSTITUITI:

	Costo storico	Fondo amm.to	Valore Netto 31/12/03
Impianti di filtrazione	5.810	(2.810)	3.000
Impianti di sollevamento	14.664	(9.630)	5.034
Impianti di depurazione	5.523	(2.017)	3.506
Condutture	465	(69)	396
Opere Idrauliche Fisse	302	(19)	283
Postazioni di Telecontrollo	1.066	(133)	933
Totale	27.830	(14.678)	13.152

LE ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI AL 31 DICEMBRE 2003 SONO COSÌ COSTITUITE:

	Costo storico	Fondo amm.to	Valore Netto 31/12/03
Attrezzatura varia e minuta	10.219	(8.073)	2.146
Apparecchi di misura	24.749	(17.091)	7.658
Apparecchi di controllo	2.811	(1.339)	1.472
Costruzioni Leggere	125	(15)	110
Totale	37.904	(26.518)	11.386

LA VOCE ALTRI BENI AL 31 DICEMBRE 2003 È COSÌ COSTITUITA:

	Costo storico	Fondo amm.to	Valore Netto 31/12/03
Macchine elettroniche d'ufficio	15.230	(12.784)	2.446
Mobili e dotazioni d'ufficio	3.232	(2.354)	878
Automezzi	480	(395)	85
Totale	18.942	(15.533)	3.409

Le immobilizzazioni in corso ed acconti pari a Euro 3.582 mila includono, al 31 dicembre 2003, principalmente i seguenti costi:

- contatori non ancora messi in opera al 31 dicembre 2003 per Euro 1.356 mila;
- allestimento nuove centrali idroelettriche di Battaglia Padula e Monte Carafa per Euro 1.472 mila;
- oneri relativi essenzialmente a progetti di realizzazione di nuove sedi compartimentali (Gioia del Colle e Taranto) per Euro 150 mila e trasformazione dell'ex officina di S. Cataldo in uffici per Euro 572 mila;
- altri minori per Euro 32 mila.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Tale voce al 31 dicembre 2003 è pari a Euro 2.209 mila (Euro 4.145 mila al 31 dicembre 2002) ed è costituita per Euro 1.671 mila (Euro 3.712 mila al 31 dicembre 2002) da partecipazioni in Società e Consorzi e per Euro 537 mila (Euro 432 mila al 31 dicembre 2002) da crediti per depositi cauzionali su utenze.



LA VOCE PARTECIPAZIONI NEL CORSO DEL 2003 SI È COSÌ MOVIMENTATA:

	Imprese controllate	Imprese collegate	Altre Imprese	Totale
31 dicembre 2002				
Costo	3.610	1.670	247	5.527
Svalutazione	(248)	(746)	(103)	(1.097)
Perdite	-	(718)	-	(718)
Valore di bilancio 2002	3.362	206	144	3.712
Variazioni 2003				
Investimenti	798	212	-	1.010
Liquidazione/vendite	(387)	(150)	-	(537)
Svalutazione	(255)	-	-	(255)
Utilizzo fondo rischi	-	(212)	-	(212)
Utilizzo fondo svalutazione	248	-	-	248
Riclassifiche	(2.295)	-	-	(2.295)
Totale variazioni	(1.891)	(150)	-	(2.041)
31 dicembre 2003				
Costo	1.726	1.732	247	3.705
Svalutazione	(255)	(746)	(103)	(1.104)
Utilizzo fondo rischi	-	(930)	-	(930)
Totale partecipazioni	1.471	56	144	1.671

L'incremento nella voce imprese controllate si riferisce al versamento effettuato da AQP S.p.A. per Euro 798 mila in seguito alla delibera dell'assemblea straordinaria di Acque di Calabria S.p.A. con la quale la stessa ha portato il capitale sociale da euro 1.225.000 a euro 2.675.000.

Il 30 ottobre 2003 si è chiusa la liquidazione della controllata Acquedotto Pugliese Mediterraneo S.p.A., con una perdita rispetto al valore di carico di Euro 138 mila per circa euro 16 mila.

L'incremento 2003 nel valore delle imprese collegate si riferisce al versamento per copertura perdite della collegata Te.Si.Ma. S.p.A. in liquidazione pari a Euro 212 mila a fronte dei quali al 31 dicembre 2002 era stato stanziato un fondo rischi per Euro 227 mila. Il valore di carico della partecipazione è stato interamente azzerato al 31 dicembre 2003.

Inoltre a tale data è stato accantonato un apposito fondo rischi di Euro 207 mila per tener conto delle perdite accumulate nel bilancio di liquidazione al 31 dicembre 2003.

Il decremento nella voce imprese collegate si riferisce alla vendita conclusa il 23 dicembre 2003 ad Enel Hydro S.p.A. della società Idro Latina S.r.l. del cui capitale AQP deteneva una quota del 23% (pari a Euro 150 mila) Dalla vendita è stata realizzata una plusvalenza di Euro 1.350 mila.

La voce riclassifiche presente nelle dettaglio sopra riportato si riferisce al consorzio Ghadames Zwara. In particolare si evidenzia che a seguito della delibera dell'assemblea dei consorziati del 18 dicembre 2003 con la quale si definiva l'esclusione di Aqp dal consorzio quest'ultima ha promosso una procedura arbitrale al fine di dichiarare l'illegittimità della delibera e attesa la difficoltà di conseguire l'oggetto sociale, condannare il consorzio alla restituzione della quota consortile versata al netto dei costi sostenuti. Pertanto i decimi ancora da versare sono stati riclassificati stornando il valore di carico della partecipazione e contestualmente provvedendo a svalutare prudenzialmente il valore residuo della partecipazione per Euro 255 mila.



LA VOCE PARTECIPAZIONI IN DETTAGLIO RISULTA ESSERE AL 31 DICEMBRE 2003 COSÌ COMPOSTA:

	Sede	% di possesso	Capitale sociale	Patrimonio netto (deficit) al 31/12/2003	Risultato ultimo esercizio	Valore di carico
Imprese controllate						
Acque di Calabria S.p.A.	Bari	55%	2.675	2.665	(17)	1.471
Acquedotto Ghadames-Zwara	Roma	51%	5.000	5.000	-	-
Totale Imprese controllate						1.471
Imprese collegate						
Te.Si.Ma.S.p.A.	Napoli	47%	103	41	(149)	-
Consorzio Q.T.A. Qualità e Trattamenti Acque	Napoli	33,72%	10	1	(3)	3
Consorzio Acqua Blu	Napoli	21%	250	252	47	53
Totale Imprese collegate						56
Altre imprese						
Consorzio Acquedotto Albania-Italia	Roma	16,67%	620	620	-	103
Depurazione trentino centrale s.c.a.r.l.	Trento	15%	210	210	-	31
Azienda Libico Italiana Joint Company	Tripoli (Libia)	0,33%	900	907	6	10
Totale altre imprese						144
Totale Partecipazioni al 31-12-03						1.671

Il consorzio Acqua Blu si è aggiudicato nel 2002 la gara per l'individuazione del "soggetto promotore" del progetto relativo alla concessione per l'adeguamento e/o realizzazione del sistema di collettori e degli impianti di depurazione rientranti nel comprensorio napoletano e facenti parte dell'ATO 2 Campania "Napoli -Volturino".

A giugno 2003 il Commissario del governo per l'emergenza rifiuti, con propria ordinanza, ha disposto l'aggiudicazione della concessione di lavori di costruzione e di gestione degli impianti suddetti ad un'altra associazione temporanea d'impresa. Avverso tale aggiudicazione il consorzio ha presentato ricorso al TAR per la Campania.

ATTIVO CIRCOLANTE**RIMANENZE**

La voce "materie prime, sussidiarie e di consumo" pari a Euro 5.376 mila (Euro 5.068 mila al 31 dicembre 2002) è relativa a materie prime e ricambi della controllante Acquedotto Pugliese s.p.a. per Euro 5.089 mila ed a prodotti chimici per la potabilizzazione della controllata Acquedotto Pugliese Potabilizzazione s.r.l per Euro 287 mila.

Al 31 dicembre 2003 le stesse rimanenze sono esposte al netto di un fondo obsolescenza di Euro 51 mila determinato sulla base di una valutazione tecnica del grado di anzianità del bene. Inoltre l'importo delle rimanenze in bilancio risulta rettificato da un ulteriore fondo di Euro 1.452 mila (Euro 1.275 mila al 31 dicembre 2002) per adeguare il costo di alcuni materiali all'andamento del mercato.

I lavori in corso di esecuzione pari a circa Euro 4.390 mila (Euro 2.532 mila al 31 dicembre 2002) si riferiscono alla capogruppo e riguardano prevalentemente le opere finanziate da terzi, delle quali la controllante 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, è esposta al netto degli acconti ricevuti dagli Enti Finanziatori.

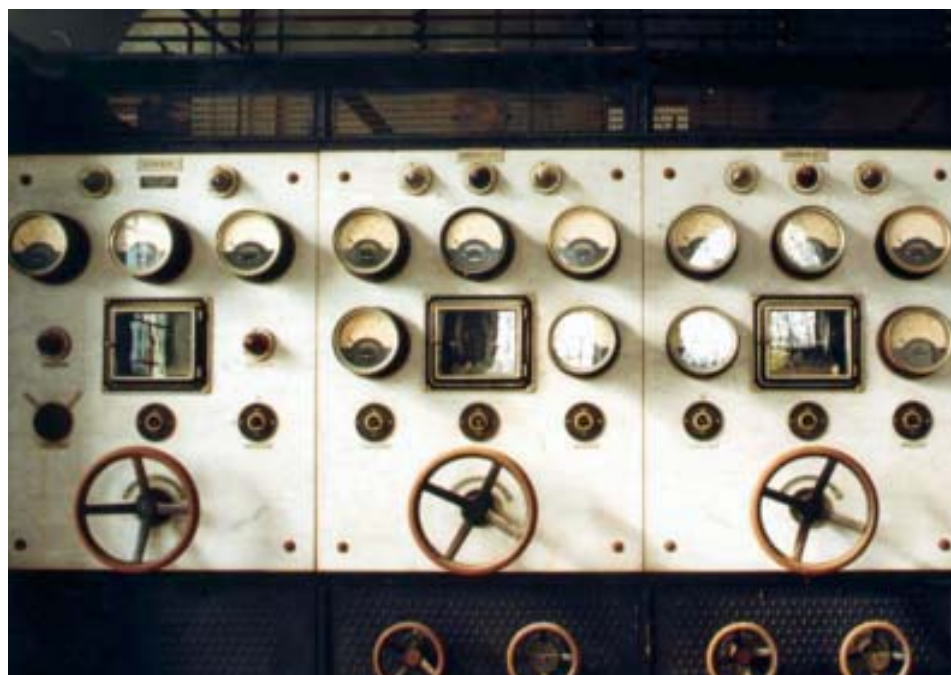


CREDITI**Crediti verso clienti****LA VOCE IN OGGETTO A FINE ESERCIZIO È COSÌ COMPOSTA:**

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore Netto 31/12/03	Valore Netto 31/12/02	Variazione	%
per vendita beni e prestazioni servizi	362.421	(117.092)	245.329	265.685	(20.356)	(7,66)
per costruzione tronchi ed allacciamenti	27.845	(7.175)	20.670	16.105	4.565	28,35
per competenze tecniche e D.L.	13.782	(823)	12.959	10.578	2.381	22,51
altri minori	45	-	45	42	3	7,14
interessi di mora	23.841	(20.427)	3.414	378	3.036	803,17
Totale crediti	427.934	(145.517)	282.417	292.788	(10.371)	(3,54)

Tale voce, costituita esclusivamente dai crediti della controllante Acquedotto Pugliese S.p.A., è esposta al netto dei relativi fondi di svalutazione accantonati a fronte del rischio di inesigibilità dei detti crediti. Tali fondi sono stati determinati in base ad una valutazione economica dello stato dei crediti, tenendo conto dell'anzianità degli stessi, della capacità patrimoniale-finanziaria dei debitori nonché di una percentuale di perdita determinata sulla base della morosità media accertata negli ultimi esercizi.

Per ulteriori informazioni di dettaglio e per la movimentazione dei fondi di svalutazione crediti si rinvia all'analogo paragrafo della nota integrativa del bilancio di esercizio della capogruppo.



Crediti verso imprese controllate e collegate**LA VOCE IN OGGETTO ACCOGLIE I CREDITI NON IMMOBILIZZATI ED A FINE ESERCIZIO È COSÌ COMPOSTA:**

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore Netto 31/12/03	Valore Netto 31/12/02	Variazione	%
Crediti verso controllate						
Crediti verso AQP Mediterraneo S.p.A.	24	-	24	4	20	500,00
Acque di Calabria S.p.A	3	-	3	6	(3)	(50,00)
Cons.Ghadames Zwara	24	-	24	11	13	118,18
Totale crediti verso controllate	51	-	51	21	30	142,86
Crediti verso collegate						
Crediti verso collegate Tesima	316	(316)	-	-	-	0,00
Totale crediti verso collegate	316	(316)	-	-	-	0,00
Totale complessivo	367	(316)	51	21	30	142,86

I crediti verso controllate (non consolidate) hanno natura commerciale e si riferiscono a prestazioni per servizi tecnici, amministrativi ed affitto locali.

Crediti verso altri**TALE VOCE AL 31 DICEMBRE 2003 RISULTA COSÌ COMPOSTA:**

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore Netto 31/12/03	Valore Netto 31/12/02	Variazione	%
Crediti verso Enti finanziatori	46.374	(30.102)	16.272	20.444	(4.172)	(20,41)
Crediti per anticipazioni a terzi	10.613	(6.261)	4.352	4.628	(276)	(5,96)
Crediti verso Erario per IVA	26.245	-	26.245	29.040	(2.795)	(9,62)
Crediti verso Erario per imposte anticipate	39.371	-	39.371	39.424	(53)	(0,13)
Altri crediti verso Erario	286	(207)	79	1.891	(1.812)	(95,82)
Credito verso INPS	4.190	-	4.190	4.190	0	0,00
Fornitori c/anticipi	1.807	-	1.807	465	1.342	288,60
Altri minori	7.207	(1.065)	6.142	4.787	1.355	28,31
Credito verso Acquedotto Lucano	6.211	-	6.211	0	6.211	100,00
Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98	15.494	-	15.494	15.494	-	0,00
Totale crediti esigibili entro l'esercizio successivo	157.798	(37.635)	120.163	120.363	(200)	(0,17)
Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98	224.659	-	224.659	240.152	(15.493)	(6,45%)
Credito verso Acquedotto Lucano	24.843	-	24.843	-	24.843	100,00%
Totale crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	249.502	-	249.502	240.152	9.350	3,89%
Totale	407.300	(37.635)	369.665	360.515	9.150	2,54%

I suddetti crediti al 31 dicembre 2003 sono stati esposti al netto delle rettifiche relative esclusivamente a crediti verso Enti Finanziatori e ad anticipazioni per conto terzi.

La voce crediti verso Enti finanziatori al 31 dicembre 2003 include prevalentemente somme anticipate in precedenti esercizi dalla controllante ad imprese appaltatrici di opere acquedottistiche ed altri lavori finanziati da Enti terzi, anche a seguito di lodi arbitrali.

Gli ammontari corrisposti sono stati iscritti fra i crediti verso gli Enti finanziatori nel presupposto che nei confronti di quest'ultimi possa essere ragionevolmente esperita un'azione di rivalsa.

La voce crediti per anticipazioni per conto terzi è costituita prevalentemente da somme anticipate in esercizi precedenti da AQP per conto di debitori principali, alcune delle quali per pignoramenti effettuati su provvedimento dell'Autorità giudiziaria a beneficio di imprese appaltatrici. In particolare, tale voce include crediti verso il Ministero della Protezione Civile (attualmente Ministero dell'Industria) per un valore nominale di Euro 3.977 mila, corrispondenti ad oneri sostenuti nei precedenti esercizi per la gestione e manutenzione dell'Acquedotto dell'Alta Irpinia.

Il credito verso Erario per IVA al 31 dicembre 2003 è così composto:

- crediti residui per maggiori interessi sui crediti IVA relativi agli anni 2001 e 2002 pari a Euro 591 mila;
- Iva a credito richiesta a rimborso dalla capogruppo per gli esercizi 2001 e 2002 rispettivamente per Euro 15.000 mila e per Euro 8.000 mila ;
- Iva a credito di periodo per Euro 2.654 mila.

I crediti per imposte anticipate sono stati calcolati sulle differenze temporanee passive fra i valori attribuiti alle attività e passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori attribuiti ai fini fiscali.

IN PARTICOLARE TALI DIFFERENZE TEMPORANEE SI SONO COSÌ MOVIMENTATE NEL CORSO DEL 2003:

	Differenze temporanee al 31/12/2002	Incremento	Utilizzi	Differenze temporanee al 31/12/2003
Fondo vertenze	28.805	3.297	0	32.102
Fondo riserve certificati lavori	2.487	501	(351)	2.637
Rischi assicurazioni e discarica	-	770	-	770
Fondo rischi per oneri	31.292	4.568	(351)	35.509
Fondo svalutazione crediti	99.301	10.986	0	110.287
Altre (obsolescenza magazzino e lento rigiro)	198	-	(198)	-
Compensi revisori e sindaci	87	222	(87)	222
Altre (fondo rischi su partecipazioni)	277	442	(261)	458
Interessi passivi fornitori	-	247	-	247
Altre (fondo vertenze personale)	4.375	5.199	(1.390)	8.184
Elisione rapporti infragruppo in consolidato	221	1.654	-	1.875
Altre	5.158	7.764	(1.936)	10.986
Totale differenze temporanee	135.751	23.318	(2.287)	156.782

CONSEQUENTEMENTE, IL CORRISPONDENTE CREDITO PER IMPOSTE ANTICIPATE NEL CORRENTE E NEI PRECEDENTI ESERCIZI, HA AVUTO LA SEGUENTE MOVIMENTAZIONE:

	Differenze temporanee al 31/12/2002	Incremento	Utilizzi	Differenze temporanee al 31/12/2003
Fondo vertenze	9.505	1.088	-	10.593
Fondo riserve certificati lavori	820	165	(115)	870
Rischi assicurazioni e discarica	0	254	-	254
Fondo rischi per oneri	10.325	1.507	(115)	11.717
Fondo svalutazione crediti	32.770	3.626	-	36.396
Altre (obsolescenza magazzino e lento rigiro)	74	-	(74)	-
Compensi revisori e sindaci	29	74	(29)	74
Altre (fondo rischi su partecipazioni)	91	146	(86)	151
Interessi passivi fornitori	-	82	-	82
Altre (fondo vertenze personale)	1.445	1.716	(459)	2.702
Elisione rapporti infragruppo in consolidato	60	616	-	676
Altre	1.699	2.634	(648)	3.685
Totale anticipate	44.794	7.768	(763)	51.799

Le voci Crediti verso Stato per contributo ex L. 398/98 sono relative al credito residuo per il contributo straordinario riconosciuto dallo Stato alla controllante 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 Banca di Roma e dei relativi interessi, il cui ammontare è iscritto nella voce ratei e risconti passivi. Non sono state operate rettifiche di valore su tali crediti in quanto il relativo realizzo è garantito da una legge dello Stato.

La voce Credito verso INPS ammonta a Euro 4.190 mila è relativo al credito della capogruppo verso INPS per la restituzione di contributi CIGO e CIGS impropriamente versati nei precedenti esercizi. Detto credito è stato incassato nei primi mesi del 2004.

Credito verso Acquedotto Lucano

La voce comprende Euro 31.054 mila relativi al credito verso Acquedotto Lucano per la gestione transitoria del servizio idrico integrato dal 1 gennaio 2003 al 31 dicembre 2003 svolta dalla controllata in 64 comuni della Basilicata ed è composto da euro 18.323 mila per fatture emesse ed euro 12.731 per fatture da emettere. Il credito, pari a euro 28 milioni al netto di IVA, sulla scorta di quanto deciso nell'accordo siglato da AQP con Acquedotto Lucano e l'AATO Basilicata in data 30 aprile 2004, menzionato nella relazione sulla gestione, verrà rimborsato entro il 31 dicembre 2006 con rate trimestrali anticipate di cui la prima a decorrere dal 1 settembre 2004.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE**TALE VOCE AL 31 DICEMBRE 2003 RISULTA COSÌ COMPOSTA:**

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazione	%
Depositi bancari e postali :				
Conti vincolati	64.353	73.484	(9.131)	(12,43)
Conto corrente postale	5.754	4.755	999	21,01
Banche	29.739	3.704	26.035	702,89
totale depositi bancari	99.846	81.943	17.903	21,85
Cassa Sede e Uffici periferici	74	82	(8)	(9,76)
Assegni	-	2	(2)	100,00
Totale	99.920	82.027	17.893	21,81



I conti vincolati sono relativi a somministrazioni provenienti da enti finanziatori per il finanziamento di opere acquedottistiche per le quali, alla fine dell'esercizio, non erano stati ancora realizzati i relativi lavori o corrisposti i pagamenti maturati in favore delle imprese esecutrici dei lavori stessi. Inoltre in tali conti sono comprese le liquidità per far fronte alla restituzione ai finanziatori delle somme da questi anticipati a titolo di IVA.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Ammontano a circa Euro 834 mila (Euro 550 mila al 31 dicembre 2002) e si riferiscono essenzialmente a spese connesse al contratto di finanziamento revolving di Euro 240 milioni, calcolate secondo il criterio della competenza economica e della durata del finanziamento in questione.

Scadenze dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo

LA RIPARTIZIONE DEI CREDITI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO AL 31 DICEMBRE 2003 CHE RIGUARDANO ESSENZIALMENTE LA CAPOGRUPPO, SUDDIVISA PER SCADENZA, È LA SEGUENTE:

	Saldo al 31/12/2003			Saldo al 31/12/02
	Scadenze in anni			
	Da 1 a 5	Oltre 5	Totale	
Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98	77.470	147.189	224.659	240.152
Credito verso Acquedotto Lucano	24.843	-	24.843	-
Totale	102.313	147.189	249.502	240.152



III.6 Commenti alle principali voci del passivo**PATRIMONIO NETTO**

Commentiamo di seguito le principali classi componenti il Patrimonio netto.

Capitale sociale

Il capitale sociale della controllante al 31 dicembre 2003, interamente sottoscritto e versato pari a Euro 41.386 mila, risulta composto da n.8.020.460 azioni del valore nominale di Euro 5,16 cadauna.

Riserva legale

Accoglie la destinazione dell'utile degli esercizi 1999, 2000, 2001 e 2002 nella misura di legge e la differenza emersa dal processo di conversione del capitale sociale da Lire ad Euro, nonché la differenza negativa derivante dal consolidamento delle controllate Acquedotto Pugliese Progettazione S.r.l. e Acquedotto Pugliese Potabilizzazione S.r.l..

Riserva straordinaria

Accoglie la destinazione degli utili d'esercizio 1999, 2000, 2001 e 2002 come da delibere assembleari, nonché la differenza negativa derivante dal consolidamento delle controllate Acquedotto Pugliese Progettazione S.r.l. e Acquedotto Pugliese Potabilizzazione S.r.l..

Utile del periodo

Accoglie il risultato di esercizio.

FONDI PER RISCHI E ONERI***LA VOCE AL 31 DICEMBRE 2003 SI È COSÌ MOVIMENTATA :***

	Saldo al 01/01/2003	Riclass.	Utilizzi	Accant.to esercizio	Saldo al 31/12/2003
Fondo trattamento quiescenza ed obblighi simili	2.256	-	(354)	106	2.008
Fondo imposte	-	-	-	1.002	1.002
Altri fondi:					
per rischi serv.di gest.in appalto	5.909	3.770	(124)	501	2.516
per rischi vertenze	44.735	(3.770)	(4.638)	3.039	46.906
per oneri personale	3.764	-	(1.286)	4.977	7.455
per rischi partecipazioni	227	(212)	187	202	
fondo oscillazione swap	-	-	-	1.109	1.109
fondo oneri futuri	-	-	-	770	770
Totale altri fondi	54.635	0	(6.260)	10.583	58.958
Totale	56.891	0	(6.614)	11.691	61.968

La voce fondo trattamento quiescenza ed obblighi simili al 31 dicembre 2003 include gli stanziamenti effettuati dalla Controllante per:

- la quota a carico della Società del fondo integrativo di previdenza per tutti i dipendenti assunti dopo il 14 marzo 1975 ai sensi del D. Lgs. 124/93 ;
- compensi integrativi da riconoscere al personale professionale tecnico dipendente, ai sensi dell'art. 18 della Legge Merloni, per l'attività di progettazione esecutiva di opere pubbliche.

La voce fondo Imposte accoglie lo stanziamento delle imposte differite appostato dalla Controllante sugli interessi attivi di mora.

La voce fondo per rischi servizi di gestioni in appalto è relativa alla stima delle passività potenziali della Controllante per oneri connessi a richieste di imprese appaltatrici per le attività di manutenzione e costruzione di impianti idrici e fognari, di conduzione impianti, pozzi e di gestione degli impianti di depurazione.

La voce fondo per rischi vertenze è relativa ai contenziosi in essere della Controllante su contratti di appalto, danni non garantiti da assicurazioni ed espropriazioni eseguite nel corso dell'attività istituzionale di realizzazione di opere acquedottistiche. Il fondo in oggetto si riferisce per circa Euro 10 milioni ad una controversia su appalti in corso di definizione in Cassazione.



Il fondo per oneri personale accoglie passività potenziali connesse a contenziosi in corso con dipendenti e premi da erogare a dirigenti, quadri ed impiegati al raggiungimento di obiettivi fissati in base ad accordi sindacali.

Il fondo oscillazione swap è correlato al finanziamento in pool, di seguito commentato nelle note relative ai debiti verso banche. La capogruppo in data 10 giugno 2003 ha stipulato un contratto di SWAP strutturato su Euribor a 3 mesi, del valore nozionale iniziale di euro 210 milioni con scadenza 10 dicembre 2004. Il fondo iscritto in bilancio accoglie l'accantonamento relativo alla valutazione di mercato dello swap al 31 dicembre 2003 .

Il fondo oneri futuri stanziato dalla controllante è essenzialmente relativo alla stima del valore di danni avvenuti nel 2003 durante l'espletamento delle attività di manutenzioni reti ed impianti eccedenti la franchigia assicurativa.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo in oggetto rappresenta il debito delle società inserite nell'area di consolidamento maturato nei riguardi della propria forza lavoro e rappresentativo del trattamento di fine rapporto.

LA MOVIMENTAZIONE DEL FONDO NEL CORSO DELL'ESERCIZIO È STATA LA SEGUENTE:

	Saldo al 31/12/2003
Saldo 01/01/2003	44.172
Quota stanziata a conto economico	4.617
quote versate a Istit.Prev. e all'Erario	(629)
Riclassifica debiti v.so dip. Acquedotto Lucano	(5.012)
Indennità liquidate nell'esercizio	(4.726)
Saldo 31/12/2003	38.422



La voce riclassifica debiti verso dipendenti Acquedotto Lucano è relativa al fondo TFR maturato al 31 dicembre 2003 per i 265 dipendenti ex AQP assunti dall'Acquedotto Lucano dal 1 maggio 2004.

SI EVIDENZIA, DI SEGUITO, IL NUMERO MEDIO DEL PERSONALE DIPENDENTE SUDDIVISO PER CATEGORIA:

	Unità al 01/01/03	Variazione categorie	Incremento	Decremento	Unità al 31/12/03	Media annua
Dirigenti	59	1	1	(5)	56	58
Quadri	68	(1)	11	(2)	65	67
Impiegati	2.192	-	-	(75)	2.128	2.160
Totale	2.319	0	12	(82)	2.249	2.284

Le altre società minori del Gruppo, escluse dal consolidamento, non hanno dipendenti in forza al 31.12.2003.

DEBITI

Commentiamo di seguito la composizione delle voci che compongono tale raggruppamento.

DEBITI VERSO BANCHE -- SONO COSÌ COSTITUITI:

Saldo al 31/12/2003					
	Totale	Scadenze in anni			Totale oltre 1 anno
		Entro 1	Da 1 a 5	Oltre 5	
Mutui:					
Banco di Napoli	7.409	7.409	-	0	0
Gruppo Banca Roma	171.140	7.818	35.029	128.293	163.322
Conti correnti bancari	210.011	210.011	-	-	-
Totale	388.560	225.238	35.029	128.293	163.322

Il mutuo con il gruppo Banca di Roma è stato erogato alla controllante per Euro 202.291 mila a valere sul contributo straordinario concesso ex lege 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, inclusivi di interessi.

Il mutuo Banco Napoli è stato anch'esso erogato alla controllante per Euro 51.646 mila, ha un tasso annuo variabile (7,125% al 31 dicembre 2003) ed è rimborsabile in rate annuali, scadenti nel 2004. A fronte di tali mutui non sono state rilasciate garanzie reali.

La voce conti correnti bancari nel 2003 si riferisce ad un finanziamento revolving in pool a breve termine per Euro 240 milioni stipulato dalla capogruppo in data 21 maggio 2003 con un pool di banche nazionali e locali. Il finanziamento ha una durata di 18 mesi meno un giorno dalla stipula ed un tasso d'interesse variabile. Il finanziamento è di tipo rotativo e l'utilizzo può avvenire in una o più soluzioni ed è rinnovabile su richiesta del beneficiario con limite massimo fissato a euro 240 milioni.