Debiti verso imprese controllate e collegate

La composizione della voce è la seguente:

	Saldo al 31/12/2000	Saldo al 31/12/1999
Società controllate		
AQP Progettazione S.r.l.	266	-
AQP Mediterraneo S.p.A	-	-
Totale controllate	**266**	
Società collegate		
Tesima S .p.A.	49	-
Totale collegate	**49**	

Debiti tributari

La composizione della voce è la seguente:

	Saldo al 31/12/2000	Saldo al 31/12/1999	Delta	%
Debiti verso l'Erario per:				
Ritenute fiscali per IRPEF	4.309	5.036	(727)	(14,44)
IRPEG	11.607	40.789	(29.182)	(71,54)
IRAP	1.025	490	535	109,18
Altri minori	856	118	738	625,42
Totale	**17.797**	**46.433**	**(28.636)**	**648,63**

Tale voce risulta decrementata rispetto al 31 dicembre 1999 di circa Lire 28.636 milioni essenzialmente in quanto la società nel corso del 2000 ha pagato, oltre al saldo delle imposte 1999, consistenti acconti sulle imposte correnti dell'esercizio.
Infatti, i debiti verso Erario per IRPEG ed IRAP sono esposti al netto degli acconti versati nell'esercizio 2000, rispettivamente, per Lire 44.749 milioni e per Lire 12.068 milioni ed al netto delle ritenute d'acconto subite per Lire 755 milioni.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Ammontano a circa Lire 8.309 milioni (Lire 8.122 milioni al 31 dicembre 1999). Tale voce si riferisce a debiti verso INPS per Lire 4.893 milioni, a contributi su ferie maturate e non godute e per altre competenze maturate per Lire 2.501 milioni e a debiti verso altri Enti Previdenziali per Lire 915 milioni.

Altri debiti

La composizione della voce è la seguente:

	Saldo al 31/12/2000	Saldo al 31/12/1999	Delta	%
Debiti verso il personale	13.222	17.671	(4.449)	(25,18)
Depositi cauzionali	10.200	6.893	3.307	47,98
Note credito da emettere		17.298	(17.298)	(100,00)
Debiti verso utenti per somme da rimborsare	15.115	20.099	(4.984)	(24,80)
Debiti verso Comuni per somme riscosse per loro conto	47.472	35.172	12.300	34,97
Altri	65.291	53.195	12.096	22,74
Totale	**151.300**	**150.328**	**972**	**0,65**

I debiti verso dipendenti tengono conto degli accantonamenti e competenze maturate nell'ambito delle previsioni dei C.C.N.L. vigenti.
Tale voce risulta decrementata di Lire 4.449 milioni, rispetto al 31 dicembre 1999, per effetto del pagamento avvenuto nel corso dell'anno ai dipendenti della cassa di previdenza post '61, nonché di debiti per TFR da liquidare al 31 dicembre 1999, per circa Lire 2.500 milioni.

La voce *depositi cauzionali* accoglie principalmente le somme versate dai clienti a titolo di cauzioni su contratti di somministrazione. L'incremento rispetto al 31 dicembre 1999 per Lire 3.307 milioni è sostanzialmente legato all'introduzione del nuovo regolamento del Servizio Idrico Integrato.
I debiti verso utenti per somme da rimborsare includono gli importi da restituire agli utenti per le maggiori somme da questi versate in precedenti esercizi per lavori di allaccio alle reti idriche e fognarie. Una significativa parte di tali debiti è stata rimborsata nei primi mesi del 2000 ed un'altra altrettanto significativa sarà restituita nei primi mesi del 2001.
I debiti verso Comuni per somme riscosse ammontano a circa Lire 47.472 milioni e sono relativi essenzialmente a somme riscosse per conto di quei Comuni per i quali la Società, cura il servizio di incasso dei corrispettivi per fogna e depurazione ai sensi della Legge Merli e della normativa transitoria del D.Lgs. 152/99.

Gli altri debiti comprendono essenzialmente (Lire 64.602 milioni) le somme dovute ai Concessionari della riscossione per le domande di rimborso per quote non esatte di cui si è detto precedentemente nella nota di commento dei crediti e fatture da ricevere per i relativi compensi maturati .
Al 31 dicembre 2000 le note credito da emettere sono state riclassificate direttamente a riduzione dei crediti verso clienti per consumi.

Scadenze dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo

La ripartizione dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo, suddivisa per scadenza, è la seguente:

	Scadenze in anni		
	Da 1 a 5	Oltre 5	Totale
Debiti verso banche	98.677	300.403	399.080
Debiti verso altri finanziatori	623	1.299	1.922
Totale	**99.300**	**301.702**	**401.002**

Analisi dei debiti di natura finanziaria per classi di tasso di interesse

	Saldo al 31/12/2000	Saldo al 31/12/1999	Delta	%
Fino al 5%	514.973	385.938	129.035	33,43
Dal 5% al 8%	50.898	61.018	(10.120)	(16,59)
Dal 8% al 10%	2.027	2.126	(99)	(4,66)
Totale	**567.898**	**449.082**	**118.816**	**26,46**

I debiti di natura finanziaria considerati in questo prospetto sono i debiti verso banche per c/c passivi, mutui ed il debito verso enti finanziatori relativo al mutuo concesso dalla Cassa Depositi e Prestiti.

Ratei e risconti passivi

Al 31 dicembre 2000 tale raggruppamento è così composto :

	Saldo al 31/12/2000	Saldo al 31/12/1999	Delta	%
Ratei passivi:				
- 14° mensilità	3.819	48	3.771	-
- Interessi passivi su mutui	6.832	2.384	4.448	186,58
Totale ratei annuali	**10.651**	**2.432**	**8.219**	**337,95**
Riscontri pluriennali				
- Quota attualizzazione contributo ex L.398/98	177.930	199.426	(21.496)	(10,78)
- Altri minori		181	(181)	(100,00)
Totale riscontri pluriennali	**177.930**	**199.607**	**(21.677)**	**(10,86)**
Totale ratei e risconti	**188.581**	**202.039**	**(13.458)**	**(6,66)**

La voce ratei passivi per quattordicesima mensilità è sensibilmente aumentata rispetto al 31 dicembre 1999 in seguito al passaggio avvenuto a giugno 2000 di tutti gli impiegati dal contratto del Parastato a quello Federgasacqua .
L'incremento dei ratei passivi su mutui è essenzialmente dovuto alla riclassificazione (da risconti passivi pluriennali) effettuata nel 2000, della quota interessi maturata dal 30 settembre 2000 al 31 dicembre 2000 sul mutuo stipulato con il gruppo Banca di Roma.

Conti d'ordine

Altri

In questa voce al 31 dicembre 2000 sono ricomprese le seguenti tipologie di conti d'ordine:

Opere realizzate con fondi di terzi di cui l'Ente cura la gestione

Tale voce, decrementatasi rispetto al 31 dicembre 1999, ammonta a Lire 3.735.678 milioni ed è relativa al valore delle opere (acquedotti principali ed opere connesse, condutture suburbane e reti idriche interne, allacci ad utenze etc.) finanziate da terzi e/o da leggi Speciali, in uso alla Società fino al 2018 sulla base delle disposizioni del D.Lgs. 141/99.
Nel dettaglio, le suddette opere risultano così riepilogate per Ente Finanziatore e/o legge di riferimento:

	Saldo al 31/12/2000	Saldo al 31/12/1999	Delta	%
Con stanziamenti dell'Agensud	2.692.402	2.697.666	(5.264)	(0,20)
Con stanziamenti Protezione Civile Emergenza idrica	83.734	83.734	0	0,00
Con stanziamenti di leggi speciali (L.4/6/34 n.1017, RDL 17/5/46 n.474, DLCP 8/11/47 n.1596, RDL 15/3/48 n.121, L. 3/8/49 n.589, DPR 11/3/68 n.1090)	663.815	663.407	408	0,06
Ampliam. reti urbane col contrib. di Comuni, Enti e privati	295.727	295.727	0	0,00
Totale	**3.735.678**	**3.740.534**	**(4.856)**	**(0,13)**

La voce al 31 dicembre 2000 risulta decrementata per complessive Lire 4.856 milioni per l'effetto combinato della riclassifica dalla voce lavori in corso di ordinazione di alcune opere completate nel corso del 2000 per Lire 408 milioni e per lo storno di un certificato erroneamente contabilizzato nei conti d'ordine in esercizi passati.

La voce *gestioni Speciali*, pari a Lire 64.955 milioni al 31 dicembre 1999, nel corso dell'esercizio 2000 è stata azzerata in relazione alla chiusura delle Casse di previdenza, avvenuta conseguentemente alla trasformazione dell'EAAP in AQP.

Fideiussioni prestate in favore di terzi

Tale voce si riferisce alle fideiussioni bancarie prestate dalla Società prevalentemente per partecipazione a gare, per la garanzia di forniture di energia elettrica e per l'ottenimento di contributi regionali per l'attività di formazione professionale.

Commenti alle principali voci del Conto Economico

Di seguito si commentano le principali informazioni sulle voci di conto economico.
Si fa presente che la comparazione dei dati del 2000 con quelli del 1999, può risentire in taluni casi anche significativamente, della circostanza che per l'esercizio 1999 i valori di conto economico esprimono le risultanze di due differenti sistemi di contabilità (finanziaria ed economica-patrimoniale) e quindi di classificazione. Pertanto, le tabelle di raffronto di seguito esposte vanno lette con i limiti di significatività che ne conseguono.

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi per cessioni di beni e per prestazioni di servizi sono così composti:

	2000	1999	Delta	%
Ricavi per prestazioni di :				
Servizio idrico integrato	612.848	589.300	23.548	4,00
Costruzione impiantini e tronchi	63.619	64.235	(616)	(0,96)
Competenze tecniche ed altri minori	15.756	11.385	4.371	38,39
Ricavi consortili	233			100,00
Totale ricavi per prestazioni	**692.456**	**664.920**	**27.536**	**4,14**

Con la fatturazione del I° trimestre 2000 sono state adottate, per la prima volta, le modifiche introdotte dal nuovo regolamento del Servizio Idrico Integrato, che prevede la fatturazione trimestrale per competenza di noli, manutenzioni e consumi impegnati e la fatturazione dei consumi in eccedenza, determinati anche presuntivamente. La fatturazione presunta è conguagliata nei trimestri successivi sulla base delle letture effettuate nell'ambito del piano annuale delle campagne di letturazione.
L'esercizio 2000, quale primo anno di applicazione delle nuove modalità di fatturazione, ha registrato la contabilizzazione dei ricavi per consumi del 2000 e, in parte, di anni precedenti.
In particolare la quantificazione di questi ultimi (circa Lire 44 miliardi) è stata ragionevolmente operata solo successivamente, nel rispetto del criterio della competenza economica e della certezza del realizzo dei ricavi, in relazione a:

- puntuale identificazione del debitore;
- definizione di consumi anomali (eccessivi) in contraddittorio con i clienti.

Di seguito si fornisce la ripartizione dei ricavi relativi al 2000 per categorie di attività, tenuto conto che per quanto riguarda l'area geografica di destinazione, gli stessi sono realizzati nel Sud Italia (essenzialmente Puglia e Basilicata ed in misura minima in Campania e Calabria):

	2000	1999	Delta	%
Quota fissa ed eccedenza consumi acqua	428.195	393.058	35.137	8,94
Depurazione liquami	92.220	102.668	(10.448)	(10,18)
Servizio fogna per allontanamento liquami	35.917	38.977	(3.060)	(7,85)
Canone manutenzione allaccio fogna	37.124	36.672	452	1,23
Nolo contatori	19.392	19.394	(2)	(0,01)
Costruzione tronchi acqua e fogna	17.551	17.733	(182)	(1,03)
Costruzione impiantini acqua e allacci fogna	46.068	45.033	1.035	2,30
Competenze tecniche	15.756	11.385	4.371	38,39
Altri	233		233	100,00
Totale	**692.456**	**664.920**	**27.536**	**4,14**

Altri ricavi e proventi

La voce al 31 dicembre 2000 risulta così composta :

	2000	1999	Delta	%
Canoni di attraversamento	72	39	33	84,62
Fitti attivi	235	425	(190)	(44,71)
Rimborsi	5.153	4.509	644	14,28
Ricavi diversi	2.405	43	2.362	-
Contributi per formazione personale e per crediti d'imposta L.388/00	523		523	100,00
Totale	**8.388**	**5.016**	**3.372**	**67,22**

Si osserva che la voce rimborsi, comprende anche l'ammontare dei riaddebiti parziali agli utenti delle spese del servizio di fatturazione, spedizione ed incasso.

Costi della produzione

Costi per acquisti

Tali costi al 31 dicembre 2000 risultano così costituiti:

	2000	1999	Delta	%
Materie prime per potabilizzazione, depurazione e analisi di laboratorio	15.595	7.098	8.497	119,71
Materiale per costruzione impiantini e tronchi acqua e fogna e manutenzione impianti	12.883	11.915	968	8,12
Oneri per derivazione acqua grezza	-	6.195	(6.195)	(100,00)
Altri acquisti minori	5.189	2.644	2.545	96,26
Totale	**33.667**	**27.852**	**5.815**	**20,88**

La voce in oggetto risulta incrementata rispetto al 1999 per circa Lire 5.815 milioni per l'effetto combinato dei seguenti fenomeni:

- oneri di derivazione acqua grezza riclassificati al 31 dicembre 2000 nei costi per servizi;
- incremento del consumo dei materiali di potabilizzazione, depurazione e analisi di laboratori in parte dovuto ad un effettivo maggiore approvvigionamento necessario per fronteggiare l'estensione del servizio di depurazione affidato ad AQP da nuovi Comuni, ed in parte dovuto ad una diversa allocazione delle medesime voci di costo nel primo semestre 1999.

Costi per servizi

La voce in oggetto al 31 dicembre 2000 risulta così dettagliata:

	2000	1999	Delta	%
Prestazioni di servizi di terzi per gestioni potabilizzazione e depurazione gestioni reti e costruzioni impianti	179.115	217.088	(37.973)	(17,49)
Spese per energia	95.374	81.541	13.833	16,96
Spese consulenze tecniche e consulenze varie	3.249	5.411	(2.162)	(39,96)
Spese legali e consulenze amministrative e fiscali	9.640	11.830	(2.190)	(18,51)
Spese commerciali	2.257	4.655	(2.398)	(51,51)
Spese di pubblicità e propaganda	1.244	843	401	47,57
Manutenzione immobilizzazioni	2.326	1.490	836	56,11
Spese telefoniche e linee EDP	3.048	3.560	(512)	(14,38)
Assicurazioni	6.105	4.874	1.231	25,26
Spese di rappresentanza	789	91	698	767,03
Spese di vigilanza	1.686	1.364	322	23,61
Spese di formazione, ricerca del personale e sanitarie	1.409	158	1.251	791,77
Spese di pulizia e facchinaggio	2.574	2.866	(292)	(10,19)
Spese per prestazioni varie	834	493	341	69,17
Compensi per riscossioni	12.178	14.759	(2.581)	(17,49)
Totale	**321.828**	**351.023**	**(29.195)**	**(8,32)**

La voce in oggetto risulta decrementata rispetto al 1999 per circa Lire 29.195 milioni per l'effetto delle seguenti motivazioni:

- diversa classificazione di alcuni costi che nel primo semestre 1999 comprendevano acquisti di materiali classificati nei costi per servizi, in particolar modo per quanto riguarda i costi per prestazioni di servizi da terzi per la gestione degli impianti di potabilizzazione, di depurazione e delle reti e per la costruzione di allacciamenti e tronchi;
- decremento effettivo della voce prestazioni di servizi da terzi per la gestione degli impianti e delle reti, dovuto ad un rinnovo dei contratti dei fornitori e ad una attenta politica di controllo dei costi di produzione;
- incremento significativo delle spese per energia dovuto essenzialmente all'aumento tariffario, a fronte di un generale trend in diminuzione dei consumi, ad esclusione di alcuni impianti sollevatori idrici di carattere strategico che, in forza delle emergenze, hanno registrato consumi superiori alle medie del passato;
- generale diminuzione di spese per consulenze varie (tecniche, legali ed amministrative), collegata all'assunzione di personale specialistico, che ha consentito da un lato di ridurre i costi esterni e dall'altro di aumentare le performance aziendali;

- incremento significativo delle spese di formazione per potenziare le professionalità già esistenti, informatizzare i processi aziendali e consentire un più produttivo inserimento dei neo assunti. La maggior parte dei costi sostenuti per i progetti di formazione sono stati finanziati da FSE e MURST.
- Incremento significativo delle spese di pubblicità, propaganda e rappresentanza in conseguenza della maggiore caratterizzazione commerciale e sociale della società.

Nella voce prestazioni di terzi sono inclusi circa Lire 310 milioni per compensi all'Amministratore Unico della Società; inoltre, sono compresi per circa Lire 103 milioni i compensi al Collegio Sindacale.

Costi per godimento di beni di terzi

La voce in oggetto al 31 dicembre 2000 risulta così dettagliata:

	2000	1999	Delta	%
Noleggio autoveicoli	1.296	78	1.218	-
Canoni e affitto locali	3.062	2.804	258	9,20
Noleggio attrezzatura e macchine d'ufficio	8.611	4.459	4.152	93,12
Canoni di leasing	31		31	100,00
Totale	**13.000**	**7.341**	**5.659**	**77,09**

La voce in oggetto risulta incrementata rispetto al 1999 per circa Lire 5.659 milioni, essenzialmente per l'effetto del nuovo contratto di full service per l'autoparco aziendale stipulato con la Arval e già commentato nelle note relative alle immobilizzazioni materiali e per il rilevante numero di personal computer acquisiti per fronteggiare le accresciute esigenze informatiche aziendali.

Costi per il personale

La ripartizione di tali costi pari a Lire 156.097 milioni viene già fornita nel conto economico.
Il costo del personale rispetto al 1999 è aumentato di circa Lire 11.762 milioni in seguito all'assunzione di 246 unità a fronte di decrementi di personale di 120 unità.
L'obiettivo di potenziare l'organico con l'inserimento di nuove figure professionali è stato comunque realizzato mantenendo invariato il costo medio per addetto.

Ammortamenti e svalutazioni

La ripartizione nelle quattro sottovoci richieste è già presentata nel conto economico. I relativi saldi sono commentati nelle note illustrative delle corrispondenti voci patrimoniali rettificate.

Accantonamenti per rischi

Tale voce si riferisce interamente all'accantonamento effettuato a fronte dei contenziosi su contratti di appalto e su cause con il personale come descritto nelle note di commento dei fondi rischi.

Oneri diversi di gestione

Tale voce al 31 dicembre 2000 è così composta:

	2000	1999	Delta	%
Perdita su crediti per transazioni	-	1.464	(1.464)	(100,00)
Imposte e tasse non sul reddito	797	1.007	(210)	(20,85)
Canoni e concessioni diverse	762	9	753	-
Contributi prev. Inps	26	33	(7)	(21,21)
Oneri di utilità sociali	125	163	(38)	(23,31)
Abbonamenti giornali e riviste	148	87	61	70,11
Altre spese	112	213	(101)	(47,42)
Totale	**1.970**	**2.976**	**(1.006)**	**(33,80)**

Proventi e oneri finanziari

Interessi ed altri oneri finanziari

Tale voce risulta così composta:

	2000	1999	Delta	%
Interessi attivi e di mora	1.928	1.510	418	27,68
Interessi su c/c	2.763	1.255	1.508	120,16
Interessi su credito IVA	400	800	(400)	(50,00)
Interessi su titoli	79	0	79	
Totale proventi	5.170	3.565	1.605	45,02
Interessi passivi e oneri su debiti v/ banche ed altri Ist. finanz.	(4.581)	(4.295)	(286)	6,66
Interessi su c/c	(4.012)	(1.948)	(2.064)	105,95
Interessi passivi su altri debiti	(792)	(4.741)	3.949	(83,29)
Totale oneri	**(9.385)**	**(10.984)**	**1.599**	**(14,56)**
Totale proventi e oneri	**(4.215)**	**(7.419)**	**3.204**	**(43,19)**

Gli oneri finanziari netti sui conti correnti bancari sono aumentati di circa Lire 556 milioni in seguito al rispetto dei termini di pagamento dei debiti verso fornitori congiuntamente allo slittamento del tempo d'incasso dei crediti commerciali come già commentato precedentemente.

Il rispetto delle scadenze contrattuali previste per i pagamenti dei fornitori ha consentito di ridurre gli interessi di mora per circa Lire 3.949 milioni.

Proventi e oneri straordinari

Proventi

Tale voce al 31 dicembre 2000 comprende:

	2000	1999	Delta	%
Sopravvenienze attive	25.245	29.982	(4.737)	(15,80)
Risarcimenti danni	223	0	223	0,00
Interessi dilazione pagamento	25	0	25	0,00
Plusvalenze per alienazione immobili	645	110	535	486,36
Totale	**26.138**	**30.092**	**(3.954)**	**(13,14)**

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

- Rettifica dell'accantonamento stimato al 31 dicembre 1999 a fronte dei compensi integrativi da riconoscere al personale professionale tecnico dipendente ai sensi dell'art. 18 della Legge Merloni per Lire 5.684 milioni;
- riduzione della svalutazione effettuata in precedenti esercizi di un credito verso Enti finanziatori per Lire 6.000 milioni;
- rilevazione di componenti positive riferite ad esercizi precedenti e relative essenzialmente a competenze tecniche e a servizi tecnici.

Oneri

Tale voce al 31 dicembre 2000 comprende:

	2000	1999	Delta	%
Minusvalenze da alienazioni	6	16	(10)	(62,50)
Sopravvenienze passive deducibili	9.207	22.411	(13.204)	(58,92)
Sopravvenienze passive non deducibili	14.252	3.137		
Sopravvenienze per rimborso Iva	308	626	(318)	50,80
Risarcimento danni passivi	50	1.318	(1.268)	
Totale	**23.823**	**27.508**	**(3.685)**	**(13,40)**

Le sopravvenienze passive includono principalmente una rettifica delle rimanenze di magazzino (materie prime) a seguito delle differenze emerse dalla migrazione e rielaborazione dei dati (LIFO) nel nuovo sistema gestionale applicativo e alcune rilevazioni di componenti negative relative a precedenti esercizi dovute a differenti contabilizzazioni di debiti verso enti finanziatori.

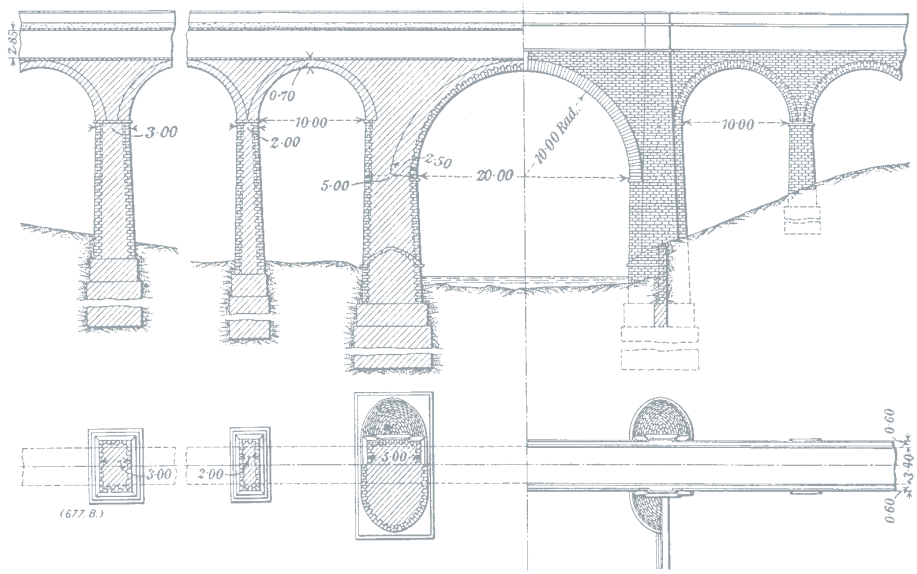
Imposte sul reddito del periodo

La voce è composta da imposte correnti per Lire 60.306 milioni (di cui Lire 57.118 milioni per IRPEG e Lire 13.093 milioni per IRAP) e dall'effetto positivo delle imposte anticipate per Lire 9.905 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 2000.
- Rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000.
- Stato Patrimoniale in Euro.
- Conto economico in Euro.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DI PATRIMONIO AL NETTO AL 31 DICEMBRE 2000

(in milioni di lire)

Descrizione	Capitale Sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Perdite esercizi precedenti	Utile di esercizio	Totale
Saldi al 31 dicembre 1998	**2.375**	**0**	**369.146**	**(322.708)**	**29.342**	**78.155**
Destinazione utile 1998:						
- a nuovo				29.342	(29.342)	0
Decreto Ministero del tesoro 119979/99	75.780		(369.146)	293.366		0
Rettifiche del patrimonio netto 31/12/98			2.050			2.050
Utile dell'esercizio					34.007	34.007
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**

RENDICONTO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2000

(in milioni di lire)

	31/12/2000	31/12/1999
A. DISPONIBILITÀ FINANZIARIE (INDEBITAMENTI FINANZIARI) NETTI INIZIALI	**90.118**	**(268.970)**
B. FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
Utile del periodo	39.028	34.007
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	17.365	14.952
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	(638)	(94)
Svalutazione di immobilizzazioni finanziarie	1.163	200
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	(5.018)	(3.629)
Variazione netta dei fondi rischi ed oneri	(21.820)	(238)
Utile (Perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	**30.080**	**45.198**
(Incremento) Decremento dei crediti del circolante	(81.858)	(133.859)
(Incremento) Decremento delle rimanenze	(2.212)	(6.872)
Incremento (Decremento) dei debiti verso fornitori ed altri debiti	(42.657)	87.352
(Incremento) Decremento di ratei e risconti	3.861	(1.000)
	(92.786)	**(9.181)**
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI		
Investimenti in immobilizzazioni:		
- immateriali	(14.176)	(13.832)
- materiali	(19.541)	(14.751)
- finanziarie	(1.534)	(1.061)
Altre variazioni su immobilizzazioni	239	0
Realizzo di immobilizzazioni	1.141	270
	(33.871)	**(29.374)**
D. FLUSSO MONETARIO DA(PER) ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Rimborso mutui	(10.219)	(9.252)
Nuovi finanziamenti	0	391.690
Decremento deposito infruttifero presso Banca Italia	10.531	15.206
	312	**397.644**
E. FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D)	**(126.345)**	**359.089**
F. DISPONIBILITÀ FINANZIARIE (INDEBITAMENTI FINANZIARI) NETTI INIZIALI	**(36.227)**	**90.118**

RENDICONTO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2000

(in milioni di lire)

TRANSAZIONI CHE NON HANNO COMPORTATO EFFETTI SUI FLUSSI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO	31/12/2000	31/12/1999
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	15.000
Riduzione quota capitale mutuo	(12.652)	(6.116)
Decremento dei risconti passivi	17.348	(8.884)
Riclassifiche di voci patrimoniali:		
Riduzione crediti verso concessionari per IACP Bari	0	(8.295)
Incremento crediti finanziari IACP Bari	0	8.295
Riduzione fondi per riclassifica	12.731	55.400
Incremento fondo rettifiche di crediti	(12.731)	(55.400)
Decremento fondo imposte	0	(68.027)
Incremento crediti per imposte anticipate imposte anticipate a crediti	0	68.027
Decremento fondo rischi ed oneri	0	(22.093)
Incremento debiti verso fornitori	0	22.093
Effetto delle rettifiche riferibili all'esercizio 1998:		
Incremento riserva non disponibile	0	2.050
Decremento immobilizzazioni immateriali	0	(2.133)
Decremento immobilizzazioni materiali	0	(2.752)
Decremento rimanenze di magazzino	0	(6.171)
Incremento delle rettifiche di valore crediti	0	(69.105)
Incremento fondi rischi	0	(105.640)
Riduzione fondo imposte differite	0	144.925
Riduzione debiti verso fornitori	0	11.769
Riduzione debiti verso enti finanziatori	0	31.157