III.3 Commenti alle principali voci dell'attivo

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in migliaia di Euro.

IMMOBILIZZAZIONI

Per ciascuna classe delle immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie) sono stati preparati appositi prospetti, riportati nelle pagine seguenti, che indicano per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti, le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, i movimenti intercorsi nell'esercizio, i saldi finali nonché il totale delle rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

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	Immob. in corso e acconti	Altre immob. immateriali	Totale
31 dicembre 2002					
Costo	470	4.581	6.565	36.074	47.690
Rivalutazione	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento	(286)	(3.587)	-	(7.101)	(10.974)
Valore di bilancio 2002	**184**	**994**	**6.565**	**28.973**	**36.716**
Variazioni 2003					
Investimenti	-	326	3.884	5.862	10.072
Rettifiche iniziali imm.ni	-	-	(240)	(105)	(345)
Riclassifiche imm.ni	-	182	(537)	346	(9)
Rettifiche iniziali fondi	-	-	-	16	16
Decrementi fondi	-	-	-	-	-
Ammortamenti	(94)	(932)	-	(3.353)	(4.379)
Totale variazioni	**(94)**	**(424)**	**3.107**	**2.766**	**5.355**
31 dicembre 2003					
Costo	470	5.089	9.672	42.177	57.408
Rivalutazione	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento	(380)	(4.519)	0	(10.438)	(15.337)
Totale immobiliz.ni immat.li	**90**	**570**	**9.672**	**31.739**	**42.071**

LE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI COMPRENDONO A FINE ESERCIZIO LE SEGUENTI VOCI:

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazione	%
Costi di impianto ed ampliamento	90	184	(94)	(51,1)
Concessioni, licenze marchi e diritti simili	570	994	(424)	(42,7)
Immobilizzazioni in corso e acconti	9.672	6.565	3.107	47,3
Altre	31.739	28.973	2.766	9,5
Totale	**42.071**	**36.716**	**5.355**	**14,6**

La voce costi di impianto ed ampliamento è costituita essenzialmente dal 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. Tale voce non ha avuto incrementi rispetto all'esercizio precedente.

La voce concessioni, licenze, marchi e diritti simili è costituita dal valore netto contabile dei costi sostenuti per licenze software acquisite nel 2003 ed in precedenti esercizi.

Gli incrementi relativi al 2003, pari a circa Euro 508 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 al 31 dicembre 2003 si riferiscono a:

- lavori cofinanziati ex L. 1090/68 relativi ad opere non ancora completate alla data, pari a circa Euro 1.732 mila;
- costi 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 relativi alla progettazione preliminare e/o esecutiva di opere idriche, di fognatura e di impianti di potabilizzazione e depurazione la cui realizzazione è prevista dal piano degli investimenti dell'AATO Puglia per Euro 3.488 mila;
- costi sostenuti per la progettazione e l'implementazione del nuovo portale AQP per Euro 155 mila;
- costi per studi di fattibilità svolti dalla controllata AQP Progettazione s.r.l. per Euro 458 mila relativi al piano di valutazione delle perdite nella rete di distribuzione idrica, e per le attività di controllo e monitoraggio;
- progetto preliminare relativo all'impianto di potabilizzazione di Conza per Euro 472 mila;
- altri investimenti minori per Euro 856 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 progettazione per Euro 1.970 mila.

LA VOCE ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI, AL NETTO DEI RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO, È COSÌ COMPOSTA:

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazione	%
Costi delle opere cofinanziate ex L. 1090/68	6.507	6.798	(291)	(4,3)
Manutenzione straordinaria su beni di terzi	23.169	19.473	3.696	19,0
Altri oneri pluriennali	2.063	2.702	(639)	(23,6)
Totale	**31.739**	**28.973**	**2.766**	**9,5**

I costi delle opere cofinanziate ex L. 1090/68 si riferiscono alla quota parte delle opere (essenzialmente condotte ed impianti) cofinanziate dalla Società nel corso di precedenti esercizi.

L'incremento 2003 di tale voce è stato pari a Euro 142 mila.

La voce manutenzione straordinaria sui beni di terzi si è incrementata rispetto al precedente esercizio, in seguito a nuovi investimenti per complessivi Euro 5.918 mila.

Gli interventi incrementativi della vita utile e della produttività dei beni nel 2003 sono stati i seguenti:

- 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;
- altri minori per Euro 20 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.

Le rettifiche sul saldo iniziale si riferiscono a revisioni di imputazioni contabili operate negli esercizi precedenti e a storni di attività per le quali sono venuti meno nell'esercizio i presupposti per la loro capitalizzazione.

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	17.761	26.383	36.652	18.341	3.512	102.649
Rivalutazione	54.052	-	-	-	-	54.052
Contributo in conto capitale	-	(172)	-	(208)	-	(380)
Fondo ammortamento	(9.314)	(12.173)	(24.543)	(14.156)	-	(60.186)
Valore di bilancio 2002	**62.499**	**14.038**	**12.109**	**3.977**	**3.512**	**96.135**
Variazioni 2003						
Investimenti	1.005	734	1.461	565	997	4.762
Rettifiche iniziali imm.ni	-	-	(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 contrib.	-	-	-	-	-	0
Rettifiche iniziali fondi	-	-	44	-	-	44
Decrementi fondi	-	75	57	250	-	382
Ammortamenti	(2.529)	(2.581)	(2.076)	(1.439)	-	(8.625)
Totale variazioni	**(1.527)**	**(873)**	**(723)**	**(843)**	**84**	**(3.882)**
31 Dicembre 2003						
Costo	18.763	28.016	37.904	18.687	3.596	106.966
Rivalutazione	54.052	-	-	-	-	54.052
Contributo in conto capitale	-	(172)	-	(208)	-	(380)
Fondo ammortamento	(11.843)	(14.679)	(26.518)	(15.345)	-	(68.385)
Totale immobilizz.ni materiali	**60.972**	**13.165**	**11.386**	**3.134**	**3.596**	**92.253**

I principali incrementi del periodo hanno riguardato:

- **terreni e fabbricati** per Euro 1.007 mila relativi principalmente a costi sostenuti per lavori di ammodernamento e di adeguamento alle norme sulla sicurezza delle sedi aziendali.
- **impianti e macchinari** per Euro 1.714 mila, suddivisi tra impianti di filtrazione per circa Euro 226 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.
- **attrezzature industriali e commerciali** per Euro 1.461 mila, 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.

Le dismissioni avvenute nella categoria attrezzature industriali e commerciali si riferiscono alla dismissione di numerosi contatori in seguito alla campagna di sostituzione già iniziata nel 2001, nonché alla dismissione di attrezzature minute, di apparecchiature di controllo, di impianti e macchinari non più utilizzati e rottamati.

LA VOCE ALTRI BENI AL 31 DICEMBRE 2003, AL NETTO DEI RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO, È COSÌ COMPOSTA:

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazione	%
Macchine elettroniche e ponti radio	2.178	2.815	(637)	(22,6)
Mobili e dotazioni d'ufficio	872	1.039	(167)	(16,1)
Automezzi	84	123	(39)	(31,7)
Totale	**3.134**	**3.977**	**(843)**	**(21,20)**

La voce Altri Beni si è incrementata, rispetto al 31 dicembre 2002, in seguito ad investimenti per complessivi Euro 599 mila relativi ad acquisti di:

- mobili e dotazioni d'ufficio per circa Euro 47 mila;
- macchine elettroniche per circa Euro 552 mila.

In particolare, si evidenzia che i principali investimenti effettuati nel 2003 relativamente alla categoria macchine elettroniche si riferiscono a:

- acquisto di nuovi personal computer e riscatto di contratti di noleggio scaduti relativi a personal computer, stampanti ed apparecchiature informatiche per Euro 444 mila;
- acquisto hardware per potenziamento apparati di rete per Euro 98 mila;
- macchine per ufficio quali fax, centralini telefonici, fotocamere, videoproiettori per Euro 10 mila.

I decrementi nella voce altri beni si riferiscono per circa euro 248 mila alla dismissione di macchine elettroniche d'ufficio a seguito di una campagna di rottamazione e sostituzione condotta nel corso del 2003.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti pari a Euro 3.596 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 46 mila.

Il saldo delle immobilizzazioni materiali ed immateriali al 31 dicembre 2003 comprende il valore netto contabile dei cespiti per circa 2,5 milioni di Euro trasferiti in data 30 aprile 2004 ad Acquedotto Lucano s.p.a. per effetto dell'accordo siglato con detta società e con l'Autorità dell'Ambito Territoriale Ottimale di Basilicata richiamato nella relazione sulla gestione.

Immobilizzazioni finanziarie

Tale voce al 31 dicembre 2003 è pari a Euro 2.409 mila (Euro 4.345 mila al 31 dicembre 2002) ed è costituita per circa Euro 1.873 mila (Euro 3.914 mila al 31 dicembre 2002) da partecipazioni in Società e Consorzi e per Euro 536 mila (Euro 431 mila al 31 dicembre 2002) da crediti per depositi cauzionali.

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

	Imprese controllate	Imprese collegate	Altre Imprese	Totale
31 dicembre 2002				
Costo	3.812	1.670	247	5.729
Svalutazione	(248)	(746)	(103)	(1.097)
Utilizzo fondo rischi	-	(718)	-	(718)
Valore di bilancio 2002	**3.564**	**206**	**144**	**3.914**
Variazioni 2003				
Investimenti	798	212	-	1.010
Svalutazioni	(255)	-	-	(255)
Utilizzo fondo svalutazione	248	-	-	248
Liquidazione/vendite	(387)	(150)	-	(537)
Utilizzo fondo rischi	-	(212)	-	(212)
Riclassifiche	(2.295)	-	-	(2.295)
Totale variazioni	**(1.891)**	**(150)**	**-**	**(2.041)**
31 dicembre 2003				
Costo	1.928	1.732	247	3.907
Svalutazione	(255)	(746)	(103)	(1.104)
Utilizzo fondo rischi	-	(930)	-	(930)
Totale partecipazioni	**1.673**	**56**	**144**	**1.873**

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., il cui valore di carico era pari a Euro 138 mila derivante dalla somma algebrica del costo storico di 386 e del relativo fondo svalutazione di 248. Il capitale netto residuo di euro 122 mila derivante dal piano di riparto è stato distribuito all'unico socio Acquedotto Pugliese S.p.A. determinando la registrazione di una perdita rispetto al valore di carico 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 (a partire dal 30 aprile 2001) 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 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 della partecipazione conclusa il 23 dicembre 2003 la società ha realizzato 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.

L'ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI POSSEDUTE IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE (EX ART. 2427 C.C. 1°COMMA PUNTO C) È IL SEGUENTE:

	Sede	% di possesso	Capitale sociale	Patrimonio netto (deficit) al 31/12/2003	Risultato periodo	Valore di carico
Imprese controllate:						
AQP Progettazione S.r.l.	Modugno (BA)	100	52	1.429	1.366	52
AQP Mediterraneo S.p.A	Bari	100	0	0	0	0
Acque di Calabria S.p.A	Bari	55	2.675	2.665	(17)	1.471
Acquedotto Potab.ne s.r.l.	Matera	99,9	150	242	77	150
Consorzio Ghadames-Zwara	Roma	51	5.000	5.000	0	0
Totale imprese controllate						**1.673**
Imprese collegate:						
Te.Si.Ma. S.p.A.	Napoli	47,00	103	41	(149)	0
Cons. 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	15,00	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						**1.873**

Da un confronto tra la valutazione a costo e quella con il metodo di patrimonio netto non emergono differenze significative.

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.

Il costo originario della partecipazione nel Consorzio Acquedotto Albania–Italia (Euro 206 mila) è esposto al netto di Euro 103 mila per rettifiche di valore per perdite durevoli rilevate nell'esercizio 1999.

La partecipazione nella Depurazione Trentino Centrale s.c.a.r.l. esprime la quota di partecipazione di AQP nella società di scopo costituita dall'Associazione temporanea d'imprese aggiudicataria della gara per la gestione degli impianti di depurazione nella provincia di Trento.

Per il dettaglio dei rapporti con le imprese controllate e collegate si rimanda alla relazione sulla gestione.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Le Rimanenze di magazzino "materie prime, sussidiarie e di consumo" sono iscritte per un valore di Euro 5.089 mila (Euro 4.803 mila al 31 dicembre 2002) e sono rappresentate da materiali destinati alla costruzione di impianti idrici e fognari, alla manutenzione degli impianti e da piccole attrezzature (tubazioni, raccorderia e materiali diversi).

Le rimanenze sono valorizzate al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione, determinato con il metodo LIFO a scatti annuali, e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Al 31 dicembre 2003 le rimanenze sono esposte al netto di un fondo obsolescenza di Euro 51 mila, decrementato di circa euro 38 mila rispetto al 31 dicembre 2002, e 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, nella fattispecie rappresentato dal valore di rimpiazzo.

LA VOCE LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE È COSÌ DETTAGLIATA:

Descrizione	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002
Lavori in corso di esecuzione per stati di avanzamento	23.872	20.590
Meno - Acconti da Enti Finanziatori delle opere	(19.394)	(17.974)
Meno svalutazione	(88)	(84)
Saldo netto	**4.390**	**2.532**

La voce, che si riferisce a somme anticipate o solo maturate su lavori in corso di esecuzione, nel corso dell'esercizio si è incrementata per complessivi Euro 1.858 mila per l'effetto combinato di:

- decrementi per incassi ricevuti dagli Enti finanziatori pari a Euro 1.578 mila;
- decrementi per riclassifiche fra i crediti verso gli Enti finanziatori a fronte di lavori conclusi pari a Euro 424 mila;
- incrementi del 2003 pari ad Euro 3.864 mila;
- adeguamento della svalutazione pari a 4 mila per somme anticipate difficilmente esigibili.

L'incremento dei lavori in corso su ordinazione, si riferisce a somme anticipate o solo maturate per conto dell'ente finanziatore relative essenzialmente alle seguenti opere finanziate:

- finanziamenti ESEA emergenza idrica per circa euro 905 mila;
- costi di progettazione per circa Euro 1.011 mila, eseguiti dalla controllata AQP Progettazione
- finanziamenti Provveditorato alle opere pubbliche per circa Euro 1.795 mila.

Nel corso del 2003 sono stati inoltre completati i seguenti lavori per complessivi Euro 4.841 mila, iscritti nei conti d'ordine:

- Leggi speciali per Euro 3.503 mila;
- Lavori finanziati dal Provveditorato opere pubbliche Euro 910 mila;
- Emergenza Idrica 2002 Euro 428 mila.

Crediti

Crediti verso clienti

TALE VOCE AL 31 DICEMBRE 2003 È COSÌ COMPOSTA:

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto al 31/12/2003	Valore netto al 31/12/2002	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 direzione lavori	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**

Le rettifiche di valore evidenziate sono state determinate sulla base di 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 esercizi passati. Tali rettifiche di valore, nel rispetto del principio della prudenza, possono essere ritenute adeguate ad esprimere i crediti stessi al valore di presumibile realizzazione e sono state aggiornate al 31 dicembre 2003, anche in considerazione delle performance di incasso realizzate con le attività di recupero poste in essere a partire dal secondo semestre 2002 e nel 2003 e tenendo conto delle attività pianificate con sempre maggiore incisività e sistematicità per il 2004. Inoltre dette rettifiche di

valore tengono conto del presumibile valore di realizzo dei crediti pari circa Euro 22.000 mila relativi ad Enti Pubblici, nei confronti dei quali è in corso la definizione dei rapporti avendo questi ultimi sollevato alcune contestazioni.

NEL CORSO DEL PERIODO IL FONDO SVALUTAZIONE CREDITI HA SUBITO LA SEGUENTE MOVIMENTAZIONE:

Saldo al 31/12/2002	**135.477**
Riclassifiche	-
Riduzione per utilizzi dell'esercizio	(2.175)
Accantonamento dell'esercizio crediti commerciali	10.297
Accantonamento interessi di mora	1.918
Saldo al 31/12/2003	**145.517**

Nel complesso i crediti verso clienti al netto delle rettifiche di valore si sono decrementati rispetto al 31 dicembre 2002 di Euro 10.371 mila principalmente in virtù dei risultati conseguiti con l'attività di recupero crediti consumi sopraddetta che si è sostanziata in campagne di sospensioni di fornitura di intimazioni ad adempiere e di recupero legale così come previsto dall'art. 16 del Regolamento del SII che hanno prodotto risultati superiori agli obiettivi fissati.

Di seguito sono riportate le principali informazioni sulle singole voci di crediti:

Crediti per vendita beni e prestazioni di servizi

Tale voce è rappresentata dai crediti per le prestazioni istituzionali (servizio idrico integrato), è esposta al netto di un fondo svalutazione crediti pari complessivamente a circa Euro 117.092 mila (Euro 111.067 mila al 31 dicembre 2002), prudenzialmente determinato in relazione alla presunta loro esigibilità.

I crediti per vendita beni e prestazioni di servizi al 31 dicembre 2003 includono circa Euro 35.645 mila (Euro 37.912 mila al 31 dicembre 2002) a fronte di crediti verso utenti morosi, per i quali le Concessionarie incaricate della riscossione hanno anticipato, secondo la regola del non riscosso per riscosso, le relative somme in precedenti esercizi (fino al 1998). Si evidenzia che nel corso del 2003 per tali crediti si sono registrati incassi spontanei per Euro 2.199 mila.

Tenuto conto dell'elevata anzianità e del grado di rischio, anche per tali crediti è stata effettuata una valutazione prudente del grado di realizzo, che ha comportato rettifiche di valore per complessive Euro 32.080 mila (Euro 34.121 mila al 31 dicembre 2002), incluse nel sopracitato fondo svalutazione crediti.

La voce include, fra l'altro, circa Euro 108 milioni per fatture da emettere al 31 dicembre 2003, per la maggior parte emesse a febbraio 2004, ed è esposta al netto delle note credito da emettere per circa Euro 5 milioni.

Crediti per costruzioni tronchi e allacciamenti

Questa voce rappresenta il totale dei crediti verso clienti, privati e Pubbliche Amministrazioni, per lavori di allacci ad impianti di acqua e fogna e relativi tronchi. Anche per tali crediti al 31 dicembre 2003 è stata effettuata una valutazione del grado di rischio, commisurata essenzialmente all'anzianità del credito, alla natura degli utenti (in gran parte Pubbliche Amministrazioni) e alle attività di recupero crediti svolte, che ha comportato rettifiche di valore per circa Euro 7.175 mila (Euro 5.089 mila al 31 dicembre 2002).

L'ammontare dei crediti per lavori evidenzia un incremento del 28% rispetto al 2002 in linea con l'andamento in crescita del fatturato lavori.

Crediti per competenze tecniche e direzione lavori

La voce include i crediti maturati a fronte di attività svolte, nel corrente e nei precedenti esercizi, per alta sorveglianza, servizi tecnici, progettazione e direzione lavori di opere finanziate da terzi. Tali crediti sono stati iscritti al presunto valore di realizzo tramite l'appostazione di un fondo svalutazione per complessive Euro 823 mila (Euro 812 mila al 31 dicembre 2002). La valutazione della esigibilità di tali crediti tiene conto delle attività di recupero svolta dall'ufficio legale interno.

Crediti per interessi attivi su consumi.

Tale voce pari a Euro 23.841 mila include gli interessi attivi sui crediti per consumi al 31 dicembre 2003 nonché sui crediti già incassati con ritardo nel corso del 2003 e di esercizi precedenti. L'accantonamento degli interessi attivi è stato calcolato per ciascuna emissione tenendo conto delle date di scadenza delle bollette ed escludendo prudenzialmente dalla base di calcolo i crediti in contenzioso o quei crediti per i quali ci sono possibili difficoltà di recupero. Il tasso di interesse applicato è quello previsto dall'art. 35 del Regolamento del Servizio Idrico Integrato ed è pari al Tasso Ufficiale di riferimento (T.U.BCE) maggiorato di 3 punti.

Nei primi mesi del 2004 sono state emesse nei confronti dei clienti per la prima volta fatture per interessi di mora per euro 6 milioni. Il fondo svalutazione crediti stanziato per Euro 20.427 milioni (Euro 18.509 mila al 31 dicembre 2002) tiene conto delle performance d'incasso realizzate sulle fatture emesse nel 2004 e di una svalutazione media determinata per i crediti consumi.

Crediti verso imprese controllate e collegate

TALE VOCE AL 31 DICEMBRE 2003 È COSÌ COMPOSTA:

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto al 31/12/2003	Valore netto al 31/12/2002	Variazione	%
Crediti verso controllate						
Crediti verso AQP Mediterraneo S.p.A.	24	-	24	4	20	500,00
Crediti verso AQP Progettazione s.r.l.	647	-	647	104	543	522,12
Acque di Calabria S.p.A	3	-	3	6	(3)	(50,00)
Acquedotto Potabilizzazione s.r.l.	74	-	74	6	68	1133,33
Consorzio Ghadames-Zwara	24	-	24	11	13	118,18
Totale crediti verso controllate	**772**	**-**	**772**	**131**	**641**	**489,3**
Crediti verso collegate Tesima	316	(316)	-	-	-	0,0
Totale crediti verso collegate	**316**	**(316)**	**-**	**-**	**-**	**0,0**
Totale complessivo	**1.088**	**(316)**	**772**	**131**	**641**	**489,3**

I crediti verso controllate hanno natura commerciale e si riferiscono a prestazioni per servizi tecnici, amministrativi, affitto locali e ad anticipi corrisposti per progettazioni in corso di esecuzione.

In particolare i crediti verso AQP Progettazione oltre alle prestazioni di servizio sopra evidenziate sono relativi a rivalsa costi del personale distaccato.

I crediti verso collegate si riferiscono a somme anticipate in esercizi passati a Tesima S.p.A. in liquidazione per il diritto a ritirare licenze degli applicativi software sviluppati nell'ambito del progetto "Sistema rete" totalmente rettificati al 31 dicembre 2001 in seguito alla messa in liquidazione della società anche alla luce della utilità futura per AQP dei prodotti di cui trattasi.

Crediti verso altri

TALE VOCE AL 31 DICEMBRE 2003 È COSÌ COMPOSTA:

	Valore lordo	Rettifiche di valore	Valore netto al 31/12/2003	Valore netto al 31/12/2002	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	26.130	-	26.130	29.040	(2.910)	(10,02)
Crediti verso Erario per imposte anticipate	38.601	-	38.601	39.364	(763)	(1,94)
Altri crediti verso Erario	209	(207)	2	1.891	(1.889)	(99,89)
Credito verso INPS	4.190	-	4.190	4.190	-	0,00
Fornitori c/anticipi	1.807	-	1.807	465	1.342	288,60
Altri minori	7.205	(1.065)	6.140	4.785	1.355	28,32
Credito verso Acquedotto Lucano	6.211	-	6.211	-	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	**156.834**	**(37.635)**	**119.199**	**120.301**	**(1.102)**	**(0,92)**
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	**406.336**	**(37.635)**	**368.701**	**360.453**	**8.248**	**2,29**

Nel complesso i crediti verso altri si sono incrementati rispetto al 31 dicembre 2002 di circa Euro 8.248 mila, essenzialmente per effetto combinato dei seguenti eventi:

- riduzione crediti verso enti finanziatori per Euro 4.172 mila come di seguito commentato;
- incremento dei fornitori conto anticipi per Euro 1.342 mila a causa di acconti corrisposti;
- incremento della voce crediti diversi (altri minori) per Euro 1.355 mila;
- riduzione del credito verso lo Stato per contributo ex L.398/98 per complessive Euro 15.493 mila dovuta all'incasso delle rate scadute il 30 marzo e il 30 settembre 2003;
- credito nei confronti di Acquedotto Lucano per la gestione provvisoria del servizio idrico integrato in Basilicata.

I suddetti crediti al 31 dicembre 2003 sono stati esposti al netto delle rettifiche di valore per complessive Euro 37.635 mila (Euro 35.015 mila al 31 dicembre 2002), relative essenzialmente a crediti verso Enti Finanziatori e ad anticipazioni per conto terzi.

NEL CORSO DELL'ESERCIZIO IL FONDO SVALUTAZIONE CREDITI HA SUBITO LA SEGUENTE MOVIMENTAZIONE:

Saldo al 31/12/2002	**35.015**
Riclassifiche	-
Riduzione per utilizzi dell'esercizio	-
Accantonamento dell'esercizio	2.620
Saldo al 31/12/2003	**37.635**

In dettaglio si commentano le principali categorie omogenee di crediti.

Crediti verso Enti finanziatori

La voce che al 31 dicembre 2003 ammonta a circa Euro 46.374 mila (Euro 48.897 mila al 31 dicembre 2002) include prevalentemente somme anticipate in precedenti esercizi da AQP 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, così come peraltro confermato, per alcune significative fattispecie, da una sentenza di Corte d'Appello e da una comunicazione di riconoscimento di debito da parte del Ministero dei Lavori Pubblici (attuale Ministero delle Infrastrutture). Il credito è esposto al netto delle rettifiche di valore per circa Euro 30.102 mila (Euro 28.453 mila al 31 dicembre 2002).

Crediti per anticipazioni per conto terzi

La voce, iscritta per un valore nominale di circa Euro 10.613 mila, invariata rispetto al 2002, è costituita prevalentemente da somme anticipate in esercizi precedenti da AQP per conto di terzi. 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.

Sui crediti per anticipazioni per conto terzi sono state prudenzialmente operate rettifiche di valore al 31 dicembre 2003 per complessive Euro 6.261 mila (Euro 5.985 mila al 31 dicembre 2002), determinate sulla base dell'anzianità e delle prospettive di recupero formulate dall'ufficio legale. Il fondo nel 2003 si è incrementato di circa Euro 276 mila per effetto di nuove valutazioni dei crediti che tengono conto anche del parere dei legali esterni incaricati del recupero.

Crediti verso Erario

Al 31 dicembre 2003 i crediti verso Erario, pari a circa Euro 64.733 mila (Euro 70.295 mila al 31 dicembre 2002), includono crediti per IVA per circa Euro 26.130 mila (Euro 29.040 mila al 31 dicembre 2002), crediti per imposte anticipate per Euro 38.601 mila (Euro 39.364 mila al 31 dicembre 2002) ed altri crediti per circa Euro 2 mila (Euro 1.891 mila al 31 dicembre 2002).

In particolare il credito verso Erario per IVA è cosi composto:

- crediti residui per maggiori interessi sui crediti IVA relativi agli anni 2001 e 2002 pari a Euro 591 mila;
- Iva a credito 2001 per Euro 15.000 mila richiesta a rimborso il 29 luglio 2002 incassato nei primi mesi del 2004 e Iva a credito 2002 per Euro 8.000 mila richiesta a rimborso il 09 luglio 2003;

- Iva a credito di periodo per Euro 2.539 mila.

I crediti per imposte anticipate ammontano a circa Euro 38.601 mila e 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**	**10.901**	**0**	**110.202**
Altre (obsolescenza magazzino e lento rigiro)	198	-	(198)	-
Compensi revisori e sindaci	84	210	(84)	210
Altre (fondo rischi su partecipazioni)	277	442	(261)	458
Interessi passivi fornitori	-	247	-	247
Altre (fondo vertenze personale)	4.375	5.027	(1.390)	8.012
Altre	**4.934**	**5.926**	**(1.933)**	**8.927**
Totale differenze temporanee	**135.527**	**21.395**	**(2.284)**	**154.638**

CONSEGUENTEMENTE, 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**	**3.597**	**-**	**36.367**
Altre (obsolescenza magazzino e lento rigiro)	74	-	(74)	-
Compensi revisori e sindaci	28	69	(28)	69
Altre (fondo rischi su partecipazioni)	91	146	(86)	151
Interessi passivi fornitori	-	82	-	82
Altre (fondo vertenze personale)	1.445	1.658	(459)	2.644
Altre	**1.638**	**1.955**	**(647)**	**2.946**
Totale anticipate	**44.733**	**7.059**	**(762)**	**51.030**

Tuttavia, sulla base di una previsione dei periodi di rientro delle differenze temporanee sopraindicate, delle corrispondenti aliquote fiscali previste, che tengono conto degli imponibili fiscali attesi per gli stessi, si ritiene, ragionevolmente, di poter recuperare, a fronte di imposte anticipate maturate al 31 dicembre 2003 per circa Euro 51.030 mila (Euro 44.733 mila al 31 dicembre 2002), circa Euro 38.601 mila (Euro 39.364 mila al 31 dicembre 2002) entro i prossimi esercizi sotto forma di minori imposte da liquidare. Le valutazioni sugli imponibili fiscali attesi sono state prudenzialmente formulate, per i prossimi 4 esercizi sulla base di un Business plan economico finanziario della Società, aggiornato alla luce del Piano d'ambito Puglia nonché delle migliori previsioni ad oggi disponibili. Pertanto il credito per imposte anticipate si è decrementato di circa euro 762 mila, nonostante si siano generate nell'esercizio differenze temporanee che avrebbero comportato l'iscrizione di circa euro 7.059 mila.

Credito verso INPS

Ammonta a Euro 4.190 mila ed è relativo al credito verso INPS per la restituzione di contributi CIGO e CIGS impropriamente versati nel corrente e nei precedenti esercizi (a partire dal 2 luglio 1999, data di trasformazione in Società per Azioni dell'Ente Autonomo Acquedotto Pugliese).

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 società 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.

L'importo verrà compensato con la somma che AQP dovrà corrispondere per l'anno 2003 all'Autorità di Governo della Risorsa Idrica per l'acquisto di acqua all'ingrosso ai sensi dell'art. 15 dell'Accordo di Programma Puglia - Basilicata ex art 17 legge n. 36/94.

