

La voce risulta decrementata rispetto al 2004 di circa Euro 607 mila per effetto dei seguenti fattori:

- riduzione di costi connessi all'utilizzo di pozzi operata sia attraverso la chiusura di una parte di questi che attraverso la revisione dei corrispettivi contrattuali;
- riduzione della voce "Canoni e affitto locali" in quanto il 2004 comprendeva fitti per locali di pertinenza della Basilicata non più gestita.

### **Costi per il personale**

La voce è già sufficientemente dettagliata nel conto economico.  
Per ulteriori informazioni si rimanda all'analogo paragrafo della nota integrativa della capogruppo.

### **Ammortamenti e svalutazioni**

La voce comprende ammortamenti e svalutazioni per immobilizzazioni materiali ed immateriali per complessivi Euro 13.995 mila, svalutazioni crediti dell'attivo circolante per Euro 9.559 mila e svalutazione crediti per interessi di mora per Euro 1.087 mila.

I relativi saldi sono commentati nelle note illustrative delle corrispondenti voci patrimoniali rettificata.

### **Accantonamenti per rischi**

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

### **Oneri diversi di gestione**

Tale voce al 31 dicembre 2005 è così composta:

	2005	2004	Variazione	%
Imposte e tasse non sul reddito	529	524	5	0,95%
Perdite su crediti	128		128	100,00%
Canoni e concessioni diverse	375	459	(84)	(18,30%)
Contributi prev.inps	17	21	(4)	(19,05%)
Oneri di utilità sociali	196	85	111	130,59%
Abbonamenti giornali e riviste	46	38	8	21,05%
Oneri AATO	2.804	1.549	1.255	81,02%
Altre spese	466	320	146	45,63%
<b>Totale</b>	<b>4.561</b>	<b>2.996</b>	<b>1.565</b>	<b>52,24%</b>

Per ulteriori informazioni si rimanda all'analogo paragrafo della nota integrativa della capogruppo .

**PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

Tale voce al 31 dicembre 2005 risulta così composta:

Proventi	2005	2004	Variazione	%
Interessi attivi su crediti varie di mora	521	371	150	40,43%
Interessi su c/c	5.327	3.398	1.929	56,77%
Differenziale derivati su obbligazione	10.968	1.726	9.242	535,46%
<b>Totale altri proventi</b>	<b>16.816</b>	<b>5.495</b>	<b>11.321</b>	<b>632,66%</b>
proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	1.060	735	325	44,22%
interessi di mora su consumi	6.610	9.930	(3.320)	(33,43%)
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>24.486</b>	<b>16.160</b>	<b>8.326</b>	<b>51,52%</b>
Oneri	2005	2004	Variazione	%
Interessi passivi e oneri su debiti v/ banche ed altri Ist. finanz.	(5.554)	(6.973)	1.419	(20,35%)
Interessi passivi obbligazioni	(16.942)	(8.240)	(8.702)	105,61%
Interessi su mutui	(58)	(237)	179	(75,53%)
<b>Totale oneri verso banche ed istituti di credito</b>	<b>(22.554)</b>	<b>(15.450)</b>	<b>(7.104)</b>	<b>45,98%</b>
altri oneri	(93)	(125)	32	(25,60%)
interessi di mora	(483)	(408)	(75)	18,38%
<b>Totale interessi e oneri finanziari</b>	<b>(23.130)</b>	<b>(15.983)</b>	<b>(7.147)</b>	<b>44,72%</b>
<b>Utili e perdite su cambi</b>	<b>48</b>	<b>37</b>	<b>11</b>	<b>29,73%</b>
<b>Totale proventi e oneri</b>	<b>1.404</b>	<b>214</b>	<b>1.190</b>	<b>96%</b>

Per ulteriori informazioni si rimanda all'analogo paragrafo della nota integrativa della capogruppo .

**PROVENTI E ONERI STRAORDINARI****Proventi**

Tale voce al 31 dicembre 2005 comprende:

	2005	2004	Variazione	%
Sopravvenienze attive	7.201	2.429	4.772	196,46%
Plusvalenze per alienazione immobili	147	13	134	1030,77%
Plusvalenze cessione partecipazioni	-	15.326	(15.326)	(100,00%)
<b>Totale</b>	<b>7.348</b>	<b>17.768</b>	<b>(10.420)</b>	<b>(58,64%)</b>

Le sopravvenienze attive sono relative ad alcune rilevazioni di componenti positive relative a precedenti esercizi.

### Oneri

Tale voce al 31 dicembre 2005 comprende:

	2005	2004	Variazione	%
Minusvalenze da alienazioni	(39)	(92)	53	(57,61%)
Sopravvenienze passive deducibili	(858)	(514)	(344)	66,93%
Sopravvenienze passive non deducibili	(1.680)	(2.342)	662	(28,27%)
Sopravvenienze per rimborso Iva	(124)	(70)	(54)	77,14%
<b>Totale</b>	<b>(2.701)</b>	<b>(3.018)</b>	<b>317</b>	<b>(10,50%)</b>

Le sopravvenienze passive sono relative ad alcune rilevazioni di componenti negative relative a precedenti esercizi.

### **IMPOSTE SUL REDDITO**

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono quelle a carico delle singole imprese consolidate al netto dell'effetto positivo delle imposte anticipate calcolate sulle differenze temporanee relative a stanziamenti di fondi rischi e svalutazioni crediti.

### Altre informazioni

Si evidenzia che non vi sono crediti e debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine .

Per quanto attiene alle informazioni richieste al punto 19 dell'art. 2427 c.c. si precisa che non vi sono "altri strumenti finanziari" emessi dalla società .

Infine non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi della lettera a) del 1 comma dell'art. 2447 bis c.c..

Bari, 10 giugno 2006

Il Consiglio di Amministrazione

**III.8 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 gli esercizi 2003, 2004 e 2005
- Rendiconto finanziario per l'anno 2005
- Principali informazioni della società controllata Acquedotto Pugliese Potabilizzazione S.r.l. per l'esercizio 2005.

**ALLEGATO 1**

DESCRIZIONE	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	ALTRE RISERVE	UTILI UT./PER.A NUOVO	UTILE ESERC.	TOTALE P.NETTO COMPET.	P.NETTO TERZI		TOTALE P.NETTO GRUPPO
							Risultato	Riserve	
<b>SALDI AL 31.12.2003</b>	<b>41.386</b>	<b>2.269</b>	<b>42.390</b>	<b>931</b>	<b>3.877</b>	<b>90.853</b>	-	-	<b>90.853</b>

Destinazione

Utile di

Esercizio 2003

Riserva

indisponibile

conguaglio

cap.sociale

Utile

dell'esercizio

	225	4.314	(662)	(3.877)	-	-	-	-
			780			780		780
					15.567	15.567	1	15.568

<b>SALDI AL 31.12.2004</b>	<b>41.386</b>	<b>2.494</b>	<b>47.484</b>	<b>269</b>	<b>15.567</b>	<b>107.200</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>107.201</b>
--------------------------------	---------------	--------------	---------------	------------	---------------	----------------	----------	----------	----------------

Destinazione

Utile di

Esercizio 2004

	830	15.766	(1.029)	(15.567)	-	-	-	-
--	-----	--------	---------	----------	---	---	---	---

Risultato del  
periodo

					545	545		545
--	--	--	--	--	-----	-----	--	-----

<b>SALDI AL 31.12.2005</b>	<b>41.386</b>	<b>3.324</b>	<b>63.250</b>	<b>(760)</b>	<b>545</b>	<b>107.745</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>107.746</b>
--------------------------------	---------------	--------------	---------------	--------------	------------	----------------	----------	----------	----------------

**ALLEGATO 2**

<b>RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2005 E AL 31 DICEMBRE 2004</b>		
	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
<i>(in migliaia di Euro)</i>		
<b>DISPONIBILITA' FINANZIARIE (INDEBITAMENTO FINANZIARIO)</b>		
<b>A. NETTI INIZIALI</b>	<b>112.755</b>	<b>(121.889)</b>
<b>B. FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO</b>		
Utile (perdita) del periodo	545	15.567
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	13.960	13.795
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	(108)	67
Svalutazione di immobilizzazioni	36	
Svalutazione di immobilizzazioni finanziarie	2	(255)
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	(574)	(68)
Variazione netta dei fondi rischi ed oneri	10.474	6.440
<b>Utile (Perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>24.334</b>	<b>35.545</b>
(Incremento) Decremento dei crediti del circolante	23.044	27.668
(Incremento) Decremento dei attività finanziarie che non costituiscono immobilizz.	34.000	(49.000)
(Incremento) Decremento delle rimanenze	(503)	(1.639)
Incremento (Decremento) dei debiti verso fornitori ed altri debiti	7.720	(4.783)
(Incremento) Decremento di ratei e risconti	986	(1.344)
	<b>89.581</b>	<b>6.447</b>
<b>C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI</b>		
Investimenti in immobilizzazioni:		
- immateriali	(23.947)	(9.299)
- materiali	(10.144)	(2.160)
- finanziarie	(399)	(10)
Altre variazioni su immobilizzazioni	(15.771)	(6.735)
Realizzo di immobilizzazioni	820	3.124
	<b>(49.441)</b>	<b>(15.080)</b>
<b>D. FLUSSO MONETARIO DA(PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Rimborso mutui	(76)	(7.480)
prestito obbligazionario	-	250.000
Utilizzo deposito infruttifero presso Banca Italia	388	757
	<b>312</b>	<b>243.277</b>
<b>E. FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D)</b>	<b>40.452</b>	<b>234.644</b>
<b>DISPONIBILITA' FINANZIARIE (INDEBITAMENTI FINANZIARI) NETTI</b>		
<b>F. FINALI</b>	<b>153.206</b>	<b>112.755</b>

**TRANSAZIONI CHE NON HANNO COMPORTATO EFFETTI SUI FLUSSI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO****Effetto del rimborso del mutuo in pool a valere sul credito verso lo Stato:**

Riduzione del credito verso lo Stato ex l.398/98	15.494	15.494
Riduzione quota capitale mutuo	(8.177)	(7.818)
Decremento dei risconti passivi	(7.317)	(7.676)
<b>Riclassifiche di voci patrimoniali :</b>		
Riduzione fondi per riclassifica		781
Incremento fondo rettifiche di crediti		

**ALLEGATO 3****PRINCIPALI INFORMAZIONI DELLA SOCIETA' CONTROLLATA  
ACQUEDOTTO PUGLIESE POTABILIZZAZIONE S.R.L. PER L'ESERCIZIO 2005**

Importi in migliaia di euro

<b>AQP Potabilizzazione S.r.l.</b>		<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
<b>Sede</b>	Viale V. Emanuele Orlando		
<b>Capitale sociale</b>	s.n.c.- BARI		
<b>Quota di partecipazione</b>	Euro 150. 99,90%		
<b>Volume di affari</b>		9.922	9.312
<b>Valore aggiunto</b>		5.307	5.287
<b>Margine operativo lordo</b>		647	874
<b>Risultato operativo</b>		527	830
<b>Risultato corrente</b>		536	835
<b>Risultato ante imposte</b>		538	865
<b>Utile/(perdita) dell'esercizio</b>		140	357
<b>Attività circolanti</b>		3074	3053
<b>Attività immobilizzate</b>		1	1
<b>Passività circolanti</b>		2030	2196
<b>Passività a medio-lungo e fondi diversi</b>		873	608
<b>Patrimonio netto</b>		739	599
<b>posizione finanziaria netta</b>		567	349

PAGINA BIANCA



**ACQUEDOTTO PUGLIESE S.p.A.**

**ESERCIZIO 2006**

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO

PAGINA BIANCA

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

### I PRESENTAZIONE

Il gruppo Acquedotto Pugliese opera nel settore dei servizi idrici ed è il secondo operatore italiano (per abitanti serviti), con un bacino di utenza di oltre 4 milioni di abitanti residenti, pari a circa il 7% dell'intero mercato nazionale.

L'Acquedotto Pugliese S.p.A. nasce dalla trasformazione dell'Ente Autonomo per l'Acquedotto Pugliese in S.p.A. in base a quanto stabilito dal D.Lgs. n. 141/99.

Il Gruppo AQP attualmente gestisce il servizio idrico integrato nell'Ambito Territoriale Ottimale Puglia, il più grande ATO italiano in termini di popolazione servita, il servizio idrico in alcuni comuni della Campania (appartenenti all'ATO Calore-Irpino) e fornisce risorsa idrica in subdistribuzione ad Acquedotto Lucano, nonché alla gestione di due impianti di potabilizzazione a servizio dell'ATO Basilicata.

La gestione del S.I.I. dell'ATO Puglia è regolata dalla Convenzione stipulata il 30 settembre 2002 tra la società ed il Commissario Delegato per l'Emergenza socio-economico-ambientale in Puglia.

La gestione è altresì improntata ad un efficiente utilizzo della risorsa idrica considerata come "bene comune".

## **II INTRODUZIONE**

Signori azionisti, il documento che Vi sottopongo, redatto in conformità a quanto previsto dal Codice Civile, presenta la seguente struttura:

- Relazione dell'Amministratore Unico sulla gestione;
- Bilancio di esercizio (civilistico e consolidato);
  - Stato patrimoniale
  - Conto economico
  - Nota integrativa
- Prospetti supplementari (civilistici e consolidati).

### III LE ATTIVITA' SVOLTE NEL 2006

#### III.1 *Gestione del Servizio Idrico Integrato nell'ATO Puglia*

Dal 1° gennaio 2003 le attività di gestione dell'Acquedotto Pugliese in Puglia sono regolamentate dalla normativa nazionale e dalla Legge Regionale della Puglia 28/1999 e disciplinate dalla "Convenzione per la gestione del servizio idrico integrato nell'ambito territoriale ottimale Puglia".

Con la sottoscrizione della Convenzione, AQP ha assunto una serie di obblighi nei confronti dei clienti e dell'AATO, impegnandosi a conseguire i livelli minimi di servizio stabiliti nel Disciplinare Tecnico e nel Piano d'Ambito.

Nel 2006 AQP ha gestito il servizio di acquedotto in 237 comuni dell'AATO (su un totale di 258 comuni) ed i servizi di allontanamento e depurazione, in 216 comuni. Nel corso dell'anno, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 7 della succitata Convenzione, si è proceduto ad assumere la gestione per i servizi di fognatura e/o depurazione di 14 Comuni dell'AATO.

Inoltre, al di fuori della Regione Puglia, l'Acquedotto Pugliese gestisce il servizio idrico in 12 comuni della Regione Campania, il servizio di fornitura in subdistribuzione a favore di Acquedotto Lucano nonché il servizio di potabilizzazione per l'ATO Basilicata provvedendo alla gestione degli impianti di potabilizzazione del Camastra e degli Acquedotti Metapontini.

#### III.2 *Disponibilità idrica*

L'approvvigionamento delle risorse idriche per soddisfare il fabbisogno di oltre 4,1 milioni di abitanti serviti da AQP viene effettuato attraverso l'approvvigionamento di risorsa da sorgenti, da falda profonda ed attraverso il prelievo di acqua superficiale raccolta, mediante dighe di sbarramento, in invasi artificiali. Quest'ultimo prelievo, che rappresenta la principale forma di approvvigionamento idrico, richiede trattamenti di potabilizzazione prima di poter essere destinato al consumo potabile.

Il costante monitoraggio della disponibilità idrica delle fonti di approvvigionamento ha permesso di razionalizzare i prelievi prediligendo le fonti da sorgenti e d'invaso a quelle di falda. Infatti, nell'ultimo triennio, pur essendo aumentato il complessivo approvvigionamento idrico per la Regione Puglia di circa lo 0,6% (da circa 540 milioni di metri cubi nel 2004 a circa 543 milioni di metri cubi nel 2006), si è proseguita la graduale riduzione di emungimento da falda, passando da circa 91 milioni di metri cubi nel 2004 a circa 65 milioni di metri cubi del 2006, in linea con le esigenze di tutela della falda stessa.

Nello specifico, nel triennio in esame, la disponibilità di acqua potabile per la Regione Puglia è stata:

Fonte di approvvigionamento	2004		2005		2006	
	mc	%	mc	%	mc	%
da Invasi dopo potabilizzazione	301	56%	324	60%	324	60%
da Sorgenti	148	27%	150	28%	155	29%
da Falda profonda (pozzi)	91	17%	70	13%	65	12%
<b>Totale</b>	<b>540</b>	<b>100%</b>	<b>543</b>	<b>100%</b>	<b>543</b>	<b>100%</b>

Una parte di risorsa immessa negli schemi idrici, dalla sorgente del Sele-Calore e dagli impianti di potabilizzazione del Pertusillo e del Sinni, viene erogata alla Basilicata in subdistribuzione (circa 19,4 milioni di metri cubi), a cui si sommano i volumi potabilizzati ad esclusivo utilizzo da parte delle Basilicata dagli impianti di potabilizzazione del Camastra e degli Acquedotti Metapontini per complessivi 17,8 milioni di metri cubi. La quota di risorsa erogata all'Irpinia (circa 10,4 milioni di metri cubi) deriva esclusivamente dalla sorgente del Sele-Calore.

### III.3 Ricavi SII, tariffe ed altri ricavi

#### III.3.1 Ricavi SII

Nel 2006 il volume di acqua fatturato dalla società per il SII nelle regioni Puglia e Campania è stato di 247,1 milioni di metri cubi con un incremento di circa 1,6 milioni di metri cubi rispetto al 2005 (245,5 milioni di metri cubi). Mentre il volume fornito all'ATO Basilicata per subdistribuzione è stato di 19,4 milioni di metri cubi.

Il maggior volume fatturato è dovuto essenzialmente all'attività di recupero delle perdite amministrative; in tale ambito le principali azioni condotte hanno riguardato la sostituzione dei contatori di alcuni grandi utenti, di contatori fermi, illeggibili ed obsoleti.

Ciò premesso, i ricavi 2006 per l'erogazione del servizio idrico integrato in Puglia e Campania sono risultati essere pari a 309,3 milioni di Euro, contro i 303,4 milioni di Euro del 2005, con un incremento di circa Euro 5,9 milioni (+ 1,94%) rispetto all'esercizio precedente.

#### III.3.2 Altri ricavi

L'altra componente significativa dei ricavi è relativa alla costruzione e manutenzione degli allacciamenti idrici e fognari per conto degli utenti, la cui realizzazione è un diritto esclusivo di Acquedotto Pugliese ai sensi dell'art. 24 della Convenzione.