

Descrizione	Costi di impianto e ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immob. in corso e acconti	Altre immob. immateriali	Totale
31 dicembre 2005					
Costo	476	9.960	27.302	51.454	90.925
Anticipi a fornitori	-	-	1.733	-	-
Rivalutazione	-	-	-	-	-
Svalutazioni	-	-	(2.511)	-	(2.511)
Fondo ammortamento	(476)	(7.933)	-	(17.740)	(26.149)
Valore di bilancio 2005	-	2.027	26.524	33.714	62.265
Variazioni 2006					
Investimenti	-	685	31.791	35.333	67.809
Incrementi anticipi a fornitori	-	-	1.219	-	1.219
Rettifiche iniziali imm.ni	-	-	-	-	-
Riclassifiche imm.ni	-	249	(931)	682	-
Contributo in conto capitale	-	-	(14.217)	-	(14.217)
Rivalutazioni	-	-	-	-	-
Decrementi cespiti	-	(11)	-	-	(11)
Decrementi anticipi a fornitori	-	-	(1.581)	-	(1.581)
Riclassifiche fondi	-	-	-	-	-
Rettifiche iniziali fondi	-	-	-	-	-
Decrementi fondi	-	11	-	-	11
Ammortamenti	-	(1.963)	-	(4.843)	(6.806)
Totale variazioni	-	(1.029)	16.281	31.172	46.424
31 dicembre 2006					
Costo	476	10.883	58.162	87.469	156.990
Anticipi a fornitori	-	-	1.371	-	1.371
Rivalutazione	-	-	-	-	-
Svalutazioni	-	-	(2.511)	-	(2.511)
Contributo in conto capitale	-	-	(14.217)	-	(14.217)
Fondo ammortamento	(476)	(9.885)	-	(22.583)	(32.944)
Totale immobilizzazioni immateriali	-	998	42.805	64.886	108.689

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 risulta completamente ammortizzata.

La voce concessioni, licenze, marchi e diritti simili è costituita dal valore netto contabile dei costi sostenuti per licenze software acquisite nel 2006 ed in precedenti esercizi.

Gli incrementi relativi al 2006, pari a circa Euro 685 mila, si riferiscono principalmente a:

- costi sostenuti per la personalizzazione di programmi già in dotazione;
- nuove licenze d'uso e nuovi software per la gestione del protocollo generale informatico , software per il filtro anti spam ed altri minori.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti, pari a Euro 59.533 mila, comprensivi di anticipi corrisposti a fornitori per Euro 1.371 mila ed al lordo dei contributi in conto capitale per Euro 14.217 mila al 31 dicembre 2006, al lordo di svalutazioni pari a Euro 2.511 mila, si riferiscono a:

- costi relativi alla progettazione preliminare o esecutiva ed ai lavori relativi all'adeguamento e al potenziamento degli impianti depurativi, la cui realizzazione è prevista dal piano degli investimenti dell'AATO Puglia per Euro 37.633 mila. Su tale voce al 31 dicembre 2006 è stato incassato un contributo pari a Euro 14.194 mila;
- costi relativi alla progettazione ed a lavori inerenti il completamento delle reti fognarie come previsto dal piano degli investimenti dell'AATO Puglia per Euro 7.281 mila;
- costi relativi alla progettazione preliminare ed esecutiva di opere idriche di potabilizzazione e collettamento per Euro 7.500 mila;
- lavori cofinanziati ex L. 1090/68 relativi ad opere non ancora completate, pari a circa Euro 2.043 mila;
- costi per studi di fattibilità 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 1.435 mila;
- anticipi a fornitori per Euro 1.371 mila;
- costi relativi al personale interno su attività di progettazione e direzione lavori per Euro 1.027 mila;
- costi relativi all'implementazione di SAP-ISU per Euro 356 mila;
- altri investimenti minori per Euro 429 mila. Su tale voce al 31 dicembre 2006 è stato incassato un contributo pari a Euro 23 mila.

Gli incrementi 2006, pari a Euro 33.010 mila comprensivi dei nuovi anticipi a fornitori, si riferiscono essenzialmente a :

- lavori di adeguamento degli impianti depurativi per Euro 24.555 mila;
- lavori di completamento delle reti fognarie per Euro 4.897 mila;
- nuovi anticipi erogati a fornitori per Euro 1.219 mila;
- costi di progettazione relativi al piano degli investimenti AATO Puglia per Euro 392 mila;
- capitalizzazione di costi relativi al personale interno per attività di progettazione e direzione lavori per Euro 1.027 mila;
- implementazione di SAP-ISU per Euro 356 mila;
- lavori cofinanziati ex L. 1090/68 per Euro 50 mila;

- altri minori per Euro 514 mila.

Si evidenzia che gli anticipi a fornitori hanno subito nel 2006 una riduzione pari ad circa Euro 1.581 mila a seguito di giroconti per lavori realizzati nel corso dell'esercizio.

La voce immobilizzazioni in corso ed acconti, include la rettifica pari ad Euro 2.511 mila derivante dall'allocazione dell'avanzo di annullamento a seguito della fusione per incorporazione di AQP Progettazione s.r.l. ed Aqp Servizi s.r.l, avvenuta nel 2005.

Tale avanzo da annullamento è stato allocato a rettifica del valore delle immobilizzazioni immateriali in corso rinvenienti dal bilancio di AQP S.p.A al 31 dicembre 2004, in quanto derivante dall'utile interno conseguito dall'AQP Progettazione s.r.l. per l'attività di progettazione svolta per la controllante AQP S.p.A e da questa capitalizzata nelle immobilizzazioni in corso.

La voce Altre immobilizzazioni immateriali, al netto dei relativi fondi ammortamento, è così composta:

Descrizione	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione	%
Costi delle opere cofinanziate ex L.1090/68	6.039	6.183	(144)	(2,33%)
Manutenzione straordinaria su beni di terzi	34.672	25.522	9.150	35,85%
Costi pluriennali emissione obbligazionaria	1.226	1.329	(103)	(7,75%)
Costi per impianti	22.784	-	22.784	100,00%
Altri oneri pluriennali	165	680	(515)	(75,74%)
Totale	64.886	33.714	31.172	92,46%

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 del 2006 ed in precedenti esercizi.

La voce manutenzione straordinaria sui beni di terzi, al netto degli ammortamenti, si è incrementata rispetto al precedente esercizio per complessivi Euro 9.150 mila.

Nel 2006 gli incrementi relativi alla voce "altre immobilizzazioni immateriali " pari ad Euro 35.333 mila sono stati i seguenti:

- costi di costruzione di allacciamenti idrici per Euro 10.560 mila derivanti dal cambiamento del criterio di contabilizzazione commentato nei "criteri di valutazione";
- costi di costruzione di allacciamenti fognari per Euro 12.808 mila derivanti dal cambiamento del criterio di contabilizzazione commentato nei "criteri di valutazione";
- costi di manutenzione straordinaria su condutture per Euro 4.969 mila;
- costi di manutenzione straordinaria su serbatoi per Euro 3.171 mila;

- costi di manutenzione straordinaria su impianti di depurazione per Euro 1.943 mila;
- costi di manutenzione straordinaria su impianti di sollevamento per Euro 1.309 mila;
- costi di manutenzione straordinaria su impianti di filtrazione per Euro 317 mila;
- altri minori per Euro 256 mila.

La voce "costi pluriennali emissione prestito obbligazionario", pari ad originari Euro 1.533 mila, è relativa ai costi sostenuti nel 2004 per l'emissione del prestito obbligazionario ed è ammortizzata a quote costanti lungo la durata del prestito (fino al 2018).

La voce "altri oneri pluriennali" comprende costi di ricerca perdite.

I costi per attività di ricerca e riparazione perdite idriche pari a Euro 165 mila, al netto dei relativi fondi di ammortamento, 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 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.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta alla data del bilancio e che non vi sono immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali nel corso del 2006 hanno avuto la seguente movimentazione:

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezz. industriali e commerc.	Altri beni	Immobiliz. in corso e acconti	Totale
31 dicembre 2005						
Costo	22.401	29.410	35.065	18.921	7.525	113.322
Rivalutazione	54.052	-	-	-	-	54.052
Svalutazioni	-	-	(36)	-	-	(36)
Contributo in conto capitale	-	(172)	-	(208)	(1.616)	(1.996)
Fondo ammortamento	(16.995)	(19.055)	(26.251)	(17.035)	-	(79.336)
Valore di bilancio 2005	59.458	10.183	8.778	1.678	5.909	86.006
Variazioni 2006						
Investimenti	508	3.755	1.388	1.550	3.508	10.709
Rettifiche iniziali imm.ni	-	-	-	-	-	-
Riclassifiche imm.ni	-	132	595	-	(727)	-
Contributo in conto capitale	-	-	-	-	(1.079)	(1.079)
Decrementi cespiti	-	(76)	(2.842)	(3.043)	-	(5.961)
Svalutazioni	-	-	(87)	-	-	(87)
Riclassifiche fondi	-	-	-	-	-	-
Rettifica fondo per contributo	-	-	-	-	-	-
Rettifiche iniziali fondi	-	-	-	-	-	-
Decrementi fondi	-	76	2.704	3.041	-	5.821
Ammortamenti	(2.683)	(2.896)	(1.732)	(829)	-	(8.140)
Totale variazioni	(2.175)	991	26	719	1.702	1.263
31 dicembre 2006						
Costo	22.909	33.221	34.206	17.428	10.306	118.070
Rivalutazione	54.052	-	-	-	-	54.052
Svalutazioni	-	-	(123)	-	-	(123)
Contributo in conto capitale	-	(172)	-	(208)	(2.695)	(3.075)
Fondo ammortamento	(19.678)	(21.875)	(25.279)	(14.823)	-	(81.655)
Totale immobilizzazioni materiali	57.283	11.174	8.804	2.397	7.611	87.269

Le principali variazioni dell'esercizio 2006 hanno riguardato:

- terreni e fabbricati per Euro 508 mila relativi, principalmente, alla ristrutturazione della nuova sede di Taranto, al rifacimento dell'impianto elettrico della sede di Gallipoli, alla ristrutturazione del magazzino di Brindisi e ad interventi di manutenzione straordinaria presso la sede di Modugno;
- impianti e macchinari per Euro 3.755 mila, suddivisi tra impianti di filtrazione per circa Euro 160 mila, impianti di sollevamento per circa Euro 1.822 mila, impianti di depurazione per circa Euro 1.563 mila, ed altri minori per Euro 210 mila;

- attrezzature industriali e commerciali per Euro 1.388 mila, di cui Euro 1.125 mila per apparecchi di misura e di controllo, Euro 213 mila per attrezzature varia e minuta ed Euro 50 mila per costruzioni leggere.

Le svalutazioni sono relative ai contatori non più in uso presso i clienti ed in giacenza in magazzino per i controlli di legge, per i quali si è esaurita la vita utile.

La voce altri beni al 31 dicembre 2006, al netto dei relativi fondi ammortamento, è così composta:

Descrizione	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione	%
Macchine elettroniche e ponti radio	1.930	1.105	825,00	74,66%
Mobili e dotazioni d'ufficio	436	544	(108)	(19,85%)
Automezzi	26	27	(1)	(3,70%)
Altre	5	2	3	150,00%
Totale	2.397	1.678	719	42,85%

Gli incrementi dell'esercizio 2006 pari Euro 1.550 mila si riferiscono ad acquisti di macchine elettroniche per complessivi Euro 1.466 mila, ad acquisti di mobili, dotazioni di ufficio e telefonia mobile per Euro 65 mila ed all'acquisto di un nuovo carrello elevatore per la Unità Territoriale di Brindisi per Euro 19 mila.

Le immobilizzazioni in corso ed acconti pari a Euro 10.306 mila, al lordo dei contributi, includono, al 31 dicembre 2006 i seguenti costi:

- lavori per la realizzazione del telecontrollo dei nodi dello schema generale di adduzione primo stralcio pari ad Euro 3.075 mila. Su tale progetto, al 31 dicembre 2006, sono stati incassati contributi in conto capitale per un importo di Euro 2.059 mila;
- progettazioni relative alla realizzazione di tre opere idriche previste nelle aree di Bari, Taranto e Brindisi per Euro 1.663 mila;
- lavori per la realizzazione del telecontrollo dei nodi dello schema generale di adduzione secondo stralcio pari ad Euro 1.292 mila. Su tale progetto al 31 dicembre 2006, è stato incassato un contributo in conto capitale per Euro 636 mila;
- oneri relativi alla trasformazione dell'ex officina di S. Cataldo in uffici per Euro 1.094 mila;
- allestimento nuove centrali idroelettriche di Battaglia e Monte Carafa per Euro 827 mila;
- contatori non ancora messi in opera al 31 dicembre 2006 per Euro 787 mila;
- lavori per attivazione fogna sul lungomare di Taranto per Euro 692 mila;
- altri minori per Euro 876 mila.

Le dismissioni inerenti le immobilizzazioni materiali ammontano ad Euro 5.961 mila di cui Euro 2.621 mila relativi a rottamazione di contatori, Euro 1.350 mila relativi alla dismissione del sistema di lettura ottico-digitale utenze acquisito nell'anno 1998 e per i restanti Euro 1.990 mila relativi alla dismissione di attrezzature minute, mobili e arredi, ed impianti e macchinari non più utilizzati.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta alla data del bilancio.

Immobilizzazioni finanziarie

Tale voce al 31 dicembre 2006 è pari ad Euro 45.786 mila (Euro 27.929 mila al 31 dicembre 2005) ed è costituita per circa Euro 603 mila (Euro 603 mila al 31 dicembre 2005) da partecipazioni in Società e Consorzi, per Euro 540 mila (Euro 541 mila al 31 dicembre 2005) da crediti per depositi cauzionali e per Euro 44.643 mila (Euro 26.786 mila al 31 dicembre 2005) da crediti finanziari legati all'emissione del bond di seguito descritti.

La voce partecipazioni nel corso del 2006 si è così movimentata:

Descrizione	Imprese controllate	Imprese collegate	Altre Imprese	Totale
31 dicembre 2005				
Costo	405	2.129	247	2.781
Svalutazione	-	(746)	(103)	(849)
Utilizzo fondo rischi	-	(1.329)	-	(1.329)
Valore di bilancio 2005	405	54	144	603
Variazioni 31 dicembre 2006				
Investimenti	-	-	-	-
Svalutazioni	-	-	-	-
Utilizzo fondo svalutazione	-	-	-	-
Liquidazione/vendite/altre variazioni	-	-	-	-
Utilizzo fondo rischi	-	-	-	-
Riclassifiche	-	-	-	-
Totale variazioni	-	-	-	-
31 dicembre 2006				
Costo	405	2.129	247	2.781
Svalutazione	0	(746)	(103)	(849)
Utilizzo fondo rischi	0	(1.329)	0	(1.329)
Totale partecipazioni	405	54	144	603

Nel corso del 2006 le partecipazioni non hanno subito movimentazioni.

L'elenco delle partecipazioni possedute in imprese controllate e collegate (ex art. 2427 c.c. 1° comma punto c) è il seguente:

Descrizione	Sede	% di possesso	Capitale sociale	Patrimonio netto (deficit)	Risultato periodo	Valore di carico
Imprese controllate:						
Acquedotto Potabilizzazione s.r.l	Bari	99,9%	150	773	173	150
Cons.Ghadames liquidazione	Zwara in Roma	51%	5.000	5.000	-	255
Totale imprese controllate						405
Imprese collegate:						
Te.Si.Ma. S.p.A. in liquidazione	Napoli	47,00%	103	174	(84)	0
Consorzio Q.T.A. qualità e Trattamenti Acque in liquidazione	Napoli	41,76%	n.d.	n.d.	n.d.	1
Consorzio Acqua Blu	Napoli	21%	250	183	(29)	53
Totale imprese collegate						54
Altre imprese						
Consorzio Acquedotto Albania-Italia		16,67%	620	620	-	102
Depurazione trentino centrale s.c.a.r.l.	Trento	15,00%	210	210	-	32
Azienda libico Italiana joint company	Tripoli (Libia)	0,33%	2.856	908	-	10
Totale altre imprese						144
Totale Partecipazioni al 31-12-2006						603

I dati di Patrimonio netto ed il risultato di esercizio delle società comprese nelle categorie "imprese controllate, collegate ed altre imprese" sono quelli disponibili al 31 dicembre 2006.

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

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

La voce "crediti verso altri" si riferisce per Euro 44.643 mila (Euro 26.786 mila al 31 dicembre 2005) ai versamenti effettuati da parte di AQP a Merrill Lynch Capital Markets Ltd. (Irlanda) per la costituzione del sinking fund previsto dal derivato denominato "Amortising swap transaction", stipulato con la stessa controparte a seguito della emissione del prestito obbligazionario.

Per le informazioni su tale contratto in derivati si rimanda all'apposito paragrafo relativo alle informazioni sul " fair value " nel paragrafo delle obbligazioni.

L'impegno al versamento delle residue rate semestrali, pari a Euro 205.357 mila, è indicato nei conti d'ordine.

Si precisa che non vi sono immobilizzazioni in valuta alla data del bilancio.

ATTIVO CIRCOLANTE**Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino "materie prime, sussidiarie e di consumo" sono iscritte per un valore di Euro 5.779 mila (Euro 6.772 mila al 31 dicembre 2005) e sono rappresentate da materiali destinati alla costruzione di impianti idrici/fognari ed alla manutenzione degli impianti nonché 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, ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato e risultano pertanto rettifiche da un fondo Euro 1.276 mila (Euro 1.616 mila al 31 dicembre 2005), stanziato 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 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione	%
Lavori in corso di esecuzione per stati di avanzamento	33.216	32.081	1.135	3,54%
Meno - Acconti da Enti Finanziatori delle opere	(29.795)	(27.059)	(2.736)	10,11%
Meno svalutazione	(95)	(95)	0	0,00%
Saldo netto	3.326	4.927	(1.601)	(32,49%)

Di seguito si riporta la movimentazione dei lavori in corso di esecuzione e degli acconti da Enti Finanziatori.

Descrizione	Importo
Lavori finanziati	
Incrementi dell'esercizio	1.970
Lavori conclusi	(835)
Totale variazione 2006	1.135
Acconti Enti Finanziatori	
Incassi dell'esercizio	(3.571)
Lavori conclusi	835
Totale variazione 2006	(2.736)

L'incremento dei lavori in corso su ordinazione pari a Euro 1.970 mila è relativo a:

- finanziamenti del Provveditorato alle Opere Pubbliche per Euro 296 mila;
- finanziamenti ESEA emergenza idrica per Euro 1.359 mila;
- altri finanziamenti minori per Euro 315 mila.

Nel corso del 2006 sono stati inoltre completati ed iscritti nei conti d'ordine lavori finanziati dal Provveditorato Opere Pubbliche per complessivi Euro 835 mila.

Crediti**Crediti verso clienti**

Tale voce al 31 dicembre 2006 è così composta:

Descrizione	Valore lordo	Fondo svalutazione crediti	Valore netto al 31/12/2006	Valore netto al 31/12/05	Variazione	%
per vendita beni e prestazioni servizi	355.766	(130.839)	224.927	219.962	4.965	2,26%
per costruzione tronchi ed allacciamenti	33.128	(11.702)	21.426	21.702	(276)	(1,27%)
per competenze tecniche e direzione lavori	11.218	(1.313)	9.905	10.635	(730)	(6,86%)
altri minori	99	0	99	84	15	17,86%
interessi di mora	42.258	(36.866)	5.392	4.007	1.385	34,56%
Totale crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo	442.469	(180.720)	261.749	256.390	5.359	2,09%
Crediti verso IACP esigibili oltre l'esercizio successivo	3.516	0	3.516	5.554	(2.038)	(36,69%)
Totale crediti clienti esigibili oltre l'esercizio successivo	3.516	0	3.516	5.554	(2.038)	(36,69%)
Totale	445.985	(180.720)	265.265	261.944	3.321	1,27%

Il fondo svalutazione crediti evidenziato è stato determinato 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 storica accertata rispetto al fatturato. Tale fondo, nel rispetto del principio della prudenza, può essere ritenuto adeguato ad esprimere i crediti al valore di presumibile realizzo ed è stato aggiornato al 31 dicembre 2006, anche in considerazione delle performance di incasso realizzate con le attività di recupero crediti poste in essere a partire dal II semestre 2002, e consolidate negli esercizi successivi. Inoltre detto fondo tiene conto del presumibile valore di realizzo dei crediti relativi a IACP pari a circa Euro 28 milioni, nei confronti dei quali è in corso la definizione dei rapporti.

Nel corso degli esercizi 2005 e 2006 sono state definite alcune transazioni che hanno riguardato importi significativi a credito verso IACP, con incassi rateizzati. Gli importi con scadenza oltre l'anno successivo ammontano ad Euro 3.516 mila.

Nel corso del 2006 il fondo svalutazione crediti ha subito la seguente movimentazione:

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2005	161.234
Riclassifiche	-
Riduzione per utilizzi dell'esercizio	(1.022)
Accantonamento dell'esercizio crediti commerciali	12.205
Accantonamento interessi di mora	8.303
Saldo al 31/12/2006	180.720

Nel complesso i crediti verso clienti, al netto del fondo svalutazione crediti, si sono incrementati rispetto al 31 dicembre 2005 di Euro 3.321 mila principalmente in virtù

dell'incremento del fatturato commentato nelle note del conto economico e di situazioni relative ad alcuni grandi utenti in corso di definizione.

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

Crediti per vendita beni e prestazioni di servizi

Tale voce, rappresentata dai crediti per le prestazioni istituzionali (servizio idrico integrato), è esposta al netto di un fondo svalutazione crediti pari complessivamente a Euro 130.839 mila (Euro 120.824 mila al 31 dicembre 2005), prudenzialmente determinato in relazione alla presunta loro esigibilità.

I crediti per vendita beni e prestazioni di servizi al 31 dicembre 2006 includono Euro 33.049 mila (Euro 33.064 mila al 31 dicembre 2005) 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). 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 32.387 mila (Euro 32.072 mila al 31 dicembre 2005).

Sempre in tale voce sono inclusi circa Euro 41.332 mila (Euro 41.415 mila al 31 dicembre 2005) per crediti verso le concessionarie per ruoli non riscossi (fino al 1999). Anche per tali crediti si è tenuto conto dell'elevata anzianità e del grado di rischio e prudenzialmente si è svalutato il valore per complessivi Euro 40.496 mila (Euro 40.573 mila al 31 dicembre 2005).

La voce include, fra l'altro, circa Euro 111 milioni per fatture da emettere al 31 dicembre 2006 (Euro 114 milioni al 31 dicembre 2005), per la maggior parte emesse a febbraio 2007, ed è esposta al netto delle note credito da emettere per circa Euro 1,7 milioni (Euro 2,8 milioni al 31 dicembre 2005).

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 2006 è stata effettuata una valutazione del grado di rischio, commisurata essenzialmente all'anzianità del credito, alla natura degli utenti (in gran parte Pubbliche Amministrazioni) ed alle attività di recupero crediti svolte.

Tale valutazione ha comportato lo stanziamento di un fondo di circa Euro 11.702 mila (Euro 11.020 mila al 31 dicembre 2005).

Nel corso dell'anno si è dato avvio ad una attività sistematica di recupero crediti che ha comportato una riduzione del trend storico di crescita di tali crediti.

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 1.313 mila (Euro 812 mila al 31 dicembre 2005). 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 42.258 mila (Euro 32.585 mila al 31 dicembre 2005) include gli interessi attivi sui crediti per consumi al 31 dicembre 2006 nonché sui crediti già incassati con ritardo nel corso del 2006 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 ed, in generale, i 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 che è pari al Tasso Ufficiale di riferimento (T.U.BCE) maggiorato di 3 punti.

Il fondo svalutazione crediti stanziato per Euro 36.866 mila (Euro 28.578 mila al 31 dicembre 2005) tiene conto delle performance d'incasso realizzate sulle fatture emesse per interessi di mora nel 2005 e nel 2006 e di una svalutazione media determinata per i crediti per servizio idrico integrato

Crediti verso imprese controllate e collegate

Tale voce al 31 dicembre 2006 è così composta:

Descrizione	Valore lordo	Fondo svalutazione crediti	Valore netto al 31/12/2006	Valore netto al 31/12/2005	Variazione	%
Crediti verso AQP Mediterranea in liquidazione	-	-	-	24	(24)	(100,00%)
Acquedotto Potabilizzazione s.r.l	600	-	600	264	336	127,27%
Cons.Ghadames Zwara in liquidazione	33	-	33	33	0	0,00%
Totale crediti verso controllate	633	-	633	321	312	97,20%
Crediti verso collegate Tesima in liquidazione	316	(316)	-	-	-	0,00%
Totale crediti verso collegate	316	(316)	-	-	-	0,0%
Totale complessivo	949	(316)	633	321	312	97,20%

I crediti verso la controllata AQP Potabilizzazione si riferiscono per Euro 140 mila a crediti per dividendi da incassare, per Euro 57 mila a crediti aventi natura commerciale riferiti a prestazioni per servizi tecnici, amministrativi, affitto locali, e per Euro 403 mila a crediti derivanti dall'adozione del consolidato fiscale.

La controllata AQP Potabilizzazione s.r.l ha aderito al consolidato fiscale di gruppo e AQP si è fatto carico di effettuare i versamenti dovuti per l'imposta sul reddito.

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 tributari

Tale voce al 31 dicembre 2006 è così composta:

Descrizione	Valore lordo	Fondo svalutazione	Valore netto al 31/12/2006	Valore netto al 31/12/2005	Variazione	%
Crediti verso Erario per IVA	10.075	-	10.075	8.498	1577	19%
Altri crediti verso Erario	209	(206)	3	2	1	50%
Crediti verso Erario per IRES	-	-	-	187	(187)	(100%)
Totale crediti tributari	10.284	(206)	10.078	8.687	1.391	16%

La voce rispetto al 31 dicembre 2005 si è incrementata per Euro 1.391 mila.

Il credito verso Erario per IVA al 31 dicembre 2006 è così composto:

- IVA a credito 2002 per Euro 8.000 mila richiesta a rimborso il 09 luglio 2003;
- crediti per interessi sui crediti IVA chiesti a rimborso pari a Euro 721 mila;
- IVA a credito 2006 per Euro 1.354 mila.

Imposte anticipate

Le imposte anticipate ammontano a circa Euro 28.937 mila (Euro 31.173 mila al 31 dicembre 2005) e sono state calcolate applicando l'aliquota IRES del 33% e, laddove applicabile, IRAP del 4,25% sulle differenze temporanee 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 2006:

Descrizione	Differenze temporanee al 31/12/2005	Decrementi	Incrementi	Utilizzi	Differenze temporanee al 31/12/2006
Fondo vertenze	35.673	0	14.310	(1.361)	48.622
Fondo riserve certificati lavori	3.847	0	407	(1.503)	2.751
Rischi assicurazioni	1.535	0	2.093	(743)	2.885
Fondo rischi per oneri	41.055	0	16.810	(3.607)	54.258
Fondo svalutazione crediti	124.517	(317)	11.689	(345)	135.544
Altre (obsolescenza magazzino e lento rigiro)	357	(357)	0	0	0
Compensi revisori e sindaci	178	0	90	(178)	90
Interessi passivi fornitori	1.067	0	392	0	1.459
Altre (fondo sinking fund)	13.100	0	0	0	13.100
Altre (fondo vertenze personale)	7.751	0	2.297	(2.644)	7.404
Altre	22.453	(357)	2.779	(2.822)	22.053
Totale differenze temporanee	188.025	(674)	31.278	(6.774)	211.855

Conseguentemente, il corrispondente credito per imposte anticipate nell'esercizio ha avuto la seguente movimentazione:

Descrizione	Imposte anticipate maturate al 31-12-2005	Decrementi	Incrementi	Utilizzi	Imposte anticipate maturate al 31-12-2006
Fondo vertenze	11.772	0	4.722	(449)	16.045
Fondo riserve certificati lavori	1.270	0	134	(496)	908
Rischi assicurazioni	507	0	691	(245)	953
Fondo rischi per oneri	13.549	0	5.547	(1.190)	17.906
Fondo svalutazione crediti	41.091	(105)	3.857	(114)	44.729
Altre (obsolescenza magazzino e lento rigiro)	133	(133)	0	0	0
Compensi revisori e sindaci	59	0	30	(59)	30
Interessi passivi fornitori	354	0	130	0	484
Altre (fondo sinking fund)	4.323	0	0	0	4.323
Altre (fondo vertenze personale)	2.546	0	770	(873)	2.443
Altre	7.415	(133)	930	(932)	7.280
Totale anticipate	62.055	(238)	10.334	(2.236)	69.915

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 teoriche maturate al 31 dicembre 2006 per Euro 69.915 mila (Euro 62.055 mila al 31 dicembre 2005), Euro 28.937 mila (Euro 31.173 mila al 31 dicembre 2005) entro i prossimi esercizi sotto forma di minori imposte da liquidare. Le valutazioni sugli imponibili fiscali attesi sono state prudenzialmente formulate, per i prossimi 5 esercizi sulla base delle migliori previsioni ad oggi disponibili.

Si evidenzia che nel 2006 le imposte anticipate sono rientrate per Euro 2.236 mila con relativo addebito sul conto economico di esercizio.

Non vi sono perdite fiscali riportabili a nuovo.

Crediti verso altri

Tale voce al 31 dicembre 2006 è così composta:

Descrizione	Valore lordo	Fondo svalutazione crediti	Valore netto al 31/12/2006	Valore netto al 31/12/2005	Variazione
Crediti verso Enti finanziatori	44.041	(29.406)	14.635	15.203	(568)
Crediti per anticipazioni a terzi	10.613	(6.261)	4.352	4.352	0
Fornitori c/ anticipi	95	0	95	52	43
Altri minori	15.115	(3.764)	11.351	10.062	1.289
Credito verso Acquedotto Lucano	16.432	0	16.432	27.394	(10.962)
Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98	15.494	0	15.494	15.494	0
Totale crediti esigibili entro l'esercizio successivo	101.790	(39.431)	62.359	72.557	(10.198)
Crediti verso lo Stato per contributo ex L.398/98	178.178	0	178.178	193.671	(15.493)
Totale crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	178.178	0	178.178	193.671	(15.493)
Totale	279.968	(39.431)	240.537	266.228	(25.691)

Nel complesso i crediti verso altri si sono decrementati rispetto al 31 dicembre 2005 di circa Euro 25.691 mila, essenzialmente per l'effetto combinato dei seguenti eventi:

- 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 31 marzo 2006 ed il 30 settembre 2006;
- riduzione per Euro 10.962 mila del credito di Acquedotto Lucano dovuto all'effetto combinato di :
 - o incasso e compensazioni per Euro 17.447 mila;
 - o iscrizione di nuovi crediti per complessivi Euro 6.485 mila.

I crediti verso altri al 31 dicembre 2006 sono stati esposti al netto del fondo svalutazione crediti per Euro 39.431 mila (Euro 38.275 mila al 31 dicembre 2005), relativo 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:

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2005	38.275
Riclassifiche da fondo rischi	1.500
Riduzione per utilizzi dell'esercizio	(344)
Accantonamento dell'esercizio	0
Saldo al 31/12/2006	39.431

In dettaglio si commentano le principali voci di crediti.

Crediti verso Enti finanziatori

La voce, che al 31 dicembre 2006 è iscritta al valore nominale di Euro 44.041 mila (Euro 44.954 mila al 31 dicembre 2005), include prevalentemente somme anticipate in precedenti esercizi da AQP ad imprese appaltatrici di opere acquedottistiche ed altri lavori finanziati da Enti terzi, 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 di un fondo svalutazione per circa Euro 29.406 mila (Euro 29.751 mila al 31 dicembre 2005).

Crediti per anticipazioni per conto terzi

La voce, iscritta per un valore nominale di circa Euro 10.613 mila, invariata rispetto al 2005, 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.

I crediti per anticipazioni per conto terzi sono rettificati da un fondo di Euro 6.261 mila, invariato rispetto al 31 dicembre 2005, determinato sulla base dell'anzianità e delle prospettive di recupero formulate dall'Ufficio legale interno.

Credito verso Acquedotto Lucano

Il saldo pari ad Euro 16.432 mila (Euro 27.394 mila al 31 dicembre 2005) comprende:

- o crediti per la gestione transitoria del servizio idrico integrato svolta in 64 comuni della Basilicata per l'esercizio 2004 rispettivamente per Euro 3.664 mila;
- o crediti per costi di potabilizzazione e di subdistribuzione dal 2004 al 2006 in corso di definizione per complessivi Euro 12.198 mila;
- o altri minori per Euro 570 mila.

Si evidenzia che nel corso del 2006 Acquedotto Lucano ha pagato acconti sulle rate scadute per complessivi Euro 7.447 mila. Ai sensi dell'art. 15 dell'Accordo di Programma Puglia - Basilicata ex art 17 legge n. 36/94, una parte del credito relativo alla gestione transitoria del servizio idrico integrato ed alla vendita di beni materiali, è stato compensato con la somma che AQP doveva corrispondere per l'anno 2003 (Euro 10 milioni) all'Autorità di Governo della Risorsa Idrica per l'acquisto di acqua all'ingrosso.

Il residuo credito per un importo complessivo imponibile di Euro 3.665 mila che doveva essere rimborsato in base all'accordo siglato in data 30 aprile 2004 da AQP con Acquedotto Lucano e l'AATO Basilicata, sarà rimborsato nel 2007.