

valori in euro

CONTO ECONOMICO "Acquedotto Pugliese S.p.A."				
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		2007	2006	2005
1)	Ricavi delle vendite e prestazioni	323.793.238	320.204.578	346.014.611
2)	Variazione delle rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0
3)	Variazioni di lavori in corso su ordinazione	0	0	0
4)	Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	9.603.311	8.592.907	0
5)	Altri ricavi e proventi	34.832.839	32.887.349	5.162.426
TOTALE A) VALORE DELLA PRODUZIONE		368.229.388	361.684.834	351.177.037
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6)	Per materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(21.371.091)	(18.137.723)	(17.508.091)
7)	Per servizi	(200.930.499)	(182.706.592)	(185.856.425)
8)	Per godimento di beni di terzi	(4.366.245)	(3.936.552)	(3.716.010)
9)	Per personale (totale) di cui:	(76.285.519)	(75.863.673)	(73.901.930)
	a) salari e stipendi	(52.608.478)	(51.926.232)	(50.935.638)
	b) oneri sociali	(14.435.886)	(14.005.464)	(14.339.144)
	c) trattamento di fine rapporto	(4.093.369)	(3.833.790)	(3.886.258)
	d) trattamento di quiescenza e simili	(435.342)	(360.294)	(245.915)
	e) altri costi	(4.712.444)	(5.737.893)	(4.494.975)
10)	Ammortamenti e svalutazioni (totale) di cui:	(21.626.370)	(35.540.584)	(24.574.233)
	a) ammortamento immobiliz. Immateriali	(8.009.001)	(6.806.080)	(5.792.430)
	b) ammortamento immobiliz. Materiali	(8.788.892)	(8.140.291)	(8.099.959)
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(28.164)	(86.636)	(36.112)
	d1) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(4.073.000)	(12.205.000)	(9.558.993)
	d2) Svalutazioni interessi di mora	(727.313)	(8.302.577)	(1.086.739)
11)	Variaz. rimanenze, mat. prime, sussid., consumo merci	3.427.390	(993.089)	1.504.404
12)	Accantonamenti per rischi	(19.647.665)	(17.675.914)	(19.884.773)
13)	Altri accantonamenti	0	0	0
14)	Oneri diversi di gestione	(4.758.032)	(4.373.392)	(4.559.931)
TOTALE B) COSTI DELLA PRODUZIONE		(345.558.031)	(339.227.519)	(328.496.989)
DIFF.TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ. (A-B)		22.671.357	22.457.315	22.680.048

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI				
15)	Proventi da partecipazioni (totale) di cui:	173.410	139.923	0
	a) imprese controllate	173.410	139.923	0
16)	Altri proventi finanziari (totale) di cui:	23.833.300	28.287.242	24.472.912
	a) da crediti iscritti nelle immobilizz.con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate	0	0	0
	b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
	c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	13.867	1.059.533
	d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	0	0	0
	d1) interessi di mora su consumi	7.817.905	11.652.568	6.610.134
	d2) verso imprese controllate	0	0	0
	d3) altri proventi	16.015.395	16.620.807	16.803.245
17)	Interessi ed altri oneri finanziari di cui:	(24.291.123)	(24.052.034)	(23.116.312)
	a) verso banche ed istituti di credito	(24.199.561)	(23.562.999)	(22.540.763)
	b) verso imprese controllate	0	0	0
	c) altri oneri	(84.776)	(67.440)	(92.336)
	c1) interessi di mora	(6.786)	(421.595)	(483.213)
17 bis)	utili e perdite su cambi	(6.028)	59	47.503
TOTALE C) ONERI E PROVENTI FINANZIARI		(290.441)	4.375.190	1.404.103
D) RETTIFICA DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.				
18)	Rivalutazioni	0	0	0
19)	Svalutazioni	(68.086)	0	0
TOTALE D) RETTIF. VALORE ATTIVITA' FINANZ.		(68.086)	0	0
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI				
20)	Proventi (totale) di cui:	8.251.207	2.127.168	3.794.443
	a) plusvalenze da alienazioni	2.213.596	453.802	146.911
	b) altri proventi	6.037.611	1.673.366	3.647.532
21)	Oneri (totale) di cui:	(5.256.445)	(1.912.915)	(2.698.034)
	a) minusvalenze da alienazioni	(18.365)	(37.468)	(38.752)
	b) sopravvenienze passive	(5.238.080)	(1.875.447)	(2.659.282)
TOTALE E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		2.994.762	214.253	1.096.409
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		25.307.592	27.046.758	25.180.560
22)	Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate (totale) di cui:	(24.811.889)	(26.631.494)	(24.776.643)
	a) imposte correnti dell'esercizio	(5.298.960)	(23.953.489)	(20.844.218)
	b) imposte anticipate	(18.544.896)	(2.235.521)	(3.889.617)
	c) imposte differite	(968.033)	(442.484)	(42.808)
23)	UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	495.703	415.264	403.917

b) Il conto economico riclassificato

valori in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2007	%	2006	%	2005	%
Vendita beni e servizi	323.634	87,89	319.073	88,22	343.957	97,94
Competenze tecniche	159	0,04	481	0,13	1.444	0,41
Proventi ordinari diversi	34.833	9,46	33.538	9,27	5.775	1,64
Incremento immobilizz. per lavori	9.603	2,61	8.593	2,38	0	0,00
Fatturato Complessivo	368.229	100,00	361.685	100,00	351.177	100,00
Acq. +/- var. merci, semilav., prod. finiti	39.270	10,66	40.485	11,19	36.260	10,33
Prestaz. di servizi	88.356	23,99	82.825	22,90	98.039	27,92
Energia elettrica	65.071	17,67	54.871	15,17	46.240	13,17
Costi diretti complessivi	192.697	52,33	178.181	49,26	180.539	51,41
Margine di contribuzione	175.532	47,67	183.504	50,74	170.638	48,59
Acq. di beni	1.875	0,51	1.741	0,48	1.765	0,50
Prestaz. di servizi	1.014	0,28	847	0,23	1.080	0,31
Altri costi	4.728	1,28	4.323	1,20	4.509	1,28
Spese generali e amm.ve	23.319	6,33	21.119	5,84	18.527	5,28
Godimento beni di terzi	4.366	1,19	3.937	1,09	3.716	1,06
Oneri diversi di gestione	35.302	9,59	31.966	8,84	29.597	8,43
Valore aggiunto	140.230	38,08	151.538	41,90	141.041	40,16
Costo del lavoro-comp. Fisse	71.967	19,54	71.836	19,86	69.921	19,91
Acc. TFR e quiesc.	4.318	1,17	4.028	1,11	3.981	1,13
Costo del lavoro	76.285	20,72	75.864	20,98	73.902	21,04
Margine operativo lordo	63.945	17,37	75.673	20,92	67.139	19,12
Amm. di beni mat.	16.826	4,57	15.033	4,16	13.929	3,97
Altri accant.	23.721	6,44	29.881	8,26	29.444	8,38
Ammortamenti e accantonamenti	40.547	11,01	44.914	12,42	43.372	12,35
Utile operativo netto	23.398	6,35	30.759	8,50	23.767	6,77
Proventi ordinari diversi	0	0,00	0	0,00	-	0,00
Gestione extracaratteristica	0	0,00	0	0,00	-	-
Proventi finanziari	23.279	6,32	20.125	5,56	23.386	6,66
Oneri finanziari	24.291	6,60	24.052	6,65	23.116	6,58
Svalutazione/rivalutazioni att. finanziarie	68	0,02	0	0,00	-	0,00
Gestione finanziaria	(1.080)	(0,29)	(3.927)	(1,09)	270	0,08
Proventi straordinari	8.251	2,24	2.132	0,59	3.849	1,10
Oneri straordinari	5.262	1,43	1.917	0,53	2.705	0,77
Gestione straordinaria	2.989	0,81	214	0,06	1.144	0,33
Risultato ante imposte	25.308	6,87	27.046	7,48	25.181	7,17
Imposte Anticipate	19.513	5,30	2.678	0,74	19.495	5,55
Ires	0	0,00	18.206	5,03	0	0,00
Irap	5.299	1,44	5.747	1,59	5.282	1,50
Imposte	24.812	6,74	26.631	7,36	24.777	7,06
Risultato netto	496	0,13	415	0,12	404	0,12

Il fatturato complessivo del 2007, rispetto al precedente esercizio, è incrementato di Euro 6,5 milioni. Tale incremento è dovuto all'effetto combinato dei seguenti fattori:

- euro 4,6 milioni per incremento di ricavi legati a recupero di perdite amministrative e alla sostituzione di alcuni contatori di grandi utenti ormai obsoleti;
- euro 1,3 milioni per aumento di proventi diversi (ad esempio relativi ad incrementi di immobilizzazioni per lavori interni) compensati da una diminuzione dei contributi in conto esercizio per allacci del valore di 5,9 milioni di euro.

Si registra un incremento dei costi operativi pari ad Euro 17,9 milioni dovuto principalmente ai seguenti fattori:

- maggiori costi di approvvigionamento dell'energia per Euro 10,2 milioni dovuti essenzialmente all'aumento del prezzo del petrolio;
- maggiori costi di depurazione per Euro 6,1 milioni dovuti all'utilizzo di nuovi depuratori e all'adozione di nuove tecniche di smaltimento dei fanghi;
- maggiori costi di assicurazione per Euro 1,8 milioni dovuti all'aumento del premio relativo alla polizza danni;
- maggiori costi relativi al personale per Euro 1,6 milioni per effetto del rinnovo contrattuale e per Euro 2,3 milioni dovuti all'aumento delle spese di formazione e aggiornamento;
- minori costi sostenuti per lo smaltimento di rifiuti speciali pari ad Euro 2,4 milioni;
- minori costi sostenuti pari ad Euro 0,9 milioni relativi a minori spese per emergenza idrica.

Sotto il profilo operativo, la gestione 2007 registra un peggioramento rispetto al precedente esercizio, pari ad Euro 7,3 milioni, attestandosi nuovamente sui valori ottenuti nell'esercizio 2005.

La gestione straordinaria, invece, ha determinato un incremento dell'utile rispetto all'esercizio 2006 pari ad Euro 2,7 milioni, dovuto ad un innalzamento dei proventi straordinari.

L'utile al termine dell'esercizio 2007 è aumentato rispetto all'esercizio 2006 di euro 79.000, confermando così il trend positivo del triennio considerato.

c) Risultati finanziari e patrimoniali

Di seguito si riportano le risultanze della situazione patrimoniale e finanziaria concernente il triennio 2005-2007. L'analisi dei dati fa emergere che nell'esercizio 2007 si è verificato un aumento delle attività pari ad Euro 18,6 milioni circa.

Le variazioni più significative sono determinate principalmente da:

- un aumento dell'attivo immobilizzato netto di 74,1 milioni di Euro essenzialmente per effetto degli investimenti effettuati;
- una riduzione delle attività correnti (55,6 milioni di Euro) dovuta alla riduzione di disponibilità liquide impiegate negli ultimi mesi del 2007 per il pagamento delle forniture connesse agli investimenti.

Per quanto riguarda le passività correnti, l'incremento di 38,1 milioni di Euro è riconducibile in particolare alla crescita dell'esposizione nei confronti dei fornitori collegata all'incremento dei suddetti piani di investimento che hanno caratterizzato il 2007.

Mentre, in relazione al 2006, la cui situazione patrimoniale evidenzia rispetto all'anno precedente un decremento delle attività di circa 1,3 milioni di Euro, le variazioni sono determinate da:

- un aumento dell'attivo immobilizzato netto di 48 milioni di Euro per effetto dei significativi investimenti effettuati (per 78,5 milioni di euro) e dei versamenti delle rate alla società cui è affidata la gestione dei bond correlati ai prestiti obbligazionari compensati dall'incasso di crediti verso lo Stato;
- una riduzione delle attività correnti (49,3 milioni di Euro) soprattutto per l'incasso dei crediti nei confronti di Acquedotto Lucano e per l'utilizzo di fondi disponibili per far fronte agli investimenti realizzati.

Per quanto riguarda le passività registrate nell'esercizio 2006, la riduzione di 1,7 milioni di Euro è riconducibile in particolare alla minore esposizione nei confronti di enti finanziatori.

La tabella, che reca il confronto delle risultanze riferite al triennio 2005-2007, si riferisce alla situazione patrimoniale riclassificata con la finalità di suddividere ed evidenziare attività e passività in base al loro grado di liquidità, al fine di permettere una più facile analisi del grado di equilibrio del bilancio. La tabella, quindi, pur dando conto dei medesimi elementi desumibili dal conto patrimoniale di cui al successivo paragrafo sub **e**), consente una esposizione con finalità specifica.

valori in migliaia di euro

Situazione Patrimoniale (confronto 2007-2006-2005)					
ATTIVITA'					
(Importi in migliaia di euro)	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005	differenza 2007-2006	differenza 2006-2005
ATTIVITA'					
Immobilizzazioni Immateriali	170.633	108.689	62.265	61.944	46.424
Immobilizzazioni Materiali	184.367	168.924	165.342	15.443	3.582
(Fondo Ammortamento)	(88.346)	(81.655)	(79.336)	(6.691)	(2.319)
Imm. Materiali Nette	96.021	87.269	86.006	8.752	1.263
Partecipazioni e titoli	505	603	603	(98)	0
Crediti a m/l termine	63.058	45.183	27.327	17.875	17.856
Crediti del circolante oltre eserc.succ.	167.179	181.694	199.225	(14.515)	(17.531)
Totale Attività immobilizzate	497.396	423.438	375.426	73.958	48.012
Rimanenze	12.062	9.105	11.699	2.957	(2.594)
Crediti Commerciali	366.984	442.469	417.624	(75.485)	24.845
(F.do Sval. crediti)	(117.982)	(180.720)	(161.234)	62.738	(19.486)
Crediti Commerciali Netti	249.002	261.749	256.390	(12.747)	5.359
Crediti verso controllate/collegate	340	633	321	(293)	312
Altri crediti	108.468	101.374	112.417	7.094	(11.043)
Totale Crediti	357.810	363.756	369.128	(5.946)	(5.372)
Cassa e Depositi Bancari e Titoli	234.102	287.000	328.294	(52.898)	(41.294)
Ratei e Risconti Attivi	943	628	717	315	(89)
Totale Attività Correnti	604.917	660.489	709.838	(55.572)	(49.349)
TOTALE ATTIVITA'	1.102.313	1.083.927	1.085.264	18.386	(1.337)
PASSIVITA'					
Capitale e Riserve	108.779	108.364	107.960	415	404
Utile (Perdita) Esercizio	496	415	404	81	11
Totale Patrimonio Netto	109.275	108.779	108.364	496	415
Debiti verso Banche a m/l termine	128.293	137.648	146.593	(9.355)	(8.945)
Debiti verso altri finan. a m/l termine	250.455	250.550	250.637	(95)	(87)
Fondo TFR	34.432	37.526	37.226	(3.094)	300
Altri debiti a m/l termine	92.467	94.012	78.561	(1.545)	15.451
Ratei e risconti oltre esercizio success.	39.735	45.952	52.691	(6.217)	(6.739)
Totale passività Consolidate	545.382	565.688	565.708	(20.306)	(20)
Debiti finanziari a breve termine	210.134	210.118	220.645	16	(10.527)
Debiti verso fornitori	149.361	98.332	96.010	51.029	2.322
Debiti controllate/collegate	2.840	3.808	2.857	(968)	951
Altri Debiti	81.510	92.000	87.922	(10.490)	4.078
Ratei e Risconti Passivi	3.811	5.202	3.758	(1.391)	1.444
Totale Passività Correnti	447.656	409.460	411.192	38.196	(1.732)
TOTALE PASSIVITA'	1.102.313	1.083.927	1.085.264	18.386	(1.337)