

COMUNICATO STAMPA

ACQUE POTABILI S.P.A: il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2017 del Gruppo Acque Potabili S.p.A.

- **EBITDA a 398,0 mila Euro (vs -6 mila Euro al 31/12/2016)**
- **EBIT negativo per 3,1 milioni di Euro (vs -4,8 mln di Euro al 31/12/2016)**
- **Risultato netto di -3,9 milioni di Euro (vs -7,2 mln di Euro al 31/12/2016)**
- **Posizione finanziaria netta positiva di 16,4 milioni di Euro (vs 10,6 mln di Euro al 31/12/2016).**

Il Consiglio di Amministrazione di Acque Potabili S.p.A., riunitosi in data odierna a Torino, ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2017.

Occorre premettere che i risultati al 31 dicembre 2017 e al 31 dicembre 2016 recepiscono gli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle seguenti operazioni:

- cessione a favore del socio Ireti S.p.A., intervenuta nell'esercizio 2016 con efficacia 1/1/2017, del ramo d'azienda relativo alle residue concessioni gestite da Acque Potabili S.p.A.;
- cessione a favore di soggetto terzo, intervenuta nell'esercizio 2016 con efficacia 1/1/2017, del ramo d'azienda relativo al servizio di acquedotto nel Comune di Arluno (MI);
- cessione con efficacia 1/2/2017 a favore di soggetto terzo dei cespiti relativi alla gestione c.d. "Colli Berici";
- previsione di dismissione dell'ultima concessione gestita nel Comune di Adria (RO).

Il Gruppo Acque Potabili al 31/12/2017 ha registrato un margine operativo lordo (EBITDA) positivo per 398 mila euro, con un incremento di 404 mila euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, dovuto principalmente ai proventi netti correlati alla cessione dei cespiti dei Comuni dell'ex Consorzio Colli Berici, mentre il risultato operativo passa da negativi 4,8 milioni di euro al 31/12/2016 a negativi 3,1 milioni di euro al 31/12/2017, in crescita del 35,61%.

Il Gruppo Acque Potabili chiude l'esercizio 2017 con un risultato netto negativo per 3,9 milioni di euro rispetto al risultato netto negativo di 7,2 milioni di euro registrato al 31/12/2016.

L'andamento della gestione è stato caratterizzato dalle attività miranti alla dismissione dell'ultima residuale concessione non performing del Comune di Adria, che riguarda circa 10.000 utenze.

Scendendo nell'analisi dei dati, i risultati risentono negativamente degli accantonamenti relativi ai crediti commerciali residui correlati alle concessioni dismesse negli esercizi precedenti, in particolare riferiti alle concessioni calabresi non performing dismesse a fine esercizio 2015, nonché delle svalutazioni degli immobili in seguito all'allineamento al valore di mercato.

Il risultato di esercizio di Acque Potabili S.p.A. al 31 dicembre 2017 è pari ad una perdita netta di 3,8 milioni di Euro circa, rispetto alla perdita netta di 7,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2016.

A livello consolidato, la posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2017 è positiva per 16,4 milioni di euro (10,6 milioni di euro circa al 31 dicembre 2016).

La relazione finanziaria annuale 2017 è stata messa a disposizione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e sarà disponibile al pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società, www.acquepotabilispa.it, unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nel rispetto dei termini previsti dalla legislazione vigente.

Il Consiglio di Amministrazione ha conseguentemente convocato l'assemblea degli azionisti in sede ordinaria per il giorno 23 aprile 2018 e per il giorno 24 aprile 2018, rispettivamente in prima e seconda convocazione.

Si riportano di seguito i prospetti di conto economico e stato patrimoniale riclassificati e rendiconto finanziario, in corso di revisione contabile.

Torino, 21 marzo 2018

Contact: Investor Relator
Sergio Massariello
E-mail: investorelations@apotabili.it
Tel.: 011.55941

Il comunicato stampa è disponibile sul sito aziendale www.acquepotabilispa.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

| | 2016 Migliaia di euro | 2017 Migliaia di euro | Variazioni Migliaia di euro | % |
|---|------------------------------------|------------------------------------|--|------------------|
| Ricavi della gestione caratteristica | - | 65 | 65 | 100 |
| Ricavi per servizi di costruzione e potenziamento delle infrastrutture del servizio idrico integrato in concessione | - | - | - | - |
| Altri ricavi e proventi | 474 | 1.416 | 942 | >100 |
| Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi | (480) | (1.083) | (603) | >100 |
| Lavoro e oneri relativi | - | - | - | - |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | (6) | 398 | 404 | (>100) |
| Ammortamenti | (333) | (306) | 27 | (8,11) |
| Svalutazioni di valore di attività correnti | (4.118) | (2.202) | 1.916 | (46,53) |
| Svalutazioni di valore di attività non correnti e accantonamenti | (373) | (1.000) | (627) | >100 |
| Svalutazioni di valore di attività non correnti destinate alla vendita | - | - | - | - |
| Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività non correnti | - | - | - | - |
| RISULTATO OPERATIVO | (4.830) | (3.110) | 1.720 | (35,61) |
| Adeguamento fondo rischi e altri oneri da partecipazioni | (1.037) | (158) | 879 | (84,76) |
| Proventi (oneri) finanziari netti | (135) | (2) | 133 | (98,52) |
| Proventi (oneri) netti su partecipazioni | - | - | - | - |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | (6.002) | (3.270) | 2.732 | (45,52) |
| Imposte sul reddito | (1.195) | (449) | 746 | (62,43) |
| UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO PRIMA DEL RISULTATO NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITÀ CESSATE | (7.197) | (3.719) | 3.478 | (48,33) |
| UTILE (PERDITA) NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITÀ DESTINATE AD ESSERE CEDUTE | (92) | (204) | (112) | >100 |
| UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO | (7.289) | (3.923) | 3.366 | (46,18) |

SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA - CONSOLIDATO

| | 31 dicembre 2016 migliaia di euro | 31 dicembre 2017 migliaia di euro | Variazioni Migliaia di euro | % |
|---|--|--|--|----------------|
| Immobilizzazioni materiali | 6.145 | 4.878 | (1.267) | (20,62) |
| Immobilizzazioni immateriali | 7.807 | 7.438 | (369) | (4,73) |
| - di cui immobilizzazioni, impianti e macchinari in regime di concessione | 7.776 | 7.435 | (341) | (4,39) |
| Partecipazioni, titoli e azioni proprie | 533 | 533 | - | - |
| Capitale immobilizzato | 14.485 | 12.849 | (1.636) | (11,29) |
| Rimanenze | 3 | - | (3) | (100) |
| Attività di esercizio | 32.025 | 25.478 | (6.547) | (20,44) |
| Passività di esercizio | (21.770) | (18.951) | 2.819 | (12,95) |
| Fondi per rischi e oneri | (2.804) | (2.431) | 373 | (13,30) |
| CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO | 7.454 | 4.096 | (3.358) | (45,05) |
| Attività non correnti destinate ad essere cedute: | | | | |
| - di natura finanziaria | 849 | - | (849) | (100) |
| - di natura non finanziaria | 47.764 | 3.597 | (44.167) | (92,47) |
| Passività correlate ad attività non correnti destinate ad essere cedute: | | | | |
| - di natura finanziaria | (6.030) | - | 6.030 | (100) |
| - di natura non finanziaria | (36.136) | (2.006) | 34.130 | (94,45) |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | (136) | - | 136 | (100) |
| CAPITALE INVESTITO NETTO | 28.250 | 18.536 | (9.714) | (34,39) |
| Patrimonio netto | 38.898 | 34.980 | (3.918) | (10,07) |
| Indebitamento finanziario netto (disponibilità finanziarie nette) a medio e lungo termine | - | - | - | - |
| Indebitamento finanziario netto (disponibilità finanziarie nette) a breve termine | (10.648) | (16.444) | (5.796) | 54,43 |
| Indebitamento finanziario netto (disponibilità finanziarie nette) | (10.648) | (16.444) | (5.796) | 54,43 |
| COPERTURE | 28.250 | 18.536 | (9.714) | (34,39) |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Valori in k/Euro)

| | 31 dicembre 2016 | 31 dicembre 2017 |
|--|------------------|------------------|
| FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo <i>Rettifiche per riconciliare l'utile (perdita) dell'esercizio al flusso di cassa generato</i> <i>(assorbito) dall'attività operativa:</i> | (7.289) | (3.923) |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza dei Terzi | | |
| Ammortamenti di attività materiali ed immateriali | 333 | 306 |
| Svalutazioni/ripristini di attività correnti | 4.118 | 2.202 |
| Svalutazioni/ripristini di attività non correnti | 373 | 1.000 |
| Svalutazioni/ripristini di attività non correnti destinate alla vendita | 0 | 0 |
| Variazione netta delle attività (passività) per imposte anticipate (differite) (Plusvalenze)/minusvalenze da realizzo di attività non correnti | 1.162 | 1.030 |
| Svalutazione partecipazioni | 0 | 0 |
| Accantonamento al fondo TFR e fondo quiescenza | 12 | 0 |
| Utilizzo del fondo TFR e fondo quiescenza | (20) | (127) |
| Altre variazioni del fondo TFR e fondo quiescenza | (6) | (7) |
| Variazione Fondo Rischi e oneri | 1.039 | (373) |
| Variazione rimanenze di magazzino | 2 | 3 |
| Variazione dei crediti commerciali e crediti vari correnti <i>di cui verso parti correlate</i> | 3.740 | 46.993 |
| | (4) | (49) |
| Variazione dei debiti commerciali e debiti vari correnti <i>di cui verso parti correlate</i> | (8.675) | (36.626) |
| | 12 | 260 |
| Variazione netta di altre attività e passività | (227) | (215) |
| Dividendi | 0 | 0 |
| FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA | (5.438) a | 9.456 A |
| FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| Investimenti in attività materiali ed immateriali | (28) | |
| Disinvestimenti di attività materiali ed immateriali | 5 | 330 |
| altre variazioni attività materiali/immateriali | 0 | 0 |
| Variazione dei titoli diversi e delle partecipazioni | 0 | 0 |
| altre variazioni partecipazioni | 0 | 0 |
| Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie (esclusi i risconti attivi di natura finanziaria) | (61) | 840 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | (7) | (7) |
| Acquisizione di partecipazioni in imprese controllate e collegate | 0 | 0 |
| Variazione netta delle attività finanziarie disponibili per la vendita | 0 | 0 |

Acque Potabili gruppo

| | | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Variazione netta delle attività finanziarie possedute per la negoziazione | 0 | 0 |
| Corrispettivo incassato dalla vendita di partecipazioni in imprese controllate, al netto delle disponibilità cedute | 0 | 0 |
| Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali, immateriali e di altre attività non correnti | 0 | 1.188 |
| FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | (84) b | 2.358 B |
| FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIA | | |
| Variazione netta dei debiti finanziari a breve termine | 1.337 | (6.673) |
| Accensione dei debiti finanziari a medio-lungo termine | 0 | 0 |
| Rimborsi dei debiti finanziari a medio-lungo termine | 0 | 0 |
| Acquisto/vendita di azioni proprie | 0 | 0 |
| Corrispettivo incassato per l'esercizio di stock option | 0 | 0 |
| Aumenti/rimborsi di capitale | 0 | 0 |
| Altre variazioni del patrimonio netto | 4 | 5 |
| Dividendi corrisposti a terzi | 0 | 0 |
| FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA | 1.341 c | (6.668) C |
| FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO | (4.182) d | 5.147 D |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO | 14.978 e | 10.796 E |
| Effetto netto della conversione di valute estere sulla liquidità | 0 f | 0 F |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO | 10.796 g=d+e+f | 15.943 g=d+e+f |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| DISPONIBILITA' LIQUIDE, TITOLI E CREDITI FINANZIARI | 11.291 | 16.444 |
| DEBITI FINANZIARI CORRENTI E NON CORRENTI | (643) | 0 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | <u>10.648</u> | <u>16.444</u> |

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO ACQUE POTABILI S.p.A.

| | 2016 | 2017 | Variazioni | Variazioni |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | Migliaia di euro | Migliaia di euro | Migliaia di euro | % |
| Ricavi della gestione caratteristica | 20 | 65 | 45 | >100 |
| Ricavi per servizi di costruzione e potenziamento delle infrastrutture del servizio idrico integrato in concessione | - | - | - | - |
| Altri ricavi e proventi | 385 | 1.326 | 941 | >100 |
| Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi | (389) | (969) | (580) | >100 |
| Lavoro e oneri relativi | - | - | - | - |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 16 | 422 | 406 | >100 |
| Ammortamenti | (298) | (271) | 27 | (9,06) |
| Svalutazioni di valore di attività correnti | (4.117) | (2.202) | 1.915 | (46,51) |
| Svalutazioni di valore di attività non correnti e accantonamenti | (373) | (1.000) | (627) | >100 |
| Svalutazioni di valore di attività non correnti destinate alla vendita | - | - | - | - |
| Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività non correnti | - | - | - | - |
| RISULTATO OPERATIVO | (4.772) | (3.051) | 1.721 | (36,06) |
| Adeguamento fondo rischi e altri oneri delle partecipazioni | (1.037) | (158) | 879 | (84,76) |
| Proventi (oneri) finanziari netti | (135) | (2) | 133 | (98,52) |
| Proventi (oneri) netti su partecipazioni | - | - | - | - |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | (5.944) | (3.211) | 2.733 | (45,98) |
| Imposte sul reddito | (1.200) | (453) | 747 | (62,25) |
| UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO PRIMA DEL RISULTATO NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITA' CESSATE | (7.144) | (3.664) | 3.480 | (48,71) |
| UTILE (PERDITA) NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITA' DESTINATE AD ESSERE CEDUTE | (92) | (204) | (112) | >100 |
| UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO | (7.236) | (3.868) | 3.368 | (46,55) |

SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA ACQUE POTABILI S.p.A.

| | 31 dicembre 2016 | 31 dicembre 2017 | Variazioni migliaia di euro | % |
|--|-----------------------------|-----------------------------|--|----------------|
| | migliaia di euro | migliaia di euro | | |
| Immobilizzazioni materiali | 4.868 | 3.636 | (1.232) | (25,31) |
| Immobilizzazioni immateriali | 7.807 | 7.438 | (369) | (4,73) |
| - di cui immobilizzazioni, impianti e macchinari in regime di concessione | 7.776 | 7.435 | (341) | (4,39) |
| Partecipazioni, titoli e azioni proprie | 1.506 | 1.506 | - | - |
| Capitale immobilizzato | 14.181 | 12.580 | (1.601) | (11,29) |
| Rimanenze | 3 | - | (3) | (100) |
| Attività di esercizio | 21.299 | 14.868 | (6.431) | (30,19) |
| Passività di esercizio | (21.111) | (18.506) | 2.605 | (12,34) |
| Fondi per rischi e oneri | (2.924) | (2.551) | 373 | (12,76) |
| Capitale di esercizio netto | (2.733) | (6.189) | (3.456) | >100 |
| Attività non correnti destinate ad essere cedute: | | | | |
| di natura finanziaria | 848 | - | (848) | (100) |
| di natura non finanziaria | 47.764 | 3.597 | (44.167) | (92,47) |
| Passività correlate ad attività destinate ad essere cedute: | | | | |
| di natura finanziaria | (6.030) | - | 6.030 | (100) |
| di natura non finanziaria | (36.136) | (2.006) | 34.130 | (94,45) |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | (136) | - | 136 | (100) |
| CAPITALE INVESTITO NETTO | 17.758 | 7.982 | (9.776) | (55,05) |
| Patrimonio netto | 36.796 | 32.933 | (3.863) | (10,50) |
| Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) a medio e lungo termine | - | - | - | - |
| Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) a breve termine | (19.038) | (24.951) | (5.913) | 31,06 |
| Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) | (19.038) | (24.951) | (5.913) | 31,06 |
| COPERTURE | 17.758 | 7.982 | (9.776) | (55,05) |

RENDICONTO FINANZIARIO ACQUE POTABILI S.p.A. (Valori in migliaia di euro)

| | 31 dicembre 2016 | 31 dicembre 2017 |
|--|------------------|------------------|
| FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ OPERATIVA | | |
| Utile (perdita) del periodo | (7.236) | (3.868) |
| <i>Rettifiche per riconciliare l'utile (perdita) dell'esercizio al flusso di cassa generato</i> | | |
| <i>(assorbito) dall'attività operativa:</i> | | |
| Ammortamenti di attività materiali ed immateriali | 298 | 271 |
| Svalutazioni/ripristini di attività correnti | 4.117 | 2.202 |
| Svalutazioni/ripristini di attività non correnti | 0 | 1.000 |
| Svalutazioni/ripristini di attività non correnti destinate alla vendita | 0 | 0 |
| Variazione netta delle attività (passività) per imposte anticipate (differite) | (454) | 1.147 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze da realizzo di attività non correnti | 0 | (805) |
| Svalutazione partecipazioni | 1.420 | 0 |
| Altre variazioni non monetarie | 1.211 | 0 |
| Accantonamento al fondo TFR | 12 | 0 |
| Utilizzo del fondo TFR | (20) | (127) |
| Altre variazioni del fondo TFR e fondo quiescenza | (6) | (7) |
| Variazione Fondo Rischi e oneri | 1.038 | (373) |
| Variazione rimanenze di magazzino | 2 | 3 |
| Variazione dei crediti commerciali e crediti vari correnti | 4.013 | 46.759 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | 0 | (14) |
| Variazione dei debiti commerciali e debiti vari correnti | (9.210) | (36.414) |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | 2.418 | 443 |
| Variazione netta di altre attività e passività | (130) | (216) |
| Dividendi | 0 | 0 |
| FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA | (4.946) a | 9.573 a |
| FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO | | |
| Investimenti in attività materiali e immateriali | (28) | |
| Disinvestimenti netti | 5 | 330 |
| altre variazioni attività materiali/immateriali | 0 | 0 |
| Variazione dei titoli diversi e delle partecipazioni | 0 | 0 |
| Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie (esclusi i risconti attivi di natura finanziaria) | (140) | 722 |
| di cui verso parti correlate | 0 | (125) |
| Acquisizione di partecipazioni in imprese controllate e collegate | 0 | 0 |
| altre variazioni partecipazioni | 0 | 0 |

Acque Potabili gruppo

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Variazione netta delle attività finanziarie disponibili per la vendita | 0 | 0 |
| Variazione netta delle attività finanziarie possedute per la negoziazione | 0 | 0 |
| Corrispettivo incassato dalla vendita di partecipazioni in imprese controllate al netto delle disponibilità cedute | 0 | 0 |
| Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali, immateriali e di altre attività non correnti | | 1.188 |
| FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | (163) b | 2.240 b |
| FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIA | | |
| Variazione netta dei debiti finanziari a breve termine | 1.336 | (6.671) |
| Accensione dei debiti finanziari a medio-lungo termine | 0 | 0 |
| Rimborsi dei debiti finanziari a medio-lungo termine | 0 | 0 |
| Acquisto/vendita di azioni proprie | 0 | 0 |
| Corrispettivo incassato per l'esercizio di stock option | 0 | 0 |
| Aumenti/rimborsi di capitale | 0 | 0 |
| Altre variazioni del Patrimonio Netto | (58) | 5 |
| Dividendi corrisposti a terzi | | |
| FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA | 1.278 c | (6.666) c |
| FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO | (3.830) d | 5.146 d |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO | 14.627 e | 10.797 e |
| Effetto netto della conversione di valute estere sulla liquidità | 0 f | - f |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/PERIODO | 10.797 g=d+e+f | 15.943 g=d+e+f |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| DISPONIBILITA' LIQUIDE, TITOLI E CREDITI FINANZIARI | 19.680 | 24.951 |
| DEBITI FINANZIARI CORRENTI E NON CORRENTI | <u>(641)</u> | <u>-</u> |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | <u>19.038</u> | <u>24.951</u> |