

COMUNICATO STAMPA

ACQUE POTABILI S.P.A.: Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2015 del Gruppo Acque Potabili S.p.A.

- **Ricavi totali a 21,2 milioni (+ 9,4% vs 19,4 milioni al 31/12/2014)**
- **EBITDA a 3,6 milioni (+17,5% vs 3,1 milioni al 31/12/2014)**
- **Risultato netto negativo per -7,8 milioni (vs -6 milioni al 31/12/2014) e, con riferimento al bilancio separato, risultato negativo di 5,6 milioni (vs -6,6 milioni al 31/12/2014)**
- **Posizione finanziaria netta positiva di 10,9 milioni (vs +0,6 milioni al 31/12/2014).**

Il Consiglio di Amministrazione di Acque Potabili S.p.A. - società a capitale diffuso tra il pubblico in modo rilevante e attiva lungo l'intera catena del ciclo idrico integrato - riunitosi in data 22 marzo 2016 a Torino, nelle persone del Presidente Dott. Francesco Sava, dell'Amministratore Delegato Dott. Armando Quazzo e del Consigliere Dott.ssa Roberta Sciolotto, ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2015.

Occorre premettere che i risultati al 31 dicembre 2015 e al 31 dicembre 2014 recepiscono gli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle operazioni di cessione dei rami d'azienda "Ramo Ligure" e "ATO 3 Torinese", in favore, rispettivamente, di Iren Acqua Gas S.p.A. (dal 1° gennaio 2016 IRETI S.p.A.) e Smat S.p.A., nonché della dismissione delle concessioni non performing situate nella Regione Calabria e della previsione di dismissione della concessione del Comune di Sabaudia (LT) (già concretizzatasi con efficacia 1 gennaio 2016) e della concessione di Adria (RO), localizzate in aree geografiche non strategiche.

Il Gruppo Acque Potabili al 31/12/2015 ha registrato ricavi totali per 21,2 milioni di Euro in crescita del 9,4% rispetto ai 19,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente. Il margine operativo lordo, con un incremento del 17,5%, passa dai 3,1 milioni di Euro al 31/12/2014 ai 3,6 milioni di Euro al 31/12/2015 mentre il risultato operativo passa da negativo per 1,9 milioni di Euro del 31/12/2014 a negativo per 5,6 milioni di Euro al 31/12/2015 per effetto delle svalutazioni e delle minusvalenze collegate alle Concessioni dismesse. Il Gruppo Acque Potabili chiude l'esercizio 2015 con un risultato netto negativo per 7,8 milioni di Euro rispetto ai -6 milioni di Euro registrati al 31/12/2014.

Scendendo nell'analisi dei dati, il margine operativo lordo è stato positivamente influenzato dagli adeguamenti tariffari previsti nelle Delibere 585/2012, 88/2013 e 643/2013 dell'AEEGSI (Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico) che hanno consentito di compensare il calo dei volumi erogati nel periodo. Il risultato netto, invece, ha risentito dell'aumento dei costi operativi, delle svalutazioni e delle minusvalenze relative alle concessioni non performing dismesse a fine 2015 e degli accantonamenti relativi ai crediti commerciali delle concessioni dismesse negli esercizi precedenti, in particolare riferiti ai Comuni nella Provincia di Roma.

A livello consolidato, la posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2015 è positiva per 10,9 milioni di Euro, in sensibile miglioramento rispetto ai 0,6 milioni di Euro registrati nell'esercizio precedente.

Si segnala inoltre che nel corso dell'esercizio 2015, oltre alle sopracitate cessioni, sono state ultimate le operazioni di riorganizzazione delle attività operative a seguito della fusione per incorporazione di Acque Potabili S.p.A. in Sviluppo Idrico S.p.A. e sono proseguite le attività

mirate alla dismissione delle ultime concessioni non performing in aree geografiche non strategiche e per le quali non vi sono oggettive prospettive di recupero economico.

Dal punto di vista industriale, al netto delle operazioni di cessione di cui sopra, al 31 dicembre 2015 le vendite acqua sono state pari a 16,3 milioni di metri cubi, il numero dei clienti si è attestato su circa 65.600 utenze e gli investimenti netti sono stati pari a 2,3 milioni di Euro circa.

Il risultato di esercizio di Acque Potabili S.p.A. al 31 dicembre 2015 è pari ad una perdita netta di 5,6 milioni di Euro, in miglioramento rispetto alla perdita netta di 6,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2014.

La relazione finanziaria annuale 2015 è stata messa a disposizione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e sarà resa 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.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'assemblea degli azionisti la fusione per incorporazione di Acque Potabili Crotona S.r.l. - controllata in modo totalitario da Acque Potabili S.p.A. - in Acque Potabili S.p.A..

Tale operazione si inserisce nel contesto delle attività di razionalizzazione societaria che Acque Potabili intende effettuare anche a seguito, tra l'altro, delle cessioni effettuate nel 2015 e della avvenuta definizione in via bonaria del contenzioso con il Comune di Crotona.

Poiché Acque Potabili detiene il 100% del capitale sociale di Acque Potabili Crotona S.r.l., l'operazione di cui sopra ai sensi della normativa vigente rientra nell'alveo delle cosiddette fusioni semplificate.

Il Progetto di Fusione sarà depositato in copia presso la sede delle società partecipanti alla fusione nonché pubblicato, unitamente agli altri documenti previsti dalla legge, sul sito internet www.acquepotabilispa.it ai sensi della normativa vigente.

Il Consiglio di Amministrazione ha conseguentemente convocato l'assemblea degli azionisti in sede ordinaria e straordinaria per il giorno 28 aprile 2016 e per il giorno 29 aprile 2016, 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, 23 marzo 2016

Contact: Barabino & Partners
Donata Astengo
E-mail: d.astengo@barabino.it
Tel. 010.272.50.48

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

Il comunicato stampa è disponibile sul sito aziendale www.acquepotabilispa.it

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CONSOLIDATO

	2014 rettificato Migliaia di euro	2015 Migliaia di euro	Variazioni Migliaia di euro	%
Ricavi della gestione caratteristica	15.601	15.344	(257)	(1,65)
Ricavi per servizi di costruzione e potenziamento delle infrastrutture del servizio idrico integrato in concessione	2.512	3.287	775	30,85
Altri ricavi e proventi	1.314	2.633	1.319	100,38
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(12.531)	(14.393)	(1.862)	14,86
Lavoro e oneri relativi	(3.752)	(3.175)	577	(15,38)
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.144	3.696	552	17,56
Ammortamenti	(3.130)	(3.037)	93	(2,97)
Svalutazioni di valore di attività correnti	(2.136)	(3.161)	(1.025)	47,99
Svalutazioni di valore di attività non correnti e accantonamenti	266	(4)	(270)	>(100)
Svalutazioni di valore di attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-	-
Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività non correnti	(97)	(3.075)	(2.978)	>100
RISULTATO OPERATIVO	(1.953)	(5.581)	(3.628)	>100
Adeguamento fondo rischi e svalutazioni partecipazioni	(1.189)	-	1.189	(100)
Proventi (oneri) finanziari netti	(266)	49	315	>(100)
Proventi (oneri) netti su partecipazioni	-	-	-	-
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(3.408)	(5.532)	(2.124)	62,32
Imposte sul reddito	721	(359)	(1.080)	>(100)
UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO PRIMA DEL RISULTATO NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITA' CESSATE	(2.687)	(5.891)	(3.204)	>100
UTILE (PERDITA) NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITA' DESTINATE AD ESSERE CEDUTE	(3.342)	(1.919)	1.423	(42,58)
UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO	(6.029)	(7.810)	(1.781)	29,54

SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA - CONSOLIDATO

	31 dicembre 2014 rettificato migliaia di euro	31 dicembre 2015 migliaia di euro	Variazioni Migliaia di euro	%
Immobilizzazioni materiali	6.582	6.379	(203)	(3,08)
Immobilizzazioni immateriali	36.727	35.318	(1.409)	(3,84)
- di cui immobilizzazioni, impianti e macchinari in regime di concessione	36.727	35.246	(1.481)	(4,03)
Partecipazioni, titoli e azioni proprie	568	533	(35)	(6,16)
Capitale immobilizzato	43.877	42.230	(1.647)	(3,75)
Rimanenze	705	503	(202)	(28,65)
Attività di esercizio	68.597	55.771	(12.826)	(18,70)
Passività di esercizio	(80.705)	(63.520)	17.185	(21,29)
Fondi per rischi e oneri	(2.373)	(1.766)	607	(25,58)
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO	(13.776)	(9.012)	4.764	(34,58)
Attività non correnti destinate ad essere cedute:				
- di natura finanziaria	66	-	(66)	(100)
- di natura non finanziaria	156.583	5.161	(151.422)	(96,70)
Passività correlate ad attività non correnti destinate ad essere cedute:				
- di natura finanziaria	(29.200)	-	29.200	(100)
- di natura non finanziaria	(57.632)	(2.157)	55.475	(96,26)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	(1.493)	(962)	531	(35,57)
CAPITALE INVESTITO NETTO	98.425	35.260	(63.165)	(64,18)
Patrimonio netto	99.052	46.183	(52.869)	(53,37)
Indebitamento finanziario netto (disponibilità finanziarie nette) a medio e lungo termine	-	-	-	-
Indebitamento finanziario netto (disponibilità finanziarie nette) a breve termine	(627)	(10.923)	(10.296)	>100
Indebitamento finanziario netto (disponibilità finanziarie nette)	(627)	(10.923)	(10.296)	>100
COPERTURE	98.425	35.260	(63.165)	(64,18)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Valori in k/Euro)

	31 dicembre 2014	31 dicembre 2015
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 (assorbito) dall'attività operativa:</i>	(6.029)	(7.810)
Utile (perdita) del periodo di pertinenza dei Terzi		
Ammortamenti di attività materiali ed immateriali	10.565	3.037
Svalutazioni/ripristini di attività correnti	3.161	3.162
Svalutazioni/ripristini di attività non correnti	2.018	
Svalutazioni/ripristini di attività non correnti destinate alla vendita	6.055	
Variazione netta delle attività (passività) per imposte anticipate (differite) (Plusvalenze)/minusvalenze da realizzo di attività non correnti	(1.527)	1.814
Svalutazione partecipazioni	130	3.517
Svalutazione partecipazioni	0	0
Accantonamento al fondo TFR e fondo quiescenza	123	27
Utilizzo del fondo TFR e fondo quiescenza	(390)	(273)
Altre variazioni del fondo TFR e fondo quiescenza	631	(285)
Variazione Fondo Rischi e oneri	1.625	(606)
Variazione rimanenze di magazzino	(78)	202
Variazione dei crediti commerciali e crediti vari correnti	(8.993)	7.771
di cui verso parti correlate	392	(550)
Variazione dei debiti commerciali e debiti vari correnti	(2.668)	(15.070)
di cui verso parti correlate	274	2.668
Variazione netta di altre attività e passività	3.850	(1.731)
Dividendi	84	35
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	8.558 A	(6.210) a
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in attività materiali ed immateriali	(8.361)	(2.281)
Disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	1	683
altre variazioni attività materiali/immateriali		0
Variazione dei titoli diversi e delle partecipazioni		0
altre variazioni partecipazioni		0

Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie (esclusi i risconti attivi di natura finanziaria)	70	(89)
di cui verso parti correlate	(7)	(156)
Acquisizione di partecipazioni in imprese controllate e collegate	(11.428)	0
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	455	63.163
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(19.263) b	61.476 b
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Variazione netta dei debiti finanziari a breve termine	6.006	(5.758)
Accensione dei debiti finanziari a medio-lungo termine	0	0
Rimborsi dei debiti finanziari a medio-lungo termine	(1.742)	0
Acquisto/vendita di azioni proprie	0	0
Corrispettivo incassato per l'esercizio di stock option	0	0
Aumenti/rimborsi di capitale	2.000	0
Altre variazioni del patrimonio netto	10.593	(1.855)
Dividendi corrisposti a terzi	0	(43.203)
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	16.857 c	(50.816) c
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	6.151 d	4.449 d
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	4.378 e	10.529 e
Effetto netto della conversione di valute estere sulla liquidità	0 f	0 f
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	10.529 g=d+e+f	14.978 g=d+e+f
DISPONIBILITA' LIQUIDE, TITOLI E CREDITI FINANZIARI	11.722	16.258
DEBITI FINANZIARI CORRENTI E NON CORRENTI	(11.095)	(5.335)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	<u>627</u>	<u>10.923</u>

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DI ACQUE POTABILI S.p.A.

	2014	2015	Variazioni	Variazioni
	Rettificato		Migliaia di euro	%
	Migliaia di euro	Migliaia di euro		
Ricavi della gestione caratteristica	16.982	15.411	(1.571)	(9,25)
Ricavi per servizi di costruzione e potenziamento delle infrastrutture del servizio idrico integrato in concessione	2.525	3.287	762	30,18
Altri ricavi e proventi	1.543	2.484	941	60,99
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(14.076)	(14.258)	(182)	1,29
Lavoro e oneri relativi	(3.840)	(3.176)	664	(17,29)
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.134	3.748	614	19,59
Ammortamenti	(3.051)	(3.001)	50	(1,64)
Svalutazioni di valore di attività correnti	(2.135)	(3.161)	(1.026)	48,06
Svalutazioni di valore di attività non correnti e accantonamenti	(334)	(4)	330	(98,80)
Svalutazioni di valore di attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-	-
Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività non correnti	(97)	(1.014)	(917)	>100
RISULTATO OPERATIVO	(2.483)	(3.432)	(949)	38,22
Adeguamento fondo rischi e svalutazioni partecipazioni	(2.041)	-	2.041	(100)
Proventi (oneri) finanziari netti	(50)	47	97	>(100)
Proventi (oneri) netti su partecipazioni	184	35	(149)	(80,98)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(4.390)	(3.350)	1.040	(23,69)
Imposte sul reddito	1.050	(364)	(1.414)	>(100)
UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO PRIMA DEL RISULTATO NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITA' CESSATE	(3.340)	(3.714)	(374)	11,20
UTILE (PERDITA) NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITA' DESTINATE AD ESSERE CEDUTE	(3.340)	(1.919)	1.421	(42,54)
UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO	(6.680)	(5.633)	1.047	(15,67)

SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA DI ACQUE POTABILI S.p.A.

	31 dicembre 2014 rettificato migliaia di euro	31 dicembre 2015 migliaia di euro	Variazioni migliaia di euro	%
Immobilizzazioni materiali	5.235	5.067	(168)	(3,21)
Immobilizzazioni immateriali	36.354	34.946	(1.408)	(3,87)
- di cui immobilizzazioni, impianti e macchinari in regime di concessione	36.155	34.873	(1.282)	(3,55)
Partecipazioni, titoli e azioni proprie	2.926	2.926	-	-
Capitale immobilizzato	44.515	42.939	(1.576)	(3,54)
Rimanenze	705	503	(202)	(28,65)
Attività di esercizio	48.699	43.701	(4.998)	(10,26)
Passività di esercizio	(71.176)	(63.301)	7.875	(11,06)
Fondi per rischi e oneri	(2.453)	(1.886)	567	(23,11)
Capitale di esercizio netto	(24.225)	(20.983)	3.242	(13,38)
Attività non correnti destinate ad essere cedute: di natura finanziaria	66	-	(66)	(100)
di natura non finanziaria	142.140	5.161	(136.979)	(96,37)
Passività correlate ad attività destinate ad essere cedute: di natura finanziaria	(29.200)	-	29.200	(100)
di natura non finanziaria	(46.495)	(2.157)	44.338	(95,36)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	(1.375)	(962)	413	(30,04)
CAPITALE INVESTITO NETTO	85.426	23.998	(61.428)	(71,91)
Patrimonio netto	92.805	44.090	(48.715)	(52,49)
Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) a medio e lungo termine	-	-	-	-
Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) a breve termine	(7.379)	(20.092)	(12.713)	>100
Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette)	(7.379)	(20.092)	(12.713)	>100
COPERTURE	85.426	23.998	(61.428)	(71,91)

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

	31 dicembre 2014	31 dicembre 2015
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	(6.680)	(5.633)
<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	8.263	3.001
Svalutazioni/ripristini di attività correnti	2.967	3.161
Svalutazioni/ripristini di attività non correnti	2.018	
Svalutazioni/ripristini di attività non correnti destinate alla vendita	6.054	
Variazione netta delle attività (passività) per imposte anticipate (differite)	(1.418)	1.936
(Plusvalenze)/minusvalenze da realizzo di attività non correnti	131	236
Svalutazione partecipazioni	767	
Accantonamento al fondo TFR	93	27
Utilizzo del fondo TFR	(363)	(273)
Altre variazioni del fondo TFR e fondo quiescenza	495	(167)
Variazione Fondo Rischi e oneri	1.690	(567)
Variazione rimanenze di magazzino	(18)	202
Variazione dei crediti commerciali e crediti vari correnti	(7.673)	(73)
di cui verso parti correlate	352	(830)
Variazione dei debiti commerciali e debiti vari correnti	(2.967)	(5.742)
di cui verso parti correlate	294	2.907
Variazione netta di altre attività e passività	4.147	(1.852)
Dividendi	0	0
	8.501	
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	7.508 a	- 5.744 a
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in attività materiali e immateriali	(6.701)	(2.281)
Disinvestimenti netti	1	661
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)	(690)	(2.469)
di cui verso parti correlate	0	0

Acquisizione di partecipazioni in imprese controllate e collegate	(11.428)	0
altre variazioni partecipazioni	0	0
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	455	63.161
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(6.935)	59.072 b
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Variazione netta dei debiti finanziari a breve termine	6.007	(5.756)
Accensione dei debiti finanziari a medio-lungo termine	0	0
Rimborsi dei debiti finanziari a medio-lungo termine	(1.743)	0
Acquisto/vendita di azioni proprie	0	0
Corrispettivo incassato per l'esercizio di stock option	0	0
Aumenti/rimborsi di capitale	2.000	0
Altre variazioni del Patrimonio Netto	10.691	121
Dividendi corrisposti a terzi	0	(43.203)
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	16.955 c	(48.838) c
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	6.100 d	4.490 d
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO	4.036 e	10.136 e
Effetto netto della conversione di valute estere sulla liquidità	0 f	- f
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/PERIODO	10.136 g=d+e+f	14.626 g=d+e+f
DISPONIBILITA' LIQUIDE, TITOLI E CREDITI FINANZIARI	21.970	28.926
DEBITI FINANZIARI CORRENTI E NON CORRENTI	(14.592)	(8.834)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	7.378	20.092