

## **COMUNICATO STAMPA**

**ACQUE POTABILI S.P.A:** il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2019 del Gruppo Acque Potabili S.p.A., l'aggiornamento della Procedura per la gestione delle operazioni con parti correlate, il progetto di fusione per incorporazione della controllata Acquedotto Monferrato S.p.A. in Acque Potabili S.p.A., la modifica dell'art. 6 dello statuto sociale, il valore di liquidazione delle azioni oggetto di recesso per effetto della modifica statutaria e la proposta all'Assemblea dei soci di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie.

- **EBITDA negativo per 0,5 milioni di Euro (vs -0,4 milioni di Euro al 31/12/2018)**
- **EBIT negativo per 0,8 milioni di Euro (vs -11,5 mln di Euro al 31/12/2018)**
- **Risultato prima delle imposte negativo per 0,8 milioni di Euro (vs -11,5 mln di Euro al 31/12/2018)**
- **Risultato netto di -0,7 milioni di Euro (vs -12,2 mln di Euro al 31/12/2018)**
- **Liquidità Netta di 18,2 milioni di Euro in aumento del 4,1% rispetto al 31/12/2018**

Il progetto di bilancio dell'esercizio 2019, approvato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna, registra i risultati sotto indicati.

Il Gruppo Acque Potabili al 31/12/2019 ha registrato un margine operativo lordo (EBITDA) negativo per 542 mila euro, contro un risultato negativo di 430 mila euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, mentre il risultato operativo passa da negativi 11,5 milioni di euro al 31/12/2018 a negativi 0,8 milioni di euro al 31/12/2019.

Il Gruppo Acque Potabili chiude l'esercizio 2019 con un risultato netto negativo per 0,7 milioni di euro rispetto al risultato netto negativo di 12,2 milioni di euro registrato al 31/12/2018.

A livello consolidato, la posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2019 è positiva per 18,2 milioni di euro, in miglioramento del 4,1% rispetto all'esercizio precedente.

Il risultato di esercizio di Acque Potabili S.p.A. al 31 dicembre 2019 è pari ad una perdita netta di 0,7 milioni di Euro circa, rispetto alla perdita netta di 10,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2018.

La relazione finanziaria annuale 2019 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](http://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 in data odierna ha inoltre deliberato: (i) l'aggiornamento della Procedura per la gestione delle operazioni con parti correlate, che sarà resa disponibile sul sito internet societario, sezione *Area Azionisti, Generale*; (ii) la fusione per incorporazione di Acquedotto Monferrato S.p.A. nella controllante e socio unico Acque Potabili S.p.A., ai sensi del combinato disposto degli articoli 2505 e 2501-ter del codice civile, operazione inserita nel più ampio contesto delle attività di razionalizzazione societaria al fine di perseguire il contenimento dei costi interni ed esterni; (iii) l'approvazione della modifica dello statuto sociale vigente, e più precisamente dell'art. 6, relativo alla disciplina di circolazione delle azioni della Società, che comporterà per i soci che non abbiano concorso all'approvazione della delibera di modifica statutaria in sede assembleare il diritto di recesso ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437 del codice civile; (iv) la determinazione ai sensi dell'art. 2437 ter del codice civile del valore unitario di liquidazione delle azioni di Acque Potabili S.p.A. oggetto del recesso, pari ad Euro 2,60 per azione; (v) la presentazione all'assemblea degli azionisti di una proposta di autorizzazione in favore del Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni proprie della Società, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del codice civile, per un periodo decorrente dal completamento della procedura di recesso conseguente alla modifica statutaria sopra indicata, sino alla data di approvazione da parte dell'assemblea dei soci del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e, comunque, per una durata non superiore ai termini di legge, per un numero massimo di 774.740 azioni.

# Acque Potabili gruppo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato infine di convocare l'assemblea straordinaria e ordinaria degli azionisti per il giorno 19 marzo 2020 e per il giorno 20 marzo 2020, 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, 25 febbraio 2020

Contact: Investor Relator  
E-mail: [investorelations@apotabili.it](mailto:investorelations@apotabili.it)  
Tel.: 011.55941

*Il comunicato stampa è disponibile sul sito aziendale [www.acquepotabilispa.it](http://www.acquepotabilispa.it) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info.*

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO – CONSOLIDATO

	<b>2018</b> Migliaia di euro	<b>2019</b> Migliaia di euro	Variazioni Migliaia di euro	%
Ricavi della gestione caratteristica	-	-	-	-
Ricavi per servizi di costruzione e potenziamento delle infrastrutture del servizio idrico integrato in concessione	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi	366	243	(123)	(33,61)
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(796)	(785)	11	(1,38)
Lavoro e oneri relativi	-	-	-	-
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(430)</b>	<b>(542)</b>	<b>(112)</b>	<b>26,05</b>
Ammortamenti	(262)	(241)	21	(8,02)
Svalutazioni di valore di attività correnti	-	-	-	-
Svalutazioni di valore di attività non correnti e accantonamenti	(10.845)	-	10.845	(100)
Svalutazioni di valore di attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-	-
Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività non correnti	-	-	-	-
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>(11.537)</b>	<b>(783)</b>	<b>10.754</b>	<b>(93,21)</b>
Adeguamento fondo rischi e altri oneri da partecipazioni	(7)	(8)	(1)	14,29
Proventi (oneri) finanziari netti	(25)	12	37	>(100)
Proventi (oneri) netti su partecipazioni	-	-	-	-
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(11.569)</b>	<b>(779)</b>	<b>10.790</b>	<b>(93,27)</b>
Imposte sul reddito	(207)	89	296	>(100)
<b>UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO PRIMA DEL RISULTATO NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITÀ CESSATE</b>	<b>(11.776)</b>	<b>(690)</b>	<b>11.086</b>	<b>(94,14)</b>
<b>UTILE (PERDITA) NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITÀ DESTINATE AD ESSERE CEDUTE</b>	<b>(461)</b>	-	<b>461</b>	<b>(100)</b>
<b>UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(12.237)</b>	<b>(690)</b>	<b>11.547</b>	<b>(94,36)</b>

## SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA CONSOLIDATO

	<b>31 dicembre 2018</b> migliaia di euro	<b>31 dicembre 2019</b> migliaia di euro	<b>Variazioni</b> Migliaia di euro	<b>%</b>
Immobilizzazioni materiali	4.088	3.889	(199)	(4,87)
Immobilizzazioni immateriali	7.197	6.965	(232)	(3,22)
- di cui immobilizzazioni, impianti e macchinari in regime di concessione	7.197	6.965	(232)	(3,22)
Partecipazioni, titoli e azioni proprie	533	533	-	-
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>11.818</b>	<b>11.387</b>	<b>(431)</b>	<b>(3,65)</b>
Rimanenze	-	-	-	-
Attività di esercizio	22.746	21.889	(857)	(3,77)
Passività di esercizio	(17.893)	(16.640)	1.253	(7)
Fondi per rischi e oneri	(12.879)	(12.797)	82	(0,64)
<b>CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO</b>	<b>(8.026)</b>	<b>(7.548)</b>	<b>478</b>	<b>(5,96)</b>
Attività non correnti destinate ad essere cedute:				
- di natura finanziaria	-	-	-	-
- di natura non finanziaria	1.455	-	(1.455)	(100)
Passività correlate ad attività non correnti destinate ad essere cedute:				
- di natura finanziaria	-	-	-	-
- di natura non finanziaria	-	-	-	-
<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	-	-	-	-
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>5.247</b>	<b>3.839</b>	<b>(1.408)</b>	<b>(26,83)</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>22.743</b>	<b>22.053</b>	<b>(690)</b>	<b>(3,03)</b>
Indebitamento finanziario netto (disponibilità finanziarie nette) a medio e lungo termine	-	-	-	-
Indebitamento finanziario netto (disponibilità finanziarie nette) a breve termine	(17.496)	(18.214)	(718)	4,10
<b>Indebitamento finanziario netto (disponibilità finanziarie nette)</b>	<b>(17.496)</b>	<b>(18.214)</b>	<b>(718)</b>	<b>4,10</b>
<b>COPERTURE</b>	<b>5.247</b>	<b>3.839</b>	<b>(1.408)</b>	<b>(26,83)</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Valori in k/€uro)

	31 dicembre 2018	31 dicembre 2019
<b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
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>	(12.237)	(690)
Utile (perdita) del periodo di pertinenza dei Terzi		
Ammortamenti di attività materiali ed immateriali	262	241
Svalutazioni/ripristini di attività correnti	0	0
Svalutazioni/ripristini di attività non correnti	10.845	0
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	207	(90)
Svalutazione partecipazioni	0	0
Accantonamento al fondo TFR e fondo quiescenza	0	0
Utilizzo del fondo TFR e fondo quiescenza	0	0
Altre variazioni del fondo TFR e fondo quiescenza	0	0
Variazione Fondo Rischi e oneri	7	8
Variazione rimanenze di magazzino	0	0
Variazione dei crediti commerciali e crediti vari correnti <i>di cui verso parti correlate</i>	4.293	2.311
	64	(5)
Variazione dei debiti commerciali e debiti vari correnti <i>di cui verso parti correlate</i>	(2.712)	(1.242)
	102	(578)
Variazione netta di altre attività e passività	197	(10)
Dividendi	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>862 a</b>	<b>528 a</b>
<b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in attività materiali ed immateriali		
Disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	190	190
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)	(7)	(8)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(7)	(8)
Acquisizione di partecipazioni in imprese controllate e collegate	0	0
Variazione netta delle attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
Variazione netta delle attività finanziarie possedute per la negoziazione	0	0

# Acque Potabili gruppo

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	0
<b>FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>183 b</b>	<b>182 b</b>
<b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Variazione netta dei debiti finanziari a breve termine	0	0
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	0	0
Dividendi corrisposti a terzi	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	<b>0 c</b>	<b>0 c</b>
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO</b>	<b>1.045 d</b>	<b>710 d</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>15.943 e</b>	<b>16.988 e</b>
Effetto netto della conversione di valute estere sulla liquidità	0 f	0 f
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>16.988 g=d+e+f</b>	<b>17.698 g=d+e+f</b>

DISPONIBILITA' LIQUIDE, TITOLI E CREDITI FINANZIARI	17.496	18.214
DEBITI FINANZIARI CORRENTI E NON CORRENTI	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b><u>17.496</u></b>	<b><u>18.214</u></b>

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

	2018	2019	Varia- zioni	Variazioni
	Migliaia di euro	Migliaia di euro	Migliaia di euro	%
Ricavi della gestione caratteristica	15	15	-	-
Ricavi per servizi di costruzione e potenziamento delle infrastrutture del servizio idrico integrato in concessione	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi	270	154	(116)	(42,96)
Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	(680)	(676)	4	(0,59)
Lavoro e oneri relativi	-	-	-	-
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(395)</b>	<b>(507)</b>	<b>(112)</b>	<b>28,35</b>
Ammortamenti	(227)	(206)	21	(9,25)
Svalutazioni di valore di attività correnti	-	-	-	-
Svalutazioni di valore di attività non correnti e accantonamenti	(9.317)	-	9.317	(100,00)
Svalutazioni di valore di attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-	-
Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività non correnti	-	-	-	-
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>(9.939)</b>	<b>(713)</b>	<b>9.226</b>	<b>(92,83)</b>
Adeguamento fondo rischi e altri oneri delle partecipazioni	(7)	(8)	(1)	14,29
Proventi (oneri) finanziari netti	(25)	12	37	>(100)
Proventi (oneri) netti su partecipazioni	-	-	-	-
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(9.971)</b>	<b>(709)</b>	<b>9.262</b>	<b>(92,89)</b>
Imposte sul reddito	(276)	-	276	(100)
<b>UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO PRIMA DEL RISULTATO NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITA' CESSATE</b>	<b>(10.247)</b>	<b>(709)</b>	<b>9.538</b>	<b>(93,08)</b>
<b>UTILE (PERDITA) NETTO RELATIVO ALLE ATTIVITA' DESTINATE AD ESSERE CEDUTE</b>	<b>(461)</b>	<b>-</b>	<b>461</b>	<b>(100)</b>
<b>UTILE (PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(10.708)</b>	<b>(709)</b>	<b>9.999</b>	<b>(93,38)</b>

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

	<b>31 dicembre 2018</b> migliaia di euro	<b>31 dicembre 2019</b> migliaia di euro	<b>Variazioni</b> migliaia di euro	<b>%</b>
Immobilizzazioni materiali	3.085	2.921	(164)	(5,32)
Immobilizzazioni immateriali	7.197	6.965	(232)	(3,22)
- di cui immobilizzazioni, impianti e macchinari in regime di concessione	7.197	6.965	(232)	(3,22)
Partecipazioni, titoli e azioni proprie	1.506	10.447	8.941	>100
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>11.788</b>	<b>20.333</b>	<b>8.545</b>	<b>72,49</b>
Rimanenze	-	-	-	-
Attività di esercizio	11.667	10.725	(942)	(8,07)
Passività di esercizio	(17.623)	(16.370)	1.253	(7,11)
Fondi per rischi e oneri	(11.500)	(11.508)	(8)	0,07
<b>Capitale di esercizio netto</b>	<b>(17.456)</b>	<b>(17.153)</b>	<b>303</b>	<b>(1,74)</b>
Attività non correnti destinate ad essere cedute: di natura finanziaria	-	-	-	-
di natura non finanziaria	1.455	-	(1.455)	(100)
Passività correlate ad attività destinate ad essere cedute: di natura finanziaria	-	-	-	-
di natura non finanziaria	-	-	-	-
<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>(4.213)</b>	<b>3.180</b>	<b>7.393</b>	<b>&gt;(100)</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>22.225</b>	<b>21.516</b>	<b>(709)</b>	<b>(3,19)</b>
Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) a medio e lungo termine	-	-	-	-
Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) a breve termine	(26.438)	(18.336)	8.102	(30,65)
<b>Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette)</b>	<b>(26.438)</b>	<b>(18.336)</b>	<b>8.102</b>	<b>(30,65)</b>
<b>COPERTURE</b>	<b>(4.213)</b>	<b>3.180</b>	<b>7.393</b>	<b>&gt;(100)</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di euro)

	31 dicembre 2018	31 dicembre 2019
<b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
Utile (perdita) del periodo	(10.708)	(709)
<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	227	206
Svalutazioni/ripristini di attività correnti	0	0
Svalutazioni/ripristini di attività non correnti	9.317	0
Svalutazioni/ripristini di attività non correnti destinate alla vendita	0	0
Variazione netta delle attività (passività) per imposte anticipate (differite)	276	0
(Plusvalenze)/minusvalenze da realizzo di attività non correnti	0	0
Svalutazione partecipazioni	0	0
Altre variazioni non monetarie	0	0
Accantonamento al fondo TFR	0	0
Utilizzo del fondo TFR	0	0
Altre variazioni del fondo TFR e fondo quiescenza	0	0
Variazione Fondo Rischi e oneri	7	8
Variazione rimanenze di magazzino	0	0
Variazione dei crediti commerciali e crediti vari correnti	4.518	2.396
<i>di cui verso parti correlate</i>	165	(23)
Variazione dei debiti commerciali e debiti vari correnti	(2.536)	(1.242)
<i>di cui verso parti correlate</i>	271	(577)
Variazione netta di altre attività e passività	196	(8)
Dividendi	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>1.297 a</b>	<b>650 a</b>
<b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in attività materiali e immateriali		
Disinvestimenti netti	190	190
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)	(443)	8.812
<i>di cui verso parti correlate</i>	(315)	8.941
Acquisizione di partecipazioni in imprese controllate e collegate	0	0
altre variazioni partecipazioni	0	(8.941)
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	0
<b>FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>(253) b</b>	<b>60 b</b>
<b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Variazione netta dei debiti finanziari a breve termine	0	0
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	0	0
Dividendi corrisposti a terzi	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	<b>0 c</b>	<b>0 c</b>
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO</b>	<b>1.045 d</b>	<b>710 d</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO</b>	<b>15.943 e</b>	<b>16.988 e</b>
Effetto netto della conversione di valute estere sulla liquidità	0 f	0 f
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/PERIODO</b>	<b>16.988 g=d+e+f</b>	<b>17.698 g=d+e+f</b>

DISPONIBILITA' LIQUIDE, TITOLI E CREDITI FINANZIARI	26.438	18.336
DEBITI FINANZIARI CORRENTI E NON CORRENTI	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b><u>26.438</u></b>	<b><u>18.336</u></b>