



COMUNICATO STAMPA

SOCIETA' ACQUE POTABILI S.P.A: Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 giugno 2009.

Ricavi consolidati pari a 39,7 milioni di Euro, (+11,9% vs 35,5 mln di Euro del 30/6/2008), margine operativo lordo (EBITDA) di 7,2 milioni di Euro (+ 35,5% vs 5,3 mln di Euro del 30/6/2008), risultato operativo (EBIT) di 452 mila Euro (vs il risultato negativo di -1,9 mln di Euro al 30/6/2008). Risultato netto negativo di 904 mila Euro (vs il dato negativo di 687 mila Euro al 30/6/2008) influenzato dallo squilibrio gestionale di Acque Potabili Siciliane S.p.A. e dall'assenza dei benefici fiscali inerenti l'applicazione dell'imposta sostitutiva.

Il Gruppo Acque Potabili al 30/6/2009 ha registrato ricavi totali pari a 39,7 milioni di Euro, in aumento dell'11,9% rispetto ai 35,5 milioni di Euro raggiunti nello stesso periodo dell'anno precedente. Il margine operativo lordo (EBITDA) registra una crescita pari al 35,5% passando dai 5,3 milioni di Euro realizzati al 30/6/2008 ai 7,2 milioni di Euro registrati al 30/6/2009, il risultato operativo (EBIT) passa dai negativi 1,9 milioni di Euro del 30/6/2008 al risultato positivo di 452 mila Euro al 30/6/2009. Il risultato netto del Gruppo al 30 giugno 2009 risulta negativo di 904 mila Euro rispetto al dato negativo di 687 mila Euro registrato al 30/6/2008 per effetto dello squilibrio gestionale di Acque Potabili Siciliane S.p.A. e per l'assenza dei benefici fiscali inerenti l'applicazione dell'imposta sostitutiva con la conseguente liberazione delle imposte differite. L'oscillazione dei valori in assoluto è connessa al progressivo ampliarsi dell'attività di Acque Potabili Siciliane S.p.A.

Questi in sintesi i principali dati riferiti al primo semestre 2009 approvati dal Consiglio di Amministrazione di Società Acque Potabili riunitosi oggi a Torino sotto la presidenza di Luigi Luzzati.

Scendendo nell'analisi dei dati, tali risultati beneficiano dell'aumento dei ricavi grazie all'apporto di Acque Potabili Siciliane S.p.A. - società consolidata a bilancio al 52% e gestore del servizio idrico integrato dell'ATO di Palermo - e dell'assenza di parte degli oneri delle concessioni nel Comune di Crotona. Tuttavia risentono ancora degli incrementi dei costi delle materie prime - in particolare dell'acqua all'ingrosso - e dello squilibrio gestionale di Acque Potabili Siciliane S.p.A. dovuto alla incompleta approvazione della struttura tariffaria prevista in sede di gara.

Dal punto di vista industriale, al 30 giugno 2009 il gruppo ha venduto 48,17 milioni di metri cubi di acqua con un aumento del 3,3% rispetto ai 46,6 milioni di metri cubi del primo semestre 2008 mentre i clienti acqua hanno registrato un incremento del 13,7% passando da 331.701 unità al 30 giugno 2008 a 377.364 unità (che corrispondono a più di 1,1 milioni abitanti serviti) al 30 giugno 2009.

Gli investimenti al 30 giugno 2009 sono stati pari a 7,7 milioni di Euro mentre al 30 giugno 2008 si erano attestati a 6,2 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 marzo 2009 è negativa per 41,3 milioni di Euro in miglioramento rispetto ai -42,8 milioni di Euro del 31/12/2008 e rispetto ai -47,6 milioni di Euro del 30/6/2008.

Dal punto di vista strategico, il Gruppo Acque Potabili ha agito da un lato per linee interne valorizzando le proprie concessioni attraverso accordi con le Autorità d'Ambito locali e

# Acque Potabili gruppo

dismettendo quelle non strategiche e/o in disequilibrio economico avviato dal Gruppo e dall'altro per linee esterne promuovendo lo sviluppo della controllata Acque Potabili Siciliane S.P.A..

In tale logica, si segnala la dismissione in data 30 aprile 2009 delle concessioni nel Comune di Crotone e l'approvazione in data 7 agosto 2009 delle nuove linee strategiche di Acque Potabili Siciliane S.p.A.. che, a causa del ritardo nella stipula del Contratto di Servizio, prevedono la sospensione temporanea della presa in carico dei comuni, il contenimento dei costi e l'adozione di adeguate azioni legali a tutela degli interessi di Acque Potabili Siciliane.

A livello prospettico, la società prevede per l'esercizio 2009 un andamento in miglioramento, per effetto degli incrementi tariffari e della piena applicazione degli accordi con l'ATO torinese. Il risultato netto, tuttavia sarà prevedibilmente ancora influenzato dalla operatività di Acque Potabili Siciliane S.p.A. Inoltre Acque Potabili stima che gli investimenti complessivi nel 2009 raggiungeranno circa 14,3 milioni di Euro e i metri cubi di acqua venduta dovrebbero raggiungere i 107 milioni di metri cubi.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Flavio Grozio dichiara ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa societaria contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Contact: Barabino & Partners  
Roberto Stasio  
e-mail: r.stasio@barabino.it  
Donata Astengo  
e-mail: d.astengo@barabino.it  
Tel. 010.272.50.48

Investor Relator  
Francesco Sava  
e-mail: francesco.sava@apotabili.it  
Flavio Grozio  
e-mail: flavio.grozio@apotabili.it  
Tel.: 011.55941

*Il comunicato stampa è disponibile sul sito aziendale [www.acquepotabilispa.it](http://www.acquepotabilispa.it)*

*Il comunicato stampa è disponibile anche sul sito [www.barabino.it](http://www.barabino.it) dove può essere scaricato dalla sezione "Notizie in tempo reale".*

*Inoltre tutta la documentazione sulla società (cartella stampa, comunicati precedenti, materiale fotografico, ecc.) è disponibile nella sezione "Ufficio Stampa on Line" dello stesso sito.*

Torino, 27 agosto 2009

## CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

| Esercizio<br>2008<br>migliaia di<br>euro |   | 1°<br>semestre<br>2008<br>migliaia di<br>euro | 1°<br>semestre<br>2009<br>migliaia di<br>euro | Varia-<br>zioni<br>migliaia<br>di euro |
|--|---|---|---|--|
| 61.358                                   | Ricavi della gestione caratteristica                                      | 29.153  | 33.602  | 4.449                                  |
| 10.989                                   | Altri ricavi e proventi   | 6.355   | 6.154   | (201)                                  |
| (48.696)                                 | Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi                          | (23.361)                                      | (24.653)                                      | (1.292)                                |
| (14.227)                                 | Lavoro e oneri relativi   | (6.811)                                       | (7.868)                                       | (1.057)                                |
| <b>9.424</b>                             | <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>  | <b>5.336</b>                                  | <b>7.235</b>                                  | <b>1.899</b>                           |
| (12.824)                                 | Ammortamenti e svalutazioni   | (6.308)                                       | (5.801)                                       | 507                                    |
| (4.500)                                  | Svalutazioni di valore di attività non correnti<br>destinate alla vendita | -   | -   | -                                      |
| 90                                       | Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività<br>non correnti          | 96  | 58  | (38)                                   |
|  | - Accantonamento rischi e oneri   | (1.110)                                       | (1.040)                                       | 70                                     |
| <b>(7.810)</b>                           | <b>RISULTATO OPERATIVO</b>  | <b>(1.986)</b>                                | <b>452</b>                                    | <b>2.438</b>                           |
| (2.793)                                  | Proventi/ (oneri) finanziari  | (1.247)                                       | (1.037)                                       | 210                                    |
| <b>(10.603)</b>                          | <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>   | <b>(3.233)</b>                                | <b>(585)</b>                                  | <b>2.648</b>                           |
| 4.081                                    | Imposte sul reddito   | 2.546   | (319)   | (2.865)                                |
| <b>(6.522)</b>                           | <b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>  | <b>(687)</b>                                  | <b>(904)</b>                                  | <b>(217)</b>                           |

# Acque Potabili gruppo

| 30 Giugno<br>2008<br>migliaia di<br>euro |   | 31 Dicembre<br>2008<br>migliaia di<br>euro | 30 Giugno<br>2009<br>migliaia di<br>euro | Varia-<br>zioni<br>Migliaia<br>di euro |
|--|---|--|--|--|
| 134.645                                  | Immobilizzazioni materiali  | 129.495                                    | 129.910                                  | 415                                    |
| 18.382                                   | Immobilizzazioni immateriali  | 19.612                                     | 20.278                                   | 666                                    |
| 1.318                                    | Partecipazioni e titoli   | 1.219                                      | 1.138                                    | (81)                                   |
| 577                                      | Crediti finanziari e titoli strumentali all'attività operativa  | -  | -  | -                                      |
| <b>154.922</b>                           | <b>Capitale immobilizzato</b>   | <b>150.326</b>                             | <b>151.326</b>                           | <b>1.000</b>                           |
| 886                                      | Rimanenze   | 926  | 939                                      | 13                                     |
| 105.967                                  | Altre attività di esercizio   | 111.163                                    | 120.901                                  | 9.738                                  |
| (76.932)                                 | Passività di esercizio  | (93.623)                                   | (104.443)                                | (10.820)                               |
| (6.552)                                  | Fondi per rischi e oneri  | (3.336)                                    | (3.826)                                  | (490)                                  |
| <b>23.369</b>                            | <b>Capitale di esercizio netto</b>  | <b>15.130</b>                              | <b>13.571</b>                            | <b>(1.559)</b>                         |
| -  | <b>Attività non correnti destinate ad essere cedute: di natura non finanziaria</b>                        | <b>2.184</b>                               | -  | <b>(2.184)</b>                         |
| -  | <b>Passività correlate ad attività non correnti destinate ad essere cedute: di natura non finanziaria</b> | <b>(309)</b>                               | -  | <b>309</b>                             |
| (3.789)                                  | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato  | (3.490)                                    | (3.492)                                  | (2)                                    |
| <b>174.502</b>                           | <b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>   | <b>163.841</b>                             | <b>161.405</b>                           | <b>(2.436)</b>                         |
| <b>126.817</b>                           | <b>Patrimonio netto</b>   | <b>120.983</b>                             | <b>120.079</b>                           | <b>(904)</b>                           |
| 24.733                                   | Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) a medio e lungo termine                        | 16.572                                     | 16.987                                   | 415                                    |
| 22.952                                   | Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) a breve termine                                | 26.286                                     | 24.339                                   | (1.947)                                |
| <b>47.685</b>                            | <b>Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette)</b>   | <b>42.858</b>                              | <b>41.326</b>                            | <b>(1.532)</b>                         |
| <b>174.502</b>                           | <b>COPERTURE</b>  | <b>163.841</b>                             | <b>161.405</b>                           | <b>(2.436)</b>                         |

# Acque Potabili gruppo

|  | 31 dicembre 2008     | 30 giugno 2009       | 30 giugno 2008       |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' OPERATIVA</b>   |                      |                      |                      |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo   | (6.522)              | (904)                | (687)                |
| <i>Rettifiche per riconciliare l'utile (perdita) dell'esercizio al flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa:</i> |                      |                      |                      |
| Utile (perdita) del periodo di pertinenza dei Terzi  | 0                    | 0                    | 0                    |
| Ammortamenti di attività materiali ed immateriali  | 11.889               | 5.147                | 5.843                |
| Svalutazioni/ripristini di attività non correnti, partecipazioni incluse   | 935                  | 653                  | 465                  |
| Svalutazioni/ripristini di attività non correnti destinate alla vendita  | 4.500                | 0                    |                      |
| Variazione netta delle attività (passività) per imposte anticipate (differite)   | (6.686)              | (10)                 | (4.504)              |
| Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività non correnti  | (100)                |                      | (96)                 |
| Accantonamento al fondo TFR e fondo quiescenza   | 245                  | 137                  | 102                  |
| Utilizzo del fondo TFR e fondo quiescenza  | (408)                | (119)                | (272)                |
| Altre variazioni del fondo TFR e fondo quiescenza  | (194)                | (16)                 | (147)                |
| Variazione Fondo Rischi e oneri  | 102                  | 500                  | 1.137                |
| Variazione rimanenze di magazzino  | (107)                | (13)                 | (66)                 |
| Variazione dei crediti commerciali e crediti vari correnti   | (17.527)             | (6.954)              | (12.498)             |
| di cui verso parti correlate   | (221)                | 294                  | 81                   |
| Variazione dei debiti commerciali e debiti vari correnti   | 20.401               | 11.047               | 3.924                |
| di cui verso parti correlate   | 5.411                | 3.960                | (2.773)              |
| Variazione netta di altre attività e passività   | 1.453                | (548)                | 1.246                |
| Dividendi  | 104                  | 81                   | 104                  |
| <b>FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>   | <b>8.085 a</b>       | <b>9.002 a</b>       | <b>(5.448) a</b>     |
| <b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>   |                      |                      |                      |
| Investimenti in attività materiali   | (16.223)             | (7.040)              | (6.064)              |
| Investimenti in attività immateriali   | (1.642)              | (729)                | (213)                |
| Disinvestimenti di attività materiali ed immateriali   | 2.881                | 300                  | 1.058                |
| altre variazioni attività materiali/immateriali  | (191)                |                      |                      |
| Variazione dei titoli diversi e delle partecipazioni in altre imprese  | 99                   | 0                    | 0                    |
| Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie (esclusi i risconti attivi di natura finanziaria)                     | 419                  | (349)                | 264                  |
| di cui verso parti correlate   | (6)                  | (3)                  | (3)                  |
| Acquisizione di partecipazioni in imprese controllate e collegate  | 0                    | 0                    | 0                    |
| Variazione netta delle attività finanziarie disponibili per la vendita   | 0                    | 0                    | 0                    |
| Variazione netta delle attività finanziarie possedute per la negoziazione  | 0                    | 0                    | 0                    |
| Corrispettivo incassato dalla vendita di partecipazioni in imprese controllate, al netto delle disponibilità cedute                  | 0                    | 0                    | 0                    |
| Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali, immateriali e di altre attività non correnti                            | 1.150                |                      | 0                    |
| <b>FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>   | <b>(13.507) b</b>    | <b>(7.818) b</b>     | <b>(4.956) b</b>     |
| <b>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIA</b>   |                      |                      |                      |
| Variazione netta dei debiti finanziari a breve termine   | 4.007                | 397                  | 6.670                |
| Accensione dei debiti finanziari a medio-lungo termine   | 6.795                | 983                  | 0                    |
| Rimborsi dei debiti finanziari a medio-lungo termine   | (2.322)              | (526)                | (504)                |
| Altre variazioni dei debiti finanziari a medio-lungo termine   | (6.795)              | (40)                 | (766)                |
| Acquisto/vendita di azioni proprie   | 0                    | 0                    | 0                    |
| Corrispettivo incassato per l'esercizio di stock option  | 0                    | 0                    | 0                    |
| Aumenti/rimborsi di capitale   | 0                    | 0                    | 0                    |
| Altre variazioni del patrimonio netto  |                      | 0                    |                      |
| Dividendi corrisposti a terzi  | 0                    | 0                    | 0                    |
| <b>FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>   | <b>1.685 c</b>       | <b>814 c</b>         | <b>5.400 c</b>       |
| <b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO</b>   | <b>(3.737) d</b>     | <b>1.999 d</b>       | <b>(5.004) d</b>     |
| <b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>  | <b>9.807 e</b>       | <b>6.070 e</b>       | <b>9.807 e</b>       |
| Effetto netto della conversione di valute estere sulla liquidità   | 0 f                  | 0 f                  | 0 f                  |
| <b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>   | <b>6.070 g=d+e+f</b> | <b>8.069 g=d+e+f</b> | <b>4.803 g=d+e+f</b> |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE, TITOLI E CREDITI FINANZIARI  | 6.492                | 8.840                | 5.380                |
| DEBITI FINANZIARI CORRENTI E NON CORRENTI  | (49.350)             | (50.166)             | (53.065)             |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>   | <b>(42.859)</b>      | <b>(41.326)</b>      | <b>(47.685)</b>      |