



AD INTEGRAZIONE COMUNICATO STAMPA DEL 7 SETTEMBRE 2007

Ad integrazione del precedente Comunicato Stampa, per quanto attiene le attività connesse alle operazioni di aumento del Capitale ivi menzionato si comunica che subordinatamente alla sussistenza di idonee condizioni di mercato e, in ogni caso, a seguito dell'ottenimento dell'autorizzazione della CONSOB alla pubblicazione del prospetto informativo, la Società intende avviare l'operazione sopraindicata nel mese di ottobre 2007.

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

Il comunicato stampa è disponibile anche sul sito 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, 7 settembre 2007

ALLEGATI
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Esercizio 2006 migliaia di euro		1° semestre 2006 migliaia di euro	1° semestre 2007 migliaia di euro	Varia- zioni migliaia di euro
53.529	Ricavi della gestione caratteristica	26.839	26.817	-22
8.695	Altri ricavi e proventi	3.381	4.706	1.325
- 34.607	Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	- 16.456	-16.399	57
- 11.189	Lavoro e oneri relativi	- 6.152	-5.687	465
16.428	MARGINE OPERATIVO LORDO	7.612	9.437	1.825
- 12.432	Ammortamenti e svalutazioni	- 6.100	-6.212	-112
3.996	RISULTATO OPERATIVO	1.512	3.225	1.713
-3.475	Proventi/ (oneri) finanziari	-1.461	-2.211	-750
521	RISULTATO ANTE IMPOSTE	51	1.014	963
- 1.547	Imposte sul reddito	- 10	-931	-921
-1.026	UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	41	83	42



SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA RICLASSIFICATA

30 Giugno 2006 migliaia di euro		31 Dicembre 2006 migliaia di euro	30 Giugno 2007 migliaia di euro	Varia- zioni Migliaia di euro
135.661	Immobilizzazioni materiali	133.983	134.007	24
17.865	Immobilizzazioni immateriali	18.051	17.956	-95
1.519	Partecipazioni e titoli	1.519	1.422	-97
-	Crediti finanziari e titoli strumentali all'attività operativa	-	-	-
155.045	Capitale immobilizzato	153.553	153.385	-168
691	Rimanenze	785	819	34
90.101	Altre attività di esercizio	85.907	99.172	13.265
- 57.787	Passività di esercizio	- 65.599	-71.540	-5.941
- 12.772	Fondi per rischi e oneri	- 12.676	-12.977	-301
20.233	Capitale di esercizio netto	8.417	15.473	7.056
- 4.335	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	- 4.856	-4.530	326
170.943	CAPITALE INVESTITO NETTO	157.114	164.329	7.215
92.085	Patrimonio netto	91.016	93.313	2.297
-	Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) a medio e lungo termine	62.959	58.931	-4.028
78.858	Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette) a breve termine	3.139	12.085	8.946
78.858	Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette)	66.098	71.016	4.918
170.943	COPERTURE	157.114	164.329	7.215

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Valori in k/Euro)

	31 dicembre 2006	30 giugno 2007	30 giugno 2006
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' OPERATIVA			
Utile (perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo	(1.026)	83	41
<i>Rettifiche per riconciliare l'utile (perdita) dell'esercizio al flusso di cassa generato</i>			
<i>(assorbito) dall'attività operativa:</i>			
Utile (perdita) del periodo di pertinenza dei Terzi	0	0	0
Ammortamenti di attività materiali ed immateriali	11.728	5.660	5.677
Svalutazioni/ripristini di attività non correnti, partecipazioni incluse	704	552	420
Variazione netta delle attività (passività) per imposte anticipate (differite)	166	434	(30)
Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività non correnti	(1.332)	0	3
Accantonamento al fondo TFR	648	211	323
Utilizzo del fondo TFR	(246)	(194)	(182)
Altre variazioni del fondo TFR	0	(343)	
Variazione Fondo Rischi e oneri	81	(134)	39
Variazione rimanenze di magazzino	(110)	(34)	(15)
Variazione dei crediti commerciali e crediti vari correnti	(11.291)	(13.834)	(15.624)
di cui verso parti correlate	(577)	(527)	
Variazione dei debiti commerciali e debiti vari correnti	15.946	5.879	9.320
di cui verso parti correlate	6.107	6.961	
Variazione netta di altre attività e passività	745	79	101
Dividendi incassati		97	
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	16.013 a	(1.544) a	73 a
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Investimenti in attività materiali	(13.962)	(5.766)	(5.477)
Investimenti in attività immateriali	(411)	(12)	(46)
Disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	5.672	190	
Variazioni dei titoli diversi dalle partecipazioni	1.051	0	1.051
Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie (esclusi i risconti attivi di natura finanziaria)	(951)	(94)	(465)
di cui verso parti correlate	(301)	(3)	

Acque Potabili gruppo

Acquisizione di partecipazioni in imprese controllate e collegate	(1.420)	0	(1.420)
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	0	0	0
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(10.021) b	(5.682) b	(6.357) b
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIA			
Variazione netta dei debiti finanziari a breve termine	(63.870)	3.840	7.553
Accensione dei debiti finanziari a medio-lungo termine	63.910	0	0
Rimborsi dei debiti finanziari a medio-lungo termine	0	(4.684)	0
Altre variazioni dei debiti finanziari a medio-lungo termine	0	9	
Acquisto/vendita di azioni proprie	0	2.214	0
Corrispettivo incassato per l'esercizio di stock option	0	0	0
Aumenti/rimborsi di capitale	0	0	0
Altre variazioni del patrimonio netto	(2)	0	
Dividendi corrisposti a terzi	(495)	0	(495)
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	(457) c	1.379 c	7.058 c
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	5.535 d	(5.848) d	774 d
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	10.062 e	15.597 e	10.062 e
Effetto netto della conversione di valute estere sulla liquidità	0 f	0 f	0 f
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	15.597 f	9.749 f	10.836 e+f
DISPONIBILITA' LIQUIDE, TITOLI E CREDITI FINANZIARI	16.548	10.794	11.302
DEBITI FINANZIARI CORRENTI E NON CORRENTI	(82.646)	(81.810)	(90.159)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(66.098)	(71.016)	(78.857)

Acque Potabili gruppo

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DI ACQUE POTABILI SPA

Esercizio 2006 migliaia di euro		1° semestre 2006 migliaia di euro	1° semestre 2007 migliaia di euro	Varia- zioni migliaia di euro
45.499	Ricavi della gestione caratteristica	22.618	22.406	-212
5.934	Altri ricavi e proventi	2.697	3.935	1.238
- 29.918	Acquisti, prestazioni di servizi e costi diversi	-13.170	-13.940	-770
- 8.865	Lavoro e oneri relativi	-5.828	-4.417	1.411
12.650	MARGINE OPERATIVO LORDO	6.317	7.984	1.667
- 10.258	Ammortamenti e svalutazioni	-4.960	-5.067	-107
2.392	RISULTATO OPERATIVO	1.357	2.917	1.560
- 2.775	Proventi/ (oneri) finanziari	-1.099	-1.784	-685
2.000	Proventi/ (oneri) su partecipazioni	-	1.797	1.797
1.617	RISULTATO ANTE IMPOSTE	258	2.930	2.672
- 760	Imposte sul reddito	-203	-1.170	-967
857	UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	55	1.760	1.705



SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA DI ACQUE POTABILI SPA

30 Giugno 2006 migliaia di euro		31 Dicembre 2006 migliaia di euro	30 Giugno 2007 migliaia di euro	Varia- zioni migliaia di euro
105.547	Immobilizzazioni materiali	105.704	105.604	-100
17.798	Immobilizzazioni immateriali	18.001	17.912	-89
8.025	Partecipazioni e titoli	8.025	10.625	2.600
131.370	Capitale immobilizzato	131.730	134.141	2.411
546	Rimanenze	654	642	-12
71.213	Altre attività di esercizio	67.937	78.613	10.676
-51.569	Passività di esercizio	-55.991	-62.956	-6.965
-7.755	Fondi per rischi e oneri	-7.646	-7.845	-199
12.435	Capitale di esercizio netto	4.954	8.454	3.500
-3.589	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	-3.806	-3.523	283
140.216	CAPITALE INVESTITO NETTO	132.878	139.072	6.194
80.823	Patrimonio netto	81.625	85.599	3.974
	Indebitamento fin.netto (disponibilità finan- ziarie nette) a medio e lungo termine	62.959	58.931	-4.028
59.393	Indebitamento fin. Netto (disponibilità finanziarie nette) a breve termine	-11.706	-5.458	6.248
59.393	Indebitamento fin. netto (disponibilità finanziarie nette)	51.253	53.473	2.220
140.216	COPERTURE	132.878	139.072	6.194

RENDICONTO FINANZIARIO

(Valori in migliaia di €uro)

	31 dicembre 2006	30 giugno 2007	30 giugno 2006
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' OPERATIVA			
Utile (perdita) del periodo	857	1.760	55
<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	9.583	4.555	4.598
Svalutazioni/ripristini di attività non correnti, partecipazioni incluse	675	512	360
Variazione netta delle attività (passività) per imposte anticipate (differite)	(117)	342	11
Plusvalenze/minusvalenze da realizzo di attività non correnti	0	0	2
Quota dei risultati delle partecipazioni valutate secondo il metodo del Patrimonio Netto	0	0	0
Accantonamento al fondo TFR	511	161	193
Utilizzo del fondo TFR	(209)	(149)	(108)
Variazione del fondo TFR	0	(295)	
Variazione Fondo Rischi e oneri	93	(143)	30
Variazione rimanenze di magazzino	(122)	11	(14)
Variazione dei crediti commerciali e crediti vari correnti	(11.236)	(11.208)	(14.158)
di cui verso parti correlate	243	(550)	
Variazione dei debiti commerciali e debiti vari correnti	14.568	5.992	10.239
di cui verso parti correlate	5.321	6.323	
Variazione netta di altre attività e passività	140	992	98
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	14.743a	2.531a	1.306
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Investimenti in attività materiali	(10.514)	(4.551)	(4.460)
Investimenti in attività immateriali	(398)	(4)	(40)
Disinvestimenti netti	1.113	190	
Variazione dei titoli diversi dalle partecipazioni	1.051	0	1.051
Variazione dei crediti finanziari e altre attività finanziarie (esclusi i risconti attivi di natura finanziaria)	1.421	(4.458)	(2.710)
di cui verso parti correlate	2.070	(5.104)	
Acquisizione di partecipazioni in imprese controllate e collegate	(1.420)	(2.600)	(1.420)
Variazione netta delle attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0	0

Acque Potabili gruppo

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	0	0	0
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL' ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(8.747)b	(11.423)b	(7.579)
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' FINANZIARIA			
Variazione netta dei debiti finanziari a breve termine	(63.874)	4.858	7.554
Accensione dei debiti finanziari a medio-lungo termine	63.910	0	0
Rimborsi dei debiti finanziari a medio-lungo termine	0	(4.684)	0
Altre variazioni dei debiti finanziari a medio-lungo termine	0	9	
Acquisto/vendita di azioni proprie	0	2.214	0
Corrispettivo incassato per l'esercizio di stock option	0	0	0
Aumenti/rimborsi di capitale	0	0	0
Dividendi corrisposti a terzi	(495)	0	(495)
FLUSSO DI CASSA GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	(459)c	2.397c	7.059
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	5.538d	(6.494)d	786
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO/PERIODO			
	10.033e	15.571e	10.033
Effetto netto della conversione di valute estere sulla liquidità	0f	0f	0
DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO/PERIODO	15.571^{g=d}_{+e+f}	9.077^{g=d+}_{e+f}	10.819
DISPONIBILITA' LIQUIDE, TITOLI E CREDITI FINANZIARI	31.388	29.351	30.766
DEBITI FINANZIARI CORRENTI E NON CORRENTI	<u>(82.641)</u>	<u>(82.825)</u>	<u>(90.159)</u>
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	<u>(51.253)</u>	<u>(53.474)</u>	<u>(59.393)</u>