



AMG GAS

AMG GAS SRL

BILANCIO D'ESERCIZIO

2023

AMG Gas Srl

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Edison Spa

Sede in Palermo – Piazza Tumminello, 4

Capitale Sociale euro 100.000 i.v.

R.E.A. n. 231830 di Palermo

Codice Fiscale e Registro delle Imprese di Palermo n. 05044850823

INDICE

BILANCIO D'ESERCIZIO 2023

2 Organi Sociali

3 Dati Significativi

4 Relazione sulla Gestione

9 Regolamentazione e quadro tariffario

10 Andamento dei settori

12 Gestione dei rischi

14 Altre informazioni

16 Evoluzione prevedibile della gestione

18 Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023

19 Stato Patrimoniale

21 Conto Economico

23 Rendiconto Finanziario

25 Nota Integrativa al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023

25 Contenuto e forma del bilancio

25 Criteri di valutazione

29 Note alle poste dello stato patrimoniale

37 Note alle poste del conto economico

43 Contenziosi legali e fiscali

43 Contenziosi attivi

43 Altre notizie

44 Personale dipendente e sicurezza sul lavoro

45 Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

- Relazione del Collegio Sindacale
- Relazione della Società di Revisione

ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Vincenzo Costantino

Amministratore Delegato

Vitale Muia

Consiglieri

Roberto Buccelli

Alessandro Bassi

Giampaolo Galante

Collegio dei Sindaci

Presidente

Vincenzo D'Aniello

Sindaci effettivi

Luigi Migliavacca

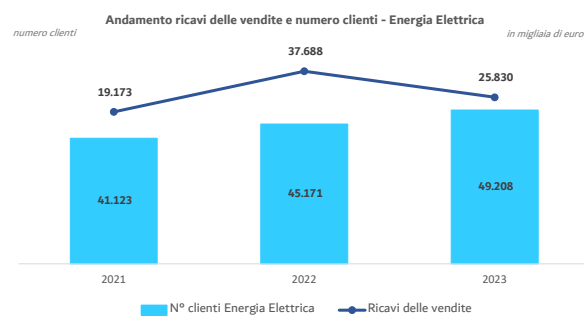
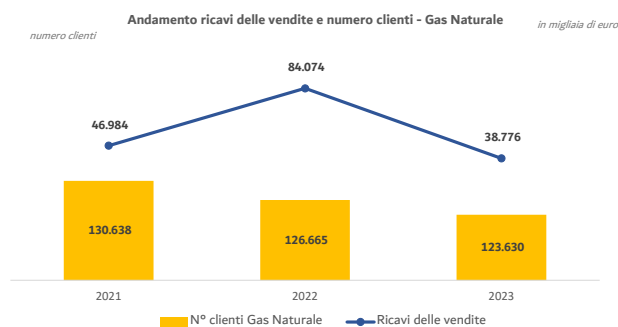
Fausto Correnti

Società di Revisione

KPMG Spa

DATI SIGNIFICATIVI

| | Riferimenti | Pagina | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
|--|------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Dati economici (in migliaia di euro) | | | | |
| Ricavi vendite | Conto economico A) 1 | 21 | 64.606 | 121.762 |
| Ricavi netti | Conto economico Totale A) | 21 | 65.580 | 122.254 |
| Margine operativo lordo * | | | 3.310 | 6.125 |
| Ammortamenti e Svalutazioni | Conto economico B)10) A e B | 21 | (1.261) | (969) |
| Utile operativo netto | Conto Economico A-B | 21 | 2.049 | 5.155 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | | 1.519 | 2.147 |
| Dati patrimoniali (in migliaia di euro) | | | | |
| Capitale investito netto | | | 9.990 | 13.166 |
| Indebitamento (disponibilità) finanziario netto ** | | | (4.224) | 638 |
| Patrimonio netto | Stato patrimoniale Passivo A | 20 | 14.214 | 13.445 |
| Indicatori di redditività e solidità | | | | |
| ROE | | | 10,7% | 16,0% |
| ROS | | | 3,1% | 4,2% |
| Indebitamento fin netto/Patrimonio netto | | | (0,30) | (0,02) |
| Altri Indicatori | | | | |
| Dipendenti (numero) | | | 25 | 26 |
| Clienti Gas (numero) | | | 123.630 | 126.665 |
| Clienti energia elettrica (numero) | | | 49.208 | 45.171 |
| Volumi gas naturale (in milioni di metri cubi) | | | 47 | 61 |
| Volumi energia elettrica (MWh) | | | 105.666 | 109.284 |



(*) Dato dalle somma delle seguenti voci di Conto Economico: Differenza valore e costi della produzione (A-B) + Ammortamenti immobilizzazioni immateriali (B) 10) a)) + Ammortamenti immobilizzazioni materiali (B) 10) b))

(**) Dato dalla somma delle seguenti voci di Stato Patrimoniale: Debiti verso altri finanziatori (Passivo D) 5)) + Debiti finanziari verso controllanti (Passivo D) 11)) - Attività finanziarie (Attivo C) III) - Disponibilità liquide (Attivo C) IV.)

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

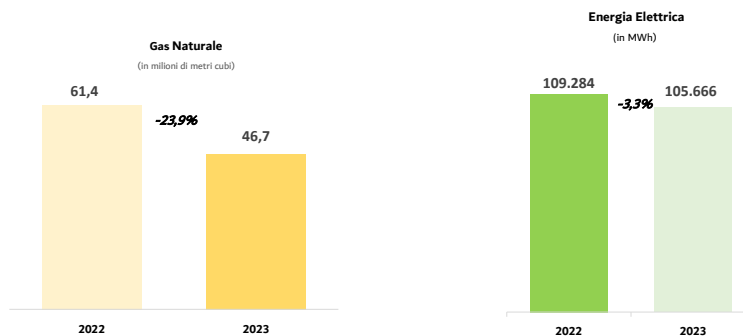
con la presente relazione, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 c.c., si forniscono le notizie riguardanti la situazione economico-patrimoniale della società AMG Gas Srl (di seguito anche "Società") e le principali informazioni sulla gestione relativa all'esercizio appena concluso.

La Società è controllata, con una partecipazione all'80%, da Edison Energia, interamente controllata da Edison Spa, e partecipata al 20% da AMG Energia, e soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Edison Spa, che pure esercita l'attività di direzione e coordinamento su Edison Energia.

AMG Gas effettua un continuo e costante monitoraggio della situazione economico-finanziaria, sia corrente sia prospettica, che in particolare nel corso del 2023 si è concentrata sull'andamento dei mercati energetici al fine di gestire gli impatti per la Società.

Principali valori fisici

Nel seguito sono raffigurati i volumi di gas naturale ed energia elettrica commercializzati nell'esercizio confrontati con quelli dell'esercizio precedente.



I volumi di competenza di gas naturale nel 2023 (46,7 milioni di mc), per un inverno meno rigido e per effetto di una riduzione dei consumi da parte dei clienti, oltre che del numero dei siti gas forniti, sono minori rispetto a quelli dell'anno precedente (-14,7 milioni di mc per un decremento del 23,9%).

Si evidenzia che il differenziale esposto potrà subire variazioni con l'andamento delle future sessioni annuali di aggiustamento dei bilanci di materia gas, fermo restando il nuovo contesto normativo legato alla gestione del *settlement*, che prevede la corrispondenza tra i volumi venduti e i volumi acquistati.

Anche nel 2023 sono proseguite le azioni volte a ridurre e contenere costantemente il fenomeno frequente dei prelievi abusivi che, insieme ai controlli effettuati in proprio dai Distributori Locali, hanno portato alla scoperta di ulteriori 6 sottrazioni abusive per un totale di circa 9.791 mc con la conseguente chiusura dell'erogazione di gas e l'avvio, da parte sia di AMG Gas sia della società di distribuzione, di diverse azioni necessarie al recupero del danno economico subito. Le azioni e le procedure in essere per la scoperta di nuovi prelievi abusivi continueranno per tutto il 2024.

I volumi venduti di **energia elettrica** sono pari a 105,66 GWh, in decremento di -3,6 GWh (-3,3%), essenzialmente per effetto di una diminuzione del consumo medio unitario dei clienti domestici.

Principali dati patrimoniali

Lo Stato patrimoniale riclassificato a fonti e impieghi e confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente:

| STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (in migliaia di euro) | Riferimenti | | Esercizio 31.12.2023 | Esercizio 31.12.2022 | Variazioni | Variazioni % |
|--|-------------------------|--------|-------------------------|-------------------------|----------------|---------------|
| | Note | Pagina | | | | |
| ATTIVO CIRCOLANTE | | | | | | |
| Liquidità immediate | Attivo C) III. E C) IV. | 19 | 4.224 | 279 | 3.944 | 1411,9% |
| Liquidità differite | Attivo C) II. E D) | 19 | 26.529 | 39.754 | (13.225) | -33,3% |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | | | 30.753 | 40.033 | (9.281) | -23,2% |
| ATTIVO IMMOBILIZZATO | | | | | | |
| Immateriali | Attivo B) I | 19 | 1.910 | 1.925 | (14) | -0,8% |
| Materiali | Attivo B) II | 19 | 19 | 44 | (26) | -58,3% |
| Finanziarie | | | 0 | 0 | 0 | 0,0% |
| TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO | | | 1.929 | 1.969 | (40) | -2,0% |
| TOTALE IMPIEGHI | | | 32.681 | 42.003 | (9.321) | -22,2% |
| PASSIVITA' CORRENTI | | | | | | |
| Debiti a breve termine | Passivo D) * | 20 | 17.799 | 27.789 | (9.990) | -35,9% |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | | | 17.799 | 27.789 | (9.990) | -35,9% |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE | | | | | | |
| Trattamento di fine rapporto (-) | | | 251 | 406 | (155) | -38,2% |
| Fondi per rischi ed oneri (-) | | | 417 | 362 | 55 | 15,1% |
| TOTALE PASSIVITA' CONSOLIDATE | Passivo B) e C) | 20 | 668 | 769 | (100) | -13,0% |
| CAPITALE DI PROPRIETA' | | | | | | |
| Capitale | Passivo A) I. | 20 | 100 | 100 | 0 | 0,0% |
| Totale riserve | Passivo A) IV. | 20 | 1.963 | 1.856 | 107 | 5,8% |
| utili (perdite) portati a nuovo | Passivo A) VIII. | 20 | 10.632 | 9.342 | 1.290 | 13,8% |
| utili (perdite) dell'esercizio | Passivo A) IX. | 20 | 1.519 | 2.147 | (628) | -29,3% |
| TOTALE CAPITALE DI PROPRIETA' | | | 14.214 | 13.445 | 769 | 5,7% |
| TOTALE FONTI | | | 32.681 | 42.003 | (9.321) | -22,2% |

*Tale posta si riferisce alle voci, D) 7), D) 11, D) 11-bis D) 12), D) 13), D) 14).

Le **liquidità immediate** della Società sono in aumento rispetto all'anno precedente prevalentemente per effetto dell'incasso delle note di credito a conguaglio dei volumi relativi al 2023, emesse dallo shipper Edison Energia nei mesi di novembre e dicembre, in ottemperanza al disposto della delibera ARERA 688/2022, che hanno rettificato i volumi allocati alla società nei primi mesi dell'anno.

Il valore dei **debiti a breve termine e delle liquidità differite**, composti essenzialmente dai debiti per l'acquisto delle materie prime, dai servizi di distribuzione e dai crediti verso clienti, è in diminuzione rispetto all'esercizio precedente per l'effetto scenario (contrazione delle tariffe di vendita) e per la riduzione dei volumi di cui sopra. Il **capitale di proprietà** si incrementa essenzialmente per effetto della destinazione a riserva di una parte dell'utile dell'esercizio precedente.

Principali dati economici

Il Conto economico, riclassificato a valore aggiunto e confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente:

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (in migliaia di euro) | <i>Riferimenti</i> <i>Pag.21</i> | Esercizio 31.12.2023 | Esercizio 31.12.2022 | Variazioni | Variazioni % |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------|
| A. RICAVI VENDITE | A) 1 | 64.606 | 121.762 | (57.156) | -46,9% |
| Altri ricavi e proventi | A) 5 | 974 | 492 | 483 | 98,2% |
| B. VALORE DELLA PRODUZIONE | Totale A | 65.580 | 122.254 | (56.673) | -46,4% |
| Consumi di materie e servizi (-) | B) 6, 7 e 8 | (58.295) | (111.354) | 53.058 | -47,6% |
| Oneri diversi (-) | B) 14 | (837) | (274) | (563) | 205,3% |
| Svalutazione dei crediti commerciali (-) | B) 10) d | (1.044) | (2.388) | 1.344 | -56,3% |
| Stanziamanti ai fondi rischi ed oneri (-) | B) 13 | 0 | 0 | 0 | 0,0% |
| C. VALORE AGGIUNTO | | 5.403 | 8.238 | (2.834) | -34,4% |
| Costo del lavoro (-) | B) 9 | (2.093) | (2.113) | 20 | -0,9% |
| D. MARGINE OPERATIVO LORDO | | 3.310 | 6.125 | (2.814) | -45,9% |
| Ammortamenti e svalutazioni | B) 10) a e b | (1.261) | (970) | (291) | 30,0% |
| E. UTILE OPERATIVO NETTO | (A-B) | 2.049 | 5.156 | (3.107) | -60,3% |
| Proventi (oneri) finanziari netti | C | (179) | (65) | (115) | 177,3% |
| F. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | E) | 1.870 | 5.091 | (3.221) | -63,3% |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 20) | (351) | (2.944) | 2.593 | -88,1% |
| G. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 21) | 1.519 | 2.147 | (629) | -29,3% |

La tabella seguente riporta i ricavi netti, suddivisi per filiera, depurati da alcuni effetti qui sottoelencati.

| | <i>Riferimenti</i> <i>pag. 19</i> | Esercizio 2023 | | | Esercizio 2022 | | | Variazioni | | | Variazioni % | | |
|--|--------------------------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | Gas Naturale | Energia Elettrica | Totale | Gas Naturale | Energia Elettrica | Totale | Gas Naturale | Energia Elettrica | Totale | Gas Naturale | Energia Elettrica | Totale |
| Valore della produzione | <i>Totale A</i> | 39.684 | 25.896 | 65.580 | 84.498 | 37.755 | 122.253 | (44.814) | (11.859) | (56.673) | -53,0% | -31,4% | -46,4% |
| Ricavi esercizi precedenti | A)1 | 9.393 | 1.013 | 10.406 | (366) | 0 | (366) | 9.759 | 1.013 | 10.772 | -2666,3% | n.s. | -2943,1% |
| Sopravvenienze attive | A)5 | (362) | 0 | (362) | (35) | (36) | (71) | (327) | 36 | (291) | 933,2% | -100,0% | 409,3% |
| Recupero costi su personale distaccato | A)5 | (103) | 0 | (103) | (157) | 0 | (157) | 54 | 0 | 54 | -34,1% | n.a. | -34,1% |
| Ricavi netti depurati | | 48.612 | 26.909 | 75.521 | 83.940 | 37.719 | 121.659 | (35.328) | (10.810) | (46.138) | -42,1% | -28,7% | -37,9% |

La riduzione dei **ricavi netti depurati di gas naturale** (- 35.328 migliaia di euro) è principalmente legata alla riduzione delle tariffe di vendita registrate nel 2023 oltre alla riduzione dei volumi venduti.

Anche la riduzione dei **ricavi netti depurati di energia elettrica** (-10.810 migliaia di euro) riflette la diminuzione delle tariffe di vendita registrate nel 2023.

Parallelamente la diminuzione dei **costi d'acquisto di gas naturale** (-31.987 migliaia di euro) è riconducibile alla riduzione dei prezzi di acquisto della materia prima registrato nel 2023 e ai minori volumi allocati.

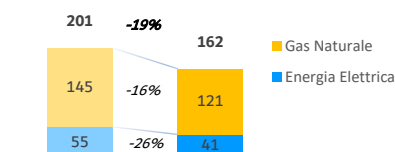
Gli stessi fattori influiscono anche sui minori costi dei servizi di distribuzione gas.

La riduzione dei **costi d'acquisto di energia elettrica comprensivi degli oneri di trasporto e dispacciamento** (- 31% pari a -10.629 migliaia di euro) è determinata essenzialmente dalla significativa riduzione dei prezzi d'acquisto.

I **costi variabili del venduto**, pari a circa 162 migliaia di euro, sono in riduzione di circa 38 migliaia di euro (-19%) principalmente per una diminuzione dei costi legati al recupero dei crediti commerciali, grazie anche alla minore generazione di scaduto legato al calo delle tariffe di vendita. Il grafico riportato a fianco fornisce un'analisi per *commodity*. I costi di acquisizione dei nuovi contratti sono stati capitalizzati, così come effettuato a partire dal 2020, e nel 2023 valgono 1.107 migliaia di euro.

Costi variabili del venduto

(in migliaia di euro)

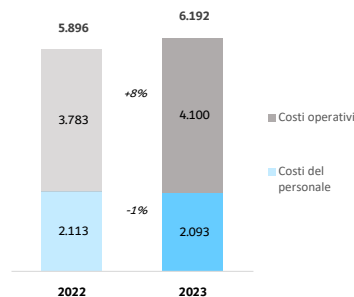


Ancorché capitalizzati, i costi di acquisizione dei nuovi contratti sono in crescita per effetto di un incremento del numero di acquisizioni dei clienti.

I **costi fissi operativi**, raffigurati nel grafico a fianco, (esclusi costi passanti, costi variabili di produzione, ammortamenti e svalutazione dei crediti) risultano in incremento rispetto al 2022 (+ 297 migliaia di euro) secondo il *mix* precisato qui di seguito:

Costi fissi operativi

(in migliaia di euro)



- costi del personale: in riduzione (-20 migliaia di euro) per effetto principalmente dell'evoluzione del numero delle risorse nel corso del 2023;
- costi operativi: in aumento (+317 migliaia di euro), prevalentemente per maggiori costi legati alla gestione dei clienti, avendo registrato nel 2023 un incremento delle attività di back office e delle spese operative

Il **fondo svalutazione crediti**, comprensivo di perdite su crediti, nell'esercizio 2023 porta ad un accantonamento complessivo di 1.044 migliaia di euro, in diminuzione di 1.344 migliaia di euro rispetto all'esercizio 2022 (- 56,3%). Tale riduzione è legata principalmente al decremento nel 2023 dello scaduto 0-360 giorni che, invece, nel 2022 aveva avuto un sensibile impatto. Per tenere conto dell'incremento dello scaduto registrato nel 2022 e del conseguente peggioramento di alcuni indicatori di *performance* sull'attività di recupero del credito dello scorso anno, il fondo viene incrementato, relativamente ai crediti scaduti del 2022 ed in aggiunta al modello approvato dal Consiglio di Amministrazione del 3 giugno del 2009 di 765 migliaia di euro. Gli accantonamenti includono anche 313 migliaia di euro legati alla valutazione di alcune situazioni puntuali (possibili perdite causate dall'eccezione della prescrizione breve, situazione di morosità dei clienti e relativa possibilità di recupero, contenziosi, rateizzazioni a scadere e perdite su crediti). Nell'esercizio 2023, è continuata nell'area del Credit Management una gestione dedicata al miglioramento dei processi del credito e delle posizioni creditorie incagliate, al controllo costante del portafoglio clienti con riguardo alla gestione dei pagamenti e ad una migliore selezione dei clienti. Con l'obiettivo di migliorare le *performance* sono proseguite, in continuità con il 2022 le implementazioni di nuove azioni finalizzate al recupero del credito, in particolare il processo di affidamento ai legali per il recupero stragiudiziale dello scaduto relativo ai clienti attivi.

L'**utile operativo netto** è in riduzione rispetto al 2022, di 3.107 migliaia di euro, passando da 5.156 migliaia di euro dell'esercizio 2022 a 2.049 migliaia di euro dell'esercizio 2023 (-60,3%). Oltre agli effetti sopra descritti, si osservano maggiori ammortamenti di 291 migliaia di euro (+30,0%) essenzialmente dovuti alla capitalizzazione dei costi di acquisizione di nuovi contratti per la fornitura di energia elettrica e gas, iniziata nell'esercizio 2020 e proseguita negli esercizi successivi; tali costi capitalizzati vengono ammortizzati in base alla vita utile prevista per i clienti (4 anni).

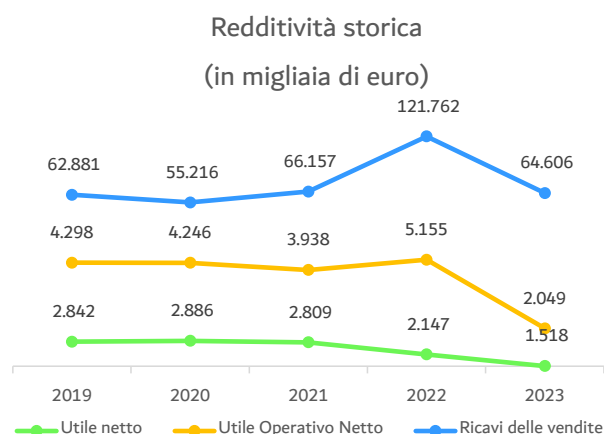
Gli **oneri finanziari netti** sono in crescita con un incremento di 115 migliaia di euro rispetto all'esercizio 2022, principalmente per l'effetto di maggiori costi per interessi passivi sul conto corrente di corrispondenza intrattenuto con Edison Spa dovuti all'incremento del costo del denaro.

Il **risultato prima delle imposte** decresce di 3.221 migliaia di euro, passando da 5.091 migliaia di euro dell'esercizio 2022 a 1.870 migliaia di euro dell'esercizio 2023 (-63,3%).

Il **tax rate effettivo** (19,7%) è notevolmente ridotto rispetto a quello espresso nel bilancio precedente (57,8%). Si ricorda che il tax rate dell'esercizio 2022 aveva risentito in modo negativo dell'iscrizione in bilancio dell'ammontare del "*contributo di solidarietà temporaneo*". Viceversa, il tax rate del corrente esercizio 2023 ha risentito in modo positivo della differenza tra quanto stanziato e tra quanto effettivamente risultato dovuto e versato nel corso del primo semestre del 2023; la differenza positiva pari a circa 226 migliaia euro è stata rilevata come provento alla voce "Imposte sul reddito".

L'esercizio chiude, pertanto, con un **utile netto** di 1.519 migliaia di euro, in riduzione rispetto all'esercizio precedente (-29,3%).

In conclusione, si riporta qui di seguito il grafico che evidenzia l'andamento dell'utile operativo netto e dell'utile d'esercizio degli ultimi 5 anni da cui si evince come la Società sia sempre stata in grado di generare risultati economici positivi dalla gestione operativa. La riduzione dell'utile operativo netto nel 2023 risente della riduzione del primo margine.



REGOLAMENTAZIONE E QUADRO TARIFFARIO

Qui di seguito le principali Leggi dello Stato e Delibere dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) del 2023 e anni precedenti perfezionate nel 2023 o con effetti nel bilancio del 2023. Tutte le Delibere ARERA e Leggi, di competenza della Società, sono state attenzionate e tutte le Delibere emanate dall'Autorità per l'aggiornamento delle condizioni economiche di fornitura, compresi gli oneri generali di sistema, che per brevità non sono state qui esposte, sono state tutte regolarmente ottemperate. In particolare, si segnalano le seguenti Delibere e normative:

delibera 628/2015/R/eel: Disposizioni in merito all'estensione e aggiornamento dei dati contenuti nel Registro centrale ufficiale del Sistema informativo integrato, con riferimento al settore elettrico - Pubblicazione in data 29 settembre 2023, da Acquirente Unico, delle Specifiche Tecniche dei Processi di Aggiornamento On Condition del RCU (versione 4.3);

Delibera 232/2022/R/eel: Disposizioni in materia di regolazione tariffaria dell'energia reattiva sulle reti elettriche in media e in bassa tensione e relativa informazione ai clienti finali;

Delibera 637/2022/R/com: revisione della regolazione della Bolletta 2.0 al fine di aumentare ulteriormente la trasparenza delle bollette dei clienti finali dell'energia elettrica, incrementare la reperibilità del documento degli elementi di dettaglio e definire nuove misure volte alla razionalizzazione e sistematizzazione delle comunicazioni dell'Autorità;

Delibera 638/2022/R/eel: Disposizioni in materia di centralizzazione nel SII delle prestazioni di sospensione della fornitura per morosità e successiva riattivazione, nel settore elettrico;

Delibera 688/2022/R/gas: Provvedimento che approva disposizioni nei confronti del responsabile del bilanciamento del sistema gas dandogli mandato di attuare una serie di misure in merito al settlement gas e alla gestione delle garanzie per il servizio di bilanciamento;

Delibera 2/2023/R/com: Proroga delle agevolazioni a sostegno delle popolazioni colpite dagli eventi sismici verificatisi nel Centro Italia e nei Comuni di Casamicciola Terme, Lacco Ameno e Forio, negli anni 2016 e 2017;

Delibera 23/2023/R/com: Attuazione di quanto disposto dall'articolo 1, comma 18, della legge 29 dicembre 2022 n. 197 in materia di riconoscimento dei bonus sociali elettrico e gas per disagio economico, per l'anno 2023.

Delibera 100/2023/R/com: Disposizioni per la rimozione del servizio di tutela del gas naturale, la definizione delle condizioni di fornitura del gas naturale ai clienti vulnerabili e l'adeguamento di obblighi informativi per l'energia elettrica e il gas;

Delibera 102/2023/R/gas: Disposizioni per l'identificazione dei clienti vulnerabili nel mercato del gas naturale;

Delibera 216/2023/R/com: Disposizioni urgenti in materia di servizi elettrico, gas, idrico e del servizio integrato di gestione dei rifiuti urbani, nei territori colpiti dagli eccezionali eventi meteorologici verificatisi nel mese di maggio 2023;

Delibera 250/2023/R/com: Disposizioni in materia di oneri di recesso anticipato dai contratti di energia elettrica e di rinnovo delle condizioni economiche nei contratti di energia elettrica e gas naturale e integrazioni alla deliberazione dell'Autorità 100/2023/R/com;

Delibera 267/2023/R/com: Disposizioni urgenti in materia di servizi elettrico, gas, idrico e del servizio integrato di gestione dei rifiuti urbani, a favore delle popolazioni colpite dagli eccezionali eventi meteorologici verificatisi a partire dall'1 maggio 2023;

Delibera 362/2023/R/eel: Disposizioni per l'erogazione del servizio a tutele gradualmente per i clienti domestici non vulnerabili del settore dell'energia elettrica, di cui alla legge 4 agosto 2017, n. 124 (legge annuale per il mercato e la concorrenza);

Delibera 383/2023/R/eel: Disposizioni per l'identificazione dei clienti vulnerabili nel mercato dell'energia elettrica;

Delibera 390/2023/R/com: Proroga della sospensione dei termini di pagamento a favore delle popolazioni maggiormente colpite dagli eccezionali eventi meteorologici verificatisi a partire dal 1 maggio 2023;

Delibera 405/2023/R/gas: Disposizioni in relazione alla determinazione delle partite economiche di aggiustamento per l'anno 2022 e disposizioni alla cassa per i servizi energetici e ambientali (CSEA);

Delibera 486/2023/R/gas: Disposizioni di modifica del Testo integrato unbundling contabile (TIUC) a seguito della rimozione del servizio di tutela del gas naturale;

Delibera 496/2023/R/com: Aggiornamento dei provvedimenti dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente in attuazione del decreto Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza energetica 14 luglio 2023, n. 224, in materia di garanzie di origine e verifica positiva delle modalità di acquisizione, da parte del Gestore dei Servizi Energetici S.p.A., delle misure dell'energia elettrica, termica e/o frigorifera prodotta e immessa in rete ai fini dell'emissione delle garanzie di origine;

Delibera 519/2023/com: Disposizioni urgenti in materia di servizi elettrico, gas e del servizio idrico integrato, a favore delle popolazioni dei territori colpiti dagli eccezionali eventi meteorologici, verificatisi a partire dal 2 novembre 2023;

Delibera 565/2023/R/com: Disposizioni urgenti in materia di agevolazioni tariffarie a favore delle popolazioni maggiormente colpite dagli eccezionali eventi meteorologici verificatisi a partire dall'1 maggio 2023;

Legge 205/2017 modificata dalla Legge 160/2019: prescrizione del diritto al corrispettivo nei contratti di fornitura di energia elettrica e gas in due anni (Prescrizione breve);

D. Interm. del 03/03/2023: (rateizzazione bollette imprese) Attuativo dell'articolo 3 del cd DL Aiuti Quater in materia di rateizzazione delle bollette per i consumi delle imprese effettuati dal 1° ottobre 2022 al 31 marzo 2023 e fatturati entro il 30 settembre 2023;

D. Lgs. 26/2023: (Omnibus) Attuazione della direttiva (UE) 2019/2161 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, che modifica la direttiva 93/13/CEE del Consiglio e le direttive 98/6/CE, 2005/29/CE e 2011/83/UE del Parlamento europeo e del Consiglio per una migliore applicazione e una modernizzazione delle norme dell'Unione relative alla protezione dei consumatori e che integra e modifica il D. Lgs n.206/2005 – Codice del Consumo;

D. L. 34/2023: (D.L. Bollette) Misure urgenti a sostegno delle famiglie e delle imprese per l'acquisto di energia elettrica e gas naturale, nonché in materia di salute e adempimenti fiscali;

D. M. 224/2023: Attuazione dell'articolo 46 del decreto legislativo 8 novembre 2021, n.199 in materia di garanzie di origine";

D. L. 104/2023: (Omnibus) Disposizioni urgenti a tutela degli utenti, in materia di attività economiche e finanziarie e investimenti strategici;

D. L. 131/2023: (D.L. Energia/Tutela Risparmio) Misure urgenti in materia di energia, interventi per sostenere il potere di acquisto e tutela del risparmio;

D. L. 181/2023: (D.L. Sicurezza energetica) Disposizioni urgenti per la sicurezza energetica del Paese, la promozione del ricorso alle fonti rinnovabili di energia, il sostegno alle imprese a forte consumo di energia e in materia di ricostruzione nei territori colpiti dagli eccezionali eventi alluvionali verificatisi a partire dal 1° maggio 2023;

European Payments Council (EPC) - Comunicato Stampa del 24 ottobre 2023: L'adozione degli Schemi di pagamento SEPA dello Standard ISO20022 è stata rinviata al 17 marzo 2024. Nell'ambito del Corporate Banking Interbancario, CBI ha deciso di posticipare al 17 marzo 2024 la data di entrata in vigore dei nuovi tracciati "Disposizioni di pagamento XML" e "Incassi SEPA Direct Debit (SDD)", originariamente prevista per il 19 novembre 2023, con l'obiettivo di adeguarsi alla pianificazione stabilita in ambito SEPA.

ANDAMENTO DEI SETTORI

Il 2023 è stato, per il settore energia, un anno fortemente concorrenziale. In particolare, sono state effettuate tutte le attività propedeutiche alla gestione della fine del mercato tutelato gas prevista per il 31 dicembre 2023. È stato necessario, pertanto, implementare nuove offerte gas, sia di mercato libero sia regolamentate dall'Arera, per il passaggio di determinate categorie di clienti gas dal "mercato tutelato" al "mercato tutelato della vulnerabilità" e/o alle offerte Placet in deroga, con decorrenza gennaio 2024. È stato necessario inviare comunicazioni informative a oltre 50 mila clienti in fornitura gas nel solo mese di settembre 2023. Tali azioni hanno certamente contribuito ad un aumento della sensibilità da parte dei clienti finali, in particolare nella seconda parte dell'anno, e

ad una maggiore propensione degli stessi a ricercare nuove offerte sul mercato libero, o comunque maggiori chiarimenti e certezze dal proprio fornitore.

La Società in questo scenario, sia sul fronte commerciale che su quello dei servizi in generale offerti al cliente, ha consolidato ulteriormente la propria presenza territoriale, aprendo al pubblico un nuovo punto clienti nella città di Palermo e mantenendo complessivamente stabile, con anche un lieve incremento, il portafoglio dei clienti in fornitura.

Nel 2023 è continuata la commercializzazione del nuovo servizio a valore aggiunto (VAS) AMG Gas Manutenzione Caldaia, con il raggiungimento a fine anno di oltre 2.500 contratti in fornitura.

Nell'area crediti continua l'ottimizzazione dei processi di incasso e recupero. Si riscontra un numero stabile, rispetto al 2022, di clienti con modalità di pagamento diretto in conto (SDD) rispetto alla customer base. Inoltre, in continuità con quanto avviato nel 2022, si è perfezionato il processo di affidamento ai legali per via stragiudiziale del credito scaduto relativo ai clienti ancora in fornitura. Si è proceduto all'adeguamento, nel rispetto delle normative di settore entrate in vigore nel 2023, alle nuove regole sulla gestione del processo dei rinnovi contrattuali, sulla gestione del bonus sociale e sulle attività relative alla fine del mercato tutelato. Nel corso del 2023 si è proceduto al monitoraggio della resilienza e dell'efficienza delle infrastrutture informatiche oggetto di evoluzione e di miglioramento nel 2022.

APPROVVIGIONAMENTO MATERIA PRIMA

Gas Naturale

Nel 2023, l'approvvigionamento di gas naturale, con riferimento all'anno termico 2023-2024, è stato effettuato, in applicazione del Modello 231, attraverso una negoziazione diretta con la società Edison Energia. I parametri di prezzo di riferimento e relativa indicizzazione temporale utilizzati per la richiesta di offerta sono stati, come per gli anni precedenti, gli stessi indicati dall'ARERA per il mercato tutelato. Lo *spread* applicato dal fornitore al prezzo di acquisto regolamentato e relativo al nuovo anno termico 2023-2024, anche in funzione dell'andamento del mercato dell'energia e del costo del denaro, evidenzia un leggero aumento rispetto all'anno precedente.

Energia Elettrica

A dicembre 2022, è stato sottoscritto il nuovo contratto di approvvigionamento di Energia Elettrica valido per l'anno 2023 tramite affidamento diretto, in applicazione del Modello 231, con Edison Energia S.p.a. Lo stesso prevede la valorizzazione del prezzo della componente energia acquistata in funzione dei due indici di riferimento PUN e PE legati rispettivamente alle forniture dei clienti finali di AMG Gas.

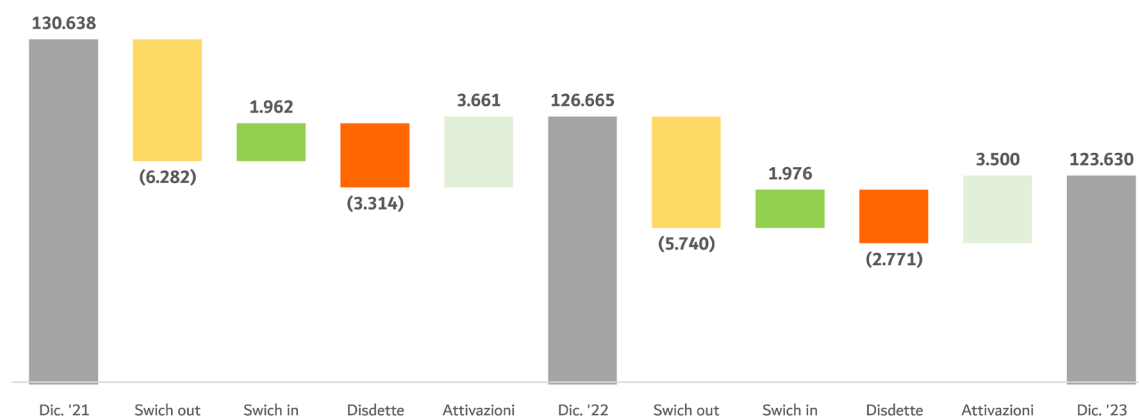
Nel prezzo concordato sono stati compresi anche gli oneri del servizio di bilanciamento al cliente, servizio svolto direttamente da Edison Energia in qualità di utente del trasporto nonché del dispacciamento.

VENDITE E ATTIVITÀ COMMERCIALE

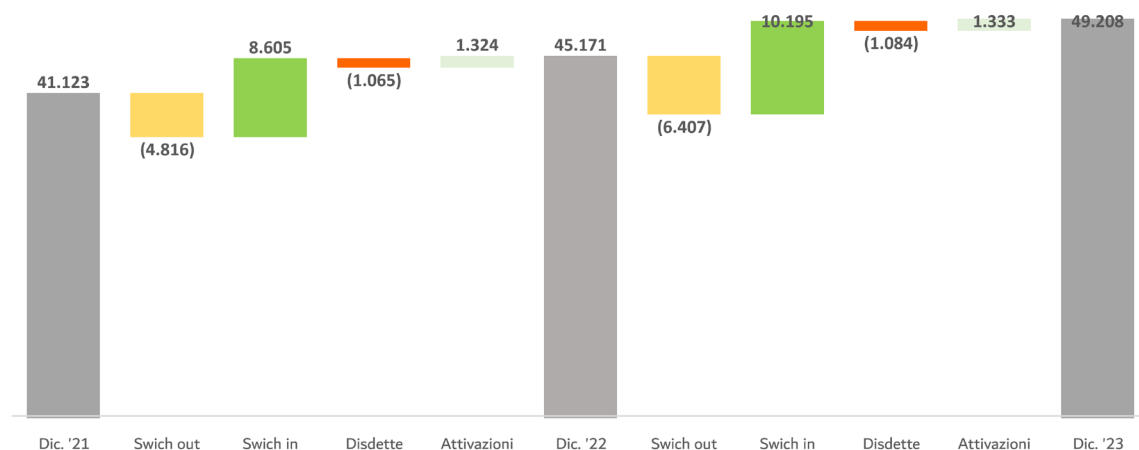
Nel 2023 la Società, nonostante la forte concorrenzialità dei mercati dell'energia, ha consolidato la sua posizione di mercato mantenendo un parco forniture attive in crescita.

La *customer base* al 31 dicembre 2023 è composta da un numero complessivo di forniture attive pari a 172.838 (+1.002 vs 2022). Il mix tra forniture gas ed energia è comunque variato rispetto all'anno precedente, con un decremento delle forniture attive gas, pari a 123.630 (-3.035 vs 2022), e un incremento delle forniture attive di energia elettrica, pari a 49.208 (+4.037 vs 2022). Sul fronte dello sviluppo territoriale si evidenzia che il parco forniture attive fuori dal comune di Palermo è passato da 14.540 del 2022 a 15.599 del 2023 (+7,2%), di cui 4.731 gas naturale e 10.868 elettriche. Per un'analisi di dettaglio dell'andamento si rimanda ai successivi grafici.

Clients Natural Gas



Clients Electricity



The commercial strategy adopted is based primarily on:

- launch of new commercial offers;
- use of communication campaigns aimed at communicating the offers and services;
- sponsorship activity carried out in the territory of Palermo with the aim of strengthening the *brand*;
- opening to the public of a new Client Point in the city of Palermo, held in December 2023;
- launch of Operations with a prize aimed at new contractual acquisitions.

In the course of 2023, the proposal of the value-added service (VAS) "AMG Maintenance Boiler", which has allowed to fidelize the clients of AMG Gas through the offer of a complementary service to *commodity*, reaching at the end of 2023 a number of active contracts equal to 2,579.

RISK MANAGEMENT

Business Risks

The Company operates in the sale of natural gas and electricity to final clients and is exposed to competitive pressure from *competitor*.

Per tutelarsi da tale rischio, la Società, a partire dal 2012, ha adottato una politica di vendita diversificata sia in termini di *commodity*, con l'avvio della vendita di energia elettrica, sia per area territoriale.

La Società di vendita è parte finale della “filiera gas ed elettrica” e intrattiene, quindi, la maggiore parte dei rapporti e delle relazioni, commerciali e di servizio, con i clienti finali i quali, pertanto, riconoscono in essa un interlocutore privilegiato. In funzione di ciò, la Società si fa sempre “parte attiva” e diligente non appena viene formalmente a conoscenza da parte di un qualsiasi interlocutore (cliente, fornitore, ecc.) di fatti che possano pre-configurare una possibile insorgenza di rischio industriale sulle reti, effettuando nei confronti delle società di distribuzione e di consegna gas ed energia elettrica, proprietarie delle reti e che hanno in carico i suddetti rischi e ne detengono la piena responsabilità, precisi solleciti formali, richieste di intervento e relazioni sulle conseguenti azioni svolte sia di verifica sia di eventuale azzeramento del rischio sotteso e denunciato.

Rischio di liquidità

La gestione del rischio liquidità mitiga il rischio che le risorse finanziarie disponibili all'azienda non siano sufficienti a far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti. Al riguardo, la Società è impegnata in una continua attività di monitoraggio anche per analizzare eventuali effetti legati all'andamento delle tariffe energetiche.

Con riguardo ai flussi di cassa e alle necessità di finanziamento e liquidità, la Società può avvalersi anche della possibilità di rivolgersi alla controllante Edison Spa in caso di eventuali fabbisogni.

Rischio normativo e regolatorio

Una potenziale fonte di rischio rilevante è la costante evoluzione del contesto normativo e regolatorio di riferimento che ha effetti essenziali sul funzionamento del mercato, sui piani tariffari, sui livelli di qualità del servizio richiesti e sugli adempimenti tecnico-operativi. Al riguardo, la Società è impegnata in una continua attività di monitoraggio. L'evidenza di probabili futuri “rischi” viene effettuata per AMG Gas dalla capogruppo Edison Spa attraverso le sue strutture di controllo e coordinamento. Pertanto, vengono costantemente effettuati dei controlli congiunti per l'individuazione di eventuali potenziali rischi per poter fornire pareri condivisi all'Autorità e proporre ed attuare azioni e piani atti a minimizzare gli stessi rischi.

Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione della Società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti commerciali. Per AMG Gas, l'esposizione al rischio di credito è connessa in modo preponderante all'attività commerciale, soprattutto nel segmento PMI, anche se negli ultimi anni ha coinvolto in generale il segmento retail (residenziale e PMI) a causa della contrazione economica del Paese legata all'incremento delle tariffe.

Al fine di controllare tale rischio, la Società ha continuato a implementare nuove modalità e frequenze nei solleciti, e nei processi operativi relativi alla gestione degli insoluti e alla gestione dei piani di rientro, con particolare riguardo all'anzianità del credito esaminato con nuovi strumenti analitici appositamente elaborati e continuando con il processo di cessazione amministrativa per “morosità” normato dall'Autorità, al fine di perseguire i clienti che impediscono artificiosamente la sospensione della fornitura dopo avere disatteso i solleciti di pagamento ricevuti. Nel 2023 si è continuato ad implementare il processo di affido ai legali per il recupero stragiudiziale del credito scaduto relativo alle forniture ancora attive avviato lo scorso anno.

Con l'obiettivo di ridurre il rischio di credito relativo alle forniture non più attive, e di conseguenza con meno leve di recupero nelle facoltà della Società, sono proseguite nell'esercizio 2023 le attività di recupero crediti con un'associazione di legali e con una società specializzata nel recupero stragiudiziale, riducendo i tempi ed abbassando le soglie di affido.

A garanzia dei rischi connessi ai mancati incassi, è stato previsto ed iscritto in bilancio al 31 dicembre 2023 un fondo svalutazione crediti di 6.977 migliaia di euro i cui dettagli di calcolo sono riportati nella nota “Crediti verso clienti” delle Note Illustrative. In particolare:

- **Clients Pubbica Amministrazione:** nessuna svalutazione prudenziale viene prevista, in quanto storicamente adempienti, anche se ritardatari, eccezion fatta per alcune posizioni puntuali, per le quali in accordo con l'area legale si è valutato di effettuare, in via prudenziale, una svalutazione (dell'80% per una posizione con in corso un fallimento da definire e del 60% per una posizione con un contenzioso in essere).
- **Clients privati:** si è proceduto al calcolo della svalutazione secondo il modello generale in ragione dell'anzianità dei crediti a cui si è aggiunta, a seguito del forte incremento del fatturato e dell'analisi degli indicatori di *performance del 2022*, una quota di accantonamento aggiuntiva. A seguito del cambiamento del contesto regolatorio, si è aggiunta una quota di svalutazione su parte dei crediti per i quali è stata fatta richiesta di eccezione della prescrizione breve per consumi superiori a due anni. Inoltre, si è inserita una quota relativa ai piani di rientro con una scadenza futura. Per alcune posizioni puntuali in accordo con l'area legale si è deciso di effettuare, in via prudenziale, una svalutazione pari al 100% del credito maturato.

Rischio di cambio e prezzo commodity

La Società non è esposta al rischio di cambio, in quanto opera sul mercato nazionale per l'acquisto della materia prima, mentre è esposta al rischio di prezzo al pari di qualsiasi altra azienda operante in Italia, poiché nel settore la dinamica dei costi di approvvigionamento è legata, in maniera preponderante, all'andamento delle quotazioni sui principali mercati di riferimento. La Società non è particolarmente esposta al rischio prezzo sulle *commodity* in quanto ha contrattualizzato i contratti di approvvigionamento con le stesse formule di prezzo/indicizzazione collegate alla quasi totalità dei clienti finali.

Rischio Information Technology

La Società utilizza complessi sistemi informativi a supporto dell'operatività aziendale per quanto concerne in particolare gli aspetti tecnici, commerciali e amministrativi. Gli aspetti di rischio riguardano la resilienza di tali sistemi al fine di garantire la disponibilità, l'integrità e la riservatezza dei dati e delle informazioni.

Nel 2023 sono state poste in essere attività di monitoraggio sulla resilienza e sulle performance dei sistemi ICT oggetto di migrazione nel 2022

Nello specifico l'anno scorso sono stati oggetto di migrazione:

- Il sistema gestionale trasferendo il DB in *cloud*
- L'architettura di rete relativa alla connettività interna ed esterna
- Le dotazioni *Hardware e software*
- Domini *web* e di posta
- Telefonia fissa e mobile.

Per tutte le nuove infrastrutture si è intervenuto in modo che fosse garantita la *business continuity* operativa e il corretto *Disaster Recovery* in modo da ridurre il più possibile il rischio di interruzione del business e il rischio di indisponibilità o perdita di dati.

ALTRE INFORMAZIONI

Adempimenti in materia di privacy

Nel corso dell'anno 2023, in continuità con quanto effettuato gli anni precedenti, la Società ha provveduto al continuo aggiornamento della documentazione richiesta dalla normativa. Contestualmente all'evoluzione delle attività promozionali e commerciali, la Società ha provveduto all'aggiornamento del Registro dei trattamenti, alla revisione delle informative privacy e ai vari adempimenti dettati dalla normativa di riferimento. Inoltre, la continua supervisione dei contratti con i nuovi fornitori e l'apposita redazione di nomine a Responsabile del trattamento, ha permesso di garantire una puntuale governance dei rapporti privacy con gli stessi ed un costante allineamento dei trattamenti di dati personali svolti. In coerenza con l'anno precedente, la mappatura delle attività di trattamento e le relative attività di verifica dei rischi privacy della Società è stata gestita attraverso il sistema di gestione GRC (Governance, Risk and Compliance) centralizzato, scelto dal gruppo Edison per garantire il controllo di tutte le società in materia di Data Protection. A maggiore garanzia della corretta applicazione dei requisiti normativi, le

attività di trattamento della Società sono state revisionate alla luce delle evoluzioni societarie e dei service infragruppo con il supporto della struttura centrale di *data protection*.

Adempimenti in materia di D. Lgs. n. 231

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'8 giugno 2012 il Modello di Organizzazione e di Gestione, di cui al D. Lgs. 231/2001 ("Modello"), idoneo a prevenire la commissione dei reati previsti. Nel corso del tempo, in linea anche con le direttive della Capogruppo, il Modello è sempre stato aggiornato e approvato dal Consiglio di Amministrazione per recepire le varie modifiche normative intervenute. In particolare, nel 2023 il Modello è stato oggetto di due revisioni, rispettivamente in data 23 giugno e 6 novembre, per recepire, tra l'altro, gli aggiornamenti normativi in materia di whistleblowing e prevedere un espresso richiamo alla versione aggiornata della Policy Whistleblowing della Capogruppo. Inoltre, sono state revisionate le Linee Guida Anticorruzione della Società. Ai fini di darne ampia ed efficace attuazione e comunicazione, la documentazione del Modello di Organizzazione 231 e del Codice Etico di AMG Gas è resa disponibile a tutti, visibile e scaricabile sul sito Internet della Società. Sono stati regolarmente inviati all'Organismo di Vigilanza i flussi del primo e secondo semestre 2023.

Informativa ai sensi dell'art 2428 c.c. commi 1, 3, 4 e 6 bis

La Società non possiede partecipazioni in altre società né azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona. Nel corso dell'esercizio, la Società non ha né acquistato né alienato azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona. La Società non ha fatto uso di strumenti finanziari e non è esposta a particolari rischi di variazione dei flussi finanziari.

Certificazione di Qualità ISO 9001:2015

La Società ha un Sistema di Gestione per la Qualità certificato secondo la norma UNI EN ISO 9001:2015 il cui scopo di certificazione è l'"Attività di vendita gas metano ed energia elettrica. Erogazione servizi propri connessi alla vendita del gas metano ed energia elettrica".

La Società, nel corso dell'anno 2023, in seguito al continuo aggiornamento e miglioramento del proprio Sistema di Gestione per la Qualità nonché della propria struttura organizzativa, dei processi e dei servizi offerti, ha riconfermato l'adeguatezza dello scopo di certificazione in occasione dell'Audit di Mantenimento della Certificazione secondo la UNI EN ISO 9001:2015.

Attualmente nel certificato oltre la sede legale di Piazza Tumminello, 4 a Palermo sono compresi 5 sportelli clienti dislocati tra Palermo, Monreale e Montelepre.

Adempimenti in materia di sicurezza

La Società tiene sotto controllo le problematiche relative alla sicurezza eseguendo, attraverso il suo RSPP (Responsabile Servizio Prevenzione e Protezione), le seguenti attività:

- verifiche periodiche nei locali aziendali, per controllare gli standard di sicurezza congiuntamente con il RLS (Rappresentante dei Lavoratori per la Sicurezza) di nuova nomina a seguito delle elezioni tenutesi nel gruppo Edison;
- colloqui e coinvolgimento diretto del personale, per migliorare gli standard di sicurezza nei locali aziendali a conferma della sensibilità aziendale al tema;
- formazione ed informazione del personale;
- tenuta sotto controllo degli adempimenti propri del datore di lavoro previsti dal D. Lgs. 81/08 e successive modificazioni e integrazioni;
- verifica degli standard di sicurezza di tutti i fornitori che prestano la loro opera all'interno dei locali aziendali;
- rapporti con AMG Energia, che eroga il service relativo ad utilizzo locali di lavoro e attrezzature informatiche, per verificare, proporre e attuare azioni per migliorare la sicurezza nei luoghi di lavoro.

Rischio Covid-19

Il 2023 è stato il primo anno completo, post emergenza Covid.

L'ultimo aggiornamento delle linee guida di gruppo è stato comunicato a tutti i dipendenti in data 9 gennaio 2023 anche a seguito di confronto con le rappresentanze dei lavoratori; misure che rimangono tuttora valide nonostante la diffusione del virus si sia notevolmente allentata. Le linee guida rispettano il protocollo di aggiornamento delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus negli ambienti di lavoro sottoscritto il 30 giugno 2022 a livello nazionale tra le parti sociali, i Ministeri del lavoro, della salute e dello Sviluppo Economico, con l'Inail. Per tutto l'anno è stata applicata disciplina per il ricorso al Lavoro Agile nel gruppo Edison, introdotta dal primo aprile 2022, coerente con l'andamento della situazione epidemiologica generale ed ispirata ai medesimi principi fondamentali in tutte le realtà del gruppo Edison, così come definita negli accordi sindacali sottoscritti e nei regolamenti aziendali

Personale dipendente e sicurezza sul lavoro

Il numero dei dipendenti al 31.12.2023 è stato pari a 25. Le assunzioni si riferiscono all'ingresso di 3 unità, le dimissioni all'uscita dalla Società di 4 unità.

Nella tabella che segue si riportano le informazioni relative al numero dei dipendenti ripartiti per categorie:

| | 31.12.2022 | Assunzioni | Dimissioni | 31.12.2023 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Impiegati e quadri | 26 | 3 | 4 | 25 |
| Totale personale dipendente | 26 | 3 | 4 | 25 |

Per quanto riguarda il dialogo sociale e la contrattazione collettiva, per i premi di risultato del 2023 è stato applicato l'accordo valevole per tutti i dipendenti del gruppo Edison. A partire dal primo gennaio 2023 è stato applicato a tutto il personale di AMG GAS il CCNL (Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro) Elettrico.

Sedi operative

La sede principale della società è a Palermo e non vengono svolte attività in sedi secondarie.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La strategia commerciale di AMG Gas nel 2024 continuerà ad avere come principale obiettivo il mantenimento del parco clienti gas naturale, anche a seguito della fine del mercato tutelato prevista per il 10 gennaio 2024, con contestuale aumento della percentuale di clienti serviti nel mercato libero. Si darà maggiore impulso allo sviluppo del parco clienti elettrico attraverso azioni di *cross-selling* e di sviluppo della proposizione di energia elettrica anche in territori differenti dalla città di Palermo e dai comuni limitrofi; anche per questo mercato verranno effettuate azioni commerciali e di comunicazione al fine di favorire il passaggio dei clienti serviti in maggior tutela al mercato libero, anche in virtù della fine del mercato tutelato prevista per luglio 2024. Si continuerà a dare impulso alla vendita dei VAS incrementando il numero dei clienti con contratto di manutenzione per la caldaia.

Proseguiranno le attività finalizzate all'ottimizzazione di tutti i processi legati alla fatturazione e al credito.

Nel 2024 continuerà l'analisi continua e puntuale dell'evoluzione dello scenario dei prezzi delle materie prime (sia gas naturale sia energia elettrica) al fine di contenere gli impatti sul conto economico della società e di adeguare le offerte proposte ai clienti finali.

Le principali azioni funzionali al raggiungimento degli obiettivi saranno:

- monitoraggio dell'evoluzione dei prezzi di mercato e adeguamento della politica di offerta al cliente finale, con particolare focus all'evoluzione delle offerte indicizzate;

- prosecuzione della strategia di vendita di energia elettrica ai clienti attivi gas naturale (*cross-selling*), anche attraverso l'apertura di nuovi punti cliente, l'ampliamento del territorio di acquisizione dei clienti e lo sviluppo di ulteriori canali di vendita;
- sviluppo della vendita di energia elettrica alle piccole e medie imprese;
- sviluppo della vendita dei servizi accessori per i clienti finali (VAS) legati alle *commodity*;
- piano di comunicazione istituzionale, commerciale e di sponsorizzazione, volto alla promozione del marchio, alla sua riconoscibilità agganciata al territorio, alla vicinanza al cliente, in un'ottica di offerta di servizi di qualità, promuovendo al contempo il valore della presenza territoriale;
- creazione di accordi e convenzioni con associazioni e imprese con l'obiettivo di consolidare la conoscenza del marchio ed accrescere il numero di clienti;
- controllo e continuo rafforzamento dei processi del credito, anche tramite nuovi processi/attività di recupero mirati agli insoluti a breve e l'aumento delle domiciliazioni bancarie al fine di un incremento della liquidità e di una riduzione dei potenziali impatti negli anni futuri dell'accantonamento per svalutazione dei crediti;
- “digitalizzazione” dell'impresa, in coerenza con le strategie della Capogruppo nell'ambito del *Customer Care* come fattore distintivo e competitivo futuro, unita all'incremento dei servizi *on-line*.

Grazie alle azioni sopra indicate, la Società si attende per il 2024 un risultato positivo, in crescita rispetto all'anno 2023.

**Bilancio d'esercizio
al 31 dicembre 2023**

AMG Gas S.r.l.

Bilancio d'esercizio

STATO PATRIMONIALE

| <i>(in euro)</i> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | - | - |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 340.729 | 455.525 |
| 5) Avviamento | - | - |
| 7) altre | 1.569.488 | 1.469.029 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 1.910.217 | 1.924.554 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 4) altri beni | 18.533 | 44.655 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 18.533 | 44.655 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| Totale immobilizzazioni (B) | 1.928.750 | 1.969.209 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | - | - |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 22.905.788 | 38.967.464 |
| Totale crediti verso clienti | 22.905.788 | 38.967.464 |
| 4) verso controllanti e società del Gruppo | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 485.766 | 2.469 |
| Totale crediti verso controllanti e società del Gruppo | 485.766 | 2.469 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 266.927 | 109.766 |
| Totale crediti tributari | 266.927 | 109.766 |
| 5-ter) imposte anticipate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 580.118 | 500.498 |
| Totale imposte anticipate | 580.118 | 500.498 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.149.808 | 54.722 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 7.150 | 5.250 |
| Totale crediti verso altri | 2.156.958 | 59.972 |
| Totale crediti | 26.395.556 | 39.640.169 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 7) attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | 4.036.074 | - |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 4.036.074 | - |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 187.794 | 279.373 |
| Totale disponibilità liquide | 187.794 | 279.373 |
| Totale attivo circolante (C) | 30.619.425 | 39.919.542 |
| D) Ratei e risconti | 133.314 | 114.006 |
| Totale Attivo (A + B + C +D) | 32.681.489 | 42.002.757 |

| <i>(in euro)</i> | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 100.000 | 100.000 |
| IV - Riserva legale | 1.963.325 | 1.855.980 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 10.632.010 | 9.342.454 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 1.518.653 | 2.146.901 |
| Totale patrimonio netto (A) | 14.213.988 | 13.445.335 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 397.024 | 304.385 |
| 2) per imposte, anche differite | 20.139 | 18.038 |
| 4) altri | - | 40.000 |
| Totale fondi per rischi ed oneri (B) | 417.163 | 362.423 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (C) | 251.276 | 406.281 |
| D) Debiti | | |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.782.482 | 721.288 |
| Totale debiti verso fornitori | 5.782.482 | 721.288 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 9.465.679 | 23.306.261 |
| Totale debiti verso controllanti | 9.465.679 | 23.306.261 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 28.527 | 20.560 |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 28.527 | 20.560 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 85.837 | 1.207.050 |
| Totale debiti tributari | 85.837 | 1.207.050 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 153.585 | 174.685 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 153.585 | 174.685 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 404.538 | 409.323 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.878.414 | 1.949.551 |
| Totale altri debiti | 2.282.952 | 2.358.874 |
| Totale debiti (D) | 17.799.062 | 27.788.718 |
| E) Ratei e risconti | | - |
| Totale patrimonio netto e passivo (A + B + C + D + E) | 32.681.489 | 42.002.757 |

CONTO ECONOMICO

| <i>(in euro)</i> | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A) Valore della produzione: | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 64.606.097 | 121.761.861 |
| 5) altri ricavi e proventi | 974.386 | 491.722 |
| Totale valore della produzione (A) | 65.580.483 | 122.253.583 |
| B) Costi della produzione: | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 45.590.685 | 99.993.322 |
| 7) per servizi | 12.457.150 | 11.123.811 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 247.620 | 236.553 |
| 9) per il personale: | | |
| a) salari e stipendi | 1.546.238 | 1.624.896 |
| b) oneri sociali | 410.240 | 320.455 |
| c) trattamento di fine rapporto | 85.152 | 122.008 |
| e) altri costi | 51.357 | 45.526 |
| Totale costi per il personale | 2.092.987 | 2.112.885 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.246.743 | 952.646 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 14.585 | 16.598 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 1.044.067 | 2.387.984 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 2.305.395 | 3.357.228 |
| 12) accantonamenti per rischi | | |
| 14) oneri diversi di gestione | 837.492 | 274.293 |
| Totale costi della produzione (B) | 63.531.329 | 117.098.092 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 2.049.154 | 5.155.491 |
| C) Proventi e oneri finanziari: | | |
| 16) altri proventi finanziari: | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese controllanti | 43.090 | 21.386 |
| altri | 132.936 | 135.703 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 176.026 | 157.089 |
| Totale altri proventi finanziari | 176.026 | 157.089 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso imprese controllanti | -171.790 | -697 |
| Altri | -183.451 | -221.027 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | -355.241 | -221.724 |
| Totale proventi e oneri finanziari (C) | -179.215 | -64.635 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| E) Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 1.869.939 | 5.090.856 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| Imposte correnti | 694.400 | 2.015.600 |
| Imposte relative a esercizi precedenti | -264.703 | -10.247 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Imposte differite e anticipate | -77.520 | -453.400 |
| Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | -891 | -12.653 |
| Altre imposte (contributo di solidarietà temporaneo) | 0 | 1.404.655 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 351.286 | 2.943.955 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 1.518.653 | 2.146.901 |

RENDICONTO FINANZIARIO

| (in euro) | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|--------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.518.653 | 2.146.900 |
| Imposte sul reddito | 351.286 | 2.943.955 |
| Interessi passivi/(attivi) | 179.215 | 64.635 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 1.687 | |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 2.050.841 | 5.155.490 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 206.391 | 239.925 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.261.328 | 969.244 |
| Svalutazioni dei crediti comprese nell'attivo circolante | 1.044.067 | 2.387.984 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 2.511.786 | 3.597.153 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 4.562.627 | 8.752.643 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 15.017.609 | -14.851.796 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 5.061.194 | -5.590.914 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | -19.308 | -85.547 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | -13.627.113 | 6.012.441 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 6.432.381 | -14.515.817 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 10.995.009 | -5.763.173 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | -179.215 | -135.286 |
| (Imposte sul reddito pagate) | -3.676.868 | -1.500.240 |
| (Utilizzo dei fondi) | -306.658 | -157.387 |
| Totale altre rettifiche | -4.162.741 | -1.792.913 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 6.832.268 | -7.556.086 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | - | - |
| Disinvestimenti | 11.537 | - |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | -1.232.406 | -1.140.566 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | -4.952.978 | 8.944.146 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | -6.173.847 | 7.803.580 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi propri | | |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | -750.000 | -1.000.000 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | -750.000 | -1.000.000 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | -91.579 | -752.506 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 279.373 | 1.031.879 |

| | | |
|---|----------------|------------------|
| Assegni | - | - |
| Danaro e valori in cassa | - | - |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 279.373 | 1.031.879 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 187.794 | 279.373 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 187.794 | 279.373 |

NOTA INTEGRATIVA

Contenuto e forma del bilancio

Signori Soci,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, costituito da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa. Il bilancio è stato predisposto in conformità alle disposizioni contenute negli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile e nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative al riguardo.

Con riferimento agli schemi di bilancio si segnala che:

- gli schemi di Stato patrimoniale e di Conto economico sono quelli previsti rispettivamente dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile. Le voci contraddistinte da numeri arabi e da lettere minuscole previste dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile che non compaiono hanno saldo zero sia nell'esercizio in corso sia in quello precedente.
- lo schema di Rendiconto finanziario, previsto dall'art. 2425-ter, è stato elaborato con il metodo indiretto e lo schema è conforme a quello indicato nel principio contabile OIC 10.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i valori al 31 dicembre 2023. Qualora le varie voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adottate fornendo nella nota integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

Nella nota integrativa sono inclusi i prospetti obbligatori e/o significativi ai fini della corretta comprensione delle informazioni di bilancio, previsti dal Codice Civile o redatti ai sensi di specifiche disposizioni di legge.

I valori esposti nella nota integrativa del Bilancio d'esercizio, ove non diversamente specificato, sono esposti in euro.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Principi di nuova applicazione

Nel corso del 2023 è stato pubblicato, da parte dell'Organismo Italiano di Contabilità, il nuovo principio contabile OIC 34 "Ricavi" che sarà applicato a partire dal 1° gennaio 2024 prospetticamente. Il principio contabile OIC 34 disciplina i criteri per la rilevazione e valutazione dei ricavi derivanti dalla vendita di beni o dalla prestazione di servizi. In particolare, la rilevazione dei ricavi da contratti con la clientela è basata sui seguenti quattro step: (i) determinazione del prezzo complessivo del contratto; (ii) identificazione dell'Unità Elementare di Contabilizzazione (UEC); (iii) allocazione del prezzo complessivo in presenza di più Unità Elementari di Contabilizzazione; (iv) rilevazione dei ricavi. Il ricavo è iscritto a conto economico quando avviene il trasferimento sostanziale di rischi e benefici derivanti dall'utilizzo del bene ovvero quando il servizio contrattualizzato è reso.

Principi e metodi contabili

I criteri di valutazione adottati sono conformi a quelli adottati per la predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2022 e sono aderenti alla normativa vigente interpretata dai principi contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e applicabili di tempo in tempo.

Immobilizzazioni immateriali

I beni immateriali sono attività individualmente identificabili, controllate dalla Società, in genere rappresentati da diritti giuridicamente tutelati ovvero da attività che sono in grado di produrre benefici economici futuri. Tali attività sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, inclusivo dei costi accessori di acquisto o al costo di produzione che comprende tutti i costi

direttamente imputabili all'immobilizzazione immateriale nonché eventuali altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile all'immobilizzazione, e relativi al periodo di produzione e fino al momento nel quale il bene immateriale può essere utilizzato.

Le attività immateriali sono ammortizzate sistematicamente a partire dal momento in cui l'attività è disponibile per l'utilizzo lungo il periodo di prevista utilità.

Se vi sono indicatori di svalutazione le immobilizzazioni immateriali sono assoggettate a una verifica di recuperabilità che è illustrata nel seguito in "Perdita durevole di valore delle attività"; le eventuali svalutazioni possono essere oggetto di successivi ripristini di valore qualora vengano meno le ragioni che hanno portato alla loro svalutazione.

Costi di impianto e ampliamento: sono stati capitalizzati, con il consenso del Collegio Sindacale, i costi sostenuti in fase pre-operativa (costi di *start-up*) o di accrescimento della capacità operativa solo se si dimostra il rapporto causa-effetto tra i costi in questione e il beneficio (futura utilità) che dagli stessi la società si attende, devono essere ammortizzati in un periodo non superiore ai 5 anni.

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno: sono stati capitalizzati i costi per l'ottenimento di diritti giuridicamente tutelati, incluse le licenze d'uso, che sono ammortizzati nel periodo di prevista utilità, in ogni caso non superiore alla durata fissata dalla legge o dal contratto. L'aliquota applicata per l'esercizio è del 20%.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili: include i costi sostenuti per l'ottenimento di concessioni su beni di proprietà degli enti concedenti, iscritti all'attivo che sono ammortizzati in base alla prevista durata di utilizzazione, in ogni caso non superiore a quella fissata dal relativo contratto.

Avviamento: l'avviamento acquisito a titolo oneroso è iscritto all'attivo nei limiti del costo per esso sostenuto, con il consenso del Collegio Sindacale, ed è ammortizzato secondo la vita utile stimata al momento della rilevazione iniziale; la vita utile non può essere superiore ai 20 anni. Se la vita utile non è determinabile, l'ammortamento è effettuato in un periodo non superiore ai 10 anni

Costi per l'ottenimento di nuovi contratti: sono stati capitalizzati tra le immobilizzazioni immateriali (i) i costi incrementali attribuibili a uno specifico contratto che non sarebbero stati sostenuti se il contratto non fosse stato sottoscritto, (ii) in presenza di un contratto nuovo sottoscritto con il cliente per un determinato periodo, per il quale è probabile che i costi capitalizzati saranno recuperati mediante i ricavi generati dal contratto di vendita e (iii) nei casi in cui è possibile avere un adeguato processo/sistema che permetta di tracciare il costo incrementale e lo specifico contratto di vendita associato. Tra le tipologie di costi capitalizzati si annoverano le commissioni di vendita riconosciute agli agenti all'attivazione di un nuovo contratto, i costi accessori alla vendita quali i gettoni riconosciuti sui nuovi contratti acquisiti, ecc. l'attività iscritta è ammortizzata a quote costanti sulla base della vita utile dei clienti (4 anni).

Immobilizzazioni in corso e acconti: gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi. Nelle immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione sono rilevati i costi sostenuti per la realizzazione del bene; tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stata acquisita la titolarità del diritto o non sia stato completato il progetto. In quel momento, tali valori sono riclassificati alle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, di produzione o di conferimento, comprensivo di eventuali oneri accessori e dei costi diretti necessari a rendere l'attività disponibile per l'uso e al netto di eventuali contributi in conto capitale. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni, criterio che si è ritenuto rappresentato dalle seguenti aliquote: 12% per mobili e 20% per altri.

I valori contabili delle immobilizzazioni materiali sono eventualmente rettificati in caso di perdita durevole di valore mentre lo stesso viene ripristinato, nei limiti della svalutazione effettuata, quando vengono meno i motivi che avevano determinato la svalutazione.

Perdita durevole di valore delle attività

L'art. 2426, c.1, n. 3, richiede di svalutare l'immobilizzazione che alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente di valore inferiore rispetto al suo valore netto contabile.

L'OIC 9 definisce perdita durevole di valore la diminuzione di valore che rende il valore recuperabile di un'immobilizzazione, determinato in una prospettiva di lungo termine, inferiore rispetto al suo valore netto contabile.

La recuperabilità dei valori iscritti è verificata confrontando il valore contabile netto iscritto in bilancio con il maggiore tra il *fair value* dedotti i costi di vendita e il valore d'uso del bene in quanto l'OIC 9 definisce il valore recuperabile come il maggiore tra il *fair value* di un'attività o di un'unità generatrice di flussi di cassa dedotti i costi di vendita e il proprio valore d'uso. Il valore d'uso è determinato generalmente mediante attualizzazione dei flussi di cassa attesi dall'utilizzo del bene o dell'unità generatrice di flussi di cassa, tenendo anche conto del valore che ci si attende dalla sua dismissione al termine della vita utile.

Le unità generatrici di flussi di cassa sono state individuate coerentemente alla struttura organizzativa e di *business*, come attività che generano flussi di cassa in entrata indipendenti derivanti dall'utilizzo continuativo delle stesse.

Crediti e debiti

I crediti e i debiti sono iscritti inizialmente al valore nominale. Per i crediti il valore nominale è ridotto, se del caso, al presumibile valore di realizzo mediante adeguati stanziamenti iscritti a diretta rettifica dei valori nominali. Il valore nominale del credito è ripristinato nel caso in cui vengono meno i presupposti della svalutazione.

I crediti e debiti di durata ultrannuale, sorti posteriormente al 1° gennaio 2016, sono iscritti inizialmente al valore nominale ridotto dei premi o sconti di emissione; tale valore è incrementato o diminuito dall'ammortamento, calcolato con una logica finanziaria applicando il criterio del costo ammortizzato, dei costi di transazione pagati una tantum e dell'eventuale differenza tra valore di iscrizione iniziale e valore nominale a scadenza. Il costo ammortizzato non è applicato quando la sua applicazione è irrilevante rispetto al valore d'iscrizione iniziale.

I crediti sono eliminati dallo stato patrimoniale quando è estinto il diritto a ricevere i flussi di cassa e sono trasferiti in modo sostanziale tutti i rischi e i benefici connessi alla detenzione dell'attività o nel caso in cui la posta è considerata definitivamente irrecuperabile dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate.

I debiti sono rimossi dallo stato patrimoniale quando la specifica obbligazione contrattuale è estinta.

Ratei e risconti

I ratei e risconti attivi comprendono i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di quelli successivi. I ratei e i risconti passivi sono costituiti da costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e da proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di quelli successivi. In ogni caso vi sono iscritti soltanto quote di costi e di proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Fondi per rischi e oneri

Gli accantonamenti per rischi e oneri rappresentano passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. È iscritto tra i fondi per rischi e oneri il fondo "per imposte anche differite" che accoglie gli importi relativi a passività per imposte probabili, di ammontare o data di sopravvenienza indeterminata, derivanti da accertamenti non ancora definitivi o contenziosi in corso e altre fattispecie simili. Nel fondo "per imposte, anche differite" sono iscritte le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'articolo 2120 del Codice Civile. La voce "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" accoglie quindi le indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e detratte le anticipazioni parziali maturate ed erogate. Le somme maturate a partire dal 1° gennaio 2007, in seguito alla riforma della previdenza complementare del 2006, possono essere mantenute in azienda o destinate a una forma di previdenza complementare, su scelta del dipendente.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono indicati al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I costi ed i ricavi sono rilevati con il criterio della competenza; in particolare, per quanto riguarda i costi di acquisto delle *commodity* ed i ricavi di vendita delle *commodity* vengono rilevati in relazione alla consegna delle *commodity* stesse sia acquistate sia vendute. Tale criterio comporta la stima della valorizzazione della quantità delle *commodity* consegnate al cliente finale ma non ancora fatturate alla data di riferimento del bilancio. I ricavi fatturati e da fatturare sono calcolati sulla base dei provvedimenti di legge e delle delibere dell'ARERA in vigore alla data di chiusura dell'esercizio. I costi e i ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati sulla base dell'avvenuta prestazione ed in accordo con i relativi contratti. I contributi di allacciamento ricevuti dai clienti costituiscono il corrispettivo di una prestazione di servizio e sono attribuiti al conto economico nel periodo in cui il cliente richiede l'allacciamento. Tali contributi sono, conformemente a quanto previsto dall'ARERA, interamente trasferiti alla società di distribuzione.

I proventi e gli oneri di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale.

Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote e alle disposizioni vigenti alla data di chiusura dell'esercizio, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta eventualmente spettanti.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito ad attività e passività in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, sulla base delle aliquote in vigore nel momento in cui le differenze temporanee si riverseranno. Le imposte anticipate sono iscritte solo nella misura in cui è probabile il loro futuro recupero. Nella valutazione delle imposte anticipate si tiene conto del periodo di pianificazione aziendale per il quale sono disponibili piani aziendali approvati.

UTILIZZO DI STIME

La stesura del bilancio e delle note illustrative ha richiesto l'utilizzo di stime e assunzioni sia nella determinazione di alcune attività e passività sia nella valutazione delle attività e passività potenziali. I risultati a posteriori che deriveranno dal verificarsi degli eventi potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni considerate sono riviste su base continua e gli effetti di eventuali variazioni sono iscritti immediatamente in bilancio.

L'utilizzo di stime è particolarmente rilevante per la determinazione della vita utile dei costi per l'acquisizione di nuovi contratti; tale determinazione è stata oggetto di un processo di stima al fine di tenere conto anche dei futuri correlati benefici attesi dal cliente nel tempo.

ALTRE INFORMAZIONI

Si precisa, altresì, che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423.

NOTA INTEGRATIVA ATTIVO

B. I) Immobilizzazioni immateriali

Nell'esercizio non si sono verificati indicatori di perdita di valore che hanno richiesto la valutazione della recuperabilità delle immobilizzazioni immateriali detenute.

Le immobilizzazioni immateriali rappresentano costi per spese che hanno utilità pluriennale e sono costituite principalmente per 1.569 migliaia di euro dai costi incrementali sostenuti per la sottoscrizione o il rinnovo di un nuovo contratto (principalmente costituiti da commissioni di vendita) e per 341 migliaia di euro da *software*.

Non risultano presenti al 31 dicembre 2023 impegni riferibili alle immobilizzazioni immateriali detenute.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Avviamento | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 6.284 | 2.351.547 | 1.163.000 | 2.956.885 | 6.477.716 |
| -(Fondo ammortamento) | -6.284 | -1.896.022 | -1.163.000 | -1.487.856 | -4.553.162 |
| Valore di bilancio | - | 455.525 | - | 1.469.029 | 1.924.554 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 125.650 | - | 1.106.756 | 1.232.406 |
| Ammortamento dell'esercizio | - | -240.446 | - | -1.006.296 | -1.246.742 |
| Altre variazioni | - | - | - | - | - |
| Totale variazioni | - | -114.796 | - | 100.460 | -14.336 |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 6.284 | 2.477.198 | 1.163.000 | 4.063.640 | 7.710.122 |
| -(Fondo ammortamento) | -6.284 | -2.136.469 | -1.163.000 | -2.494.152 | -5.799.905 |
| Valore di bilancio | - | 340.729 | - | 1.569.488 | 1.910.217 |

. II) Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rappresentate da "Altri Beni" quali automezzi, mobili, macchine d'ufficio e apparecchiature informatiche. Non risultano presenti al 31 dicembre 2023 impegni riferibili alle immobilizzazioni materiali detenute.

Nell'esercizio sono state vendute apparecchiature informatiche per 39 migliaia di euro ai dipendenti il cui valore era ammortizzato per euro 28 mila. Non si sono verificati indicatori di perdita di valore che hanno richiesto la valutazione della recuperabilità delle immobilizzazioni materiali detenute.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Altre immobilizzazioni materiali | Totale immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 134.913 | 134.913 |
| (Fondo ammortamento) | -90.258 | -90.258 |
| Valore di bilancio | 44.655 | 44.655 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | -14.585 | -14.585 |
| Alienazioni | -11.537 | -11.537 |
| Altre variazioni | 0 | 0 |
| Totale variazioni | -26.122 | -26.122 |

| | | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 95.365 | 95.365 |
| (Fondo ammortamento) | -76.832 | -76.832 |
| Valore di bilancio | 18.533 | 18.533 |

C) Crediti

La voce in oggetto ammonta complessivamente ad Euro 26.396 migliaia al 31 dicembre 2023 (Euro 39.640 migliaia al 31 dicembre 2022) e comprende principalmente crediti commerciali verso clienti terzi (non appartenenti al gruppo) e crediti verso società del gruppo (rispettivamente pari a Euro 22.906 migliaia ed Euro 486 migliaia) - al netto di un fondo svalutazione crediti pari ad Euro 6.977 migliaia, crediti tributari (Euro 267 migliaia), crediti verso altri (Euro 2.157 migliaia) e crediti per imposte anticipate (580 mila euro).

I "Crediti commerciali verso clienti" esigibili entro l'esercizio sono relativi a crediti derivanti da normali operazioni di vendita. L'ammontare dei crediti si riferisce interamente ad operazioni effettuate sul territorio nazionale.

Analisi della movimentazione del fondo svalutazione crediti

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo iniziale | 6.531.645 | 5.607.581 |
| Accantonamento dell'esercizio | 977.052 | 2.302.382 |
| Utilizzo | -531.980 | -1.378.318 |
| Saldo finale | 6.976.717 | 6.531.645 |

La variazione nell'esercizio del fondo svalutazione crediti, pari a 445 migliaia di euro, deriva dall'effetto netto degli accantonamenti, valutati in considerazione di ogni posizione creditoria e operando non solo sul flusso relativo ai cessati ma anche sull'utenza attiva stratificata per anno di formazione e degli utilizzi a copertura delle perdite rilevate. Le aliquote di svalutazione dei crediti applicate per l'anno 2023, differenziate in funzione dei diversi gradi di recuperabilità e meglio descritte nel capitolo "Rischio credito", sono di seguito riepilogate con riferimento ai crediti da incassare sulle fatture emesse alla data di redazione del bilancio, distinte per anno e al netto delle garanzie attive:

| <i>in Euro</i> | Credito da incassare 2023(*) | % svalutazione 2023 | Importo svalutato 2023 | Credito da incassare 2022(*) | % svalutazione 2022 | Importo svalutato 2022 |
|---------------------------|------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------|---------------------|------------------------|
| Scaduto da 3 anni e oltre | 3.252.589 | 100% | 3.252.589 | 2.887.617 | 100% | 2.887.617 |
| Scaduto da 2 anni | 922.688 | 80% | 738.150 | 1.200.337 | 80% | 960.270 |
| Scaduto da 1 anno | 2.505.112 | 50% | 1.252.556 | 1.354.618 | 50% | 677.309 |
| Scaduto tra 9-12 mesi | 1.136.893 | 20% | 227.379 | 1.583.827 | 20% | 316.765 |
| Scaduto tra 7-8 mesi | 636.168 | 10% | 63.617 | 1.003.807 | 10% | 100.381 |
| Scaduto inferiore 6 mesi | 2.729.082 | 2% | 54.582 | 5.017.553 | 2% | 100.351 |
| Prescrizione breve | | | 270.140 | | | 190.132 |

| | | | | | | |
|-------------------------|-------------------|--|------------------|------------|--|-----------|
| Altre svalutazioni (**) | | | 1.117.705 | | | 1.298.820 |
| Saldo | 11.182.531 | | 6.976.717 | 13.047.759 | | 6.531.645 |

(*) I valori non includono lo scaduto verso la pubblica amministrazione

(**) Nel 2023 include 116 migliaia di euro per la svalutazione di una società in house providing (stesso importo in migliaia nel 2022), 765 migliaia di euro per tenere conto dell'incremento dello scaduto dell'anno 2022 dovuto alla forte crescita delle tariffe e del conseguente peggioramento di alcuni indicatori di performance sull'attività di recupero dei crediti e 236 migliaia di euro relativi a svalutazioni puntuali su singole posizioni.

La voce "Crediti tributari" comprende oltre l'IRAP pari a 157 migliaia di euro, principalmente il credito per acconto imposta di bollo di euro 110 migliaia. Tali crediti, che non presentano degli importi incassabili oltre l'esercizio successivo, sono tutti esigibili e pertanto su di essi non sono state effettuate rettifiche di valore.

| (in euro) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Variazione |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Altri crediti tributari | 109.745 | 109.745 | - |
| Crediti verso l'erario per IRAP | 157.182 | - | 157.182 |
| Crediti verso l'erario per IRES | - | 21 | -21 |
| Totale | 266.927 | 109.766 | 157.161 |

La composizione della voce "Crediti verso altri" è dettagliata in seguito:

| (in euro) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Variazione |
|-----------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Crediti per depositi cauzionali | 7.150 | 5.250 | 1.900 |
| Crediti verso altri | 2.148.883 | 54.029 | 2.094.854 |
| Crediti verso il personale | 925 | 693 | 232 |
| Totale crediti verso altri | 2.156.958 | 59.972 | 2.096.986 |

Le variazioni più significative intervenute nel corso dell'esercizio con riguardo ai crediti iscritti nell'attivo circolante sono riportate nell'apposito successivo prospetto di movimentazione:

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| (in euro) | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 38.967.464 | -16.061.676 | 22.905.788 | 22.905.788 | - | - |
| Crediti verso imprese controllanti e società del gruppo iscritti nell'attivo circolante | 2.469 | 483.297 | 485.766 | 485.766 | - | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 109.766 | 157.161 | 266.927 | 266.927 | - | - |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 500.498 | 79.620 | 580.118 | 580.118 | - | - |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 59.972 | 2.096.986 | 2.156.958 | 2.149.808 | 7.150 | - |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 39.640.169 | -13.244.613 | 26.395.556 | 26.388.407 | 7.150 | - |

La riduzione dei crediti commerciali verso clienti terzi rispetto all'esercizio precedente di Euro 16.062 migliaia è sostanzialmente conseguenza del forte decremento dei volumi allocati sul gas e delle tariffe di vendita nel corso del 2023. L'incremento dei crediti tributari rispetto all'esercizio precedente pari ad Euro 157 migliaia fa riferimento al saldo a credito IRAP dovuto agli acconti versati maggiori all'IRAP di competenza. L'ammontare del credito per imposte anticipate è riferito principalmente al fondo svalutazione crediti. Maggiori informazioni sono disponibili nel paragrafo Imposte sul reddito. L'incremento dei crediti verso altri è sostanzialmente dovuto a 2.192 migliaia di crediti UTIF, che nel 2022 risultavano a Debito.

I crediti verso controllanti per euro 486 migliaia includono crediti verso TDE per 482 migliaia di euro derivante dall'adesione al consolidato fiscale (debito pari a 1.093 migliaia di euro al 31 dicembre 2022) e verso la società Edison SPA relativamente a 4 migliaia di euro per service gestione clienti.

Per ulteriori commenti su queste operazioni si rimanda al capitolo "Informazioni sui rapporti con parti correlate".

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie, presentano un valore pari a 4.036 migliaia al 31 dicembre 2023 (debito pari a 916 migliaia di euro al 31 dicembre 2022), in quanto il saldo è costituito dal conto corrente di corrispondenza intrattenuto con Edison Spa nell'ambito della tesoreria centralizzata di Gruppo

| (in euro) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Crediti verso imprese controllanti: | | | |
| -esigibili entro l'esercizio successivo | 4.036.074 | - | 4.036.074 |
| Totale attività finanziarie | 4.036.074 | - | 4.036.074 |

Disponibilità liquide

Le "Disponibilità liquide" ammontano complessivamente ad Euro 188 migliaia (Euro 279 migliaia al 31 dicembre 2022) interamente composta dai saldi dei depositi bancari e postali.

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

| (in euro) | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Variazione |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Depositi bancari e postali | 187.794 | 279.373 | -91.579 |
| Totale disponibilità liquide | 187.794 | 279.373 | -91.579 |

Per maggiori dettagli sulle variazioni delle disponibilità liquide, si rimanda al prospetto del rendiconto finanziario.

D) Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale.

La voce in oggetto comprende risconti attivi per Euro 133 migliaia relativi per 56 migliaia di euro al servizio di manutenzione annuale della caldaia per i clienti finali, per 67 migliaia di euro a commissioni su operazioni bancarie, per 7 migliaia al risconto delle polizze assicurative e per 3 migliaia al risconto di una locazione commerciale.

I risconti di cui sopra hanno durata inferiore ai 5 anni.

NOTA ALLO STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

A) Patrimonio Netto

La movimentazione delle poste componenti il Patrimonio netto degli ultimi due esercizi viene fornita di seguito.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

| (in euro) | Capitale sociale | Riserva legale | Utili (perdite) portati a nuovo | Utile (perdita) dell'esercizio | Totale patrimonio netto |
|-----------------------------|------------------|------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Valore al 31.12.2021 | 100.000 | 1.715.545 | 7.674.180 | 2.808.709 | 12.298.434 |
| Destinazione risultato | - | 140.435 | 2.668.274 | -2.808.709 | - |
| Distribuzione dividendi | - | - | -1.000.000 | - | -1.000.000 |
| Utile netto dell'esercizio | | | | 2.146.901 | 2.146.901 |
| Valore al 31.12.2022 | 100.000 | 1.855.980 | 9.342.454 | 2.146.901 | 13.445.335 |
| Destinazione risultato | - | 107.345 | 2.039.556 | -2.146.901 | - |
| Distribuzione dividendi | - | - | -750.000 | - | -750.000 |
| Utile netto dell'esercizio | - | - | - | 1.518.653 | 1.518.653 |
| Valore al 31.12.2023 | 100.000 | 1.963.325 | 10.632.010 | 1.518.653 | 14.213.988 |

L'assemblea di 16 Marzo 2023 ha stabilito la destinazione dell'utile di esercizio 2022 come segue:

- a) a Riserva legale il 5%: euro 107.345
- b) a dividendi: euro 750.000
- c) riporto a nuovo: euro 1.289.556

Capitale sociale

Il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato al 31 dicembre 2023 ed ammonta a Euro 100 migliaia ed è posseduto all'80% da Edison Energia, società interamente controllata da Edison Spa, e al 20% da AMG Energia.

Prospetto delle voci di patrimonio netto ai sensi dell'articolo 2427 c.1 n.7- bis

Ai sensi dell'articolo 2427 c.1, n.7-bis vengono di seguito esposte le informazioni relative alla distribuibilità nonché la possibilità di utilizzazione nonché l'avvenuta utilizzazione in esercizi precedenti delle poste del netto.

| (in euro) | Importo | Origine / Natura | Possibilità di utilizzazione (A,B,C) | Quota disponibile | | Utilizzo anno corrente | Quota disponibile 2022 | Quota disponibile 2021 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | per copertura perdite | per altre ragioni | | | |
| I- Capitale sociale | 100.000 | | | - | - | - | | - |
| IV- Riserva legale | 1.963.325 | Utili | B | | | | | |
| Altre riserve | | | | | | | | |
| VIII- Utili (perdite) portati a nuovo | 10.632.010 | Utili | A, B, C | 10.632.010 | 10.632.010 | - | 9.342.454 | 7.674.180 |
| Totale | 12.695.335 | | | 12.595.335 | 10.632.010 | | 11.198.434 | 9.389.725 |
| Quota non distribuibile | 100.000 | | | | | | | |
| Residua quota distribuibile | 12.595.335 | | | 12.595.335 | 10.632.010 | | 11.198.434 | 9.389.725 |

Legenda della Tabella

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

Al 31 dicembre 2023 ammontano a 417 migliaia (Euro 362 migliaia al 31 dicembre 2022) e sono così composti:

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

| | Valore 31.12.2022 | Accantonamento nell'esercizio | Proventizzazione | Utilizzo nell'esercizio | Valore 31.12.2023 |
|---|----------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------|
| Fondo per indennità suppletiva clientela | 304.385 | 92.639 | | - | 397.024 |
| Fondo per imposte anche differite | 18.038 | 12.601 | | -10.500 | 20.139 |
| Altri rischi e oneri | 40.000 | 16.000 | -17.780 | -38.220 | 0 |
| Totale | 362.423 | 121.240 | -17.780 | -48.720 | 417.163 |

Come nel precedente esercizio, il fondo si è movimentato alla voce "Per trattamento di quiescenza e obblighi simili" che è composto dal fondo indennità suppletiva clientela da riconoscere agli agenti in caso di cessazione del rapporto. Per la voce "Fondo per imposte anche differite" si rimanda alla nota di commento del conto economico.

La voce altri rischi e oneri è composta dal valore dei concorsi a premi indetti, tale voce durante l'esercizio ha avuto la seguente movimentazione:

- accantonamenti per euro 16 migliaia
- utilizzi per euro 38 migliaia
- proventizzazioni per euro 18 migliaia

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato pari ad Euro 251 migliaia (Euro 406 migliaia al 31 dicembre 2022) determinato conformemente a quanto previsto dell'art. 2120 del Codice Civile, evidenzia le seguenti movimentazioni:

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato

| | |
|------------------------------|-----------------|
| Valore al 31.12.2022 | 406.281 |
| Movimenti 2023 | |
| -accantonamenti | 85.152 |
| -utilizzi | -116.850 |
| -altri movimenti | -123.307 |
| Totale movimenti 2023 | -155.005 |
| Valore al 31.12.2023 | 251.276 |

L'ammontare accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31 dicembre 2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto dei pagamenti ai fondi previdenziali inclusi nella voce altri movimenti per 58 migliaia di euro a cui si aggiungono 59 migliaia di euro per trasferimenti TFR impiegati ad AMG ENERGIA.

La variazione in corso d'anno è principalmente da ascrivere all'utilizzo del periodo.

D) Debiti

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

| | Valore 31.12.2022 | Variazione nell'esercizio | Valore 31.12.2023 | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---|--|
| Debiti verso fornitori | 721.288 | 5.061.194 | 5.782.482 | 5.782.482 | - | - |
| Debiti verso controllanti | 23.306.261 | -13.840.582 | 9.465.679 | 9.465.679 | - | - |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 20.560 | 7.967 | 28.527 | 28.527 | - | - |
| Debiti tributari | 1.207.050 | -1.121.213 | 85.837 | 85.837 | - | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 174.685 | -21.100 | 153.585 | 153.585 | - | - |
| Altri debiti | 2.358.874 | -75.922 | 2.282.952 | 404.538 | 1.878.414 | - |
| Totale debiti | 27.788.718 | -9.989.656 | 17.799.062 | 15.920.648 | 1.878.414 | - |

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono relativi a operazioni di carattere commerciale nei normali termini di pagamento tutte con scadenza entro l'anno.

La voce, pari ad Euro 5.782 migliaia (Euro 721 migliaia al 31 dicembre 2022) è principalmente composta da debiti per servizi di vettoriamento verso AMG Energia (4.125 migliaia di euro) che nell'esercizio precedente erano fortemente diminuiti per la riduzione delle tariffe di vendita definite dall'ARERA-e per la presenza dei bonus gas ed elettrici veicolati attraverso le fatturazioni dei DL.

Debiti verso imprese controllanti

I debiti verso controllanti pari a 9.466 migliaia di euro si dividono principalmente in:

- commerciali, includono debiti verso Edison Energia per l'acquisto di energia elettrica e gas naturale per 9.006 migliaia di euro;
- diversi, relativi a debiti verso Edison Spa per il debito IVA nell'ambito del *pool* IVA di Gruppo pari a 95 migliaia di euro, per i servizi connessi al contratto di *service*, pari a 151 migliaia di euro, stanziamento emolumenti per il Consiglio di Amministrazione per euro 27 migliaia, 14 migliaia di euro per riaddebiti polizze centralizzate in Edison SPA e 163 migliaia per riaddebiti personale distaccato verso Edison Energia;
- altri debiti per 4 migliaia di euro.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, pari a 29 migliaia di euro, accolgono le passività verso Assistenza Casa per il servizio di manutenzione caldaie reso ai clienti finali.

Debiti tributari

Il saldo dei debiti tributari è pari a 86 migliaia di euro principalmente composto:

- Debiti irpef per 66 migliaia di euro come sostituto d'imposta per redditi da lavoro dipendente e autonomo
- Debiti per imposta di bollo per 20 migliaia di euro.

Al 31 dicembre 2022 la voce era pari a 1.207 migliaia di euro principalmente composta dal “contributo di solidarietà temporaneo” previsto dalla legge di bilancio 2023.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale sono costituiti dai contributi da versare a INPS, INAIL, fondi di previdenza integrativa sono presenti per 154 migliaia di euro (175 migliaia di euro al 31 dicembre 2022).

Altri debiti

Gli altri debiti figurano per 2.283 migliaia di euro (2.359 migliaia di euro al 31 dicembre 2022) e sono relativi principalmente ad anticipi per depositi cauzionali versati dai clienti, pari a 1.878 migliaia di euro, debiti per canoni RAI per 205 migliaia di euro, oltre a debiti verso il personale per competenze da liquidare.

| | Saldo al 31.12.2022 | Variazione | Saldo al 31.12.2023 |
|----------------------------|---------------------|----------------|---------------------|
| Debiti verso il personale | 223.168 | -25.854 | 197.314 |
| Depositi cauzionali | 1.949.551 | -71.137 | 1.878.414 |
| Altri debiti | 186.155 | 21.069 | 207.224 |
| Totale altri debiti | 2.358.874 | -75.922 | 2.282.952 |

Indebitamento (disponibilità) finanziario netto

Il prospetto che segue indica l'ammontare delle componenti dell'indebitamento (disponibilità) finanziario netto della società al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022.

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Variazioni |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| Indebitamento finanziario netto non corrente | - | - | - |
| Debiti verso altri finanziatori correnti | - | 916.904 | -916.904 |
| Crediti finanziari correnti | -4.036.074 | - | -4.036.074 |
| Disponibilità liquide | -187.794 | -279.373 | 91.579 |
| Indebitamento finanziario netto corrente | -4.223.868 | 637.531 | -4.861.399 |
| Indebitamento finanziario netto | -4.223.868 | 637.531 | -4.861.399 |

Il miglioramento dell'indebitamento (disponibilità) finanziario netto è dovuto alla variazione del C/C verso Edison Spa che presenta un saldo a credito pari a 4.036 migliaia di euro. Il miglioramento della situazione finanziaria è riconducibile principalmente all'incasso delle note di credito emesse nel mese di novembre dallo shipper Edison Energia, in applicazione della delibera ARERA 688/2022, a conguaglio dei volumi allocati nell'ultimo trimestre del 2022 e nei primi mesi del 2023.

Garanzie, impegni e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Al 31 dicembre 2023 risultano pari a Euro 850 migliaia per le polizze fideiussorie emesse nei confronti delle Dogane, di garante Edison Spa (di cui 800 mila con scadenza entro un anno) a cui si aggiungono Euro 24 migliaia per garanzie emesse verso distributore 2I rete gas.

Gli impegni minimi per canoni obbligatori sono pari a 880 di cui:

- 203 migliaia entro il 31.12.2024
- 678 migliaia oltre il 31.12.2024.

Non risultano altri impegni e rischi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

NOTA ALLE POSTE DI CONTO ECONOMICO

Prima di procedere all'analisi delle singole voci, si rammenta che i commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma dell'art. 2428, comma 1, del codice civile, nell'ambito della relazione sulla gestione.

A) Valore della produzione

Il valore della produzione ammonta ad Euro 65.580 migliaia (Euro 122.254 migliaia al 31 dicembre 2022).

I ricavi di vendita relativi alla gestione caratteristica per Euro 64.606 migliaia (Euro 121.762 migliaia al 31 dicembre 2022) sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

Di seguito si fornisce la ripartizione dei ricavi per categoria di attività:

A) 1. Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

| | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazione |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Vendita energia elettrica | 20.624.209 | 37.870.878 | -17.246.669 |
| Vendite di gas | 32.022.578 | 76.096.231 | -44.073.653 |
| Ricavi per servizi e prestazioni | 11.959.310 | 7.794.752 | 4.164.558 |
| Totale | 64.606.097 | 121.761.861 | -57.155.764 |

Il valore dei ricavi delle vendite e delle prestazioni del 2023 presenta un decremento rispetto al 2022 riferito ai ricavi di vendita energia elettrica pari a Euro 17.247 migliaia e ai ricavi di vendita gas pari a Euro 44.074 migliaia. Tale riduzione è legata alla contrazione delle tariffe di vendita, alla riduzione della customer base (per i ricavi da quota fissa gas) e alla contrazione significativa dei volumi di vendita allocati (specie nella filiera del gas naturale).

La voce ricavi per servizi e prestazioni comprende, prevalentemente, i ricavi da servizi di vettoriamento e distribuzione e dispacciamento dell'energia elettrica ed è in aumento per effetto dell'eliminazione delle tariffe UG2 negative e alla contrazione dei volumi dei bonus sociali.

La voce A5) "Altri ricavi e proventi" comprende le seguenti fattispecie:

A) 5. Altri ricavi e proventi

| | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazione |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Sopravvenienze e insussistenze attive | 361.605 | 71.688 | 289.917 |
| Ricavi e proventi diversi, di natura non finanziaria | 612.781 | 420.034 | 192.747 |
| Totale | 974.386 | 491.722 | 482.664 |

Le sopravvenienze attive includono la sistemazione di poste accantonate e non stornate negli esercizi precedenti. I ricavi diversi sono in aumento e si riferiscono principalmente alla voce indennizzi sulla filiera elettrica da parte di Edison Energia per 242 migliaia di euro.

B) Costi della produzione

I "Costi della produzione" ammontano a Euro 63.531 migliaia (Euro 117.098 migliaia al 31 dicembre 2022).

I costi per materie prime, sussidiarie e di consumo, pari ad Euro 45.591 migliaia (Euro 99.993 migliaia al 31 dicembre 2022), sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

| | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazione |
|--|-----------------------|-------------------|--------------------|
| Acquisto energia elettrica | 18.080.413 | 34.464.181 | -16.383.768 |
| Acquisti di gas | 27.499.386 | 65.507.064 | -38.007.678 |
| Acquisti per materiali tecnici | 10.886 | 22.077 | -11.191 |
| Totale costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 45.590.685 | 99.993.322 | -54.402.637 |

Tale voce risulta decrementata rispetto allo scorso esercizio per Euro 54.403 migliaia ed è relativa alle voci Acquisto energia elettrica, per Euro 16.384 migliaia e Acquisti di gas per Euro 38.008 migliaia per i fenomeni già commentati nel paragrafo "Valore della produzione".

La voce costi "per servizi" accoglie i costi derivanti dall'acquisizione di servizi nell'esercizio dell'attività ordinaria dell'impresa e si compone principalmente delle seguenti voci

| | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazione |
|--|-----------------------|-------------------|------------------|
| Manutenzione e riparazioni | 400.821 | 146.701 | 254.120 |
| Prestazioni professionali tecniche | 2.386.609 | 2.419.338 | -32.729 |
| Service passivi | 323.750 | 528.681 | -204.931 |
| Servizi diversi | 300.990 | 233.182 | 67.808 |
| Servizi di vettoriamento e trasporto prodotti | 8.440.209 | 7.157.205 | 1.283.004 |
| Assicurazioni | 87.061 | 75.251 | 11.810 |
| Pubblicità | 40.910 | 34.100 | 6.810 |
| Costi generali vari | 37.120 | 109.458 | -72.338 |
| Costi accessori del personale | 37.636 | 26.385 | 11.251 |
| Compensi ad Amministratori, sindaci e revisori | 402.044 | 393.509 | 8.535 |
| Totale costi per servizi | 12.457.150 | 11.123.810 | 1.333.340 |

I costi per servizi aumentano nel 2023 principalmente per l'incremento dell'onere di vettoriamento, dovuto alle cause analizzate nei paragrafi precedenti.

La voce costi "per godimento dei beni di terzi" accoglie per Euro 248 migliaia (Euro 237 migliaia al 31 dicembre 2022) i costi per il godimento di beni di terzi materiali ed immateriali.

| | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazione |
|---|-----------------------|----------------|---------------|
| locazione e noleggi | 247.620 | 236.162 | 11.458 |
| canoni su attrezzature elettroniche | - | 391 | -391 |
| Totale costi godimento beni di terzi | 247.620 | 236.553 | 11.067 |

La voce costi "per personale" pari ad Euro 2.093 migliaia (Euro 2.113 migliaia nell'esercizio 2022) accoglie i costi sostenuti nel corso dell'esercizio per il personale dipendente, ivi incluso il lavoro interinale.

In dettaglio, alla voce B9a) sono rilevati i salari e gli stipendi comprensivi delle quote maturate e non corrisposte relative a mensilità aggiuntive e ferie maturate e non godute al lordo delle ritenute per imposte ed oneri sociali a carico del dipendente; alla voce B9b) gli oneri a carico dell'impresa, al netto degli importi "fiscalizzati", alla voce B9c) gli accantonamenti effettuati nel periodo per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato ed infine alla voce B9d) gli accantonamenti a fondi di previdenza integrativi diversi dal Trattamento di fine rapporto e ai buoni pasto dipendenti.

| | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazione |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| a) salari e stipendi | 1.546.238 | 1.624.896 | -78.658 |
| b) oneri sociali | 410.240 | 320.455 | 89.785 |
| c) trattamento di fine rapporto | 85.152 | 122.008 | -36.856 |
| e) altri costi | 51.357 | 45.526 | 5.831 |
| Totale costi per il personale | 2.092.987 | 2.112.885 | -19.898 |

In particolare, per quanto riguarda l'illustrazione del punto 15 dell'art. 2427 c.c. sono esposte nella tabella seguente:

| Numero | 31.12.2022 | Entrate dell'esercizio | Uscite dell'esercizio | 31.12.2023 | Consistenza media |
|---------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------|--------------------------|
| Quadri | 3 | - | - | 3 | 3 |
| Impiegati | 23 | 3 | -4 | 22 | 22 |
| Totale | 26 | 3 | -4 | 25 | 25 |

Per consistenza media si intende la media aritmetica semplice delle unità occupate alla fine di ciascuno dei dodici mesi che costituiscono l'esercizio. I dipendenti sono tutti quelli iscritti a libro matricola.

Gli ammortamenti e svalutazioni figurano per 2.305 migliaia di euro (3.357 migliaia di euro nel 2022) e sono così dettagliati:

- ammortamenti, per 1.261 migliaia di euro, l'incremento rispetto al precedente esercizio si riferisce all'ammortamento, calcolato con la vita utile dei contratti stimata in base all'andamento del portafoglio clienti, dei costi per acquisto nuovi contratti iscritti tra le immobilizzazioni immateriali;
- accantonamenti al fondo svalutazione crediti per 977 migliaia di euro, contro i 2.302 del 2022 e perdite su crediti inesigibili, non coperte dal contestuale utilizzo del fondo svalutazione per 67 migliaia di euro. Per maggiori informazioni su tale argomento si rimanda a quanto precisato nella Relazione sulla gestione al paragrafo "Rischio di credito" e al commento in nota integrativa dei "Crediti verso clienti".

Gli oneri diversi di gestione, pari a 837 migliaia di euro (274 migliaia di euro nel 2022) sono composti come di seguito:

| | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazione |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Contributi diversi | 64.212 | 61.192 | 3.020 |
| Costi diversi | 297.044 | 78.583 | 218.461 |
| Imposte e tasse indirette | 123.348 | 29.648 | 93.700 |
| Sopravvenienze passive | 351.201 | 104.869 | 246.332 |
| Minusvalenze per altri beni materiali | 1.687 | 0 | 1.687 |
| Totale | 837.492 | 274.292 | 563.200 |

Gli oneri diversi si incrementano principalmente per le seguenti voci:

- costi diversi in aumento di 218 migliaia di euro che si riferiscono per 206 migliaia al conguaglio indennizzi DL da fatturare a clienti finali relativi a NC da ricevere da Edison Energia e a 12 mila euro di incremento di penalità contrattuali passive
- sopravvenienze passive di 246 migliaia di euro di cui la voce principale 74 migliaia di euro è relativa allo storno costi commissioni domiciliazioni bancarie SEDA e in generale a chiusure di partite patrimoniali relative a operazioni di anni precedenti.

C) Proventi e oneri finanziari

I "Proventi finanziari netti" presentano un saldo di Euro 176 migliaia (157 migliaia di euro nell'esercizio 2022).

I proventi finanziari riguardano quasi esclusivamente gli interessi attivi di mora verso clienti e sono in aumento rispetto all'esercizio precedente.

Gli interessi ed oneri finanziari presentano un saldo pari a 355 migliaia di euro (222 migliaia nel 2022) e si riferiscono per 149 migliaia a costi su convenzioni di cassa con le banche, commissioni e interessi su incassi tramite POS e altri metodi di pagamento, e per 206 migliaia di euro ad altri oneri finanziari (37 migliaia nel 2022) di cui 172 migliaia sono relativi a interessi passivi su C/C Edison e 31 migliaia a interessi su depositi cauzionali.

Di seguito la ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti.

| | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazione |
|----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Commissioni Bancarie | 149.055 | 184.691 | -35.636 |
| Altri | 206.186 | 37.033 | 169.153 |
| Totale | 355.241 | 221.724 | 133.517 |

20) IMPOSTE

Le imposte sono state calcolate in base alla normativa tributaria vigente e rappresentano l'ammontare dei tributi di competenza dell'esercizio al quale si riferisce il bilancio.

| Imposte sul reddito: | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 | Variazioni |
|--|-----------------------|------------------|-------------------|
| Imposte correnti | 694.400 | 3.420.255 | -2.725.855 |
| Imposte (anticipate) differite | -77.520 | -453.400 | 375.880 |
| Imposte esercizi precedenti e contenziosi | -264.703 | -10.247 | -254.456 |
| Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale | -891 | -12.653 | 11.762 |
| Totale | 351.286 | 2.943.955 | -2.592.669 |

Per quanto concerne le imposte correnti, anche per l'esercizio 2023, per la Società è in vigore l'opzione per la tassazione di Gruppo ai fini IRES di cui agli artt. 117 e seguenti del TUIR – cd. **Consolidato fiscale nazionale** – facente capo a Transalpina di Energia Spa (TdE o consolidante) e che coinvolge le principali società del Gruppo.

Conseguentemente, la Società e le altre società aderenti al suddetto Consolidato provvedono a determinare l'IRES dovuta in coordinamento con la consolidante TdE.

Al fine di regolamentare reciproci impegni ed azioni, nel rispetto di quanto disposto dalla relativa disciplina fiscale, sono sottoscritti accordi bilaterali tra la consolidante TdE e le singole società.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di fiscalità differita sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazioni delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| <i>(in migliaia di euro)</i> | 31.12.2022 | Acc.ti | Utilizzi | Altri movimenti | 31.12.2023 | Effetto a C.E |
|--|-------------------|---------------|-----------------|------------------------|-------------------|----------------------|
| Crediti per imposte anticipate: | | | | | | |
| Fondi svalutazione crediti tassati | 466 | 96 | - | - | 562 | 96 |
| Ammortamenti civilistici eccedenti | 20 | - | (3) | - | 17 | (3) |
| Altro | 14 | 1 | (14) | - | 1 | (13) |
| Crediti per imposte anticipate | 500 | 97 | (17) | - | 580 | 80 |
| Fondi per imposte differite: | | | | | | |
| Interessi attivi di mora | 18 | 13 | -10 | - | 21 | 3 |
| Fondi imposte differite | 18 | 13 | -10 | - | 21 | 3 |
| Totale | 482 | 84 | (7) | - | 559 | 77 |

Di seguito si riporta un prospetto di sintesi per la riconciliazione tra l'aliquota fiscale applicabile e l'aliquota fiscale media effettiva:

| (in migliaia di euro) | Esercizio 2023 | | Esercizio 2022 | |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Risultato prima delle imposte | 1.870 | | 5.091 | |
| Imposta applicabile nell'esercizio | 449 | 24,0% | 1222 | 24,0% |
| Differenze permanenti in aumento | 56 | 3,0% | 56 | 1,1% |
| Differenze permanenti in diminuzione | -36 | -1,9% | -31 | -0,6% |
| IRAP corrente | 141 | 7,6% | 315 | 6,2% |
| Imposte relative ad esercizi precedenti | -32 | -1,7% | -10 | -0,2% |
| Contributo straordinario extra profitti | -226 | -12,1% | 1405 | 27,6% |
| Altre differenze | -1 | 0,0% | -13 | -0,2% |
| Totale imposte a Conto Economico | 351 | 18,8% | 2.944 | 57,8% |

Contributo di solidarietà temporaneo (effetti Legge di Bilancio 2023)

Si ricorda che la Legge di Bilancio 2023 (Legge n.197/2022), all'art. 1 commi dal 115 al 119, aveva introdotto, con effetto sul bilancio 2022, un "*contributo di solidarietà temporaneo*" a carico dei soggetti che esercitano nel territorio dello Stato, per la successiva vendita dei beni, l'attività di produzione di energia elettrica, di gas metano o di estrazione di gas naturale, dei soggetti rivenditori di energia elettrica, gas metano e gas naturale e dei soggetti che esercitano l'attività di produzione, distribuzione e commercio di prodotti petroliferi.

La misura del contributo è stata stabilita nel 50% sulla quota di reddito complessivo, determinato ai fini dell'imposta sul reddito delle società, relativo all'esercizio chiuso prima del 1° gennaio 2023, che eccede per almeno il 10% la media dei redditi dei quattro periodi di imposta precedenti e nei limiti del 25% del patrimonio netto dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Nel Bilancio 2022 l'ammontare del contributo era stato stimato in 1.405 migliaia di euro ed iscritto a conto economico alla voce "Imposte sul reddito". Nel corso del 2023, anche a seguito delle precisazioni fornite dall'Agenzia delle Entrate, è stato versato l'importo di 1.179 migliaia di euro; la differenza tra quanto effettivamente versato e l'importo stimato e iscritto al 31 dicembre 2022 tra i "Debiti per imposte correnti", ammonta pertanto ad un valore positivo di circa 226 mila di euro ed è rilevata come provento alla voce "Imposte sul reddito".

Informativa sui rapporti con parti correlate

Nel prosieguo sono evidenziati i rapporti con la capogruppo Edison Spa, a sua volta controllata da Electricité de France Sa (con sede a Parigi 22-30, Avenue de Wagram, Francia), con AMG Energia e con le società da queste controllate e controllanti. AMG Gas riceve le seguenti prestazioni da parte della capogruppo Edison Spa e da società da questa controllate o di essa controllanti:

- acquisto di gas da Edison Energia, società controllante;
- acquisto e distribuzione di energia elettrica da Edison Energia, società controllante;
- acquisto di servizi di manutenzione delle caldaie (VAS) da Assistenza Casa, società controllata da Edison Energia;
- service (da settembre 2010) da Edison Spa relativamente a tutti i servizi in campo amministrativo, legale, fiscale, di tesoreria, internal audit, segreteria societaria, gestione del personale e security, ICT, affari regolatori e gestione assicurazioni forniti dalla struttura della stessa Edison Spa; il coordinamento avviene proprio nell'ambito delle suddette funzioni seguendo le scelte di Gruppo e adattandole di volta in volta alle necessità e peculiarità proprie di AMG Gas.

Tale contratto è variato il:

- 15 dicembre 2022 per regolamentare le attività di Gestione ed Amministrazione del Personale (Personale & Organizzazione) per un costo annuo di 21 migliaia di euro e l'attività di Sistemi Informativi (ICT) per 110 migliaia di euro. Contestualmente, con questo aggiornamento, è stata anche contrattualizzata l'attività di servizio relativi agli affari regolatori per un costo di 2 migliaia di euro l'anno.

- Il 1° dicembre 2023 sono stati introdotti anche i servizi di Assicurazioni e Security con adeguamento del canone annuale per euro 4.000;
- la Società, avvalendosi delle disposizioni di cui all'art. 73, terzo comma del DPR 633/1972, aderisce al consolidato IVA del gruppo Edison, provvedendo a trasferire trimestralmente ad Edison Spa i saldi a credito e a debito derivanti dalle liquidazioni IVA, ricevendone l'accredito o l'addebito sul conto corrente intercompany. La liquidazione IVA relativa al quarto trimestre 2023 presenta un saldo a debito di 95 migliaia di euro;
- la Società, avvalendosi delle disposizioni di cui agli articoli 117 e seguenti del D.P.R. 917/1986 (TUIR), ha rinnovato l'adesione al consolidato fiscale nazionale IRES che la società Transalpina di Energia per il triennio 2022-2024 con le proprie società controllate, sottoscrivendo con la stessa un apposito accordo bilaterale al fine di regolare i reciproci rapporti derivanti dall'instaurazione del consolidato. Il regime di tassazione del consolidato fiscale comporta la determinazione di un unico reddito imponibile di gruppo ai fini IRES, quale sommatoria degli imponibili IRES (positivi o negativi) determinati secondo le regole ordinarie e tenuto conto di alcune rettifiche di consolidamento. La liquidazione e il versamento dell'imposta di gruppo deve essere effettuata dalla sola società consolidante, fatta salva la relativa regolazione finanziaria con le società controllate. A fine esercizio il saldo a credito è pari a 482 migliaia di euro;
- contratto di servizio con Edison Energia per la fruizione, a Palermo, di uffici e servizi strutturali ad essi collegati.

Inoltre, AMG Gas intrattiene rapporti di natura economica e contrattuale con AMG Energia relativamente a servizi di supporto alla gestione e amministrazione del personale per gli anni precedenti al 2023, servizi informatici, di fruizione uffici, di posta e protocollo aziendali e servizi di comunicazione aziendale. I servizi sono regolati a condizioni normali di mercato. Nella qualità di gestore del servizio di distribuzione di gas naturale nel comune di Palermo, AMG Energia fornisce ad AMG Gas, società addetta alla vendita di gas naturale, il servizio di distribuzione di gas e realizza, per la stessa, i lavori di allacciamento alla rete per i clienti finali. Il suddetto rapporto è regolato economicamente in base alle tariffe stabilite dall'ARERA. La tabella che segue riepiloga sinteticamente il saldo dei rapporti sopracitati.

Si riportano nella seguente tabella i rapporti, conclusi a normali condizioni di mercato, patrimoniali ed economici intercorsi con parti correlate nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023:

| | Edison Energia Spa | Assistenza Casa Spa | Transalpina di Energia Spa | Edison Spa | GAXA Spa | AMG ENERGIA Spa |
|------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|------------|----------|-----------------|
| Rapporti patrimoniali | | | | | | |
| Crediti diversi | | - | 482.372 | 3.816 | 4.196 | 64.686 |
| Crediti finanziari | - | - | | 4.036.074 | | |
| Debiti commerciali | 9.006.126 | 28.527 | | | | |
| Debiti diversi | 163.305 | 0 | | 293.753 | | 4.747.623 |
| Debiti Finanziari | 0 | 0 | | | | |
| | | | | | | |
| Rapporti economici | | | | | | |
| Ricavi di vendita | | | | | | |
| Ricavi diversi | 266.693. | - | - | | | 1034.52 |
| Costi per materie prime | 49.993.835. | - | - | | | |
| Costi per servizi | 163.305 | 124.900 | - | 288.754 | | 3.658.532 |
| Interessi attivi | - | - | - | 43.090 | | |
| Interessi passivi | - | - | - | 172.661 | | |
| Imposte dell'esercizio | - | - | 552.309 | - | | |
| Oneri diversi di gestione | - | - | 1.022 | 5.057 | | |

NOTA INTEGRATIVA - ALTRE INFORMAZIONI

Contenziosi legali e fiscali

Non si rilevano **contenziosi legali** con un concreto rischio di condanna in capo ad AMG Gas atteso che, allo stato, vi sono solo poche controversie nelle quali la Società è stata citata in giudizio e riguardano alcuni giudizi già indicati nel bilancio dello scorso anno che non hanno un particolare ingente valore. I principali sono:

- giudizio di contestazione di una fattura di conguaglio in ragione di una eccepita prescrizione relativa alla mancata lettura del contatore;
- giudizio di contestazione di mancata corretta comunicazione di risoluzione del contratto di fornitura e conseguente apertura della procedura di *default*;
- alcuni giudizi di risarcimento danni pendenti avanti il Tribunale e il Giudice di Pace di Palermo per importi esigui e altri giudizi relativi ad opposizioni a decreti ingiuntivi pendenti avanti il Giudice di Pace di Palermo sempre per somme di poca rilevanza.

Pertanto, non si ritiene necessario procedere ad accantonamenti a copertura di eventuali rischi relativi a contenziosi legali, poiché improbabili, remoti nell'accadimento e, comunque di esigui importi.

La Società non ha contenziosi fiscali in essere né altre pendenze fiscali, pertanto, nessun fondo rischi è stato appostato in bilancio.

Attività potenziali

Sussistono delle azioni giudiziarie per il recupero di crediti ancora in corso e che non hanno avuto, nel corso del 2023, particolari sviluppi.

Compensi ad amministratori e sindaci

L'assemblea dell'11 marzo del 2021 ha deliberato i seguenti emolumenti per i componenti del Consiglio di Amministrazione: per ciascun amministratore 27.000 euro su base annua. Inoltre, al Presidente è stato attribuito, per la carica, un ulteriore compenso fisso di 20.000 euro su base annua e all'Amministratore Delegato un ulteriore compenso articolato in una componente fissa, pari a 55.000 euro su base annua, ed una componente variabile di massimi 30.000 euro annui per il triennio della carica da commisurare alla realizzazione di specifici obiettivi annualmente assegnati dal Consiglio di amministrazione e maggiorato dei relativi oneri sociali. Tenuto conto di quanto sopra indicato, i compensi su base annua sono risultati i seguenti:

- Per il Presidente, complessivi 47.000 euro;
- Per l'Amministratore Delegato, complessivi 112.000 euro;
- Per ciascuno degli altri amministratori, 27.000 euro.

La stessa Assemblea dell'11 marzo 2021 ha deliberato i seguenti emolumenti su base annua per i componenti del collegio Sindacale: per il Presidente 15.000 euro e per ognuno dei due Sindaci effettivi 12.000 euro.

| (in euro) | Emolumenti per la carica | Benefici non monetari | Bonus e altri incentivi | Altri | Totale |
|----------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------|-------|---------|
| Amministratori | 240.000 | | | | 240.000 |
| Sindaci | 43.000 | - | - | - | 43.000 |

Compensi revisore legale o società di revisione

Nello schema di seguito riportato, in ottemperanza a quanto disposto dall'articolo 2427 del codice civile, si evidenzia l'importo totale dei corrispettivi spettanti alla società di revisione legale, al netto dell'adeguamento ISTAT.

| (in euro) | Revisione legale dei conti annuali | Altri servizi di verifica svolti | Servizi di consulenza fiscale | Altri servizi diversi dalla revisione contabile |
|-----------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---|
| Valore | 31.167 | 19.787 | | |

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio tali da avere un effetto rilevante sul bilancio.

Informazioni ai sensi Legge 124/2019 art. 1, comma 125 e 129

Si segnala che la società, nel corso dell'esercizio, non ha incassato alcuna erogazione, contributo, incarichi retribuiti e vantaggi economici da enti agenzie e società di controllo pubblico.

Bilancio società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

L'attività di direzione e coordinamento è esercitata dalla società Edison Spa, con sede in Foro Buonaparte 31 (20121 Milano). Si riportano, pertanto, i dati essenziali dell'ultimo bilancio d'esercizio approvato della Edison Spa al 31.12.2022. La Edison Spa è tenuta alla redazione del bilancio consolidato

Edison Spa – Capitale sociale euro 4.736.117.250

Sede legale in Foro Buonaparte, 31 – 20121 Milano

Registro Imprese e Codice Fiscale 06722600019

Partita IVA 08263330014 – REA di Milano 1698754

| (in milioni di euro) | 31.12.2022 |
|---------------------------------|------------|
| Ricavi di vendita | 28.917 |
| Margine operativo lordo | 576 |
| Risultato operativo | 442 |
| Risultato prima delle imposte | 484 |
| Risultato netto dell'esercizio | 263 |
| Capitale investito netto | 4.456 |
| Totale patrimonio netto | 5.067 |
| Indebitamento finanziario netto | -611 |

Si rinvia al capitolo "Informativa sui rapporti con parti correlate" per la descrizione dei rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'impresa sociale e sui suoi risultati.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE UTILE D'ESERCIZIO

Signori Soci,

unitamente all'approvazione del bilancio d'esercizio nel suo insieme e nelle singole appostazioni, Vi proponiamo di destinare l'utile dell'esercizio come risultante dallo stato patrimoniale e dal conto economico, nel modo seguente:

| | | |
|---|------|-----------|
| Utile dell'esercizio | Euro | 1.518.653 |
| Riserva legale (5% dell'utile netto) | Euro | 75.933 |
| Distribuzione di dividendi agli Azionisti | Euro | 1.000.000 |
| Residuo a nuovo | Euro | 442.720 |

Palermo, 09 febbraio 2024

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente

Vincenzo Costantino