

Informazione Regolamentata n. 0886-5-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 9 Aprile 2025 18:34:01	Euronext Milan
---	--	----------------

Societa' : GAS PLUS

Identificativo Informazione : 203888
Regolamentata

Utenza - Referente : GASPLUSN01 - Rossi Germano

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 9 Aprile 2025 18:34:01

Data/Ora Inizio Diffusione : 9 Aprile 2025 18:34:01

Oggetto : Gas Plus : CdA approva i risultati dell'esercizio
2024

Testo del comunicato

Vedi allegato



Gas Plus: il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato 2024

Concessione Longanesi: avviata nel mese di marzo del 2025 la produzione di gas mediante prove d'esercizio – previsto per quest'anno almeno il raddoppio delle produzioni di gas relative all'Italia, pari a circa 85 milioni di metri cubi, e nell'anno successivo di quelle complessive del Gruppo, pari a circa 200 milioni di milioni di metri cubi

Ebitda a € 50,1 M (€ 70,5 M del 2023) ed Utile Netto a € 12,5 M (€ 49,2 M del 2023) a fronte di un minor livello dei prezzi di vendita del gas: *Utile Netto Adjusted* a € 10,1 M (€ 26,0 M del 2023) al netto delle componenti non ricorrenti

Ridotto di oltre il 50% l'Indebitamento finanziario netto: € 23,8 M vs € 50,5 M nel 2023, dopo investimenti per € 14,3 M - rapporto Indebitamento finanziario netto/Ebitda a 0,48

Proposta di distribuzione di dividendo di 20 centesimi per azione (15 centesimi per l'esercizio precedente)

• Ricavi totali:	€ 135,3 M vs € 160,8 M del FY23
• EBITDA:	€ 50,1 M vs € 70,5 M del FY23
• EBIT:	€ 35,0 M vs € 44,5 M del FY23
• <i>EBIT adjusted</i> ^(a) :	€ 26,5 M vs € 47,1 M del FY23
• Risultato netto:	€ 12,5 M vs € 49,2 M del FY23
• <i>Risultato netto adjusted</i> ^(a) :	€ 10,1 M vs € 26,0 M del FY23
• PFN (indebitamento finanziario netto) ^(b) :	€ 23,8 M vs € 50,5 M al 31.12.2023

Milano, 9 aprile 2025 - Il Consiglio di Amministrazione di Gas Plus S.p.A., società quotata alla Borsa Italiana (segmento Euronext Milan), presieduto da Stefano Cao e riunitosi in data odierna, ha approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio dell'esercizio 2024.

(a) Per la definizione dei risultati *adjusted* si veda la nota sulle "misure alternative di performance" a pag.9.

(b) La voce recepisce gli Orientamenti ESMA in tema di definizione del "totale indebitamento finanziario", pubblicati il 4 marzo 2021.



L'Amministratore Delegato Davide Usberti ha dichiarato:

“Considero i risultati del decorso esercizio più che soddisfacenti tenuto conto del calo dei prezzi del gas rispetto al 2023 ma vorrei soprattutto evidenziare che con il recente avvio di Longanesi si sta portando a compimento, dopo la Romania, l'altro più rilevante progetto industriale del Gruppo.

Nell'anno verrà quindi dedicato ogni impegno alle residue fasi di detto progetto e ad altri progetti ancora da portare avanti, che ci auguriamo vengano autorizzati, a beneficio anche della domanda industriale energivora.

Per dare un segnale agli azionisti rispetto ai progressi del Gruppo si è ritenuto di proporre un incremento del dividendo di oltre un terzo rispetto alle previsioni”



Highlights

E&P Italia

- Concessione Longanesi: il 13 marzo scorso si è proceduto con la prima immissione di gas alla rete di trasporto Snam e da allora è in corso la fase di assestamento degli impianti dalla configurazione di collaudo a quella produttiva. Conclusa tale fase inizierà la produzione a livelli commerciali con progressiva crescita dei volumi, contando di raggiungere già nel primo periodo livelli produttivi di competenza del Gruppo almeno equivalenti alle attuali produzioni in Italia, pari a circa 230.000 metri cubi giorno. Nel frattempo proseguono le attività per la realizzazione delle opere definitive di superficie: stipulato il contratto d'appalto per l'adeguamento della centrale di trattamento gas e aggiudicata la gara per la realizzazione degli impianti di superficie delle aree pozzo della concessione;
- produzione di gas a 84 MSmc (circa -14%) e quella marginale di petrolio a 18 Msmce (circa -19%): il calo è per lo più temporaneo in quanto entrambi i livelli produttivi risentono di attività periodiche di manutenzione che per i siti operati dal Gruppo risultano già avviate o in fase di conclusione;
- *Ebitda* a € 14,1 M rispetto ai € 32,0 M del 2023 a fronte di un calo dei prezzi di vendita del gas di circa il 20%;

E&P Estero

- in Romania, produzioni di gas a 113 MSmc in lieve crescita rispetto al 2023 (110 MSmc);
- *Ebitda* a € 22,0 M contro i € 28,5 M del 2023: calo della marginalità allineato alla flessione del prezzo di vendita del gas (circa il 20%);

Network

- risultati economici in crescita per effetto del recupero del Vincolo Ricavi e del costante monitoraggio dei costi operativi;
- *Ebitda* a € 8,9 M contro € 8,2 M del 2023;



Retail

- *Ebitda* a € 7,5 M (€ 4,2 M del 2023): i risultati del 2024 comprendono componenti positive non ricorrenti per € 0,9 M, mentre quelli del 2023 oneri per coperture per € 2,2 M;

Altre attività: Storage

- Per il Progetto San Benedetto Stoccaggio, la Commissione Tecnica per la Verifica di Impatto Ambientale del Ministero dell'Ambiente, con parere n. 41 del 10 gennaio 2025, ha espresso parere favorevole, con prescrizioni, in merito alla richiesta di proroga del termine di efficacia della VIA del progetto.

DATI ECONOMICI, FINANZIARI E PATRIMONIALI AL 31 DICEMBRE 2024

I **Ricavi** del 2024 sono ammontati a € 135,3 M rispetto ai € 160,8 M del 2023 con un calo di circa il 16%.

Il calo è innanzitutto dovuto alla flessione dei prezzi del gas che ha caratterizzato soprattutto la prima parte dell'anno e ha riguardato in particolare l'area *E&P*. Per quanto concerne invece l'incidenza dei volumi, in ambito *E&P*, le produzioni di idrocarburi si sono complessivamente attestate a 214,1 MSmc (circa -7% rispetto al 2023), mentre, in ambito *Retail* e *Network*, le quantità di gas vendute e quelle distribuite si sono attestate a circa 47,4 MSmc (-5% rispetto al 2023) e a 191,9 MSmc (+5% rispetto al 2023) in un contesto climatico dalle temperature non ancora particolarmente rigide.

I **costi operativi** sono passati da € 90,3 M del 2023 a € 85,2 M del 2024, con una riduzione inferiore in termini percentuali (circa il 6%) rispetto a quella dei ricavi, beneficiando, in ambito *Retail*, della riduzione dei costi di acquisto del gas metano ma risentendo anche del termine di applicazione di alcune disposizioni normative come quelle che avevano determinato nel 2023 l'azzeramento degli oneri di sistema. Nell'ambito di questa voce, per la dinamica dei prezzi, si sono ridotti anche gli oneri tributari sulle produzioni di idrocarburi, quali *royalties* e *windfall tax*, (€ 8,3 M contro € 13,7 M del 2023), in particolar modo la quota relativa alle produzioni di gas dei giacimenti in Romania (in riduzione di circa € 4,0 M).

L'**EBITDA** ha così raggiunto i € 50,1 M rispetto ai € 70,5 M del 2023.

Il contributo dei singoli settori di attività all'EBITDA consolidato è stato positivo e complessivamente in crescita per le attività *downstream*.



La *B.U. E&P* ha continuato a fornire il contributo più rilevante con un EBITDA di € 36,1 M contro € 60,5 M del 2023, di cui € 14,1 M (€ 32,0 M nel 2023) per attività gestite in Italia e € 22,0 M (€ 28,5 M nel 2023) per attività all'estero.

L'EBITDA della *B.U. Network* è stato in crescita per effetto dell'aumento del Vincolo Ricavi (VRT) e del costante monitoraggio dei costi operativi. L'EBITDA è stato infatti pari a € 8,9 M rispetto a € 8,2 M del 2023.

Anche la *B.U. Retail* ha registrato risultati in forte crescita con un EBITDA di € 7,5 M rispetto ad un EBITDA di € 4,2 M del 2023. L'EBITDA, nel 2024, ha beneficiato di proventi non ricorrenti per oltre € 0,9 M conseguenti alle sessioni di aggiustamento SNAM per forniture di gas relative ad anni precedenti. Nel 2023 aveva recepito oneri per coperture su commodity per € 2,2 M.

Gli **ammortamenti** (pari a € 23,7 M contro € 23,4 M del 2023) sono stati sostanzialmente in linea con il 2023, nonostante la temporanea flessione delle produzioni di idrocarburi. A seguito dei *test di impairment* sugli *assets* della *B.U. E&P Italia* sono state poi effettuate svalutazioni per € 2,8 M e ripristini di valore di alcune attività precedentemente svalutate per complessivi € 11,3 M (rispettivamente € 6,6 M e € 4,0 M nel 2023).

L'**EBIT** è stato a sua volta in calo ed è passato dai € 44,5 M del 2023 ai € 35,0 M del 2024.

Il **Risultato Operativo** ha raggiunto i € 29,9 M contro € 47,9 M del 2023, registrando una riduzione superiore rispetto all'EBIT. Il risultato operativo ha scontato oneri diversi per € 5,1 M (0,4 M nel 2023), costituiti da accantonamenti a fronte dei possibili oneri per il mancato utilizzo della capacità di transito sul gasdotto TAG nel residuo periodo del contratto in essere. Nel 2023 tale risultato aveva recepito inoltre della plusvalenza sulla cessione della partecipazione in Serenissima Gas (€ 3,4 M) e dei dividendi distribuiti da tale partecipata (€ 0,3 M).

Gli **oneri finanziari netti**, riflettendo lo scenario dei tassi di mercato e la riduzione dell'indebitamento, sono risultati in calo rispetto ai valori del precedente esercizio (€ 9,7 M contro € 11,2 M del 2023). Tale voce ha incluso oneri di attualizzazione fondi per € 5,6 M (€ 6,0 M nel 2023).

Le **imposte sul reddito**, correnti, differite e anticipate, hanno presentato complessivamente un saldo negativo di € 7,6 M contro un saldo positivo di € 12,5 M del 2023. Nel 2023 l'entità delle imposte aveva risentito della non debenza del contributo di solidarietà che era stato istituito, a fine 2022, in Romania sulle attività di estrazione del



gas ed iscritto nel bilancio consolidato del 2022 per l'importo di € 21,6 M. L'ambito di applicazione di tale contributo era stato infatti oggetto di una modifica, apportata nel maggio 2023 in sede di conversione dell'originario provvedimento in materia, che aveva previsto di escludere dal pagamento (sia per il 2022 che per il 2023) i soggetti che avevano iniziato a produrre a partire dal 2022 (come Gas Plus Dacia del Gruppo Gas Plus). L'importo del relativo debito tributario, iscritto nel bilancio 2022 ma nel 2023 non più esistente, era stato pertanto recepito, quale provento non ricorrente, nell'ambito delle imposte sul reddito del 2023.

Il risultato del consolidato 2024 è stato infine un **utile netto** di € 12,5 M rispetto ad un utile netto di € 49,2 M del 2023.

A livello patrimoniale, il capitale investito netto risulta in calo rispetto al dato di fine 2023 (€ 254,9 M rispetto € 279,4 M del FY23). In quest'ambito, il capitale immobilizzato risulta sostanzialmente in linea con il dato del 2023 e si attesta a € 391,4 M rispetto a € 391,5 M del FY23. Gli investimenti del 2024, realizzate le opere di sottosuolo del progetto Longanesi ed in attesa di avviare quelle di superficie, hanno evidenziato un calo rispetto al 2023 (€ 14,3 M contro € 24,5 M del 2023) e hanno prevalentemente riguardato le attività di sviluppo *E&P* in Italia (circa € 9,6 M).

Il capitale circolante netto assume invece un valore negativo di € 3,5 M rispetto ad un valore positivo di € 14,3 M di fine 2023. Il saldo di tale voce è innanzitutto determinato dall'andamento di alcune voci di natura tributaria quali i crediti netti per Iva (in diminuzione da € 6,0 M del 2023 a € 1,9 M del 2024) e quelli per imposte di consumo (in riduzione da € 2,9 M del 2023 a € 0,3 M del 2024). A differenza del precedente esercizio il saldo di tale voce include inoltre il *far value* negativo dei derivati di copertura sulle commodity per € 4,6 M (*fair value* positivo per € 2,4 M nel 2023).

Grazie al positivo cash flow delle attività operative, l'indebitamento finanziario netto si è ulteriormente ridotto rispetto ai già contenuti livelli di fine 2023 (€ 23,8 M contro € 50,5 M del 2023). Tale valore è comprensivo per circa € 3,7 M degli effetti contabili dell'applicazione del principio contabile IFRS 16.

Nell'ambito dell'indebitamento finanziario netto, rispetto al dato di fine 2023, si registra un aumento della liquidità che passa da € 21,6 M a € 29,1 M del FY24 e una flessione dell'indebitamento finanziario corrente che passa dai € 60,6 M ai € 39,7 M del FY24. La riduzione di quest'ultima componente è da attribuire alla scadenza del principale contratto di finanziamento e ai rimborsi, anche anticipati rispetto alle scadenze previste,



effettuati nel corso dell'anno (complessivamente pari a € 40,6 M).

E' invece in lieve aumento l'indebitamento finanziario non corrente che passa dagli € 11,5 M ai € 13,2 M del FY24 e comprende esclusivamente la quota non corrente dei finanziamenti assunti nel 2021 sulla base delle disposizioni del Decreto Liquidità (Decreto Legge 8 aprile 2020) e dei nuovi finanziamenti assunti nell'esercizio.

Relativamente alla situazione finanziaria del Gruppo si segnala che nel mese di marzo 2024 Gas Plus S.p.A. ha sottoscritto con Intesa Sanpaolo un contratto di finanziamento per una linea di tipo *revolving* dell'importo 30 milioni di euro e della durata di due anni. Tale finanziamento, al termine dell'anno, risultava utilizzato per a 15 milioni di euro. Nel mese di dicembre 2024 Gas Plus S.p.A. ha inoltre sottoscritto con Banco BPM un contratto di finanziamento per una nuova linea di tipo *revolving*, in sostituzione di quella esistente scaduta nel medesimo periodo, dell'importo 30 milioni di euro e della durata di tre anni. Tale finanziamento, al termine dell'anno, risultava utilizzato per a 5 milioni di euro.

Il patrimonio netto ammonta a € 231,1 M contro € 229,0 M al 31 dicembre 2023 e presenta un incremento di € 2,1 M rispetto al dato di fine esercizio scorso per effetto dell'utile netto conseguito nell'esercizio (+€ 12,5 M), dei dividendi distribuiti nel corso dell'anno (-€ 6,5 M) e, per il restante importo, degli effetti patrimoniali dei derivati di copertura in essere a fine periodo.

Sotto il profilo patrimoniale e finanziario, la struttura del Gruppo si conferma solida ed equilibrata. Il rapporto tra l'indebitamento finanziario netto e il patrimonio netto (0,10) si riduce infatti ulteriormente rispetto ai contenuti livelli della fine del precedente esercizio (0,22).

Il bilancio d'esercizio della Capogruppo evidenzia un Risultato Operativo di € 7,8 M (€ 4,9 M nel 2023) dopo aver recepito dividendi dalle controllate per € 10,6 M (€ 9,0 M nel 2023) e svalutazioni delle relative partecipazioni per € 0,2 M (€ 1,7 M nel 2023).

L'esercizio 2024 si è chiuso infine con un utile netto di € 3,3 M contro utile netto di € 0,4 M del 2023.

Il patrimonio netto a fine esercizio è pari a € 148,8 M (€ 152,3 M nel 2023) in riduzione, nonostante il positivo risultato dell'esercizio, per effetto dei dividendi distribuiti (€ 6,5 M).



OUTLOOK 2025

I risultati economici del 2025, anche con gli attuali scenari, sono previsti in forte crescita (sia a livello di Ebitda sia a livello di Utile netto).

Le attività *E&P*, grazie all'avvio della concessione Longanesi, registreranno infatti un aumento dei livelli produttivi quantomeno pari alle attuali produzioni di gas in Italia e tale da lasciar prevedere un *target* produttivo complessivo sull'anno nell'ordine di 300 milioni di metri cubi.

Le attività *Network* e *Retail* confermeranno il positivo andamento del 2024, seppur con risultati in lieve calo.

Gli investimenti riguarderanno prevalentemente l'area *E&P* in Italia e, in particolare, la realizzazione delle opere di superficie della concessione di Longanesi, sebbene permarrà in ogni caso l'impegno del Gruppo anche nei progetti di sviluppo nelle attività regolate e commerciali *downstream*.

Sotto il profilo finanziario, le principali attività operative continueranno a generare flussi positivi di cassa e pertanto, l'indebitamento netto, nonostante i nuovi investimenti e salvo operazioni straordinarie, è previsto in linea con i contenuti livelli di fine 2024.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti che si terrà l'11 giugno 2025, il pagamento di un dividendo pari a 20 centesimi di euro per azione che verrà messo in pagamento a decorrere dal 30 luglio 2025 con data di stacco della cedola il 28 luglio 2025 e record date il 29 luglio 2025.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IN SEDE ORDINARIA IL GIORNO 11 GIUGNO 2025

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria presso la sede sociale il giorno 11 giugno 2025, alle ore 14,30, in unica convocazione, per deliberare sull'approvazione del bilancio d'esercizio 2024 e sulla destinazione dell'utile.

L'avviso di convocazione dell'assemblea sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente in materia.



Misure alternative di performance (*Non-GAAP measure*)

Il *management* valuta la *performance* dell'esercizio del Gruppo considerando anche misure di risultato non previste dagli IFRS ("Misure alternative di performance") quali l'*EBIT adjusted* e il *risultato netto adjusted*, che escludono dal *risultato operativo* e dal *risultato netto* di bilancio gli oneri e i proventi ritenuti significativi e straordinari o non correlati alla gestione industriale, quali, ad esempio, le svalutazioni e i ripristini di valore di attività.

Nell'anno 2024, quest'ultimi sono costituiti da:

- i ripristini di valore e le svalutazioni delle attività immateriali relative a concessioni di coltivazione di idrocarburi della *B.U. E&P Italia* per un ammontare rispettivamente pari a € 11,3 M e a € 2,8 M e la relativa fiscalità differita (con un saldo netto di € 2,3 M);
- l'accantonamento al fondo costituito a fronte di contratti onerosi pari a € 5,1 M e la relativa fiscalità differita (€ 1,4 M).

Nel 2023 erano costituiti da:

- i ripristini di valore (€ 4,0 M) e le svalutazioni (€ 6,6 M) di alcune concessioni di coltivazione della *B.U. E&P Italia* e la relativa fiscalità differita (con un saldo netto di € 0,7 M);
- la plusvalenza derivante dalla cessione della partecipazione in Serenissima Gas (€ 3,4 M);
- l'insussistenza del debito di € 21,6 M di euro relativo al contributo straordinario di solidarietà in Romania a seguito della modifica della normativa di riferimento.

Il *management* ritiene che tali misure alternative di *performance* consentano di facilitare l'analisi dell'andamento dei risultati del Gruppo, in presenza di fenomeni non ricorrenti, ed evidenzia che sono da considerarsi come complementari, non sostitutive, alle informazioni finanziarie contenute nei bilanci predisposti secondo gli *IFRS*.

In applicazione della Delibera CONSOB n. 15519 del 27 luglio 2006, le componenti reddituali derivanti da eventi o da operazioni non ricorrenti sono evidenziate, quando significative, distintamente nei commenti del management e nell'informativa finanziaria.



Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari. Copia della Relazione sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente in materia.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dottor Germano Rossi, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-*bis* del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Si ricorda infine che la Relazione Finanziaria Annuale (ex art. 154-ter del Testo Unico della Finanza) di Gas Plus S.p.A. sarà disponibile presso la sede sociale, sul sito www.gasplus.it (sezione Investor Relations) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (www.emarketstorage.com).

Il giorno 10 aprile 2025, alle ore 10.30 (CEST), si terrà la *conference call* del Gruppo Gas Plus, per analisti/investitori, sui risultati finanziari del FY 2024.

Interverranno come *speaker*:

Davide Usberti – Amministratore Delegato

Cinzia Triunfo – Direttore Generale

Germano Rossi – Direttore Amministrazione Finanza e Controllo

Di seguito il link per connettersi alla *conference call*:

[CLICK HERE TO REGISTER FOR THE CONFERENCE CALL](#)

Gas Plus è il quarto produttore italiano di gas naturale (stime dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente, ARERA) dopo Eni, Engean Italy e Shell Italia E&P. È attivo nei principali settori della filiera del gas naturale, in particolare nell'esplorazione, produzione, acquisto, distribuzione e vendita al cliente finale. Al 31 dicembre 2024, il Gruppo detiene 41 concessioni di coltivazione distribuite su tutto il territorio italiano, gestisce complessivamente 1.800 chilometri di rete di distribuzione localizzati in 40 Comuni, serve complessivamente circa 48.500 clienti finali, con un organico di circa 130 dipendenti.



Per maggiori informazioni: www.gasplus.it

Contatti Investor Relations

Germano Rossi (IR) germanorossi@gasplus.it +39 02 714060

Contatti con la stampa

Giorgio Brugora giorgio.brugora@gmail.com +39 335 78 75 079

Allegati:

Tabelle di sintesi del bilancio consolidato 2024 e del bilancio di esercizio 2024 di Gas Plus S.p.A..
Gli schemi di bilancio sotto riportati non sono stati ancora oggetto di revisione contabile da parte della Società di Revisione.


GAS PLUS S.P.A.: BILANCIO CONSOLIDATO
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Importi in migliaia di Euro	31/12/2024	31/12/2023
ATTIVITÀ		
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	125.796	126.447
Diritti d'uso	11.890	13.685
Avviamento	884	884
Concessioni e altre immobilizzazioni immateriali	254.625	251.957
Altre attività finanziarie	749	953
Imposte differite attive	40.549	39.504
Totale attività non correnti	434.493	433.430
Attività correnti		
Rimanenze	3.790	4.093
Crediti commerciali	36.871	31.201
Crediti per imposte sul reddito	421	240
Altri crediti	14.152	20.943
Fair value (derivati finanziari attivi)	-	2.962
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	29.101	21.055
Totale attività correnti	84.335	80.494
TOTALE ATTIVITÀ	518.828	513.924
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
Capitale sociale	23.353	23.353
Riserve	92.795	96.351
Utili (perdite) portate a nuovo	111.863	69.484
Azioni proprie	(9.600)	(9.600)
Risultato del periodo	12.548	49.219
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	230.959	228.807
Patrimonio netto di Terzi	133	148
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO E DI TERZI	231.092	228.955
PASSIVITÀ		
Passività non correnti		
Debiti finanziari	10.519	8.732
Debiti finanziari per lease	2.717	2.758
Fondo per benefici ai dipendenti	4.778	4.719
Passività per imposte differite	11.237	11.575
Altri debiti	2.563	2.398
Fondi	157.467	149.592
Totale passività non correnti	189.281	179.774
Passività correnti		
Debiti commerciali	30.619	25.350
Debiti finanziari	38.741	59.689
Fair value (derivati finanziari passivi)	4.621	49
Debiti finanziari per lease	951	866
Altri debiti	22.327	14.588
Debiti per imposte sul reddito	1.196	4.653
Totale passività correnti	98.455	105.195
TOTALE PASSIVITÀ	287.736	284.969
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	518.828	513.924

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

	31/12/2024	31/12/2023
<i>Importi in migliaia di Euro</i>		
Ricavi di vendita	130.991	154.933
Altri ricavi e proventi	4.336	5.867
Totale Ricavi	135.327	160.800
Costi per materie prime e materiali di consumo	(27.212)	(39.353)
Costi per servizi e altri	(50.106)	(43.247)
Costo del personale	(7.877)	(7.662)
MARGINE LORDO OPERATIVO (EBITDA)	50.132	70.538
Ammortamenti	(23.656)	(23.440)
Ripristini di valore e (svalutazioni)	8.475	(2.553)
EBIT	34.951	44.545
Proventi ed (oneri) diversi	(5.091)	3.365
RISULTATO OPERATIVO	29.860	47.910
Proventi finanziari	639	226
Oneri finanziari	(10.337)	(11.438)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	20.162	36.698
Imposte sul reddito	(7.615)	12.520
RISULTATO DEL PERIODO NETTO	12.547	49.218
Gruppo	12.548	49.219
Terzi	(1)	(1)


RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>Importi in migliaia di Euro</i>	31/12/2024	31/12/2023
Flussi finanziari dell'attività operativa		
Risultato netto	12.547	49.218
Ammortamenti degli immobili, impianti e macchinari	11.543	12.320
Ammortamenti dei diritti d'uso	1.821	(880)
Ammortamenti delle concessioni e delle altre immobilizzazioni immateriali	10.292	12.000
Ripristini di valore delle attività non correnti	(11.310)	(4.049)
Svalutazioni delle attività non correnti	2.835	6.602
Accantonamento altri fondi non monetari	7.248	1.090
(Proventi) diversi non monetari	-	(331)
Attualizzazione fondo smantellamento e ripristino siti	5.421	5.857
Altri oneri finanziari complessivi	4.277	5.355
(Plusvalenze) minusvalenze patrimoniali	(257)	(3.407)
Imposte sul reddito	7.615	(12.520)
Incrementi/decrementi delle attività e passività operative		
Variazione rimanenze	738	(904)
Variazione crediti commerciali verso terzi e correlate	(4.155)	19.186
Variazione debiti commerciali verso terzi e correlate	5.269	(26.862)
Oneri di smantellamento e ripristino siti sostenuti	(3.686)	(210)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti	50	(67)
Dividendi incassati	-	331
Oneri finanziari netti pagati nel periodo	(3.871)	(4.360)
Imposte sul reddito nette pagate	(9.387)	(17.400)
Variazione delle altre passività e attività operative	10.750	(21.723)
Flussi finanziari netti generati dell'attività operativa	47.740	19.246
Flussi finanziari dell'attività di investimento		
Acquisto beni materiali	(11.090)	(19.008)
Acquisto beni immateriali	(3.214)	(5.483)
Vendita beni materiali	492	-
Vendita beni immateriali	140	-
Vendita attività finanziarie non correnti a <i>fair value</i> a conto economico complessivo	-	7.503
Flussi finanziari netti utilizzati nell'attività di investimento	(13.672)	(16.988)
Flussi finanziari dell'attività finanziamento		
Nuovi finanziamenti bancari	32.500	17.400
Finanziamenti rimborsati	(54.546)	(25.868)
Rimborso dei debiti per <i>lease</i>	(977)	(1.030)
Dividendi pagati	(6.550)	(2.184)
Variazione debiti bancari per cartolarizzazione	2.800	116
Altre variazioni delle passività finanziarie	533	8
Altre variazioni di patrimonio netto	-	(31)
Flussi finanziari netti utilizzati nell'attività di finanziamento	(26.240)	(11.589)
Effetto cambi traduzione bilanci di società estere	218	188
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	8.046	(9.143)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	21.055	30.198
Disponibilità liquide alla fine del periodo	29.101	21.055


GAS PLUS S.P.A.: BILANCIO D'ESERCIZIO
STATO PATRIMONIALE

<i>Importi in Euro</i>	31/12/2024	31/12/2023
ATTIVITA'		
Attività non corrente		
Immobili, impianti e macchinari	234.566	227.806
Diritto d'uso	408.736	674.970
Immobilizzazioni immateriali	14.002	19.923
Partecipazioni in società controllate	296.982.772	297.206.718
Imposte differite attive	459.644	15.330
Totale attività non corrente	298.099.720	298.144.747
Attività corrente		
Crediti commerciali	1.297.766	1.132.038
Altri crediti	3.230.236	5.788.002
Attività finanziarie verso società controllate	3.316.486	1.130.581
<i>Fair value</i> (derivati finanziari attivi)	4.620.850	2.981.793
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	7.234.888	11.617.339
Totale attività corrente	19.700.226	22.649.753
TOTALE ATTIVITA'	317.799.946	320.794.500
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	23.353.002	23.353.002
Riserve	97.255.217	97.605.655
Utili (perdite) a nuovo	34.422.738	40.577.884
Azioni proprie	(9.599.592)	(9.599.592)
Risultato del periodo	3.332.692	380.795
TOTALE PATRIMONIO NETTO	148.764.057	152.317.744
PASSIVITA'		
Passività non correnti		
Debiti finanziari	5.825.552	-
Debiti finanziari per <i>lease</i>	135.822	410.458
Fondo per benefici ai dipendenti	1.282.578	1.239.584
Passività per imposte differite	264.087	413.436
Totale passività non correnti	7.508.039	2.063.478
Passività correnti		
Debiti commerciali	1.183.866	1.362.446
Debiti finanziari	31.629.207	55.488.009
Passività finanziarie verso società controllate	118.863.503	101.587.860
<i>Fair value</i> (derivati finanziari passivi)	4.620.850	2.213.932
Debiti finanziari per <i>lease</i>	294.508	265.164
Altri debiti	4.493.797	1.652.702
Debiti per imposte sul reddito	442.119	3.843.165
Totale passività correnti	161.527.850	166.413.278
TOTALE PASSIVITA'	169.035.889	168.476.756
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	317.799.946	320.794.500

**CONTO ECONOMICO**

<i>Importi in Euro</i>	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi di vendita	4.226.420	4.018.474
Altri ricavi e proventi	2.199	8.213
Totale Ricavi	4.228.619	4.026.687
Costi per materie prime e materiali di consumo	(29.752)	(24.716)
Costi per servizi e altri	(3.076.882)	(2.756.378)
Costo del personale	(3.353.107)	(3.365.513)
Proventi ed (oneri) diversi	10.361.347	7.316.104
Ammortamenti	(365.649)	(322.378)
RISULTATO OPERATIVO	7.764.576	4.873.806
Proventi finanziari	6.386.581	4.284.929
Oneri finanziari	(10.712.381)	(8.361.099)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	3.438.776	797.636
Imposte sul reddito	(106.084)	(416.841)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	3.332.692	380.795



RENDICONTO FINANZIARIO

Importi in Euro	31/12/2024	31/12/2023
Flussi finanziari dell'attività operativa		
Risultato netto	3.332.692	380.795
Ammortamenti degli immobili, impianti e macchinari	57.666	29.523
Ammortamenti dei diritti d'uso	293.162	251.138
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	14.821	41.717
Svalutazioni partecipazioni in imprese controllate	223.946	1.711.190
Dividendi da società controllate	(10.585.293)	(9.027.294)
Imposte sul reddito	106.084	416.841
Oneri finanziari complessivi	4.325.800	4.076.170
Variazione crediti commerciali verso terzi e correlate	(165.728)	(136.399)
Variazione debiti commerciali verso terzi e correlate	(178.580)	467.924
Variazione crediti per regime IVA di gruppo verso società controllate	197.570	(1.808.382)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti	8.384	42.849
Dividendi incassati da società controllate	10.585.293	9.027.294
Oneri finanziari netti pagati nel periodo	(4.405.129)	(4.375.784)
Incassi (pagamenti) da società controllate per consolidato fiscale	7.771.221	4.689.990
Imposte nette sul reddito pagate	(7.028.930)	(4.787.620)
Variazione netta altre attività e passività correnti	461.289	169.778
Flussi finanziari netti generati dall'attività operativa	5.014.784	1.169.730
Acquisto di beni materiali	(64.426)	(205.228)
Acquisto di beni immateriali	(8.900)	(16.415)
Investimenti in partecipazioni	-	(1.700.000)
Flussi finanziari netti utilizzati nell'attività di investimento	(73.326)	(1.921.643)
Nuovi finanziamenti bancari	37.500.000	17.400.000
Finanziamenti rimborsati	(55.618.182)	(17.581.818)
Rimborso per debiti per <i>lease</i>	(272.220)	(264.187)
Dividendi pagati	(6.535.941)	(2.178.648)
Variazione netta per attività di <i>cash pooling</i>	15.089.738	10.419.186
Altre variazioni delle passività finanziarie	484.768	316.522
Flussi finanziari netti generati (utilizzati) nell'attività di finanziamento	(9.323.909)	8.111.055
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	(4.382.451)	7.359.142
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	11.617.339	4.258.197
Disponibilità liquide alla fine del periodo	7.234.888	11.617.339

