



Bilancio 2023

Our energy for your needs



Our energy for your needs

Ogni giorno più valore all'energia.

Centrex Italia S.p.A. è attiva nell'importazione,
nella vendita e nel trading di gas naturale.

La società, operativa dal 2008 e con risultati in costante
crescita, può contare su un diversificato portafoglio di
approvvigionamento e capacità di trasporto e stoccaggio.

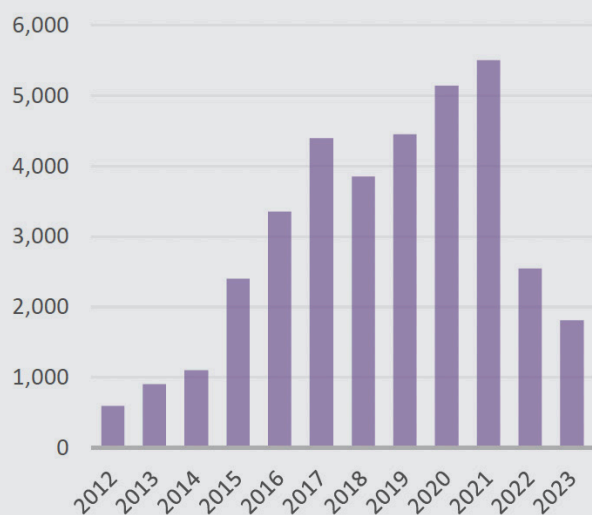
Si rivolge a società di vendita e clienti industriali in Italia,
grossisti e trader in Europa.

Bilancio al 31 | 12 | 2023

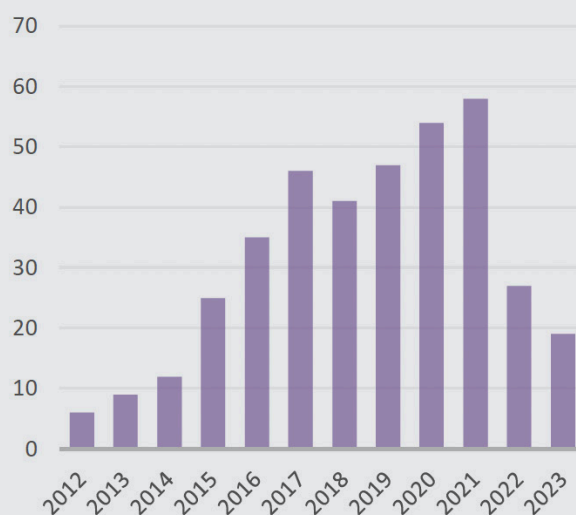
1 Dati di sintesi	4
2 Relazione sulla gestione del Bilancio al 31 dicembre 2023	5
2.1 Introduzione	6
2.2 Attività della Società	7
2.3 Analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società	7
2.4 Analisi della gestione e andamento della Società	13
2.5 Politica degli investimenti	15
2.6 Informazioni relative all'ambiente	16
2.7 Informazioni attinenti al personale	16
2.8 Descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la Società è esposta	17
2.9 Attività di ricerca e sviluppo	19
2.10 Quadro regolamentare	19
2.11 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate	19
2.12 Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti	20
2.13 Eventi successivi alla chiusura del bilancio e prevedibile evoluzione della gestione	21
3 Prospetti di Bilancio dell'esercizio 2023 e rendiconto finanziario	22
4 Nota integrativa	30
4.1 Premessa	31
4.2 Attività svolta	31
4.3 Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio	31
4.4 Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio	31
4.5 Principi contabili	32
4.6 Criteri di valutazione adottati	33
5 Nota integrativa – commento alle voci di bilancio	40
6 Altre informazioni	58

1 DATI DI SINTESI

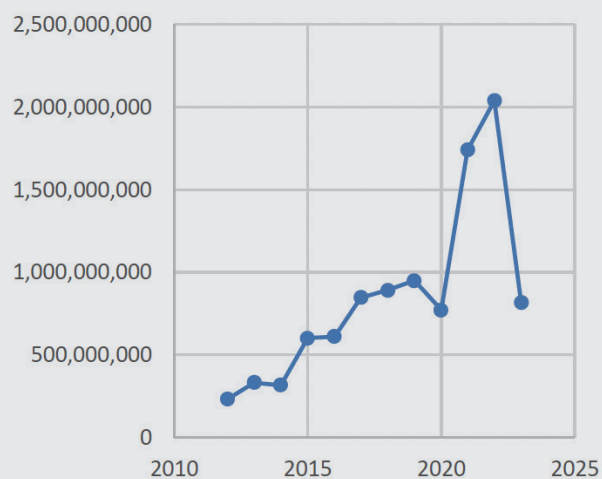
Mcm



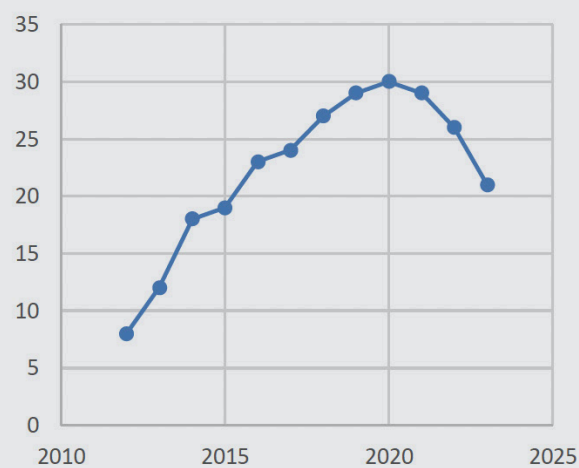
TWh



Turnover



N° employees





Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2023

2 RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023

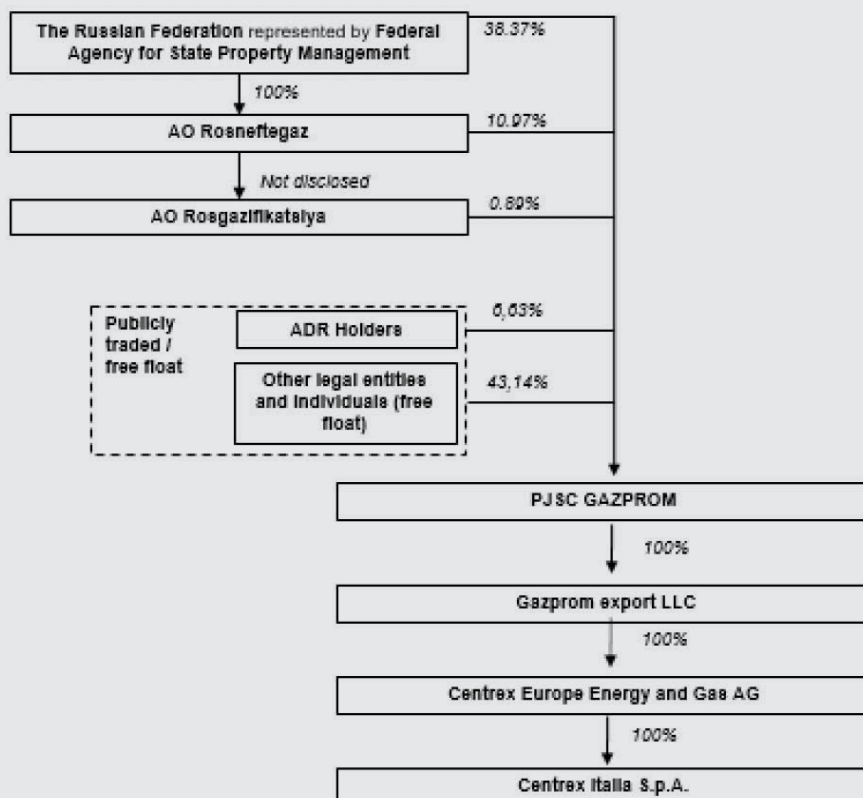
2.1 Introduzione

Signori Azionisti,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2023 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della Società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla Società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la Società è esposta e sugli eventi successivi alla chiusura del bilancio, riportati al paragrafo "2.13 Eventi successivi alla chiusura del bilancio e prevedibile evoluzione della gestione".

Si ricorda preliminarmente, come già illustrato nella precedente edizione del Bilancio, che in data 22 giugno 2021 è stata perfezionata l'operazione di acquisto da parte di Gazprom export LLC (d'ora innanzi anche "GPE") del 100% delle quote di Centrex Europe Energy & Gas AG (d'ora innanzi anche "Socio Unico" o "CEEG"), a sua volta socio unico di Centrex Italia SpA (d'ora innanzi "Centrex" o la "Società").

L'attuale catena partecipativa è pertanto la seguente:



Con più specifico riferimento alla compagine del Consiglio di Amministrazione, si informa inoltre che, a seguito delle dimissioni del Consigliere Alexey Kapitskiy, in data 29/6/2023 è stata nominata, quale nuovo membro del Consiglio di Amministrazione, Maria Sedykh.

Attualmente risultano pertanto Consiglieri della Società: Igor Telenchak, a cui è stato anche attribuito il ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione, Michele Libutti, a cui è stato attribuito il ruolo di Amministratore Delegato, Maria Sedykh e Pavel Terliuk, con termine del mandato alla data dell'Assemblea da tenersi per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

2.2 Attività della società

Fondata nel 2007, la Società ha per oggetto l'attività di creazione e utilizzo di impianti di produzione energetica e di gas, la strutturazione strategica di contratti di fornitura energetica e di gas, nonché la creazione di strutture di distribuzione, il commercio e la distribuzione di prodotti petroliferi e di gas naturale, l'acquisto e la vendita di fornitura energetica e di gas naturale.

Ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala che l'attività viene svolta nella sede di via Lorenzini n. 4 in Milano e non ci sono sedi secondarie.

2.3 Analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società

L'esercizio 2023 presenta un utile pari a Euro 3.258.081 (contro una perdita di Euro -199.202 del precedente esercizio). L'incremento del risultato d'esercizio è riconducibile principalmente all'assenza del contributo extraprofitti previsto per gli anni 2022 e 2023, che ha negativamente influenzato il risultato del precedente esercizio per un importo complessivo pari a ca. 3,9M€ e all'esito della sessione di aggiustamento prevista dal Codice di Rete della società Snam Rete Gas riferita all'anno 2022 e consuntivata nel corso del 2023.

Le conseguenze provocate, prima dallo choc dei prezzi sui mercati energetici e poi dai conflitti in corso, hanno accelerato una serie di evoluzioni nella visione e nel modo di operare delle imprese, costrette ad adattarsi rapidamente ai cambiamenti e a migliorare l'efficienza dei processi produttivi per ridurre i consumi. Anche per gli operatori della filiera dell'energia gli impatti sono stati rilevanti. In questo scenario, Centrex ha adottato un approccio conservativo riducendo i quantitativi di gas naturale commercializzato, che hanno quindi registrato una contrazione rispetto all'anno 2022. La Società non ha subito ripercussioni nella gestione del credito: non si segnalano infatti ritardi significativi negli incassi o insoluti di importi rilevanti. Relativamente invece alle linee finanziarie disponibili, pur mantenendo rapporti ottimali con le controparti bancarie, la Società sta continuando a gestire le difficoltà correlate all'accesso alle linee di credito disponibili, a causa della crisi derivante dal protrarsi degli sviluppi geopolitici in Ucraina e delle conseguenti sanzioni per aziende controllate dalla Federazione Russa. L'esigenza di linee di credito per il finanziamento del capitale circolante, in continuità con l'anno precedente, è stata gestita da risorse finanziarie di Gruppo e pertanto la gestione operativa della Società è proseguita per tutto l'anno mantenendo

un approccio estremamente cauto, riducendo attività, esposizioni e rischi conseguenti. I principali dati patrimoniali e finanziari nonché una rappresentazione riepilogativa dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio sono riportati nelle successive tabelle.

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22
Immobilizzazioni immateriali nette	313.647	468.204
Immobilizzazioni materiali nette	35.575	63.554
Partecipazioni e altre finanziarie	2.017.566	2.017.566
Capitale Immobilizzato	2.366.788	2.549.324
Rimanenze di magazzino	0	1.412.954
Crediti verso Clienti	5.157.655	65.669.831
Altri crediti non finanziari, inclusi infragruppo	44.207.654	23.462.760
Ratei e risconti attivi	109.624	101.882
Attività d'esercizio a breve termine	49.474.933	90.647.427
Debiti verso fornitori e acconti	33.929.831	54.995.210
Debiti tributari e previdenziali	728.847	873.956
Altri debiti non finanziari, inclusi infragruppo	10.530.155	3.087.370
Ratei e risconti passivi	40	8.030
Passività d'esercizio a breve termine	45.188.873	58.964.566
Capitale d'esercizio netto	4.286.060	31.682.861
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	178.989	447.108
Altre passività a medio e lungo termine	3.921.056	1.458.881
Passività a medio lungo termine	4.100.045	1.905.989
Capitale investito	2.552.803	32.326.196
Patrimonio netto	(24.035.792)	(20.808.891)
Posizione finanziaria netta a breve termine	21.482.989	(11.517.305)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(2.552.803)	(32.326.196)

La riduzione del prezzo del gas naturale e dei volumi commercializzati si riscontra nella contrazione dei crediti e debiti commerciali al 31.12.2023 rispetto al 31.12.2022.

La seguente tabella dettaglia la variazione della posizione finanziaria netta:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22
Depositi bancari	33.713.868	93.777.024
Denaro e altri valori in cassa	1.125	814
Disponibilità liquide ed azioni proprie	33.714.993	93.777.838
Strumenti finanziari derivati attivi.	0	51.217
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	51.217
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	12.231.423	105.309.908
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	581	29.632
Strumenti finanziari derivati passivi	0	6.820
Debiti finanziari a breve termine	12.232.004	105.346.360
Posizione finanziaria netta a breve termine	21.482.989	(11.517.305)
Posizione finanziaria netta	21.482.989	(11.517.305)

La riduzione del prezzo del gas naturale e contrazione del business registrato nel corso del 2023 ha comportato una minore necessità di finanziamenti infragruppo per complessivi 93 milioni di euro. Si riscontra quindi una disponibilità liquida superiore rispetto ai debiti finanziari a breve termine nei confronti dei Soci.

Di seguito si riporta il conto economico riclassificato a valore aggiunto (o della pertinenza gestionale):

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	815.357.443	2.038.333.672
- Acquisti mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	796.048.919	1.976.323.328
- Var. rimanenze mat. prime, sussid. di consumo e merci	(1.412.954)	(14.767.126)
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	6.686.020	37.197.360
Valore Aggiunto	11.209.550	10.045.858
+ Altri ricavi e proventi	167.081	139.829
- Costo per il personale	3.249.555	3.523.998
- Accantonamenti per rischi e altri Accantonamenti	2.000.000	0
- Oneri diversi di gestione	451.677	2.803.222
Margine Operativo Lordo (MOL)	5.675.399	3.858.467
- Ammortamenti e svalutazioni	10.335	(43.907)
Risultato Operativo	5.665.064	3.902.374
+ Proventi finanziari	162.337	55.666
- Oneri finanziari e utile/perdita su cambi	1.354.891	1.043.860
- Rettifiche di valore attività finanziarie	13.217	41.069
Risultato Ante Imposte	4.459.293	2.873.111
- Imposte sul reddito	(1.201.212)	(3.072.313)
Risultato Netto	3.258.081	(199.202)

La sensibile riduzione del fatturato non è riconducibile alla riduzione dei volumi commercializzati, che comunque si contraggono ca. del 30%, ma alla forte riduzione del prezzo del gas naturale.

Il Valore Aggiunto evidenzia un miglioramento nel risultato passando da 10 milioni di euro del 2022 a 11,2 milioni di euro. Si tratta di un risultato molto buono ottenuto nonostante le difficoltà che la Società ha dovuto affrontare, legate prima allo choc dei prezzi del gas e successivamente ai conflitti in corso, che hanno comportato una sensibile riduzione delle attività commerciali

Il Margine Operativo Lordo si attesta a 5,7 milioni di euro (contro 3,9 milioni di euro del 2022). Si segnala che il MOL quest'anno non ha risentito della riduzione di valore dovuta all'applicazione del Contributo di solidarietà, che per l'anno 2022 è stato pari a circa 2,3 milioni di euro.

Il Risultato Operativo si attesta a 5,7 milioni di euro (contro 3,9 milioni di euro del 2022). Nel corso dell'anno la Società ha rideterminato, sulla base delle effettive necessità, il valore del fondo svalutazione crediti procedendo conseguentemente a un rilascio pari a 172 migliaia di euro; tale rilascio ha portato il fondo svalutazione crediti a un valore di 11 migliaia di euro.

L'esercizio pertanto chiude con un utile pari a circa 3,3 milioni di euro, contro la perdita di -0,2 milioni di euro registrata nel 2022. La Società ha inoltre registrato un aumento degli oneri finanziari di 0,3 milioni di euro, riconducibile all'incremento registrato in corso d'anno dell'indice Euribor.

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi. Gli stessi sono suddivisi tra indicatori economici e patrimoniali.

Gli **indicatori economici** chiave individuati per valutare la Società sono il ROE, il ROI ed il ROS. Nella tabella seguente si evidenzia l'ottimo risultato dell'esercizio:

Indicatori economici	31.12.23	31.12.22
ROE (Return on Equity) <i>Risultato di esercizio/Patrimonio netto</i>	13,56%	-0,96%
ROE Lordo <i>Risultato ante imposte/Patrimonio netto</i>	18,55%	13,81%
ROI (Return on Investment) <i>Risultato operativo/Media capitale investito dei due esercizi prec.</i>	13,55%	9,33%
ROS (Return on Sales) <i>Diff. tra valore e costo della produzione/Ricavi delle vendite</i>	0,69%	0,19%

Il ROE evidenzia un aumento rispetto al 2022 in buona parte riconducibile alla mancanza dell'effetto sfavorevole dei contributi extra-profitti sul risultato dell'esercizio.

Il ROS registra un incremento rispetto allo scorso anno, collocandosi su valori medio-alti di settore

Gli **indicatori patrimoniali** individuati sono i seguenti:

Indicatori patrimoniali	31.12.23	31.12.22
Liquidità primaria <i>(Attività correnti - magazzino) / passività correnti)</i>	144,9%	111,4%
Liquidità secondari <i>Attività correnti / passività correnti</i>	144,9%	112,3%
Rapporto di indebitamento <i>Mezzi di terzi / Patrimonio Netto</i>	2,56	7,99
Margine di struttura primario (Euro/000) <i>Patrimonio Netto - Immobilizzazioni</i>	21.669.004	18.259.567
Indice di struttura primario <i>Patrimonio Netto / Immobilizzazioni</i>	1015,54%	816,25%
Margine di struttura secondario (Euro/000) <i>Patrimonio Netto + Passività consolidate - Immobilizzazioni</i>	25.769.049	20.172.376
Indice di struttura secondario <i>(Patrimonio Netto + Passività consolidate) / Immobilizzazioni</i>	1188,78%	891,28%

Si riscontra un miglioramento di tutti gli indicatori di liquidità rispetto all'esercizio precedente.

L'indice di liquidità primaria evidenzia il rapporto tra le attività correnti al netto del magazzino (attività d'esercizio a breve termine e disponibilità liquide e titoli dell'attivo circolante) e le passività correnti (Passività d'esercizio a breve termine e Debiti finanziari a breve termine).

L'indice di liquidità secondaria evidenzia invece il rapporto tra le attività correnti e le passività correnti.

Il rapporto di indebitamento è il quoziente tra i mezzi di terzi ed il patrimonio netto: il decremento è riconducibile al minor indebitamento della Società nei confronti di terzi finanziatori.

Il margine primario di struttura evidenzia la capacità dell'azienda di coprire gli investimenti con i mezzi propri; è calcolato quale differenza tra il capitale proprio (patrimonio netto) e l'attivo immobilizzato (capitale immobilizzato).

Il margine secondario di struttura indica quanta parte degli investimenti durevoli è finanziata con fonti di finanziamento a lunga scadenza; è calcolato quale somma del capitale proprio e capitale di debito a lungo termine (Passività a medio lungo termine) al netto dell'attivo immobilizzato.

Dagli indici e dallo stato patrimoniale riclassificato viene evidenziato un aumento della solidità patrimoniale della

2.4 Analisi della gestione e andamento della Società - Quadro macroeconomico

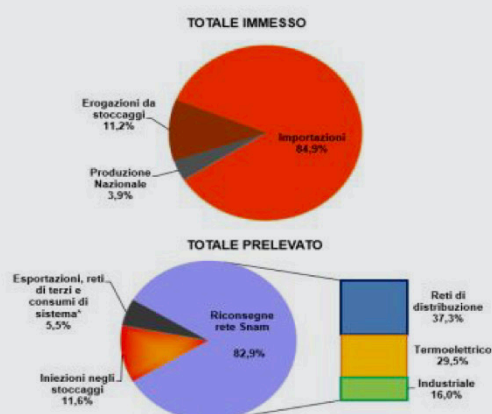
L'onda lunga della crisi, legata agli sviluppi geopolitici in Ucraina e alimentata anche dalle nuove tensioni in Medio Oriente, mostra i suoi effetti sul sistema del gas italiano e internazionale anche nel 2023, anno in cui si confermano i bassi livelli della domanda. Nel 2023 i consumi di gas naturale scendono a ca. 63.1 miliardi di mc (-8,4%). La flessione si concentra nei primi sei mesi dell'anno, mentre modeste risultano le variazioni nella seconda parte dell'anno, già nel 2022 connotata da consumi esigui. Il calo interessa i tre principali segmenti, con una dinamica più marcata nel termoelettrico e nel civile, i cui volumi risultano pari rispettivamente a ca. 21,1 miliardi di mc (-16,2%) e 26,6 miliardi di mc (-7,4%), e più moderata in quello industriale, caratterizzato da consumo pari a 11,4 miliardi di mc (-4,0%) e in apprezzabile crescita a partire da agosto. Sul lato dell'offerta, a fronte di una minore domanda e di una produzione nazionale ai minimi storici (2,8 miliardi di mc), si osserva un calo delle importazioni di gas naturale, anch'esse ai minimi dal 2015 e pari a 60,6 miliardi di mc (-11,7%), all'interno di un contesto in cui, a seguito delle riduzioni dei flussi di gas via pipeline, si consolida il crescente ruolo del GNL.

Figura 1: Bilancio gas trasportato. Anno 2023

Fonte: dati SRG

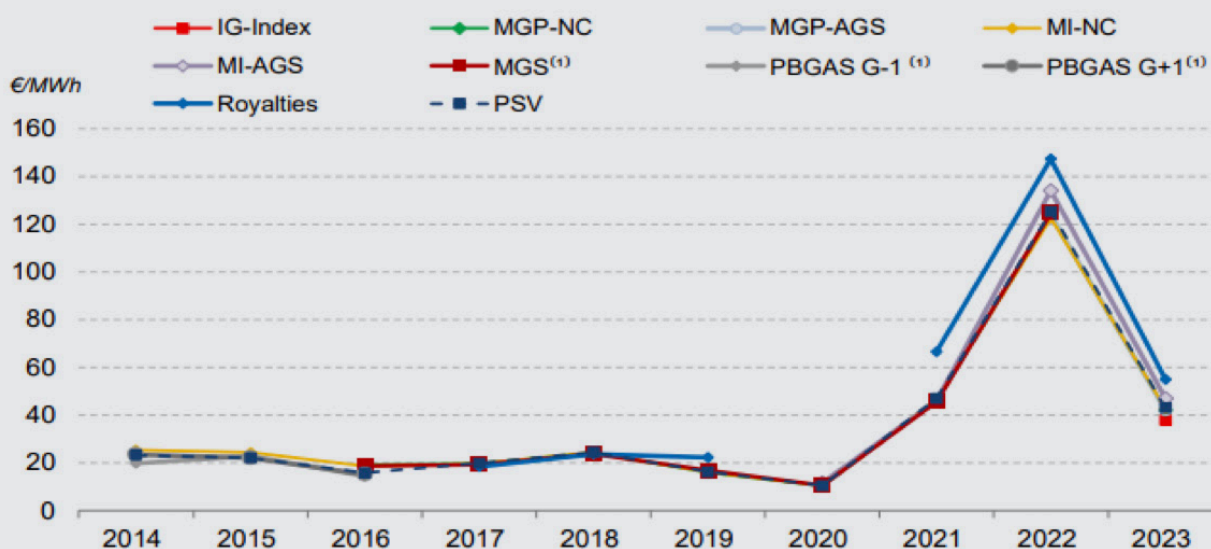
	Mt di mc	TWh	var. tend.
Importazioni	60.639	641,1	-11,7%
<i>Import per punti di entrata</i>			
Mazara	23.040	243,6	-2,2%
Tarvisio	2.541	26,9	-76,9%
Passo Gries	6.426	67,9	-9,4%
Gela	2.524	26,7	-3,6%
Gorzia	1	0,0	-92,2%
Melendugno	9.841	104,0	-3,4%
Penigaglia (GNL)	2.567	27,1	+16,4%
Cavarzere (GNL)	8.775	92,8	+6,0%
Livorno (GNL)	3.783	40,0	+1,8%
Piombino (GNL)	1.141	12,1	-
Produzione Nazionale	2.802	29,6	-9,7%
Erogazioni da stoccaggi	7.971	84,3	-12,9%
TOTALE IMMESSO	71.412	755,0	-11,7%
Riconsegne rete Snam Rete Gas	59.178	625,7	-10,2%
Industriale	11.445	121,0	-4,0%
Termoelettrico	21.091	223,0	-16,2%
Reti di distribuzione	26.641	281,7	-7,4%
Esportazioni, reti di terzi e consumi di sistema*	3.949	41,8	+28,5%
TOTALE CONSUMATO	63.127	667,4	-8,4%
Iniezioni negli stoccaggi	8.285	88	-30,7%
TOTALE PRELEVATO	71.412	755,0	-11,7%

* comprende variazione invaso/svaso, perdite, consumi e gas non contabilizzato



Con riferimento ai prezzi, il consolidamento degli stoccaggi ha favorito una progressiva diminuzione dei prezzi dai livelli record del 2022. La quotazione del gas naturale al Punto di Scambio Virtuale nazionale (PSV) ripiega infatti a 43,05 €/MWh (-82,33 €/MWh sul 2022), in virtù di una dinamica ribassista che ha caratterizzato l'intero anno, portando i prezzi ai livelli più bassi a luglio (32,33 €/MWh) e in successiva ripresa sopra i 40 €/MWh ad ottobre e novembre, in corrispondenza dell'inizio delle tensioni in Medio Oriente e dell'avvio della stagione invernale.

Sviluppi analoghi si sono registrati anche ai principali hub europei e in particolare al TTF, in calo a 40,79 €/MWh (-83,87 €/MWh), valore che riporta lo spread PSV-TTF poco sopra i 2 €/MWh (era 0,7 €/MWh nel 2022).



Condizioni analoghe si sono registrate anche nel mercato wholesale dell'energia elettrica, con il Prezzo Unico Nazionale di acquisto (PUN) che sul Mercato del Giorno Prima (MGP) si attesta a 127,24 €/MWh, registrando un netto ribasso rispetto ai valori molto elevati del 2022 (-176,72 €/MWh) secondo una tendenza comune a tutte le principali quotazioni elettriche europee.

Da un punto di vista finanziario, la sensibile riduzione dei prezzi delle commodities ha prodotto un netto rallentamento dell'inflazione che passa dall'8,1%, registrato nel 2022, al 5,7%.

Dal lato delle politiche monetarie, le Banche Centrali hanno proseguito nella fase di stretta monetaria iniziata nel 2022 mantenendo i tassi di interesse alti.

Permangono per Centrex Italia le difficoltà legate all'appartenenza ad un gruppo della Federazione Russa. Infatti, anche se non esistono sanzioni restrittive applicate dall'Unione Europea alle attività di compravendita di gas naturale, la Società ha dovuto affrontare e gestire diverse restrizioni nello svolgimento della consueta operatività: risulta attualmente interrotta la disponibilità delle linee di credito rilasciate dalle banche; l'accesso ai mercati ha subito limitazioni a causa della riduzioni del numero di controparti attive presso i principali hub Europei; sono presenti limitazioni e restrizioni nell'accesso ai servizi IT.

Al fine di limitare i rischi, la Società ha deciso di ridurre sensibilmente le sue attività e le conseguenti esposizioni finanziarie. La campagna commerciale effettuata sui clienti Reseller per il gas year 2023 (ottobre 23 – settembre 24) è stata garantita solo alle società del gruppo - in particolare, a Weedoo S.p.A., di cui la Società detiene il 51%, e a SMG S.r.l., controllata da Weedoo al 75% al 31.12.2023 ed attualmente al 96,25% - mentre l'attività di trading ha registrato una riduzione del 30% ca.

2.5 Politica degli investimenti

Nel corso dell'anno non sono stati fatti investimenti.

Importi in Euro	Investimenti 2023
Immobilizzazioni Immateriali	
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0
Immobilizzazioni in corso e acconti	0
Totale Immateriali	0
Immobilizzazioni Materiali	
Altri beni	0
Totale Materiali	0
Totale investimenti	0

2.6 Informazioni relative all'ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la Società è stata dichiarata colpevole in via definitiva. Nel corso dell'esercizio alla nostra Società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

La Società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

2.7 Informazioni attinenti al personale

Nel corso del 2023 la Società ha registrato una riduzione del numero di dipendenti impiegati. Le cause sono essenzialmente legate alla situazione geopolitica e agli impatti che essa ha avuto in particolare su Centrex. I dipendenti attivi a fine 2023 sono 17. La Società ha confermato per tutto il 2023 l'accesso alla modalità di lavoro agile (smartworking) per 3 giorni a settimana, con possibilità di richiedere lo smartworking totale, se compatibile con le mansioni, per i lavoratori fragili e i genitori lavoratori con figli minori di 14 anni. Tutti i lavoratori sono stati dotati delle strumentazioni informatiche e dei collegamenti informatici in VPN per poter opportunamente lavorare presso il proprio domicilio.

La Società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

In particolare, nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- aggiornamento del report aziendale di segnalazione dei Rischi;
- aggiornamento e redazione di procedure in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro;
- corso di formazione per nuovi assunti;
- corso di aggiornamento quinquennale per i lavoratori già presenti in azienda.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate o registrati:

- morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola;
- infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la Società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

La Società è particolarmente attenta alla valorizzazione delle risorse umane, al miglioramento degli aspetti di comunicazione interna nonché al continuo efficientamento organizzativo.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

Nel corso dell'esercizio non è stato avviato alcun contenzioso da/verso dipendenti o ex dipendenti di alcun tipo.

2.8 Descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la Società è esposta

La Società ha sviluppato un modello di Risk Management finalizzato a tenere in adeguata considerazione i rischi attuali e prospettici, anche di medio e lungo termine, nell'ambito di una visione organica e complessiva. Lo scopo è quello di rafforzare la consapevolezza, a tutti i livelli aziendali, che un'adeguata valutazione e gestione dei rischi incida sul raggiungimento degli obiettivi e sul valore dell'azienda.

La Società opera nel settore della fornitura del gas naturale ed energia elettrica e di conseguenza le principali classi di rischio possono essere riconducibili a:

- andamento del prezzo delle commodities e della domanda di gas naturale influenzata dal consumo dei clienti e dalle temperature (rischio mercato);
- inadempimento contrattuale (rischio credito/controparte);
- impossibilità di gestire imprevisti saldi negativi di cassa (rischio di liquidità);
- impossibilità di gestire gli errori (rischio operativo).

Al fine di prevenire i problemi legati alla non adeguata gestione dei rischi la Società si sforza di calare adeguatamente la gestione dei rischi nei processi aziendali; inoltre, monitora costantemente con

un'elevata frequenza sia la propria posizione globale di portafoglio sia il proprio cash flow con un'ampia forchetta temporale di almeno dodici mesi.

Rischio di mercato

La Società è esposta al rischio di oscillazione dei prezzi. Le attività di gestione e controllo di tale rischio sono disciplinate dalla Risk Policy, la quale prevede l'adozione di specifici limiti di rischio in termini di capitale economico e l'impiego di operazioni di hedging al fine di contenere l'esposizione entro i limiti stabiliti.

La Società non ha esposizione in valuta estera.

L'ufficio di Risk Management ha l'obiettivo di prevenire o limitare le conseguenze di risultati non previsti e di consentire il raggiungimento degli obiettivi strategici e operativi.

Rischio di credito

La Società mantiene il livello di attenzione al rischio di credito, attraverso procedure e azioni volte al controllo e alla valutazione dello standing creditizio della propria clientela.

A fronte del rischio di credito, la Direzione analizza le partite Clienti e considera eventuali crediti dubbi, le concentrazioni di Clienti, il merito del credito verso il Cliente ed il corrente andamento economico, e conseguentemente effettua una valutazione dell'accantonamento per i crediti di dubbio incasso.

Rischio di liquidità

Il rischio liquidità attiene alla possibilità che le risorse finanziarie disponibili all'azienda non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti.

La gestione della tesoreria aziendale, sotto l'aspetto previsionale e consuntivo, persegue la finalità di gestire i flussi finanziari nell'immediato e nel breve termine, al fine di controllare ed ottimizzare l'utilizzo delle disponibilità liquide.

La Società è dotata di una buona capacità creditizia grazie a linee di finanziamento Intercompany che hanno compensato la riduzione nell'accesso a linee di credito rilasciate dagli istituti di credito con i quali la Società collabora dall'inizio della sua attività.

La Società persegue quindi una attenta politica commerciale e una oculata gestione della tesoreria, anche previsionale di medio e lungo termine, al fine di contenere l'esposizione e l'assorbimento di capitale. Comunque sia, considerato il business di riferimento ed il ciclo di vita del commercio di gas naturale, l'esposizione finanziaria è da considerarsi a breve termine.

Rischio operativo

Al fine di limitare la possibilità di errore e per rendere efficiente ed efficace il business dell'azienda, la Società opera secondo processi aziendali che coordinano le principali attività svolte all'interno dell'azienda.

Politiche connesse alle diverse attività di copertura

Al fine di ridurre al massimo possibile l'esposizione derivante dalla fluttuazione delle commodities, la Società pone in essere oculate attività di hedging del proprio portafoglio. Le operazioni sono effettuate esclusivamente a fine di copertura, con effetto neutro sul risultato di conto economico poiché gli effetti della copertura sono opposti alle risultanze del contratto fisico sottostante, sebbene tali operazioni siano state interrotte nel 2023.

2.9 Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 2, numero 1 del Codice Civile si dà atto che nell'esercizio in commento la Società non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo.

2.10 Quadro regolamentare

In data 1/10/2023 è entrata in vigore la nuova normativa relativa alla "Riforma dei processi di conferimento della capacità ai punti di uscita e di riconsegna della rete di trasporto". La riforma è stata introdotta dalla Deliberazione 147/2019/R/gas del 16/4/2019 che ne prevedeva la decorrenza dal 1/10/2020. Successivamente con le Deliberazioni 110/2020/R/gas del 1/4/2020, 134/2021/R/gas del 30/3/2021 e 225/R/gas del 24/5/2022, la decorrenza è stata posticipata rispettivamente al 1/10/2021, 1/10/2022 ed infine al 1/10/2023, data di effettiva entrata in vigore.

2.11 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

La Società, a seguito dell'acquisizione del socio unico Centrex Europe Energy & Gas AG da parte di Gazprom export, è divenuta soggetta all'attività di direzione e coordinamento di PAO Gazprom.

Di seguito si riportano i dati sintetici degli ultimi due bilanci approvati relativi al Socio Unico:

Centrex Europe Energy & Gas AG

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22
Totale attivo patrimoniale	156.425	177.393
Patrimonio netto	95.432	151.867
Totale passivo patrimoniale	60.993	25.527
Ricavi	154.966	94.134
Risultato operativo	(2.512)	2.635
(Perdita)/Utile dell'esercizio	(1.435)	5.844

Nel corso dell'esercizio, la Società ha intrattenuto i seguenti rapporti, di natura commerciale e finanziaria, con le società del gruppo:

Importi in Euro	Debiti		Crediti		Costi		Ricavi	
Società	Commerciali	Finanziari	Commerciali	Finanziari	Commerciali	Finanziari	Commerciali	Finanziari
Centrex Europe	82.016	12.231.423	21.936		1.009.624	1.345.656	56.936	
Gazprom Italia S.p.A.	9.290.050		0		651.674.588		0	
SMG			694.783				6.364.070	
Weedoo			785.639	1.738.080			1.970.591	0
Totale	9.372.0666	12.231.423	1.502.358	1.738.080	652.684.212	1.345.656	8.391.597	0

Si ricorda che la Società detiene il 51% della Weedoo S.p.A. e che SMG S.r.l. era controllata al 31.12.2023 da Weedoo al 75%. In data 19 febbraio 2024 è stato aumentato il capitale sociale della società SMG S.r.l., al fine di consentire il mantenimento dell'iscrizione nell'Elenco dei soggetti abilitati alla vendita di energia elettrica ai consumatori finali, è stato interamente sottoscritto e versato da WEEDOO. A seguito di tale operazione, la quota di partecipazione in SMG è aumentata dal 75% al 96,25%.

Si segnala che, per una importanza strategica, si hanno relazioni commerciali con la Società Gas Rimini che detiene una partecipazione in WEEDOO pari al 49% del capitale sociale.

Importi in Euro	Debiti		Crediti		Costi		Ricavi	
Società	Commerciali	Finanziari	Commerciali	Finanziari	Commerciali	Finanziari	Commerciali	Finanziari
Società Gas Rimini							1.391.752	

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate tra parti indipendenti.

2.12 Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 2, art. 2428 C.C., comunichiamo che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e di Società controllanti.

2.13 Eventi successivi alla chiusura del bilancio e prevedibile evoluzione della gestione

L'appartenenza di Centrex Italia al gruppo Gazprom, che è stata fondamentale per garantire la continuità aziendale grazie al supporto finanziario e operativo fornito anche nel corso del 2023, la rende esposta al rischio di sanzioni e/o sospensione di servizi da parte dei partner commerciali e finanziari.

In questo scenario di forte incertezza, il Consiglio di Amministrazione ha costantemente monitorato la situazione, valutando le opportune azioni volte a tutelare la continuità aziendale della Società nonché a tutelare il patrimonio aziendale e il valore della stessa.

La liquidità attualmente presente nella Società e il supporto fornito dal gruppo Gazprom, sia attraverso il finanziamento Intercompany fornito da CEEG per coprire le necessità di cassa, che con le specifiche assicurazioni fornite da Gazprom export circa la continuità dell'attività aziendale, permette agli Amministratori di poter valutare positivamente l'esistenza del requisito della continuità aziendale, sulla base dello scenario di rischio in essere alla data della presente Relazione. Occorre però comunque considerare che tale scenario è passibile di mutamenti improvvisi e imprevedibili che potrebbero potenzialmente anche inficiare sulla continuità aziendale della Società. La Società e gli Amministratori monitoreranno attentamente l'evoluzione della gestione, ipotizzando che non intervengano fattori esogeni fuori dal controllo della Società e tali da inficiare la solidità economico patrimoniale e finanziaria della stessa.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Milano, il 3 giugno 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

L' Amministratore Delegato
Michele Libutti

Schema di bilancio al 31/12/2023



3 PROSPETTI DI BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2023 E RENDICONTO FINANZIARIO

B) Immobilizzazioni

	31.12.23	31.12.22
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	274.482	419.039
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	39.165	49.165
Totale	313.647	468.204
II - Immobilizzazioni materiali		
4) altri beni	35.575	63.554
Totale	35.575	63.554
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.017.566	2.017.566
Totale	2.017.566	2.017.566
Totale immobilizzazioni (B)	2.366.788	2.549.324

C) Attivo circolante

I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	0	1.412.954
Totale	0	1.412.954
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.157.655	65.669.831
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.218.501	4.048.568
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.936	26.836
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili entro l'esercizio successivo	0	2.455.128
5-bis) crediti tributari	591.478	2.608.186
5 ter) Imposte Anticipate	1.062.282	360.450
5 quater) Verso altri:		
esigibili entro l'esercizio successivo	39.313.457	13.963.592
Totale	49.365.309	89.132.591

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

31/12/2023

31/12/2022

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:

5) Strumenti finanziari derivati attivi.

0

51.217

Totale**0****51.217***IV Disponibilità liquide*

1) Depositi bancari e postali

33.713.868

93.777.024

3) Denaro e valori in cassa

1.125

814

Totale**33.714.993****93.777.838****Totale attivo circolante (C)****83.080.302****184.374.600****D) Ratei e risconti***I - Ratei e risconti*

109.624

101.882

Totale ratei e risconti (D)**109.624****101.882****Totale attivo (A+B+C+D)****85.556.714****187.025.806**

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		31/12/2023	31/12/2022
A) Patrimonio netto			
I. Capitale		5.000.000	5.000.000
IV. Riserva legale		682.411	682.411
VI Altre riserve, distintamente indicate		5.422.001	5.422.001
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		0	31.180
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		9.673.299	9.872.501,00
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		3.258.081	-199.202,00
Totale patrimonio netto (A)		24.035.792	20.808.891
B) Fondi per rischi e oneri			
2) per imposte		0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi		0	6.820
4) altri		3.921.056	1.458.881
Totale fondi per rischi ed oneri (B)		3.921.056	1.465.701
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato			
Fondo trattamento di fine rapporto		178.989	447.108
D) Debiti			
3) debiti verso soci per finanziamento esigibili entro l'esercizio successivo		12.231.423	105.309.908
4) debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo		581	29.632
7) debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo		33.929.831	54.995.210
9) debiti verso imprese controllate esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
11) debiti verso controllanti esigibili entro l'esercizio successivo		82.016	410.686

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

31/12/2023

31/12/2022

11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:
esigibili entro l'esercizio successivo

9.290.050

0

12) debiti tributari esigibili entro l'esercizio successivo

645.296

784.264

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale
esigibili entro l'esercizio successivo

83.551

89.692

14) altri debiti

esigibili entro l'esercizio successivo

1.158.089

2.676.684

Totale debiti (D)

57.420.837

164.296.076

E) Ratei e risconti

Ratei e risconti

40

8.030

Totale ratei e risconti (E)

40

8.030

Totale passivo (A+B+C+D+E)

85.556.714

187.025.806

CONTO ECONOMICO
31/12/2023
31/12/2022
A) Valore della produzione

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	845.811.373	607.510.834
5) altri ricavi e proventi	1.137.580	146.791

Totale valore della produzione
846.948.953 607.657.625
B) Costi della produzione

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	796.048.919	1.976.323.328
7) per servizi	6.206.194	36.797.063
8) per godimento di beni di terzi	479.826	400.297
9) per il personale	3.249.555	3.523.998
a) salari e stipendi	2.511.333	2.526.100
b) oneri sociali	549.305	780.841
c) trattamento di fine rapporto	54.092	87.886
d) trattamento di quiescenza e simili	100.944	99.271
e) altri costi	33.881	29.900
10) ammortamenti e svalutazioni	10.335	(43.907)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	154.556	172.235
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	27.979	39.753
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(172.200)	(255.895)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.412.954	14.767.126
12) accantonamenti per rischi	2.000.000	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	2.000.000	341.565

Totale costi della produzione (B)
809.859.460 2.034.571.127
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)
5.665.064 3.902.374

CONTO ECONOMICO
31/12/2023
31/12/2022
C) Proventi e oneri finanziari

16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti	162.337	55.666
d.1) da imprese controllate	4.080	4.080
d.5) da altri	158.257	51.586
17) interessi e altri oneri finanziari	1.353.808	1.043.117
17.3) verso imprese controllanti	1.345.656	911.764
17.5) verso altri	8.152	131.353
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.083)	(743)

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.192.554)	(988.194)
---	--------------------	------------------

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) rivalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	0	21.844
19) svalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	13.217	62.913

Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(13.217)	(41.069)
--	-----------------	-----------------

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.459.293	2.873.111
--	------------------	------------------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.201.212)	(3.072.313)
a) correnti	(1.903.044)	(3.119.883)
b) anticipate	701.832	27.182
c) differite	0	0
d) relative a esercizi precedenti	0	20.388

21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.258.081	(199.202)
---	------------------	------------------

Importi in Euro	2023	2022
A) Rendiconto finanziario della attività operativa		
Risultato dell'esercizio	3.258.081	(199.202)
Rettifiche per: Interessi passivi / (interessi attivi)	1.191.471	987.451
Imposte sul reddito	1.201.21	3.072.313
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito		
interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.650.764	3.860.562
Ammortamenti di beni materiali	27.979	39.753
Ammortamenti di beni immateriali	154.556	172.235
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	13.217	41.069
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	2.021.856	(34.415)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	7.868.372	4.079.203
(Incremento) / Decremento delle rimanenze	1.412.954	14.767.125
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	60.684.376	288.495.230
Incremento / (Decremento) dei debiti verso fornitori	(21.065.379)	(185.792.902)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(7.742)	114.584
Incremento / (Decremento) dei ratei e risconti passivi	(7.990)	(25.377)
Altri Decrementi /(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(13.535.632)	(37.524.689)
Variazioni del Capitale circolante	27.480.587	80.033.971
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	35.348.959	84.113.174
Interessi incassati/(pagati)	(1.191.471)	(987.451)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.112.797)	(1.272.787)
Totale Rettifiche	(2.304.268)	(2.260.238)
Totale disponibilità liquide nette derivanti dall'attività operativa (A)	33.044.691	81.852.936
B) Rendiconto finanziario della attività di investimento		
(Incrementi) Decrementi netti di immobilizzazioni materiali	0	(4.411)
(Incrementi) Decrementi netti di immobilizzazioni immateriali	0	0
Totale disponibilità liquide nette assorbite dalla attività di investimento (B)	0	(4.411)
C) Rendiconto finanziario della attività finanziaria		
Incrementi (Decrementi) prestiti bancari breve termine e scoperti di C/C	(29.051)	(58.696.056)
Incrementi (Decrementi) linee di tesoreria infragruppo	(93.078.485)	25.249.650
Totale disponibilità liquide nette assorbite dalla attività finanziaria (C)	(93.107.536)	(33.446.406)
Incremento / (Decremento) netto delle disponibilità liquide (A+B+C)	(60.062.845)	48.402.119
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	93.777.838	45.375.719
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	33.714.993	93.777.838
Incremento / (Decremento) dell'esercizio	(60.062.845)	48.402.119

Nota Integrativa 2023

4 NOTA INTEGRATIVA, PARTE INIZIALE

4.1 Premessa

Il bilancio, sottoposto al vostro esame e alla vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a euro 3.258.081 (contro una perdita dell'esercizio 2022 pari a -199.202 euro). La Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di PAO Gazprom.

4.2 Attività svolta

La Società ha per oggetto l'attività di creazione e utilizzo di impianti di produzione energetica e di gas, la strutturazione strategica di contratti di fornitura energetica e di gas, nonché la creazione di strutture di distribuzione, il commercio e la distribuzione di prodotti petroliferi e di gas naturale, l'acquisto e la vendita di fornitura energetica e di gas naturale.

4.3 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio.

Gli sviluppi geopolitici in Ucraina e le conseguenti sanzioni adottate nei confronti di aziende russe o riferibili alla Federazione Russa hanno causato notevoli difficoltà per Centrex Italia, sia nell'ottenimento di linee di credito e garanzie bancarie che nel rapporto con alcuni fornitori (ad esempio, fornitori di licenze software). Grazie al supporto del gruppo, la gestione finanziaria non ha comunque rappresentato un ostacolo per l'azienda, che è riuscita in un contesto di mercato molto complesso ad aumentare il suo EBITDA rispetto all'anno precedente.

Ciò è confermato alla data odierna di approvazione del presente bilancio.

Per maggiori informazioni si rinvia al paragrafo "Andamento della gestione" della Relazione sulla gestione.

4.4 Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale. Si rimanda a quanto scritto al paragrafo "2.13 Eventi successivi alla chiusura di bilancio e prevedibile evoluzione della gestione" della Relazione sulla Gestione per le considerazioni in merito all'attuale scenario di

incertezza e rischio connesso alle sanzioni e/o sospensione di servizi conseguenti agli sviluppi geopolitici in essere tra Russia e Ucraina.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e da tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

Il Rendiconto finanziario è conforme a quanto previsto dall'art. 2425-ter del Codice Civile.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter del Codice Civile per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società e ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

4.5 Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

4.6 Criteri di valutazione adottati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività. Si rimanda a quanto scritto al paragrafo "2.13 Eventi successivi alla chiusura di bilancio e prevedibile evoluzione della gestione" della Relazione sulla gestione per le considerazioni in merito all'attuale scenario di incertezza e rischio connesso agli sviluppi geopolitici in essere tra Russia e Ucraina.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La rilevanza viene valutata dagli amministratori con riferimento alla ragionevole possibilità che una determinata informazione influenzi le decisioni che i potenziali utilizzatori del bilancio prendono sulla base di tale informazione.

La valutazione, pertanto, considera di volta in volta sia fattori quantitativi (quali il valore della voce) sia fattori qualitativi (legati a fattori specifici della Società).

Alcune delle principali declinazioni del principio della rilevanza nella redazione del bilancio della Società sono le seguenti:

- Non è stato applicato il costo ammortizzato nelle seguenti voci:

- 1) Crediti di natura finanziaria verso società controllate e controllanti, in quanto, in rapporto all'entità di tali crediti, i tassi contrattuali non si discostano significativamente dai tassi di mercato al momento della stipula;

- 2) Debiti finanziari, in quanto tutti stipulati a tassi di mercato e senza significativi costi di transazione;

- 3) Crediti commerciali dell'Attivo Circolante e Debiti commerciali, in quanto hanno scadenza entro i dodici mesi e gli effetti sarebbero irrilevanti.

- La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.
- La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. I relativi importi sono stati esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, le concessioni e marchi sono ammortizzati con un'aliquota annua differenziata a seconda della vita utile stimata:

- il 33% in relazione ai beni con una vita utile stimata di tre esercizi;
- il 20% in relazione ai beni con vita utile stimata di cinque esercizi.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Ai sensi del punto 5) del comma 1 dell'art. 2426 del Codice Civile, si informa che non si è proceduto alla distribuzione di dividendi eccedenti l'ammontare di riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei suddetti costi non ammortizzati.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

I relativi importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione prendendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

Descrizione	Aliquote applicate
Impianti e macchinari (macchine ufficio e elettroniche)	20%
Altri beni:	
- Mobili e arredi	20%
- Macchine ufficio elettroniche	20%
- Cellulari	30%

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, comma 1, punto 4, del Codice Civile.

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di "Prodotti finiti e merci", costituite dalle quantità di gas stoccate, sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

I prodotti finiti sono stati iscritti applicando il costo medio ponderato.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato e il processo di attualizzazione, come già evidenziato nei criteri di valutazione, non sono stati applicati in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare

una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto, i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo. Nella valutazione dei crediti si tiene conto del presumibile valore di realizzo mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo

corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Relativamente ai ratei e risconti pluriennali si è provveduto a verificare il mantenimento della originaria iscrizione e laddove necessario sono state operate le necessarie variazioni.

Fondi per rischi e oneri

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

TFR

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 del Codice civile e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato e il processo di attualizzazione, come già evidenziato nei criteri di valutazione, non sono stati applicati in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Pertanto, i debiti sono esposti al valore nominale, eventualmente modificato, per quanto riguarda

i debiti di natura commerciale, in occasione di rettifiche di fatturazione.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono attivati al fine di garantire la copertura di rischi sottostanti l'oscillazione dei prezzi di vendita.

Uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari o del fair value di un'attività segue la classificazione, nell'attivo circolante o immobilizzato, dell'attività coperta; uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari e del fair value di una passività, un impegno irrevocabile o un'operazione programmata altamente probabile è classificato nell'attivo circolante, così come uno strumento finanziario derivato non di copertura. In caso di fair value negativo, tali strumenti sono iscritti al passivo tra i fondi e rischi.

Le variazioni di fair value degli strumenti finanziari derivati sono esposte nel conto economico nella sezione D) "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie", mentre le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari sono iscritte nel Patrimonio netto, alla voce Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti. I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi specifichiamo quanto segue.

Le imposte differite sono state calcolate sulla base delle differenze temporanee tassabili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento della base imponibile.

In aderenza del principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

L'ammontare delle imposte differite e anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.

Ai fini IRES, la Società ha aderito, nel corso del 2015, con la società Weedoo S.p.A., società controllata al 51%, all'istituto del cosiddetto "consolidato fiscale nazionale", di cui agli articoli da 117 a 129 TUIR, comportando la determinazione di un'unica base imponibile per il gruppo di imprese che hanno aderito a tale istituto e l'attribuzione alla sola consolidante degli obblighi connessi alla determinazione ed alla liquidazione dell'IRES di gruppo, nonché al versamento dei saldi e degli acconti della medesima imposta. Tale opzione è stata rinnovata tacitamente, a seguito dell'introduzione dell'art. 7-quater D.L. 193/2016.

I rapporti economici, oltre che la responsabilità e gli obblighi reciproci fra la Società e la società consolidata, sono definiti nel Contratto di consolidato fiscale per le società del Gruppo.

Ciò considerato, le imposte correnti IRES sono determinate secondo il principio di competenza in base al risultato d'esercizio della Società, non tenendo conto dell'appartenenza al consolidato fiscale, ed imputate al conto economico della stessa. L'IRAP non è coinvolta nell'istituto del consolidato fiscale, pertanto gli effetti di tale imposta sono stati rilevati esclusivamente sul conto economico della Società secondo le disposizioni originariamente vigenti.

Uso di stime

La redazione del bilancio dell'esercizio e della relativa Nota Integrativa richiede da parte della Direzione l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data di bilancio.

Le stime e le assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori considerati rilevanti. I risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione ad esse apportate sono riflesse a conto economico nel periodo in cui avviene la revisione di stima se la revisione stessa ha effetti solo su tale periodo, o anche nei periodi successivi se la revisione ha effetti sia sull'esercizio corrente, sia su quelli futuri. Le principali voci di bilancio che necessitano di effettuazioni di stime e assunzioni sono principalmente il fondo svalutazione dei crediti e il fondo rischi.

5 NOTA INTEGRATIVA – COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Alla data del 31 dicembre 2023 il capitale risulta interamente sottoscritto e versato.

Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali è la seguente:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	274.482	419.039	(144.557)	-34,5%
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	39.165	49.165	(10.000)	-20,3%
7) Altre	0	0	0	0
Totali immobilizzazioni immateriali	313.647	468.204	(154.557)	-33,0%

Le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio (art. 2427, comma 1, punto 2, del Codice Civile) sono evidenziate nel seguente prospetto:

	Costo storico				Fondo ammortamento			
Importi in Euro	31.12.22	Increment.	Riclass.	31.12.23	31.12.22	Increment.	31.12.23	Valore Netto
Costi di impianto e ampliamento	8.727			8.727	8.727		8.727	0
Concessioni e licenze	1.268.652			1.268.652	849.612	144.557	994.169	274.483
Migliorie su beni di terzi	120.895			120.895	71.732	9.999	81.731	39.164
Altre	132.395			132.395	132.395		132.395	0
Licenze in Corso	0			0	0		0	0
Totale Imm. Immateriali	1.530.669	0	0	1.530.669	1.062.466	154.556	1.217.022	313.647

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2023 ammontano a euro 313.647 (euro 468.204 alla fine del precedente esercizio) al netto delle quote di ammortamento.

II. Immobilizzazioni materiali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali è la seguente:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
4) Altri beni	35.575	63.554	(27.979)	-44,0%
Totale immobilizzazioni materiali	35.575	63.554	(27.979)	-44,0%

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione delle immobilizzazioni (art. 2427, comma 1, punto 6, del Codice Civile):

Importi in Euro	Costo storico			Fondo ammortamento			Valore Netto
	31.12.22	Increment.	31.12.23	31.12.22	Increment.	31.12.23	
Altri impianti e macchinari	1.700		1.700	1.700		1.700	0
Mobili e arredi	26.448	0	26.448	26.448		26.448	0
Macchine d'ufficio elettroniche	314.200	0	314.200	284.594	19.944	304.538	9.662
Telefonia mobile	32.873	0	32.873	30.403	1.683	32.086	787
Macchine elett. varie	70.075	0	70.075	38.597	6.352	44.949	25.126
Totale Imm. Materiali	445.296	0	445.296	381.742	27.979	409.721	35.575

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad euro 35.575 (euro 63.554 alla fine dell'esercizio precedente); la riduzione del valore netto è interamente dovuta all'ammortamento effettuato nell'anno.

III. Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da una partecipazione in una impresa controllata come evidenziato nel prospetto che segue:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Partecipazioni in imprese controllate	2.017.566	2.017.566	0	0,0%
Partecipazioni	2.017.566	2.017.566	0	0,0%
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.017.566	2.017.566	0	0,0%

La voce Partecipazioni fa riferimento alla partecipazione detenuta in Weedoo S.p.A., con sede legale in Milano, P.IVA 08961560961, e rappresenta un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

Il valore al 31/12/2023 ammonta complessivamente a euro 2.017.566 (ed è rimasto invariato rispetto alla fine dell'esercizio precedente). La partecipazione in questione è valutata al costo di acquisto.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, punto 5, del Codice civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative a tale unica partecipazione in imprese controllate:

WeeDoo S.p.A. - P.IVA 8961560961

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22
capitale sociale	1.000.000	1.000.000
Altre riserve / utili o perdite a	563.971	577.034
Utile / (Perdita) dell'esercizio	389.055	(13.063)
Totale patrimonio netto Weedoo	1.953.026	1.563.971
Quota posseduta	51%	51%
Quota posseduta in Euro	996.043	797.625
Valore iscrizione a bilancio	2.017.566	2.017.566

La Società ha ritenuto di non dover rettificare il valore della partecipazione in Weedoo S.p.a., sebbene sia iscritta in bilancio ad un valore superiore alla relativa quota di patrimonio netto, rappresentando un investimento strategico e duraturo per la Società, in attesa di raggiungere il break-even previsto nei prossimi esercizi. La Società ha provveduto ad effettuare un test di Impairment sulla partecipazione della controllata Weedoo S.p.a. analizzando il valore prospettico della partecipazione attraverso l'attualizzazione dei flussi finanziari attesi (DCF Method) che saranno generati dalla controllata come definiti nel piano di sviluppo 2024-2027. A seguito dell'analisi viene confermata la non necessità di procedere con la svalutazione della partecipazione.

Si segnala che al 31 dicembre 2023 la controllata Weedoo S.p.a. detiene una partecipazione del 75% nel capitale sociale di SMG S.r.l., società di vendita di gas naturale ed energia elettrica al dettaglio con sede legale in Arese (MI), P.IVA 03761580962. SMG S.r.l. ha un patrimonio netto al 31 dicembre 2023 pari a euro 3.701.432, mentre il valore al quale è iscritta la partecipazione nel bilancio di Weedoo S.p.a. è pari euro 2.361.565. Si segnala che la quota di pertinenza del Patrimonio Netto 2.776.074 (pari al 75% di 3.701.432 euro) è superiore al valore di iscrizione a Bilancio della stessa e pertanto non è emersa la necessità di effettuare da parte di Weedoo l'impairment sulla società SMG S.r.l.

Si segnala infine che la percentuale di proprietà di SMG da parte di Weedoo è cresciuta dal 75% al 96,25% nel corso del 2024, a seguito di delibera di aumento del capitale sociale di SMG da € 15.000 a € 100.000, adottata durante l'assemblea straordinaria di SMG del 19 febbraio 2024, e sottoscrizione e immediato versamento da parte di Weedoo dell'importo di 85.000 euro a favore di SMG.

Attivo circolante***I Rimanenze***

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, punto 4, del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Prodotti finiti e merci	0	1.412.954	(1.412.954)	-100,0%
Totale Rimanenze	0	1.412.954	(1.412.954)	-100,0%

Lo stoccaggio è pari a zero in quanto in corso d'anno la Società non ha acquisito capacità di stoccaggio.

II Crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione e la variazione dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, nr. 4 del Codice civile):

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Crediti verso clienti	5.157.655	65.669.831	(60.512.176)	-92,1%
Crediti verso controllate	3.218.501	4.048.568	(830.067)	-20,5%
Crediti verso controllanti	21.936	26.836	(4.900)	-18,3%
Crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	2.455.128	(2.455.128)	-100,0%
Crediti tributari	591.478	2.608.186	(2.016.708)	-77,3%
Crediti per imposte anticipate	1.062.282	360.450	701.832	194,7%
Crediti verso altri	39.313.457	13.963.592	25.349.865	181,5%
Totale Crediti	49.365.309	89.132.591	(39.767.282)	-44,6%

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, nr. 6, del Codice Civile, si segnala che tutti i crediti di cui alla presente voce sono da considerare esigibili entro l'anno.

L'adeguamento dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, determinato attraverso una valutazione del rischio specifico di esigibilità e tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e del settore. La forte diminuzione del valore dei crediti verso clienti è principalmente motivata dalla riduzione del business.

La voce dei crediti verso altri pari a euro 39.313.457 (euro 13.963.592 al 31 dicembre 2022) è incrementata principalmente per effetto dell'apertura di un deposito bancario remunerato e da depositi cauzionali strettamente legati all'operatività relativa al business.

L'ammontare dei crediti iscritti nell'attivo circolante tiene conto sia delle note di credito da emettere sia del fondo svalutazione crediti pari a euro 10.671. Di seguito il dettaglio della voce e relativa movimentazione del fondo svalutazione crediti:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Crediti verso clienti	5.168.326	66.081.022	(60.912.696)	-92,2%
F.do svalutazione Crediti	(10.671)	(411.191)	400.520	-97,4%
Totale Crediti verso clienti	5.157.655	65.669.831	(60.512.176)	-92,1%

Importi in Euro	31.12.23
Saldo al 31.12.22	(411.191)
Accantonamenti	0
Rilasci	172.200
Utilizzi	228.321
Saldo	(10.671)

Non sussistono, al 31/12/2023, crediti aventi durata superiore a cinque anni.

La voce Crediti verso imprese controllate è così composta:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Crediti verso Weedoo SpA	2.523.719	951.158	1.572.561	165,3%
Crediti verso SMG Srl	694.783	3.097.411	(2.402.628)	-77,6%
Totale Crediti verso clienti	3.218.501	4.048.568	(830.067)	-20,5%

Si specifica che la voce verso Weedoo S.p.a. comprende un finanziamento fruttifero pari ad euro 204.000 remunerato ad un tasso fisso del 2% ed un finanziamento fruttifero pari a 1.530.000 euro remunerato ad un tasso variabile Euribor 3M + 200BPS. La voce Crediti è rappresentata da soli crediti di natura commerciale in diminuzione verso il valore al 31 dicembre 2022.

La voce Crediti tributari è così composta:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Erario c / IVA	202.426	740.330	(537.904)	-72,7%
Credito Iva chiesta a rimborso	0	1.543.371	(1.543.371)	-100,0%
Credito Iva in compensazione	0	0	0	-
Acconti Ires	0	0	0	-
Crediti per accise	232.980	178.994	53.986	30,2%
Crediti per addizionali regionali	118.367	145.491	(27.124)	-18,6%
Erario c/ritenute interessi attivi	37.704	0	37.704	
Totale crediti tributari	591.478	2.608.186	(2.016.708)	-77,3%

I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base all'area geografica nella quale il soggetto debitore ha sede legale (art. 2427, comma 1, punto 6, del Codice civile):

Area Geografica	Italia	UE	Extra UE	Totale
Crediti verso clienti	1.983.911	3.173.744		5.157.655
Crediti verso controllate	3.218.501			3.218.501
Crediti verso controllanti	0	21.936		21.936
Crediti tributari	591.478			591.478
Crediti per imposte anticipate	1.062.282			1.062.282
Crediti verso altri	39.313.457			39.313.457
Totale crediti	46.169.629	3.217.616	(2.016.708)	49.365.309

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si fornisce di seguito un prospetto relativo alla composizione ed alla variazione delle attività finanziarie non immobilizzate (art. 2427, comma 1, punto 4, del Codice Civile):

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Strumenti finanziari derivati attivi	0	51.217	(51.217)	-100,0%
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	51.217	(51.217)	-100,0%

Per maggiori informazioni si fa riferimento al paragrafo 6 "Altre Informazioni", allo specifico punto sulle "Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis C.C.".

IV. Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, comma 1, punto 4, del Codice civile):

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Depositi bancari e postali	33.713.868	93.777.024	(60.063.156)	-64,0%
Denaro e valori in cassa	1.125	814	311	38,2%
Totale disponibilità liquide	33.714.993	93.777.838	(60.062.845)	-64,0%

La variazione di liquidità è analizzata nel rendiconto finanziario allegato insieme agli schemi di bilancio in base alla natura delle componenti che l'hanno determinata.

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Risconti attivi diversi	109.624	101.882	7.742	7,6%
Totale ratei e risconti	109.624	101.882	7.742	7,6%

Non sussistono, al 31/12/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni, né importi rilevanti con durata oltre l'esercizio successivo.

La voce "Risconti attivi" è composta da risconti di canoni anticipati su noleggi autovetture, affitti passivi e canoni di accesso a banche dati.

PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE

Patrimonio netto

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Capitale Socialei	5.000.000	5.000.000	0	0,0%
Riserva legale	682.411	682.411	0	0,0%
<i>Altre riserve - versam. in conto aumento di capitale</i>	925	925	0	0,0%
<i>Altre riserve - versamamenti effettuati da soci</i>	5.000.000	5.000.000		
<i>Altre riserve - riserve straordinarie di utili</i>	421.076	421.076	0	0,0%
Totale Altre riserve	5.422.001	5.422.001	0	0,0%
Riserve per operazioni di copertura flussi finaz. Attesi	0	31.180	(31.180)	-100,0%
Utili (Perdite) portati a nuovo	9.673.299	9.872.501	(199.202)	-2,0%
Utile (Perdita) dell'esercizio	3.258.081	(199.202)	3.457.283	-1735,6%
Totale Patrimonio Netto	24.035.792	20.808.891	3.226.901	15,5%

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 24.035.792 e ha registrato le seguenti movimentazioni negli ultimi tre esercizi (art. 2427, comma 1, punto 4, del Codice Civile):

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 24.035.792 e ha registrato le seguenti movimentazioni negli ultimi tre esercizi (art. 2427, comma 1, punto 4, del Codice Civile):

Importi in Euro	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre riserve	Riserve copertura flussi fin. attesi	Risultato portato a nuovo	Risultato di esercizio	Totale Patrimonio
Importi al 31 dicembre 2020	5.000.000	501.786	5.422.001	861.251	6.440.632	1.644.700	19.870.371
Destinazione dell'utile		82.235			1.562.465	(1.644.700)	0
Altri movimenti (al netto effetto imposte)				1.403.819			1.403.819
Risultato d'esercizio						1.967.792	1.967.792
Importi al 31 dicembre 2021	5.000.000	584.021	5.422.001	2.265.070	8.003.097	1.967.792	23.241.981
Destinazione dell'utile		98.390			1.869.402	(1.967.792)	0
Altri movimenti (al netto effetto imposte)				(2.233.890)	2		(2.233.888)
Risultati d'esercizio						(199.202)	(199.202)
Importi al 31 dicembre 2022	5.000.000	682.411	5.422.001	31.180	9.872.501	(199.202)	20.808.891
Destinazione dell'utile		0			(199.202)	199.202	0
Altri movimenti (al netto effetto imposte)				(31.180)			(31.180)
Risultato d'esercizio						3.258.081	3.258.081
Importi al 31 dicembre 2023	5.000.000	682.411	5.422.001	0	9.673.299	3.258.081	24.035.792

Si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità (art. 2427, comma 1, punto 7-bis, del Codice Civile):

Importi in Euro	31.12.23	Origine / Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale Sociale	5.000.000			0
Riserva legale	682.411	U	A, B	682.411
Altre riserve - versamenti. in conto aumento di capitale	925	C	A, B	925
Altre riserve - versamenti effettuati da soci	5.000.000	C	A, B, C	5.000.000
Altre riserve - riserve straordinarie di utili	421.076	C	A, B, C	421.076
Riserve per operazioni di copertura flussi finaz. attesi	0	U	.	0
Utili portati a nuovo	9.673.299	U	A, B, C	9.673.299
Utile dell'esercizio	3.258.081			
Totale Patrimonio Netto	24.035.792			15.777.711
Totale Patrimonio Netto	5.683.336			683.336

Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci

Al 31/12/2023 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato ed è rappresentato da n. 5.000.000 azioni del valore unitario pari a 1 euro.

Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, comma 1, punto 4, del Codice civile):

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Per imposte	0	0	0	
Strumenti finanziari derivati passivi	0	6.820	(6.820)	-100,0%
Altri	3.921.056	1.458.881	2.462.175	168,8%
Totale fondi rischi ed oneri	3.921.056	1.465.701	2.455.355	167,5%

Il presente prospetto fornisce il dettaglio della voce relativa agli altri fondi per rischi ed oneri, nonché la variazione intervenuta rispetto all'esercizio precedente (art. 2427, comma 1, punto 7, del Codice Civile):

Importi in Euro	31.12.22	Incres.	Decres.	Utilizzi	31.12.23
Per imposte	0				0
Strumenti finanziari derivati passivi	6.820	0	6.820		0
Altri	1.458.881	2.462.175			3.921.056
Totale fondi rischi ed oneri	1.465.701	2.462.175	6.820	0	3.921.056

Il saldo del fondo per rischi ed oneri "Altri" rappresenta il prudentiale accantonamento, a fronte dei rischi aziendali individuati o di potenziali futuri esborsi, effettuato dagli Amministratori sulla base delle loro migliori conoscenze e supportato, ove opportuno, dai pareri dei legali con riferimento ai contenziosi in essere o potenziali.

Rimandando alle considerazioni espresse nel paragrafo 4.6 in merito all'uso di stime, ovvero in merito ai procedimenti estimativi adottati nella valutazione del rischio di soccombenza in contenziosi, si segnala come la Direzione non è a conoscenza di significativi rischi che potrebbero derivare dalle controversie in essere a fronte dei quali non risulti stanziato un fondo rischi alla fine dell'esercizio in esame. La Direzione, pertanto, ritiene congruo il fondo stanziato.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, comma 1, punto 4, del Codice civile):

Importi in Euro	31.12.22	Accrual	Usage	31.12.23
Trattamento fine rapporto	447.108	54.092	322.211	178.989
Totale TFR	447.108	54.092	322.211	178.989

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile):

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Debiti verso soci per finanziamenti	12.231.423	105.309.908	(93.078.485)	-88,4%
Debiti verso banche	581	29.632	(29.051)	-98,0%
Debiti verso fornitori	33.929.831	54.995.210	(21.065.379)	-38,3%
Debiti verso controllante	82.016	410.686	(328.670)	-80,0%
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	9.290.050	0	9.290.050	100,0%
Debiti tributari	645.296	784.264	(138.968)	-17,7%
Deb. previdenziali	83.551	89.692	(6.141)	-6,8%
Altri debiti	1.158.089	2.676.684	(1.518.595)	-56,7%
Totale debiti	57.420.837	164.296.076	(106.875.239)	-65,1%

La voce Debiti verso soci per finanziamenti si riferisce a un finanziamento fruttifero – a condizioni di mercato – pari ad un ammontare nominale di euro 12.000.000; nel corso del 2023 è stato diminuito rispetto al precedente esercizio, per un importo pari a 93 milioni di euro. Nella voce sono stati indicati anche gli interessi in corso di maturazione sino al 31 dicembre 2023. Il decremento nel corso del 2023, rispetto ai precedenti 105 milioni di linea concessa, è avvenuto in seguito alla contrazione del business.

Il dettaglio del debito verso banche per tipologia è il seguente:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Scoperti di conto corrente	581	29.632	(29.051)	-98,0%
Debiti verso banche	581	29.632	(29.051)	-98,0%

Il saldo Debito verso banche al 31 dicembre 2023, pari ad euro 581 presenta un decremento rispetto al precedente bilancio (29,6 mila euro), per l'effetto della riduzione del prezzo del gas naturale, della contrazione del business nonché dalla necessità di utilizzare il finanziamento interno (dei Soci) rispetto al finanziamento da terzi (delle Banche). Per la natura del business della Società, tutti i finanziamenti in essere hanno durata inferiore ai 12 mesi.

La voce Debiti verso fornitori, pari ad euro 34 milioni, è iscritta al netto delle note di credito da ricevere. Anche questa voce presenta un significativo decremento rispetto al precedente anno principalmente per effetto della riduzione del business, come spiegato in precedenza.

La voce Debiti verso controllante ammonta complessivamente ad euro 82 mila, dovuti nei confronti di Centrex Energy & Gas AG.

La voce debiti tributari è composta principalmente dal debito IRES, al netto degli acconti versati, per euro 516.457 e al debito IRAP, al netto degli acconti versati, per euro 69.868; mentre la restante parte da debiti per ritenute lavoratori dipendenti (euro 58.021) e lavoratori autonomi (euro 950). La voce Altri Debiti è costituita interamente da debiti, di varia natura, verso il personale.

Si segnala che non vi sono debiti assistiti da garanzia reale.

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti per area geografica (art. 2427, comma 1, punto 6, del Codice Civile):

Area Geografica	Italia	UE	Extra UE	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti		12.231.423		12.231.423
Debiti verso banche	581			581
Debiti verso fornitori	33.828.969	87.479	13.383	33.929.831
Debiti verso controllante		82.016		82.016
Debiti tributari	645.296			645.296
Debiti previdenziali	83.551			83.551
Altri debiti	1.158.089			1.158.089
Totale crediti	45.006.536	12.400.918	13.383	57.420.837

Ratei e risconti passivi

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Ratei passivi	40	8.030	(7.990)	-99,5%
Risconti passivi	0	0	0	
Totale fondi rischi ed oneri	40	8.030	(7.990)	-99,5%

Non sussistono, al 31/12/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni, né importi rilevanti con durata oltre l'esercizio successivo.

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

Si fornisce il decremento della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Ricavi delle vendite	815.357.443	2.038.333.672	(1.222.976.229)	-60,0%
Altri ricavi e proventi	167.081	139.829	27.252	19,5%
Valore della produzione	815.524.524	2.038.473.501	(1.222.948.977)	-60,0%

Il decremento registrato nei Ricavi delle Vendite è spiegato principalmente dalla riduzione del prezzo e dalla contrazione del business nel corso del 2023.

La ripartizione dei ricavi delle vendite per area geografica è la seguente:

Area Geografica	Italia	UE	Extra UE	Totale
Ricavi delle vendite	51.384.242	719.543.259	44.429.942	815.357.443
Totale valore della produzione	51.384.242	719.543.259	44.429.942	815.357.443

La ripartizione dei ricavi delle vendite per attività è la seguente:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Ricavi trading e corporate	813.880.669	2.015.666.077	(1.201.785.408)	-59,6%
Altri ricavi gas	1.307.219	10.329.712	(9.022.493)	-87,3%
Ricavi per intercompany services	0	61.000	(61.000)	-100,0%
Ricavi power	169.555	12.276.882	(12.107.327)	-98,6%
Totale Crediti verso clienti	815.357.443	2.038.333.672	1.089.720.123	114,9%

Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Per materie di consumo e merci	796.048.919	1.976.323.328	(1.180.274.409)	-59,7%
Per servizi	6.206.194	36.797.063	(30.590.869)	-83,1%
Per godimento di beni di terzi	479.826	400.297	79.529	19,9%
<i>Salari e stipendi</i>	2.511.333	2.526.100	(14.767)	-0,6%
<i>Oneri sociali</i>	549.305	780.841	(231.536)	-29,7%
<i>Trattamento di quiescenza e simili</i>	54.092	87.886	(33.794)	-38,5%
<i>Trattamento di quiescenza e simili</i>	100.944	99.271	1.673	1,7%
<i>Altri costi</i>	33.881	29.900	3.981	13,3%
Costo del personale	3.249.555	3.523.998	(274.443)	-7,8%
<i>Amm. immob. immateriali</i>	154.556	172.235	(17.679)	-10,3%
<i>Amm. immob. materiali</i>	27.979	39.753	(11.774)	-29,6%
<i>Svalutazioni crediti</i>	172.200	(255.895)	83.695	-32,7%
Ammortamenti e svalutazioni	10.335	(43.907)	54.242	-123,5%
Variazione materie di consumo e merci	1.412.954	14.767.126	(13.354.172)	-90,4%
Accantonamenti per rischi	2.000.000	0	2.000.000	
Oneri diversi di gestione	451.677	2.803.222	(2.351.545)	-83,9%
Costi della produzione	809.859.460	2.034.571.127	(1.224.711.667)	-60,2%

Parimenti a quanto registrato nei Ricavi delle Vendite, anche i costi della produzione con riferimento ai costi di acquisto del gas, evidenziano un decremento significativo per effetto della riduzione del prezzo dei volumi commercializzati.

I costi per servizi sono principalmente relativi a servizi di trasporto e di stoccaggio del gas naturale e la riduzione registrata è principalmente spiegata dalla riduzione dei volumi di vendita.

I costi per godimento beni di terzi si riferiscono principalmente ai costi sostenuti per l'affitto degli uffici e per il noleggio di autovetture e presentano una variazione nell'anno dovuta all'inflazione e alla revisione delle spese condominiali da parte del locatore.

La voce costo del personale comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. Il 2023 include anche lo stanziamento del variabile legato al raggiungimento degli obiettivi personali e aziendali.

Per quanto concerne gli ammortamenti, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. Si rimanda a quanto esposto nella specifica sezione della nota integrativa per maggiori dettagli.

Proventi e oneri finanziari

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) del comma 1 dell'art. 2427 del Codice civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a debiti verso banche ed altri, nonché il dettaglio degli altri proventi finanziari:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Proventi finanziari	162.337	55.666	106.671	191,6%
Oneri finanziari	(1.353.808)	(1.043.117)	(310.691)	-29,8%
Utili/Perdite su cambi	(1.083)	(743)	(340)	-45,8%
Proventi e oneri finanziari	(1.192.554)	(988.194)	(204.360)	-20,7%

L'incremento degli oneri finanziari è principalmente riconducibile al pagamento degli interessi passivi su finanziamenti fruttiferi da Soci che si sono conclusi nell'anno 2023.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie":

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Rivalutazioni di strumenti finanziari derivati	0	21.844	(21.844)	-100,0%
Svalutazioni di strumenti finanziari derivati	13.217	62.913	(49.696)	-79,0%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(13.217)	(41.069)	27.852	-67,8%

La valorizzazione dei derivati stipulati nell'ambito dell'attività di proprietary trading è effettuata al fair value cioè al prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione.

Il fair value, ai sensi dell'articolo 2426, comma 4), del Codice Civile è determinato con riferimento al valore di mercato, per gli strumenti finanziari per i quali è possibile individuare facilmente un mercato attivo; per i prezzi delle materie prime esistono prezzi di mercato osservabili.

Il prezzo di mercato osservabile è determinato facendo riferimento ai bollettini pubblicati da provider riconosciuti che forniscono servizi di informazione ai partecipanti al mercato all'ingrosso. La rappresentazione contabile riflette la tempistica di fatturazione (mensile) tipica delle vendite ed acquisti agli HUB: il Mark to Market viene quindi contabilizzato con la metodologia del netsettlement su base mensile.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella.

In particolare, questo è il dettaglio della composizione delle imposte:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
Imposte correnti	(1.903.044)	(3.119.883)	1.216.839	-39,0%
Imposte relative a esercizi precedenti	0	20.388	(20.388)	
Imposte anticipate	701.832	27.182	674.650	2482,0%
Imposte sul reddito di esercizio	(1.201.212)	(3.072.313)	1.871.101	-60,9%

Di seguito si fornisce il dettaglio delle imposte correnti:

Importi in Euro	31.12.23	31.12.22	Var	Var %
IRES	(1.765.383)	(1.219.791)	(545.592)	44,7%
IRAP	(309.149)	(237.841)	(71.308)	30,0%
Contributo di Solidarietà	0	(1.662.251)	1.662.251	-100,0%
Proventi (Oneri) da consolidato fiscale	171.488	0	171.488	100,0%
Imposte sul reddito di esercizio	(1.903.044)	(3.119.883)	1.216.839	-39,0%

Si segnala che le imposte correnti includevano nel 2022, il Contributo di Solidarietà pari ad euro 1.662.251.

Per l'informativa riguardante le differenze che hanno comportato la rilevazione delle imposte anticipate e per la riconciliazione dei valori esposti nello stato patrimoniale, si consideri che:

- la fiscalità differita è stata calcolata secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote attese in vigore al momento di quanto tali differenze temporanee si riverseranno;
- le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare;

Non vi sono differenze temporanee per le quali non si sia provveduto all'iscrizione delle relative imposte differite e anticipate.

6 ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) del comma 1 dell'art. 2427 del Codice civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione del personale dipendente.

Organico	Media 2023	Media 2022	Var.
Dirigenti	4	5	-1
Quadri e Impiegati	17	21	-4
Totale	21	26	-5

Si segnala che il contratto nazionale applicato è quello del settore energia.

Compensi amministratori e sindaci

Come richiesto dal punto 16 del comma 1 dell'art. 2427 del Codice Civile, si segnala che i compensi ai membri del Collegio Sindacale sono aumentati rispetto a quelli dell'anno precedente, anche al fine di rispettare la normativa in materia di equo compenso, e risultano pari a 52.166 euro. Non risultano anticipazioni o crediti concessi agli stessi.

Non è previsto alcun compenso per il Consiglio di Amministrazione, ne risultano anticipazioni o crediti concessi agli stessi. Per le evoluzioni nella composizione del Consiglio di Amministrazione si rimanda a quanto scritto nella Relazione sulla Gestione, al paragrafo "2.1 Introduzione".

Costi e ricavi di natura eccezionale

Come richiesto dal punto 13 del comma 1 dell'art. 2427 del Codice civile, si segnala che non ci sono costi e ricavi di natura eccezionale.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 del comma 1 punto 16-bis si segnala che i corrispettivi spettanti al revisore legale (alla società di revisione) per le prestazioni rese, ovvero la revisione legale dei conti annuali, è pari a 32.500 euro.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c., segnaliamo l'importo complessivo delle garanzie, interamente di

natura commerciale, prestate dalla Società pari ad euro 6.766.141 nei confronti di altri trasportatori, distributori ed operatori del mercato.

Si segnala inoltre, che l'importo sopraindicato:

- ricomprende la garanzia di euro 365.975 rilasciata a favore di 2i Rete Gas S.p.A. nell'interesse della società indirettamente controllata SMG;
- ricomprende la garanzia di euro 13.422 rilasciata a favore di 2i Rete Gas S.p.A nell'interesse della società controllata Weedoo.

Inoltre, si informa che il Socio Unico ha emesso lettere di patronage per garantire gli impegni della Società nei confronti di alcuni istituti finanziari e alcuni fornitori per un importo complessivo pari a euro 150 milioni.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La Società non ha costituito un patrimonio destinato ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447-bis, primo comma, lett. a), del Codice Civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, punto 22-bis, del Codice Civile, Vi segnaliamo che la Società ha intrattenuto nel corso dell'esercizio rapporti con:

- la società controllante Centrex Europe Energy & Gas AG;
- la società controllata Weedoo S.p.A.;
- la società controllata SMG S.r.l.;
- la parte correlata Gazprom Italia S.p.A.;
- la parte correlata Gruppo Società Gas Rimini S.p.A.

Trattasi di rapporti finanziari e commerciali nell'ambito della normale attività di gestione caratteristica, relativi all'acquisto di materie prime e servizi e regolati a normali condizioni di mercato.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) C.C., per ciò che concerne i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si rimanda a quanto scritto nel paragrafo "2.13 Eventi successivi alla chiusura del bilancio e prevedibile evoluzione della gestione" della Relazione sulla gestione.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis c.c.

Di seguito si indicano le informazioni di dettaglio richieste dall'art. 2427-bis, co.1, n. 1, del Codice Civile.

Per ogni categoria di strumento finanziario derivato, Vi forniamo in calce alla stessa informazioni circa i termini e le condizioni significative che possono influenzare l'importo, le scadenze e la certezza dei flussi finanziari futuri, gli assunti fondamentali su cui si basano i modelli e le tecniche di valutazione, qualora il fair value non sia stato determinato sulla base di evidenze di mercato; i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio sono contenuti nella tabella esposta nella sezione del Patrimonio Netto.

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

Si precisa che la Società non redige il bilancio consolidato in quanto si trova nei casi di esonero previsti dall'art. 27, comma 1, del D.lgs. 127/1991. La controllante che redige il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese a cui la Società appartiene è Centrex Europe Energy & Gas AG con sede in Austria.

Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1, comma 125, della Legge 124/2017, la Società non ha ricevuto alcuna sovvenzione.

Proposta di destinazione degli utili

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 22-septies del Codice Civile, non avendo la Riserva legale raggiunto il quinto del Capitale sociale si propone di destinare il risultato d'esercizio come segue:

- a Riserva legale l'importo di euro 162.904;
- a Nuovo l'importo di euro 3.095.177.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del periodo dell'esercizio al 31 dicembre 2023 e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, 3 giugno 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

L' Amministratore Delegato
Michele Libutti



CENTREX ITALIA SPA
Società unipersonale
Sede in VIA LORENZINI 4 - 20139 MILANO (MI)
Capitale sociale Euro 5.000.000,00 i.v.
Reg. Imp. 05630590965 - Rea 1835547
