



Bilancio 2024

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, può contare su un diversificato portafoglio di approvvigionamento e capacità di trasporto e stoccaggio.

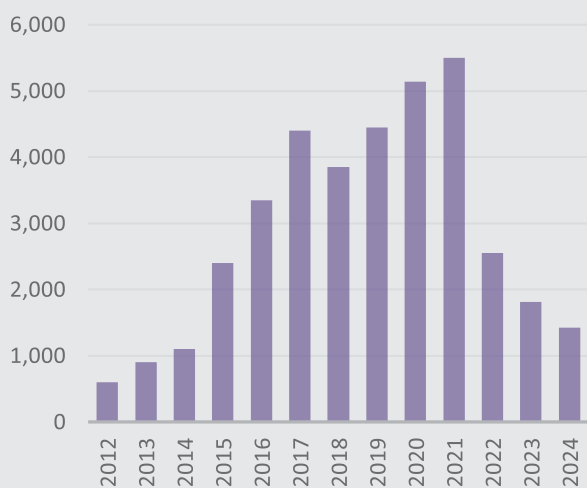
Si rivolge a società di vendita e clienti industriali in Italia, grossisti e trader in Europa.

Bilancio al 31 | 12 | 2024

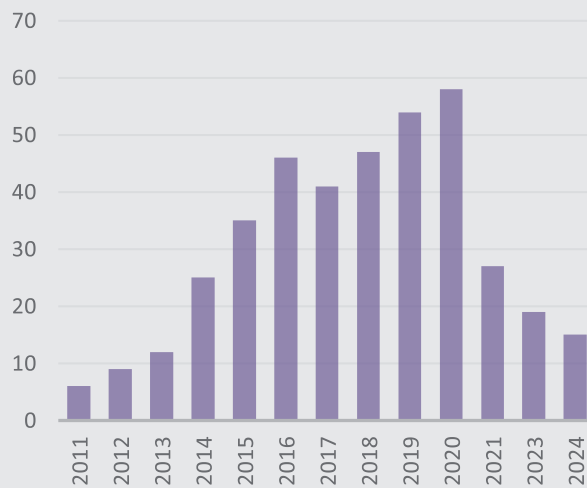
1 Dati di sintesi	4
2 Relazione sulla gestione del Bilancio al 31 dicembre 2024	5
2.1 Introduzione	6
2.2 Attività della Società	7
2.3 Analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società	7
2.4 Analisi della gestione e andamento della Società	13
2.5 Politica degli investimenti	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	18
2.10 Quadro regolamentare	18
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	20
3 Prospetti di Bilancio dell'esercizio 2024 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	57

1 DATI DI SINTESI

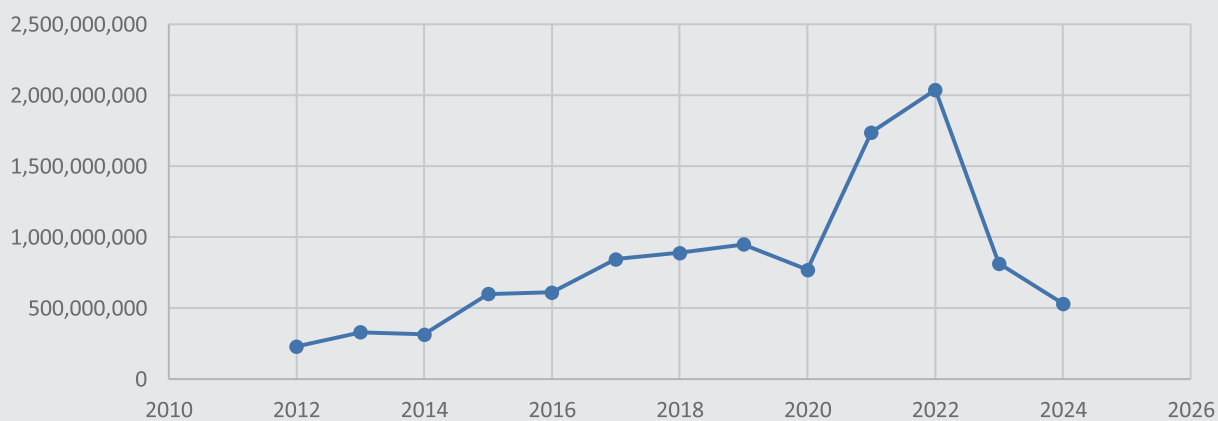
Mcm




TWh



Turnover





Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2024

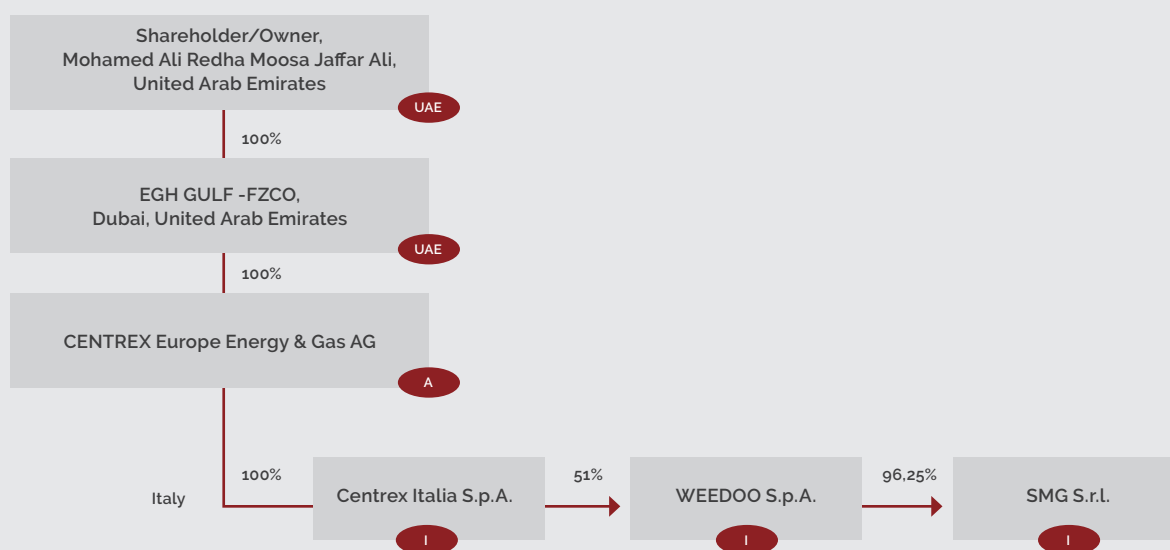
2.1 Introduzione

Signori Azionisti,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2024 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 segnala preliminarmente che in data 26 dicembre 2024 è stata perfezionata l'operazione di acquisto da parte di EGH Gulf FZCO, con sede a Dubai, del 100% delle quote di Centrex Europe Energy & Gas AG (d'ora innanzi anche "CEEG"), a sua volta socio unico di Centrex Italia S.p.A. (d'ora innanzi "Centrex").

Pertanto l'attuale catena partecipativa attuale è la seguente:



Con più specifico riferimento alla compagine del Consiglio di Amministrazione, si informa inoltre che, a seguito del citato cambio di controllo della Società, in data 27/01/2025 è stato nominato un nuovo Consiglio di Amministrazione della Società, così composto:

- Mohamed Ali Redha Moosa Jaffar Ali, Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Michele Libutti, Consigliere Delegato;
- Ferose Huzain Muhammed, Consigliere.

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 2024 presenta una perdita pari a Euro 493.328 (contro un utile di Euro 3.258.081 del precedente esercizio). La diminuzione del risultato d'esercizio è riconducibile principalmente all'assenza dell'apporto economico registrato nell'anno 2023 e relativo all'esito delle sessioni di aggiustamento previste dal Codice di Rete della società Snam Rete Gas e dalla riduzione di volumi di gas commercializzati.

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 ed hanno aumentato il livello di consapevolezza dei consumatori verso le tematiche energetiche e di prezzo. In questo difficile scenario, Centrex ha conservato un approccio prudente al mercato limitando la commercializzazione dei volumi di gas naturale, che hanno subito una riduzione rispetto all'anno 2023. La Società non ha subito ripercussioni nella gestione del credito: non si segnalano infatti ritardi negli incassi o insoluti. Relativamente invece alle linee finanziarie disponibili, pur mantenendo buoni rapporti con le principali controparti bancarie, nel 2024 la Società ha continuato 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. Al riguardo, nel corso del 2025 la Società ha già attivato i contatti con i referenti dei principali istituti di credito, per presentare il nuovo assetto societario al fine di definire la ripresa delle collaborazioni.

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	31.12.24	31.12.23
Immobilizzazioni immateriali nette	151.712	313.647
Immobilizzazioni materiali nette	22.005	35.575
Partecipazioni e altre finanziarie	2.017.566	2.017.566
Capitale Immobilizzato	2.191.283	2.366.788
Rimanenze di magazzino	-	-
Crediti verso Clienti	307.322	5.157.655
Altri crediti non finanziari, inclusi infragruppo	13.425.949	44.207.654
Ratei e risconti attivi	69.262	109.624
Attività d'esercizio a breve termine	13.802.533	49.474.933
Debiti verso fornitori e acconti	18.077.639	33.929.831
Debiti tributari e previdenziali	295.279	728.847
Altri debiti non finanziari, inclusi infragruppo	1.748.038	10.530.155
Ratei e risconti passivi	51.927	40
Passività d'esercizio a breve termine	20.172.883	45.188.873
Capitale d'esercizio netto	(6.370.350)	4.286.060
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	140.041	178.989
Altre passività a medio e lungo termine	-	3.921.056
Passività a medio lungo termine	140.041	4.100.045
Capitale investito	(4.319.108)	2.552.803
Patrimonio netto	(23.542.464)	(24.035.792)
Posizione finanziaria netta a breve termine	27.861.572	21.482.989
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	4.319.108	(2.552.803)

La riduzione del prezzo del gas naturale e dei volumi commercializzati si riscontra nella contrazione dei crediti e debiti commerciali al 31.12.2024 rispetto al 31.12.2023.

La seguente tabella dettaglia la variazione della posizione finanziaria netta:

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23
Depositi bancari	39.976.671	33.713.868
Denaro e altri valori in cassa	672	1.125
Disponibilità liquide ed azioni proprie	39.977.343	33.714.993
Strumenti finanziari derivati attivi.	-	-
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	12.115.149	12.231.423
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	622	581
Strumenti finanziari derivati passivi	-	-
Debiti finanziari a breve termine	12.115.771	12.232.004
Posizione finanziaria netta a breve termine	27.861.572	21.482.989
Posizione finanziaria netta	27.861.572	21.482.989

La riduzione del prezzo del gas naturale e contrazione del business registrato nel corso del 2024 non ha comportato ulteriori finanziamenti infragruppo. 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	31.12.24	31.12.23
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	531.825.449	815.357.443
- Acquisti mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	525.312.325	796.048.919
- Var. rimanenze mat. prime, sussid. di consumo e merci	-	(1.412.954)
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	4.435.280	6.686.020
Valore Aggiunto	2.077.844	11.209.550
+ Altri ricavi e proventi	98.728	167.081
- Costo per il personale	2.036.942	3.249.555
- Accantonamenti per rischi e altri Accantonamenti	-	2.000.000
- Oneri diversi di gestione	254.171	451.677
Margine Operativo Lordo (MOL)	(114.541)	5.675.399
- Ammortamenti e svalutazioni	176.430	10.335
Risultato Operativo	(290.971)	5.665.064
+ Proventi finanziari	309.210	162.337
- Oneri finanziari e utile/perdita su cambi	502.888	1.354.891
- Rettifiche di valore attività finanziarie	-	13.217
Risultato Ante Imposte	(484.649)	4.459.293
- Imposte sul reddito	(8.679)	(1.201.212)
Risultato Netto	(493.328)	3.258.081

La riduzione del fatturato è riconducibile alla diminuzione dei volumi commercializzati e del prezzo del gas naturale.

Il Valore Aggiunto registra una riduzione considerevole passando da 11,2 milioni di euro del 2023 a 2 milioni di euro. Le cause di tale calo vanno ricercate nella contrazione di attività e volumi commercializzati e nell'assenza dell'apporto economico legato all'esito delle sessioni di aggiustamento registrato nel 2023.

Come conseguenza di quanto sopra indicato, il Margine Operativo Lordo ed il Risultato Operativo sono negativi, pari rispettivamente a -115 migliaia di euro e -291 migliaia di euro. 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 11 migliaia di euro; tale rilascio ha azzerato il fondo svalutazione crediti.

L'esercizio pertanto chiude con una perdita pari a circa 0,5 milioni di euro, contro un risultato positivo di 3,3 milioni di euro registrata nel 2023. La Società ha inoltre registrato una riduzione degli oneri finanziari di 0,9 milioni di euro, riconducibile ai rimborsi effettuati nel corso del 2023 del finanziamento intercompany ed alla riduzione 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 il risultato dell'esercizio:

Indicatori economici	31.12.24	31.12.23
ROE (Return on Equity) <i>Risultato di esercizio/Patrimonio netto</i>	-2,10%	13,56%
ROE Lordo <i>Risultato ante imposte/Patrimonio netto</i>	-2,06%	18,55%
ROI (Return on Investment) <i>Risultato operativo/Media capitale investito dei due esercizi prec.</i>	-0,52%	6,62%
ROS (Return on Sales) <i>Diff. tra valore e costo della produzione/Ricavi delle vendite</i>	-0,05%	0,69%

Il valore negativo degli indicatori è dovuto al risultato operativo negativo.

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

Indicatori patrimoniali	31.12.24	31.12.23
Liquidità primaria <i>(Attività correnti - magazzino) / passività correnti)</i>	166,6%	144,9%
Liquidità secondaria <i>Attività correnti / passività correnti</i>	166,6%	144,9%
Rapporto di indebitamento <i>Mezzi di terzi / Patrimonio Netto</i>	1,38	2,56
Margine di struttura primario (Euro/000) <i>Patrimonio Netto - Immobilizzazioni</i>	21.351.181	21.669.004
Indice di struttura primario <i>Patrimonio Netto / Immobilizzazioni</i>	1074,37%	1015,54%
Margine di struttura secondario (Euro/000) <i>Patrimonio Netto + Passività consolidate - Immobilizzazioni</i>	21.491.222	25.769.049
Indice di struttura secondario <i>(Patrimonio Netto + Passività consolidate) / Immobilizzazioni</i>	1080,76%	1188,78%

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 consolidamento della solidità patrimoniale della società, ossia della sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo periodo.

2.4 Analisi della gestione e andamento della Società - Quadro macroeconomico

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato caratterizzato da due eventi geopolitici di interesse mondiale: il prosieguo del conflitto Russia-Ucraina e delle tensioni in Medio Oriente.

Sebbene gli impatti della crisi energetica scoppiata nel corso del 2022 sia parzialmente rientrata nel corso del 2024, i costi di approvvigionamento della materia prima sono rimasti superiori a quelli pre-crisi. Inoltre negli ultimi mesi del 2024 si è registrata un'inversione del trend dei prezzi che sono tornati a salire in concomitanza con la conferma dell'interruzione definitiva dal 1° gennaio 2025 del transito attraverso l'Ucraina del residuo gas russo e con prezzi all'ingrosso prossimi ai 50 €/MWh, che confermano e accentuano il progressivo trend di rialzo degli ultimi mesi, raddoppiando i minimi dell'anno toccati in febbraio.

Nel 2024 i consumi nazionali di gas naturale scendono a 61.695 milioni di mc, portandosi sui livelli più bassi da oltre quindici anni. La flessione appare diffusa su tutto l'intero anno, ad eccezione dei mesi di gennaio e dell'ultimo bimestre in cui sono più evidenti gli effetti stagionali delle temperature sulla domanda. Il calo interessa il settore termoelettrico, i cui volumi risultano pari a 20.843 milioni di mc (220,4 TWh, -1,6% e minimo dal 2016). Sono in lieve aumento, invece, i consumi nei settori civile e industriale, i cui volumi risultano pari rispettivamente a 27.174 milioni di mc (287,3 TWh, +1,8%) e 11.621 milioni di mc (122,9 TWh, +1,3%).

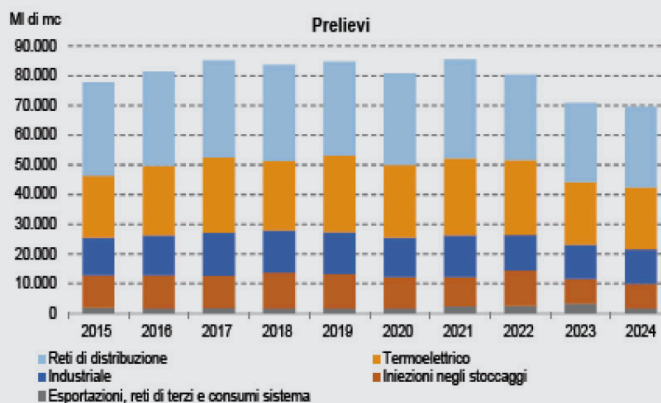
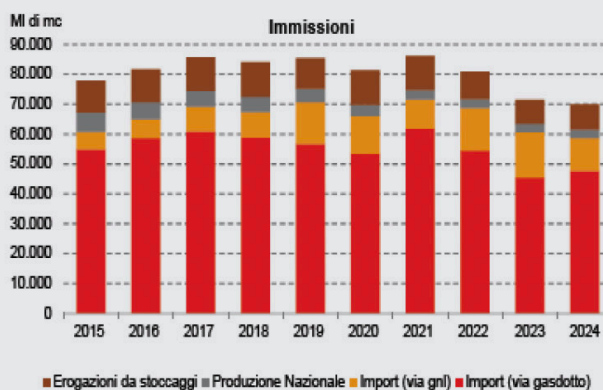
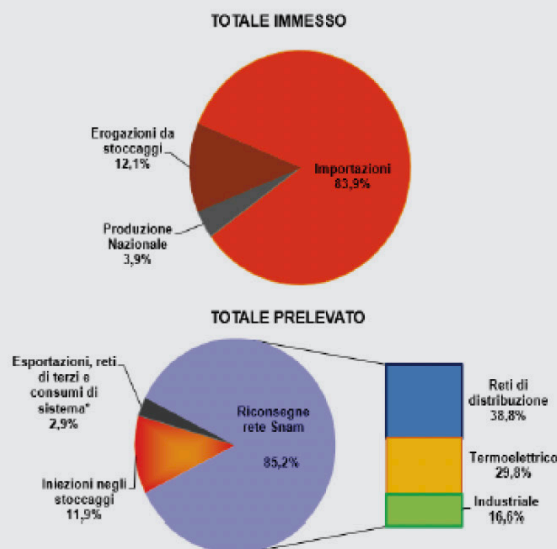
Relativamente ai prezzi, il 2024 si connota per una nuova diminuzione dei prezzi rispetto ai livelli record del 2022. La quotazione del gas naturale al Punto di Scambio Virtuale nazionale (PSV) ripiega, infatti, a 36,6 €/MWh (-6,5 €/MWh sul 2023), in virtù di una dinamica ribassista che ha caratterizzato solo i primi cinque mesi dell'anno, quando i prezzi si sono portati nell'intorno dei 30 €/MWh con un minimo a febbraio di 27,8 €/MWh. Successivamente, si osserva una graduale ripresa fino al picco annuo raggiunto a dicembre, pari a 48,3 €/MWh (+11 €/MWh rispetto a dicembre 2023), in corrispondenza principalmente dello stagionale incremento dei consumi.

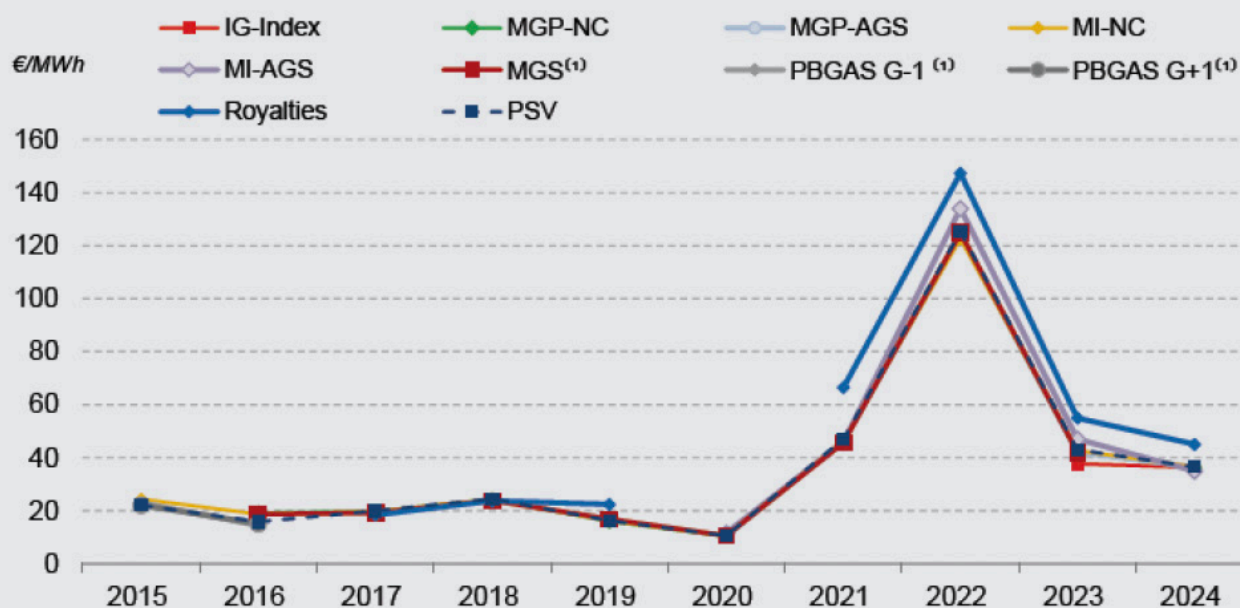
Figura 1: Bilancio gas trasportato. Anno 2024

Fonte: dati SRG

	MI di mc	TWh	var. tend.
Importazioni	58.743	621,1	-3,4%
<i>Import per punti di entrata</i>			
Mazara	21.088	222,7	-8,8%
Tarvisio	5.459	57,7	+114,2%
Passo Gries	5.874	62,1	-8,0%
Gela	1.407	14,9	-44,4%
Gorizia	19	0,2	+1525,6%
Melendugno	10.260	108,5	+4,0%
Panigaglia (GNL)	951	10,1	-03,1%
Cavarzere (GNL)	9.008	95,2	+2,4%
Livorno (GNL)	1.109	11,7	-70,8%
Piombino (GNL)	3.590	38,0	+213,8%
Produzione Nazionale	2.752	29,1	-2,0%
Erogazioni da stoccaggi	8.494	89,8	+6,4%
TOTALE IMMESSO	69.989	740,0	-2,2%
<i>Riconsegne rete Snam Rete Gas</i>			
Industriale	11.621	122,9	+1,3%
Termoelettrico	20.843	220,4	-1,6%
Reti di distribuzione	27.174	287,3	+1,8%
<i>Esportazioni, reti di terzi e consumi di sistema*</i>			
	2.058	21,8	-47,8%
TOTALE CONSUMATO	61.695	652,3	-2,5%
<i>Iniezioni negli stoccaggi</i>	8.294	88	-0,2%
TOTALE PRELEVATO	69.989	740,0	-2,2%

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





Le sopra riportate informazioni sono tratte dalla Newsletter del GME, N. 188 del Gennaio 2025.

La Società, limitata nella sua operatività a causa della situazione geopolitica, ha ridotto 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) e 2024 (ottobre 24 – settembre 25) 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 96,25%.

2.5 Politica degli investimenti

Nel corso dell'anno si registrano investimenti in fonia mobile.

Importi in Euro

Investimenti 2024

Immobilizzazioni Immateriali

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

-

Immobilizzazioni in corso e acconti

-

Totale Immateriali

-

Immobilizzazioni Materiali

Altri beni

923

Totale Materiali

923

Totale investimenti

923

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 2024 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 2024 sono 14 (17 a fine 2023). La Società ha confermato fino a luglio 2024 l'accesso alla modalità di lavoro agile (smartworking) per 3 giorni a settimana, con possibilità fino a fine luglio 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;
- non vi sono stati presupposti per corsi di formazione di 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 LUL (Libro Unico del Lavoro).

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.

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 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.

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.

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

Il 1° luglio 2024 è stata la data dello stop al mercato tutelato dell'energia elettrica, cioè la fornitura per i clienti domestici a condizioni economiche e contrattuali definite da ARERA (l'Authority per l'energia), ed oltre 3 milioni di utenti dell'energia elettrica che non sono mai passati al mercato libero sono stati trasferiti automaticamente al cosiddetto servizio a Tutele Graduali.

Per il mercato del gas, invece, il servizio di tutela non è più disponibile sin dal gennaio 2024 e i clienti che non hanno effettuato alcuna scelta entro il 2023 sono rimasti con il vecchio fornitore,

ma passando in automatico all'offerta PLACET del loro fornitore, che rimane in vigore - secondo una recente decisione dell'Authority - almeno fino al 2025.

I clienti che rientrano nella categoria "vulnerabili" (età maggiore 75 anni, condizioni economiche svantaggiate-per es. il bonus energia, gravi condizioni di salute che richiedono l'utilizzo di apparecchi elettrici, disabili come da legge 104/92, residente in struttura abitativa di emergenza a seguito di calamità naturale o in isola minore non interconnessa) non saranno coinvolti nella chiusura del mercato tutelato. La condizione di cliente vulnerabile è tutelata sia nel mercato dell'energia elettrica che in quello del gas.

Il Decreto Legislativo 4 settembre 2024 n. 138, che recepisce la Direttiva NIS2 (nota anche come Direttiva UE 2022/2555), è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale il 1° ottobre 2024 ed è entrato in vigore il 16 ottobre 2024. La direttiva europea NIS2 istituisce un quadro giuridico unificato per garantire un livello comune elevato di cybersicurezza nell'Unione europea. La NIS2 estende gli ambiti applicativi della NIS1 (direttiva 2016/1148), prevede un rafforzamento degli obblighi e l'introduzione di nuovi strumenti rispetto alla precedente direttiva. Si segnala che in data 25 febbraio 2025 la Società ha provveduto alla registrazione sulla piattaforma ACN, inviando la dichiarazione NIS prevista dalla normativa.

2.11 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Di seguito si riportano i dati sintetici degli ultimi due bilanci approvati relativi al Socio Unico Centrex Europe Energy & Gas AG:

Centrex Europe Energy & Gas AG

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23
Totale attivo patrimoniale	41.211	46.095
Patrimonio netto	40.442	41.233
Totale passivo patrimoniale	769	4.853
Ricavi	922	8.386
Risultato operativo	(1.663)	19.225
Utile dell'esercizio	(791)	25.843

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	
	Commerciali	Finanziari	Commerciali	Finanziari	Commerciali	Finanziari	Commerciali	Finanziari
Società								
Centrex Europe	76.864	12.115.149	21.936	-	922.352	500.347	-	-
Gazprom Italia S.p.A.	-	-	-	-	498.602.336	-	-	-
SMG	690.000	-	2.294.423	-	-	-	5.860.970	-
Weedoo	137.413	-	1.193.368	969.000	46	-	2.150.286	75.955
Totale	904.277	12.115.149	3.509.727	969.000	499.524.734	500.347	8.011.256	75.955

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; l'aumento di capitale è stato interamente sottoscritto e versato da WEEDOO. A seguito di tale operazione, la quota di partecipazione di Weedoo 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. Non si registrano posizioni aperte al 31.12.2024

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 fino al 26 dicembre 2024, che è stata fondamentale per garantire la continuità aziendale grazie al supporto finanziario e operativo fornito anche nel corso del 2024, l'ha 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.

Con la chiusura del 2024 permane un contesto geopolitico caratterizzato dal prosieguo del conflitto Russia-Ucraina e delle tensioni in Medio Oriente, ma con il delinearsi di nuovi equilibri politico-economici.

In questo difficile contesto, la Società prevede di poter riprendere il suo percorso di crescita, rafforzando la solidità economico patrimoniale e finanziaria in seguito al perfezionamento dell'acquisto in data 26 dicembre 2024 da parte di EGH Gulf FZCO, con sede a Dubai, del 100% delle quote di Centrex Europe Energy & Gas AG, a sua volta socio unico di Centrex Italia S.p.A.

E' attualmente in corso l'elaborazione del Business Plan della Società, seguendo indicazioni e strategie suggerite dall'azionista. L'obiettivo è riorganizzare la Società come un'azienda efficiente, verticalmente integrata, che spinge la transizione energetica sviluppando soluzioni accessibili, sostenibili e affidabili per reseller e clienti industriali: fornitura di gas naturale, energia elettrica e servizi di efficienza energetica. L'azionista ha in ogni caso confermato il proprio supporto a favore della Società sostenendo le esigenze economiche che si renderanno necessarie nel corso del 2025.

In questa delicata fase di riorganizzazione, 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 29 aprile 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

L' Amministratore Delegato
Michele Libutti



Prospetti di Bilancio
dell'esercizio 2024 e
rendiconto finanziario

A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

I) Versamenti non ancora richiamati	-	-
II) Versamenti già richiamati	-	-
Totale crediti v/soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-

B) IMMOBILIZZAZIONI

I - Immobilizzazioni immateriali

1) Costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) Costi di sviluppo	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzaz. opere dell'ingegno	-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	122.546	274.482
5) Avviamento	-	-
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	29.166	39.165
Totale	151.712	313.647

II - Immobilizzazioni materiali

1) Terreni e fabbricati	-	-
2) Impianti e macchinario	-	-
3) Attrezzature industriali e commerciali	-	-
4) Altri beni	22.005	35.575
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale	22.005	35.575

III - Immobilizzazioni finanziarie

<i>1) partecipazioni in</i>		
<i>a) Imprese controllate</i>	2.017.566	2.017.566
<i>b) Imprese collegate</i>	-	-
<i>c) Imprese controllanti</i>	-	-
<i>d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti;</i>	-	-
<i>d bis) Altre imprese</i>	-	-
Totale	2.017.566	2.017.566

Totale immobilizzazioni (B)	2.191.283	2.366.788
------------------------------------	------------------	------------------

C) ATTIVO CIRCOLANTE

*I - Rimanenze***Totale**

-

-

II - Crediti

1) verso clienti: esigibili entro l'esercizio successivo

307.322

5.157.655

esigibili oltre l'esercizio successivo

-

-

2) verso imprese controllate: esigibili entro l'esercizio successivo

4.456.791

3.218.501

esigibili oltre l'esercizio successivo

-

-

4) verso controllanti: esigibili entro l'esercizio successivo

21.936

21.936

esigibili oltre l'esercizio successivo

-

-

5) Verso imprese: sottoposte al controllo delle controllanti

-

-

esigibili entro l'esercizio successivo

-

-

esigibili oltre l'esercizio successivo

-

-

5-bis) Crediti tributari

2.647.176

591.478

5 ter) Imposte Anticipate

837.241

1.062.282

5 quater) Verso altri:

-

-

esigibili entro l'esercizio successivo

5.462.805

39.313.457

esigibili oltre l'esercizio successivo

-

-

Totale**13.733.271****49.365.309***III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:***Totale**

-

-

IV Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali

39.976.671

33.713.868

2) Assegni

-

-

3) Denaro e valori in cassa

672

1.125

Totale**39.977.343****33.714.993****Totale attivo circolante (C)****53.710.614****83.080.302**

D) RATEI E RISCONTI

I - Ratei e risconti

69.262

109.624

II - Disaggio su prestiti

-

-

Totale ratei e risconti (D)**69.262****109.624****Totale attivo (A+B+C+D)****55.971.159****85.556.714**

A) PATRIMONIO NETTO

I Capitale	5.000.000	5.000.000
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni-	-	-
III Riserve di rivalutazione	-	-
IV Riserva legale	845.315	682.411
V Riserve statutarie	-	-
VI Altre riserve, distintamente indicate	5.422.001	5.422.001
VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII Utili portati a nuovo	12.768.476	9.673.299
IX Risultato dell'esercizio	(493.328)	3.258.081
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-

Totale patrimonio netto (A)	23.542.464	24.035.792
------------------------------------	-------------------	-------------------

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

1) Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
2) per imposte	-	-
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	-
4) altri	-	3.921.056

Totale fondi per rischi ed oneri (B)	-	3.921.056
---	----------	------------------

C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Fondo trattamento di fine rapporto	140.041	178.989
---	----------------	----------------

D) DEBITI

1) Obbligazioni: esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
2) Obbligazioni convertibili: esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) Debiti verso soci per finanziamento esigibili entro l'esercizio successivo	12.115.149	12.231.423
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) Debiti verso banche: esigibili entro l'esercizio successivo	622	581
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) Debiti verso altri finanziatori: esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
6) Acconti: esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-

STATO PATRIMONIALE PASSIVO
31/12/2024
31/12/2023

7) Debiti verso fornitori: esigibili entro l'esercizio successivo	18.077.639	33.929.831
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
8) Debiti rappresentati da titoli di credito:	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
9) Debiti verso imprese controllate:	827.413	-
Esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
10) Debiti verso imprese collegate:	-	-
Esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti:	-	82.016
Esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:	-	-
Esigibili entro l'esercizio successivo	-	9.290.050
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Debiti tributari:	-	-
Esigibili entro l'esercizio successivo	167.101	645.296
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) Debiti verso istituti di prev. e di sic. sociale:	-	-
Esigibili entro l'esercizio successivo	128.178	83.551
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti:	-	-
Esigibili entro l'esercizio successivo	920.625	1.158.089

Totale debiti (D)
32.236.727
57.420.837
E) Ratei e risconti

Ratei e risconti	51.927	40
Aggi su prestiti	-	-

Totale ratei e risconti (E)
51.927
40
Totale passivo (A+B+C+D+E)
55.971.159
85.556.714

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	531.825.449	815.357.443
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) Variazioni delle rimanenze dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) Altri ricavi e proventi:	98.728	167.081

Totale valore della produzione (A)	531.924.177	815.524.524
---	--------------------	--------------------

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	525.312.325	796.048.919
7) per servizi	4.015.355	6.206.194
8) per godimento di beni di terzi	419.925	479.826
9) per il personale	2.036.942	3.249.555
a) salari e stipendi	1.415.890	2.511.333
b) oneri sociali	440.555	549.305
c) trattamento di fine rapporto	29.868	54.092
d) trattamento di quiescenza e simili	116.247	100.944
e) altri costi	34.382	33.881
10) ammortamenti e svalutazioni	176.430	10.335
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	161.936	154.556
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	14.494	27.979
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	(172.200)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	1.412.954
12) accantonamenti per rischi	-	2.000.000
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	254.171	451.677

Totale costi della produzione (B)	532.215.148	809.859.460
--	--------------------	--------------------

Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(290.971)	5.665.064
---	------------------	------------------

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

15) Proventi da partecipazioni:-	-	-
16) Altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti	309.210	162.337
d.1) da imprese controllate	75.955	4.080
d.2) Da imprese collegate	-	-
d.3) Da controllanti	-	-
d.4) Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d.5) da altri	233.255	158.257
17) interessi e altri oneri finanziari	501.592	1.353.808
17.1) Verso imprese controllate	-	-
17.2) Verso imprese collegate	-	-
17.3) verso imprese controllanti	500.347	1.345.656
17.4) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
17.5) verso altri	1.245	8.152
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.296)	(1.083)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(193.678)	(1.192.554)

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE

18) rivalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
19) svalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	-	13.217
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	(13.217)

Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) **(484.649)** **4.459.293**

20) Imposte sul reddito dell'esercizio	(8.679)	(1.201.212)
a) correnti	216.362	(1.903.044)
b) anticipate	-	701.832
c) differite	(225.041)	-
d) relative a esercizi precedenti	-	-

21) (Perdita) Utile d' esercizio **(493.328)** **3.258.081**

A) Rendiconto finanziario della attività operativa

Risultato dell'esercizio	(493.328)	3.258.081
Rettifiche per: Interessi passivi / (interessi attivi)	192.382	1.191.471
Imposte sul reddito	8.679	1.201.212

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito

interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(292.267)	5.650.764
---	------------------	------------------

Ammortamenti di beni materiali	14.494	27.979
Ammortamenti di beni immateriali	161.936	154.556
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	-	13.217
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(38.948)	2.021.856

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn

(Incremento) / Decremento delle rimanenze	-	1.412.954
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.850.333	60.684.376
Incremento / (Decremento) dei debiti verso fornitori	(15.852.192)	(21.065.379)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	40.362	(7.742)
Incremento / (Decremento) dei ratei e risconti passivi	51.887	(7.990)
Altri Decrementi /(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	20.221.766	(13.535.632)
Decremento/ (Incremento) dei crediti tributari	(1.830.657)	1.314.876
Incremento / (Decremento) dei debiti tributari	(478.195)	(138.968)
Altri Decrementi /(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	22.530.618	(14.711.540)

Variazioni del Capitale circolante

	9.312.156	27.480.587
--	------------------	-------------------

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn

Interessi incassati/(pagati)	(192.382)	(1.191.471)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.585.483)	(1.112.797)
Totale Rettifiche	(2.777.865)	(2.304.268)

Totale disponibilità liquide nette derivanti dall'attività operativa (A)	6.379.506	33.044.691
---	------------------	-------------------

B) Rendiconto finanziario della attività di investimento

(Incrementi) Decrementi netti di immobilizzazioni materiali	(923)	-
(Incrementi) Decrementi netti di immobilizzazioni immateriali	-	-
Totale disponibilità liquide nette assorbite dalla attività di investimento (B)	(923)	-

C) Rendiconto finanziario della attività finanziaria

Incrementi (Decrementi) prestiti bancari breve termine e scoperti di C/C	41	(29.051)
Incrementi (Decrementi) linee di tesoreria infragruppo	(116.274)	(93.078.485)
Totale disponibilità liquide nette assorbite dalla attività finanziaria (C)	(116.233)	(93.107.536)
Incremento / (Decremento) netto delle disponibilità liquide (A+B+C)	6.262.350	(60.062.845)

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	33.714.993	93.777.838
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	39.977.343	33.714.993
Incremento / (Decremento) dell'esercizio	6.262.350	(60.062.845)

Nota Integrativa 2024

4 NOTA INTEGRATIVA

4.1 Premessa

Il bilancio, sottoposto al vostro esame e alla vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a euro 493.328 (contro un utile dell'esercizio 2023 pari a 3.258.081 euro).

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 verificatisi 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 la Società nel corso degli ultimi anni. In particolare, le limitazioni hanno riguardato l'accesso alle linee di credito rilasciate dagli istituti di credito e il rapporto con diversi fornitori (controparti di trading, broker, fornitori di servizi IT, etc). In questo difficile contesto, nel 2024 la Società ha operato con estrema prudenza, limitando l'operatività al fine di ridurre al minimo i rischi. La gestione finanziaria delle attività della Società è proseguita senza particolari difficoltà, anche grazie al prezioso supporto di CEEG che ha negli anni reso disponibili finanziamenti a copertura di potenziali scenari di stress di cassa.

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 31/12/2024, 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 in cui opera la Società.

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 in cui opera la Società.

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	33%

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 2024 il capitale risulta interamente sottoscritto e versato.

Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali è la seguente:

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	122.547	274.482	(151.936)	-55,4%
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	29.165	39.165	(10.000)	-25,5%
7) Altre	-	-	-	-
Totali immobilizzazioni immateriali	151.712	313.647	(161.936)	-51,6%

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

Importi in Euro	Costo storico			Fondo ammortamento			Valore Netto	
	31.12.23	Increment.	Riclass.	31.12.24	31.12.23	Increment.		31.12.24
Costi di impianto e ampliamento	8.727	-	-	8.727	8.727	-	8.727	-
Concessioni e licenze	1.268.652	-	-	1.268.652	994.169	151.936	1.146.105	122.547
Migliorie su beni di terzi	120.895	-	-	120.895	81.731	10.000	91.731	29.164
Altre	132.395	-	-	132.395	132.395	-	132.395	-
Licenze in Corso	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Imm. Immateriali	1.530.669	-	-	1.530.669	1.217.022	161.936	1.378.958	151.712

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2024 ammontano a euro 151.712 (euro 313.647 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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
4) Altri beni	22.005	35.575	(13.570)	-38,1%
Totale immobilizzazioni materiali	22.005	35.575	(13.570)	-38,1%

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
	31.12.23	Increment.	31.12.24	31.12.23	Increment.	31.12.24	
Altri impianti e macchinari	1.700	-	1.700	1.700	-	1.700	-
Mobili e arredi	26.448	-	26.448	26.448	-	26.448	-
Macchine d'ufficio elettroniche	314.200	-	314.200	304.538	6.664	311.202	2.998
Telefonia mobile	32.873	923	33.796	32.086	923	33.009	787
Macchine elett. varie	70.075	-	70.075	44.949	6.906	51.855	18.220
Totale Imm. Materiali	445.296	923	446.219	409.721	14.493	424.214	22.005

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad euro 22.005 (euro 35.575 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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Partecipazioni in imprese controllate	2.017.566	2.017.566	-	-
Partecipazioni	2.017.566	2.017.566	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.017.566	2.017.566	-	-

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 31/12/2024 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	31.12.24	31.12.23
capitale sociale	1.000.000	1.000.000
Altre riserve / utili o perdite a	953.025	563.971
Utile / (Perdita) dell'esercizio	596.973	389.055
Totale patrimonio netto Weedoo	2.549.998	1.953.026
Quota posseduta	51%	51%
Quota posseduta in Euro	1.300.499	996.043
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 2025-2029. A seguito dell'analisi viene confermata la non necessità di procedere con la svalutazione della partecipazione.

Si segnala che al 31 dicembre 2024 la controllata Weedoo S.p.a. detiene una partecipazione del 96,25% del 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 2024 pari a euro 4.802.551, mentre il valore al quale è iscritta la partecipazione nel bilancio di Weedoo S.p.a. è pari euro 2.446.565. Si segnala che la quota di pertinenza del Patrimonio Netto di 4.622.455 euro (pari al 96,25% di 4.802.551 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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Prodotti finiti e merci	-	-	-	-
Totale Rimanenze	-	-	-	-

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

II Crediti

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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Crediti verso clienti	307.322	5.157.655	(4.850.333)	-94,0%
Crediti verso controllate	4.456.791	3.218.501	1.238.290	38,5%
Crediti verso controllanti	21.936	21.936	-	-
Crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-
Crediti tributari	2.647.176	591.478	2.055.698	347,6%
Crediti per imposte anticipate	837.241	1.062.282	(225.041)	-21,2%
Crediti verso altri	5.462.805	39.313.457	(33.850.652)	-86,1%
Totale Crediti	13.733.271	49.365.309	(35.632.038)	-72,2%

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 5.462.805 (euro 39.313.457 al 31 dicembre 2023) è decrementata principalmente per effetto della chiusura 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 azzerato nel corso del 2024. Di seguito il dettaglio della voce e relativa movimentazione del fondo svalutazione crediti:

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Crediti verso clienti	307.322	5.168.326	(4.861.004)	-94,1%
F.do svalutazione Crediti	-	(10.671)	10.671	-100,0%
Totale Crediti verso clienti	307.322	5.157.655	(4.850.333)	-94,0%

Importi in Euro	31.12.24
Saldo al 31.12.23	(10.671)
Accantonamenti	-
Rilasci/Utilizzi	10.671
Saldo al 31.12.24	-

Non sussistono, al 31/12/2024, crediti aventi durata superiore a cinque anni.

La voce Crediti verso imprese controllate è così composta:

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Crediti verso Weedoo SpA	2.162.368	2.523.719	(361.351)	-14,3%
Crediti verso SMG Srl	2.294.423	694.783	1.599.640	230,2%
Totale Crediti verso clienti	4.456.791	3.218.501	1.238.290	38,5%

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 ad inizio anno, 765.000 euro a fine anno in seguito a rimborsi) remunerato ad un tasso variabile Euribor 3M + 200BPS..

La voce Crediti tributari è così composta:

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Erario c / IVA	315.076	202.426	112.650	55,6%
Credito Iva chiesta a rimborso	-	-	-	-
Credito Iva in compensazione	-	-	-	-
Acconti Irap	309.149	-	309.149	-
Acconti Ires	1.727.696	-	1.727.696	-
Crediti per accise	124.223	232.980	(108.757)	-46,7%
Crediti per addizionali regionali	111.675	118.367	(6.692)	-5,7%
Erario c/ritenute interessi attivi	59.357	37.704	21.653	57,4%
Totale crediti tributari	2.647.176	591.478	2.055.698	347,6%

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	306.838	484	-	307.322
Crediti verso controllate	4.456.791	-	-	4.456.791
Crediti verso controllanti	-	21.936	-	21.936
Crediti tributari	2.647.176	-	-	2.647.176
Crediti per imposte anticipate	837.241	-	-	837.241
Crediti verso altri	5.462.805	-	-	5.462.805
Totale crediti	13.710.851	22.420	-	13.733.271

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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Strumenti finanziari derivati attivi	-	-	-	-
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-	-

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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Depositi bancari e postali	39.976.671	33.713.868	6.262.803	18,6%
Denaro e valori in cassa	672	1.125	(453)	-40,3%
Totale disponibilità liquide	39.977.343	33.714.993	6.262.350	18,6%

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.

V. Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, comma 1, punto 7, del Codice civile):

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Risconti attivi diversi	69.262	109.624	(40.362)	-36,8%
Totale ratei e risconti	69.262	109.624	(40.362)	-36,8%

Non sussistono, al 31/12/2024, 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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Capitale Sociali	5.000.000	5.000.000	-	-
Riserva da sovrapprezzo Az.	-	-	-	-
Riserve di rivalutazione	-	-	-	-
Riserva legale	845.315	682.411	162.904	23,9%
<i>Riserva azioni proprie in portafoglio</i>	-	-	-	-
<i>Riserve statutarie</i>	-	-	-	-
<i>Altre riserve - versam. in conto aumento di capitale</i>	925	925	-	-
<i>Altre riserve - versamenti effettuati da soci</i>	5.000.000	5.000.000	-	-
<i>Altre riserve - riserve straordinarie di utili</i>	421.076	421.076	-	-
Totale Altre riserve	5.422.001	5.422.001	-	-
Riserve per operazioni di copertura flussi finaz. Attesi	-	-	-	-
Utili (Perdite) portati a nuovo	12.768.476	9.673.299	3.095.177	32,0%
Utile (Perdita) dell'esercizio	(493.328)	3.258.081	(3.751.409)	-115,1%
Totale Patrimonio Netto	23.542.464	24.035.792	(493.328)	-2,1%

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 23.542.464 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 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)	-
Altri movimenti (al netto effetto imposte)	-	-	-	(2.233.890)	2	-	(2.233.888)
Risultato 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	-	-	-	-	(199.202)	199.202	-
Altri movimenti (al netto effetto imposte)	-	-	-	(31.180)	-	-	(31.180)
Risultati d'esercizio	-	-	-	-	-	3.258.081	3.258.081
Importi al 31 dicembre 2023	5.000.000	682.411	5.422.001	-	9.673.299	3.258.081	24.035.792
Destinazione dell'utile	-	162.904	-	-	3.095.177	(3.258.081)	-
Altri movimenti (al netto effetto imposte)	-	-	-	-	-	-	-
Risultato d'esercizio	-	-	-	-	-	(493.328)	-
Importi al 31 dicembre 2024	5.000.000	845.315	5.422.001	-	12.768.476	(493.328)	23.542.464

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	31.12.24	Origine / Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale Sociale	5.000.000	-	-	-
Riserva legale	845.315	U	A, B	845.315
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	-	U	-	-
Utili portati a nuovo	12.768.476	U	A, B, C	12.768.476
Utile dell'esercizio	(493.328)	-	-	-
Totale Patrimonio Netto	23.542.464			19.035.792
di cui Quota non distribuibile	5.846.240			846.240

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 31/12/2024 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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Per imposte	-	-	-	-
Strumenti finanziari derivati passivi	-	-	-	-
Altri	-	3.921.056	(3.921.056)	-100,0%
Totale fondi rischi ed oneri	-	3.921.056	(3.921.056)	-100,0%

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	31.12.23	Increment.	Decrem.	Utilizzi	31.12.24
Per imposte	-	-	-	-	-
Strumenti finanziari derivati passivi	-	-	-	-	-
Altri	3.921.056	-	3.921.056	-	-
Totale fondi rischi ed oneri	3.921.056	-	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 31/12/2024 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	31.12.23	Increment.	Utilizzi	31.12.24
Trattamento fine rapporto	178.989	29.868	68.816	140.041
Totale TFR	178.989	29.868	68.816	140.041

Debiti

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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Debiti verso soci per finanziamenti	12.115.149	12.231.423	(116.274)	-1,0%
Debiti verso banche	622	581	41	7,1%
Debiti verso fornitori	18.077.639	33.929.831	(15.852.192)	-46,7%
Debiti verso controllante	-	82.016	(82.016)	-100,0%
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	827.413	9.290.050	(8.462.637)	100,0%
Debiti tributari	167.101	645.296	(478.195)	-74,1%
Deb. previdenziali	128.178	83.551	44.627	53,4%
Altri debiti	920.625	1.158.089	(237.464)	-20,5%
Totale debiti	32.236.727	57.420.837	(25.184.110)	-43,9%

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. Nella voce sono stati indicati anche gli interessi in corso di maturazione sino al 31 dicembre 2024.

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

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Scoperti di conto corrente	622	581	41	7,1%
Debiti verso banche	622	581	41	7,1%

Il saldo Debito verso banche al 31 dicembre 2024, pari ad euro 622, pressoché in linea con l'anno precedente per l'effetto 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 18 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 si riferisce al rapporto nei confronti di Centrex Energy & Gas AG.

La voce debiti tributari è composta da: debiti per ritenute lavoratori dipendenti per euro 164.211 (euro 58.021 nel 2023) e lavoratori autonomi per euro 1.067 (euro 950 nel 2023); debito IRES, al netto degli acconti versati per euro 1.791 (euro 516.457 nel 2023). Nel precedente esercizio vi era un debito IRAP, al netto degli acconti versati, per euro 69.868.

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	-	12.115.149	-	12.115.149
Debiti verso banche	622	-	-	622
Debiti verso fornitori	17.846.972	190.581	40.086	18.077.639
Debiti verso imprese sottoposte al controllo	827.413	-	-	827.413
Debiti tributari	167.101	-	-	167.101
Debiti previdenziali	128.178	-	-	128.178
Altri debiti	920.625	-	-	920.625
Totale debiti	19.890.911	12.305.730	40.086	32.236.727

Ratei e risconti passivi

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Ratei passivi	51.927	40	51.887	129717,5%
Risconti passivi	-	-	-	-
Totale fondi rischi ed oneri	51.927	40	51.887	129717,5%

Non sussistono, al 31/12/2024, 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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Ricavi delle vendite	531.825.449	815.357.443	(283.531.994)	-34,8%
Altri ricavi e proventi	98.728	167.081	(68.353)	-40,9%
Valore della produzione	531.924.177	815.524.524	(283.600.347)	-34,8%

Il decremento registrato nei Ricavi delle Vendite è spiegato principalmente dalla riduzione del prezzo e dalla contrazione del business nel corso del 2024.

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

Area Geografica	Italia	UE	Extra UE	Totale
Ricavi delle vendite	8.648.691	523.176.758	-	531.825.449
Ricavi delle vendite	98.728	-	-	98.728
Totale valore della produzione	8.747.419	523.176.758	-	531.924.177

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

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Ricavi trading e corporate	531.652.189	813.880.669	(282.228.480)	-34,7%
Altri ricavi gas	173.260	1.307.219	(1.133.959)	-86,7%
Ricavi per intercompany services	-	-	-	-
Ricavi power	-	169.555	(169.555)	-100,0%
Totale ricavi delle vendite	531.825.449	815.357.443	(283.531.994)	-34,8%

Costi della produzione

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

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Per materie di consumo e merci	525.312.325	796.048.919	(270.736.594)	-34,0%
Per servizi	4.015.355	6.206.194	(2.190.839)	-35,3%
Per godimento di beni di terzi	419.925	479.826	(59.901)	-12,5%
<i>Salari e stipendi</i>	1.415.890	2.511.333	(1.095.443)	-43,6%
<i>Oneri sociali</i>	440.555	549.305	(108.750)	-19,8%
<i>Trattamento di fine rapporto</i>	29.868	54.092	(24.224)	-44,8%
<i>Trattamento di quiescenza e simili</i>	116.247	100.944	15.303	15,2%
<i>Altri costi</i>	34.382	33.881	501	1,5%
Costo del personale	2.036.942	3.249.555	(1.212.613)	-37,3%
<i>Amm. immob. immateriali</i>	161.936	154.556	7.380	4,8%
<i>Amm. immob. materiali</i>	14.494	27.979	(13.485)	-48,2%
<i>Svalutazioni crediti</i>	-	(172.200)	172.200	-100,0%
Ammortamenti e svalutazioni	176.430	10.335	166.095	1607,1%
Variazione materie di consumo e merci	-	1.412.954	(1.412.954)	-100,0%
Accantonamenti per rischi	-	2.000.000	(2.000.000)	-
Oneri diversi di gestione	254.171	451.677	(197.506)	-43,7%
Costi della produzione	532.215.148	809.859.460	(277.644.312)	-34,3%

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 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 2024 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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Proventi finanziari	309.210	162.337	146.873	90,5%
Oneri finanziari	(501.592)	(1.353.808)	852.216	62,9%
Utili/Perdite su cambi	(1.296)	(1.083)	(213)	-19,7%
Proventi e oneri finanziari	(193.678)	(1.192.554)	998.876	83,8%

Gli oneri finanziari, principalmente riconducibili al pagamento degli interessi passivi su finanziamenti fruttiferi da Soci, si riducono a seguito dei parziali rimborsi effettuati nel corso del 2023 nonché alla riduzione del tasso Euribor.

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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Rivalutazioni di strumenti finanziari derivati	-	-	-	-
Svalutazioni di strumenti finanziari derivati	-	13.217	(13.217)	-100,0%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	(13.217)	13.217	-100,0%

Nel corso dell'esercizio non vi sono state operazioni sui derivati stipulati nell'ambito dell'attività di proprietary trading, conclusisi negli scorsi esercizi a seguito della contrazione del business.

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	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
Imposte correnti	216.362	(1.903.044)	2.119.406	-111,4%
Imposte relative a esercizi precedenti	-	-	-	-
Imposte differite	(225.041)	-	(225.041)	-
Imposte anticipate	-	701.832	(701.832)	-100,0%
Imposte sul reddito di esercizio	(8.679)	(1.201.212)	1.192.533	-99,3%

Di seguito si fornisce il dettaglio delle imposte correnti:

Importi in Euro	31.12.24	31.12.23	Var	Var %
IRES	-	(1.765.383)	1.765.383	-100,0%
IRAP	-	(309.149)	309.149	-100,0%
Proventi (Oneri) da consolidato fiscale	216.362	171.488	44.874	100,0%
Imposte sul reddito di esercizio	216.362	(1.903.044)	2.119.406	-111,4%

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.

Al 31/12/2024 l'organico era composto come segue:

Organico	Media 2024	Media 2023	Var.
Dirigenti	4	4	-
Quadri e Impiegati	10	17	-7
Totale	14	21	-7

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 il compenso ai membri del Collegio Sindacale è pari a 50.000 euro. Non risultano anticipazioni o crediti concessi agli stessi.

Non è previsto alcun compenso per il Consiglio di Amministrazione, nè 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 per il revisore legale (alla società di revisione) per le prestazioni rese, ovvero la revisione legale dei conti annuali, sono stati calcolati per il 2024 in misura pari a 42.500 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 5.841.223 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 zi Rete Gas S.p.A. nell'interesse della società indirettamente controllata SMG;
- ricomprende la garanzia di euro 13.422 rilasciata a favore di zi Rete Gas S.p.A nell'interesse della società controllata Weedoo.

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, fino al 26 dicembre 2024, 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, si propone all'assemblea di utilizzare gli utili a nuovo presenti nel Patrimonio Netto per coprire la perdita dell'esercizio pari a Euro 493.328.

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 2024 e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, 29 aprile 2025

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