

Relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2024

Distribuzione Elettrica Adriatica Spa

società di distribuzione di energia elettrica
sede legale in via Guazzatore 159, Osimo (AN)
codice fiscale e partita iva 02605800420
iscritta al registro delle imprese di AN n. 02605800420 e R.E.A. 200978
capitale sociale euro 6.860.939,00 i.v.

www.deaelettrica.it

dea@deaelettrica.it



Consiglio di Amministrazione

Paolo Angelici	<i>Presidente</i>
Antonio Osimani	<i>Amministratore Delegato</i>
Eleonora Chiocchi	<i>Consigliera indipendente</i>
Elena D'Arrigo	<i>Consigliera indipendente</i>
Matteo Andracco	<i>Consigliere</i>
Micaela Cristina Capelli	<i>Consigliera</i>
Damiano Corsalini	<i>Consigliere</i>
Alessandro Morini	<i>Consigliere</i>
Gennaro Zecca	<i>Consigliere</i>

Collegio Sindacale

Emiliano Masciarelli	<i>Presidente</i>
Giacomo Camilletti	<i>Sindaco effettivo</i>
Katia Carnevali	<i>Sindaca effettiva</i>

Società di revisione

Deloitte & Touche Spa

INDICE

• Relazione degli amministratori al 30/06/2024	Pag.	I-XIV
• Bilancio Consolidato Intermedio al 30/06/2024	“	1
- Stato Patrimoniale consolidato	“	2
- Conto Economico consolidato	“	7
- Rendiconto Finanziario consolidato	“	10
• Nota Integrativa al 30/06/2024	“	11
• Relazione società di revisione	“	35

Gruppo DEA

Relazione degli amministratori al 30/06/2024

Il Gruppo DEA opera nel settore della distribuzione e misura elettrica e nella pubblica illuminazione. In particolare, svolge le seguenti attività:

- attività di distribuzione dell'energia elettrica, che comprende le operazioni di gestione, esercizio, manutenzione e sviluppo delle reti di distribuzione dell'energia elettrica in alta, media e bassa tensione, affidate in concessione in un ambito territoriale di competenza all'impresa distributrice titolare della concessione, ovvero in sub-concessione dalla medesima, ivi comprese le operazioni fisiche di sospensione, riattivazione e distacco e le attività di natura commerciale connesse all'erogazione del servizio di distribuzione.
- attività di misura dell'energia elettrica, che comprende le operazioni organizzative, di elaborazione, informatiche e telematiche, finalizzate alla determinazione, alla rilevazione, alla messa a disposizione e all'archiviazione del dato di misura validato dell'energia elettrica immessa e prelevata dalle reti di distribuzione e trasmissione, sia laddove la sorgente di tale dato è un dispositivo di misura, sia laddove la determinazione di tale dato è ottenuta anche convenzionalmente tramite l'applicazione di algoritmi numerici; inoltre comprende le operazioni connesse agli interventi sui misuratori conseguenti a modifiche contrattuali o gestioni del rapporto commerciale, che non richiedono la sostituzione del misuratore.
- attività diverse che comprendono, in via residuale, tutte le attività diverse da quelle elencate precedentemente, purché consentite, quali ad esempio l'attività di pubblica illuminazione, inclusi i servizi prestati ad altre imprese ed enti, tra cui quelli prestati ad imprese che rientrano nei settori del gas naturale e dell'energia elettrica.

La presente relazione semestrale consolidata del Gruppo DEA comprende i bilanci intermedi al 30 giugno 2024 di Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.a. (DEA), società capogruppo, e della controllata Osimo Illumina S.r.l..

Si riportano nella tabella che segue i dati principali riferiti alle società consolidate:

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Quota Posseduta	Valore Partecipazione
Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.a.	Osimo	6.860.939		
Osimo Illumina S.r.l.	Osimo	1.070.880	55%	588.984

La società Osimo Illumina S.r.l. è una società di scopo, ai sensi dell'art. 184 del Codice degli appalti, costituita per la gestione della convenzione, della durata di 25 anni, con il Comune di Osimo, avente ad oggetto la manutenzione, la riqualificazione e l'adeguamento degli impianti di illuminazione pubblica esistenti nel Comune stesso. In data 20/06/2022 è avvenuta la sottoscrizione della suddetta convenzione con il Comune di Osimo, segnando l'avvio effettivo dell'attività sociale.

La mission del Gruppo può essere sintetizzata come impegno a coniugare valore economico e sociale con l'obiettivo di soddisfare nel tempo le aspettative di tutti coloro che entrano in relazione con esso: clienti, lavoratori, azionisti, fornitori, istituzioni e comunità locali, perseguendo una gestione responsabile delle risorse naturali e l'uso di soluzioni volte a migliorare l'impatto ambientale delle proprie attività, con particolare attenzione rivolta allo sviluppo e al miglioramento delle infrastrutture energetiche.

Il settore nel quale il Gruppo DEA svolge la propria attività è caratterizzato da una forte concentrazione di operatori: infatti solo 10 operatori superano 100.000 punti di prelievo (POD - Point of delivery) mentre i restanti rimangono tutti al di sotto di tale soglia: tra essi è inclusa anche la capogruppo DEA.

Al fine di incrementare efficienze ed economie di scala, e soprattutto al fine di raggiungere l'obiettivo dei 100.000 POD gestiti, che rappresenta il requisito abilitante minimo atteso per la partecipazione alle gare per la futura assegnazione delle concessioni di distribuzione di energia elettrica, negli ambiti territoriali che verranno individuati funzionalmente alla scadenza delle attuali concessioni, prevista per il 31/12/2030, la capogruppo DEA ha portato a termine, nel corso dell'esercizio 2023, quattro operazioni di aggregazione che vengono riepilogate di seguito:

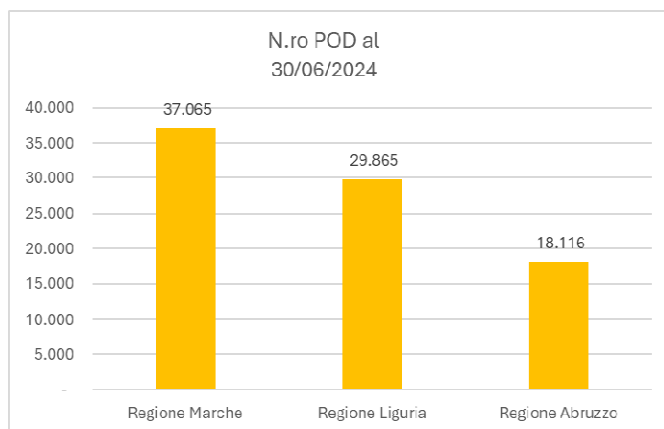
- ❖ con l'Assemblea Straordinaria del 27/06/2023 (notaio Scoccianti Andrea – repertorio n.49.067 raccolta n. 24.723) è stata eseguita un'operazione di aumento di capitale sociale da Euro 3.225.806,00 ad Euro 4.889.066,00 e sovrapprezzo di Euro 14.546.373,00, liberato mediante il conferimento in natura da parte della società Odoardo Zecca S.r.l. del ramo d'azienda relativo alla distribuzione e misura dell'energia elettrica nei Comuni di Ortona (CH) e San Vito Chietino (CH);
- ❖ a seguito di procedura ad evidenza pubblica aggiudicata a DEA nel corso dell'esercizio 2023, innanzi al notaio Scoccianti Andrea, in data 22/12/2023, (N. 10231 SERIE 1T) è stato sottoscritto il contratto di acquisizione del ramo di distribuzione e misura dell'energia elettrica del Comune di Magliano di Tenna (FM), la cui efficacia decorre dal 31/12/2023;
- ❖ con l'Assemblea Straordinaria del 29/12/2023 (notaio Scoccianti Andrea – repertorio n. 49.952 raccolta n. 25.257) è stata eseguita un'ulteriore operazione di aumento di capitale sociale da Euro 4.889.066,00 ad Euro 6.860.939,00 e sovrapprezzo di Euro 15.851.928,00 liberata mediante conferimento in natura da parte di Energie Offida S.r.l., del Comune di Offida e di Amaie S.p.a. dei rispettivi rami d'azienda dedicati alla distribuzione di energia elettrica. L'efficacia del conferimento del ramo di Offida decorre dal 31/12/2023 mentre solo a partire dal 01/01/2024 il perimetro gestito da DEA comprende anche le reti di distribuzione e misura di energia elettrica conferite dalla società Amaie S.p.a. di Sanremo (IM).

Il perimetro di attività del Gruppo nel primo semestre 2024 include dunque la gestione della distribuzione e misura dell'energia elettrica nei seguenti territori:

- Regione Marche: Osimo (AN), Recanati (MC), Polverigi (AN), Magliano di Tenna (FM), Offida (AP);
- Regione Abruzzo: Ortona (CH) e San Vito Chietino (CH);
- Regione Liguria: Sanremo (IM).

Il numero dei POD gestiti al 30/06/2024 viene riportato nella tabella e nel grafico seguente:

N.POD gestiti	30/06/2024
Regione Marche	37.065
Regione Liguria	29.865
Regione Abruzzo	18.116
Totale	85.046



In merito al servizio di illuminazione pubblica il Gruppo, al 30/06/2024 gestisce il servizio in 7 Comuni italiani:

- Regione Marche: Recanati (MC), Montelupone (MC), Osimo (AN), Santa Maria Nuova (AN), Agugliano (AN), Polverigi (AN)
- Regione Liguria: Sanremo (IM) a partire dal 01/01/2024

Il numero dei punti luce gestiti al 30 giugno 2024 è pari a circa 27.700, lungo 680 km di rete.

In relazione agli aspetti normativi-regolatori di maggior rilievo per il Gruppo nel periodo di riferimento, si segnala la delibera n. 388/2024/R/eel del 30 luglio 2024 con la quale l’Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) ha determinato le tariffe di riferimento provvisorie per i servizi di distribuzione e misura dell’energia elettrica per l’anno 2024 per l’impresa DEA S.p.a.. Le tariffe sono determinate secondo la nuova metodologia prevista da ARERA nel Testo integrato della regolazione per obiettivi di spesa e di servizio per i servizi infrastrutturali regolati del settore elettrico per il periodo 2024-2031 (TIROSS 2024-2031).

Eventi successivi alla chiusura del semestre

❖ L’operazione più importante dell’esercizio 2024, che non ha impatti sulla presente relazione semestrale, è l’ammissione, in data 3 luglio 2024, delle azioni ordinarie e dei warrant di DEA alla negoziazione delle azioni sul mercato Euronext Growth Milan (“EGM”) gestito e organizzato da Borsa Italiana.

L’ammontare complessivo del collocamento riservato a primari investitori istituzionali ed investitori qualificati sia italiani che esteri, è stato pari a € 7.952.000, tutto in aumento di capitale. Il collocamento ha avuto ad oggetto 994.000 azioni di nuova emissione rivenienti dall’aumento di capitale finalizzato all’ammissione sul mercato EGM ad un prezzo fissato in € 8 per azione, cui erano abbinati gratuitamente 994.000 warrant DEA 2024-2027. Si segnala che il capitale sociale di DEA per effetto di tale operazione è composto da 7.854.939 di azioni di cui 2.965.873 azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni e 4.889.066 azioni a voto plurimo non ammesse alle negoziazioni, queste ultime detenute dagli azionisti Astea S.p.A., Odoardo Zecca S.r.l. e ASP S.r.l..

La data di inizio delle negoziazioni è stata fissata per il 5 luglio 2024.

I sottoscrittori di azioni ordinarie nell’ambito del collocamento, che manterranno ininterrottamente la piena proprietà delle predette azioni ordinarie sino allo scadere del periodo di 6 mesi dalla Data di Ammissione (il “Termine di Fedeltà”), avranno diritto all’assegnazione, senza ulteriori esborsi, di azioni ordinarie a titolo di premio (cd. “Bonus Shares”) in funzione di un rapporto pari a n. 1 Bonus Share ogni n. 10 azioni ordinarie sottoscritte nel contesto del collocamento.

I warrant erano abbinati gratuitamente alle azioni ordinarie sottoscritte nell’ambito del collocamento, nel rapporto di n. 1 warrant ogni n. 1 azione ordinaria detenuta e dopo l’ammissione alle negoziazioni circolano separatamente.

I warrant sono validi per sottoscrivere – nei periodi di esercizio indicati nel Regolamento Warrant – alle condizioni e secondo le modalità del Regolamento Warrant, le azioni di compendio in ragione di n. 1 azione di compendio ogni n. 5 warrant presentati per l'esercizio.

❖ In data 21 agosto 2024 DEA ha ricevuto comunicazione dalla competente stazione appaltante dell'aggiudicazione della gara per l'individuazione del socio operatore ed appaltatore dei servizi di distribuzione dell'energia elettrica, distribuzione del gas e pubblica illuminazione in otto Comuni lombardi, indetta da Brescia Infrastrutture S.r.l., società appartenente al Comune di Brescia.

L'operazione si inserisce nel più ampio progetto strategico di DEA di crescita per linee esterne al fine di aumentare il numero di POD gestiti ed espandere la propria presenza geografica. Essa si configura come acquisto di una partecipazione di controllo in ASPM Soresina S.r.l., attiva nella distribuzione di energia elettrica nel Comune di Soresina (CR) con circa 5.000 POD e nella distribuzione di gas metano con circa 4.100 PDR. La società gestisce inoltre la pubblica illuminazione per circa 10.350 punti luce nei Comuni di Manerbio (BS), Soresina (CR), Orzinuovi (BS), Robecco D'Oglio (CR), Rivarolo Mantovano (MN), Acquanegra Cremonese (CR), Pontevico (BS) e Sesto ed Uniti (CR).

Di seguito i principali dati fisici, economici, patrimoniali e finanziari.

Il Gruppo ha registrato una performance molto positiva, confermando un considerevole trend di crescita nelle aree di business soprattutto per effetto delle aggregazioni effettuate.

Va evidenziato che il confronto fra i dati di conto economico del primo semestre 2024 e del primo semestre 2023 non è omogeneo in quanto il perimetro gestito si è notevolmente ampliato a partire dal secondo semestre 2023, per effetto delle operazioni straordinarie perfezionate nello scorso esercizio. Infatti l'attività del Gruppo al 30/06/2023 riguardava la gestione del servizio distribuzione e misura elettrica nei soli Comuni marchigiani di Osimo, Recanati e Polverigi mentre il servizio di pubblica illuminazione veniva svolto in 6 Comuni marchigiani. Come evidenziato nelle pagine che precedono, il primo semestre 2024 accoglie i dati relativi alla distribuzione e misura elettrica e alla pubblica illuminazione in tutti gli ambiti aggregati nel corso del 2023.

Per completezza di informazione si segnala che la presente Relazione semestrale contiene alcuni indicatori alternativi di performance (EBITDA, Valore Aggiunto, Posizione Finanziaria Netta), misure utilizzate dalla Direzione del Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo e finanziario dello stesso.

Con riferimento a tali indicatori si rammenta che gli stessi non sono identificati come misure contabili nell'ambito dei principi contabili italiani e, conseguentemente, la determinazione quantitativa degli stessi potrebbe non essere univoca e il loro valore potrebbe non essere comparabile con quello determinato da altre società/gruppi.

Principali dati fisici

Dati fisici		30/06/2024	31/12/2023
Linea Distribuzione e Misura Elettrica			
Clients attivi (POD)	n.ro	85.046	55.010
Lunghezza rete gestita	km	2.809	2.355
Cabine primarie	n.ro	4	3
Cabine di trasformazione	n.ro	1.280	1.078
Energia Elettrica Distribuita	Kwh	282.733.490	374.007.400
Linea Pubblica Illuminazione			
Punti luce gestiti	n.ro	27.700	15.651

I clienti attivi (numero di POD) e la consistenza degli impianti gestiti dal Gruppo al 31/12/2023 includevano i territori di Osimo, Recanati, Polverigi, Ortona e San Vito Chietino, Magliano di Tenna

(FM) e Offida (AP). Nel primo semestre 2024 si aggiungono anche i dati fisici di Sanremo.

L'energia elettrica distribuita e fatturata nell'esercizio 2023 si riferisce alla rete di Osimo, Recanati, Polverigi e alla rete di Ortona e San Vito Chietino solo per il secondo semestre 2023, mentre al 30/06/2024 il perimetro di attività comprende tutti i territori serviti delle Marche, Abruzzo e Liguria.

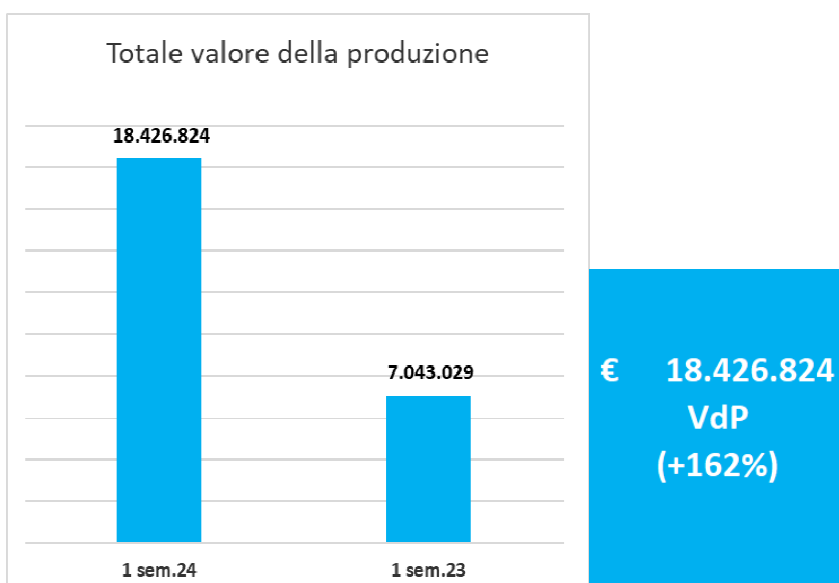
Il Gruppo gestisce inoltre circa 680 km di rete relativa alla pubblica illuminazione e 27.700 punti luce in sei comuni marchigiani e nel comune di Sanremo.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato del Gruppo è il seguente (in Euro):

	30/06/2024	30/06/2023	Variazioni	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.492.109	6.246.822		
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.763.616	649.417		
Altri ricavi e proventi	171.099	146.790		
Totale valore della produzione	18.426.824	7.043.029	11.383.795	162%
Costi per materie prime e materiali di consumo	(1.750.360)	(1.152.933)		
Costi per servizi	(5.773.753)	(2.229.457)		
Godimento beni di terzi	(280.314)	(89.706)		
Costo del lavoro	(2.500.358)	(1.180.467)		
Oneri diversi di gestione	(147.220)	(75.456)		
Margine operativo lordo/EBITDA	7.974.819	2.315.010	5.659.809	244%
Ammortamenti accantonamenti e svalutazioni	(2.335.673)	(1.362.371)		
Reddito operativo/EBIT	5.639.146	952.639	4.686.507	492%
Proventi/(Oneri) finanziari	(320.772)	(149.398)		
Risultato prima delle imposte	5.318.374	803.241	4.515.133	562%
Imposte sul reddito	(1.603.378)	(270.896)		
Utile/(perdita) dell'esercizio consolidato	3.714.996	532.345	3.182.651	598%
Utile di esercizio di pertinenza terzi	(31.630)	19.807		
Utile/(perdita) dell'esercizio del Gruppo	3.683.366	552.152	3.131.214	567%
Ebitda margin	43,28%	32,87%		
Ebit margin	30,60%	13,53%		

Il totale del valore della produzione del Gruppo DEA al 30 giugno 2024 ammonta ad Euro 18.426.824, mostrando un incremento pari a +162% rispetto all'equivalente periodo del 2023.



Si riportano i ricavi delle vendite e prestazioni suddivisi per linea di business:

	30/06/2024	30/06/2023
Ricavi distribuzione e misura elettrica	14.387.616 87,2%	4.723.632 75,6%
Ricavi illuminazione pubblica	1.581.882 9,6%	1.078.190 17,3%
Altri ricavi	522.611 3,2%	445.000 7,1%
Totale Ricavi delle vendite e prestazioni	16.492.109	6.246.822

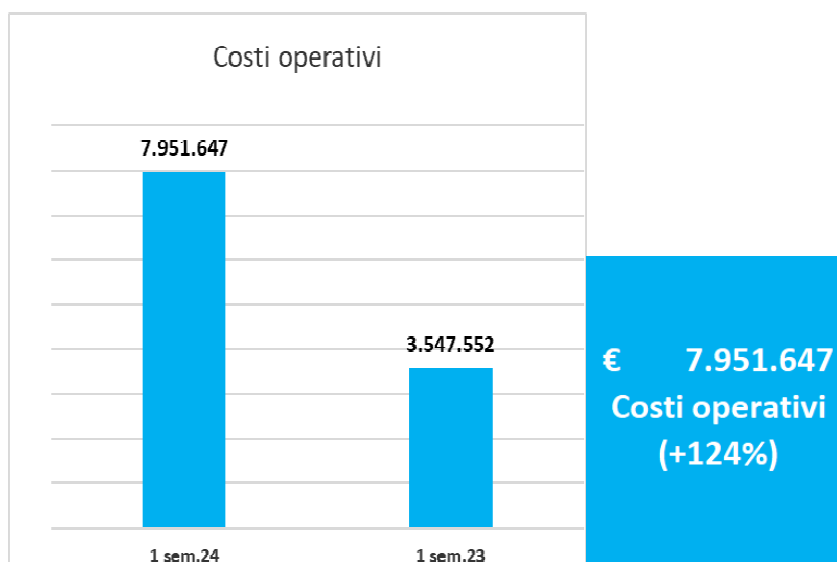
L'incremento dei Ricavi tariffari è correlato alla variazione del perimetro gestito dal Gruppo e, in minor misura, all'aumento del WACC riconosciuto a partire dal 2024 sul capitale investito. I ricavi tariffari tengono altresì conto degli effetti perequativi derivanti dall'applicazione del nuovo metodo tariffario previsto dal TIROSS, che ha fissato il vincolo dei ricavi ammessi per il 2024 per DEA, con la pubblicazione della deliberazione ARERA n. 338/2024/R/eel. La determinazione e regolazione definitiva dei meccanismi perequativi avverrà successivamente alla trasmissione all'Autorità di regolazione dei conti annuali separati 2024.

Di rilievo è anche la crescita dei ricavi da contributi di connessione alle reti (+Euro 472.000; +122%), spinta dalle richieste di allaccio di nuovi impianti fotovoltaici pervenute nel primo semestre 2024, che si ritiene non ripetibili nella seconda parte dell'anno.

I costi capitalizzati si attestano a giugno 2024 a 1,764 milioni, a fronte del dato di giugno 2023 pari a Euro 649.417. L'aumento del 172% è effetto sia dell'ampliamento dell'attività svolta dal Gruppo ma anche dell'attuazione del piano di sostituzione massiva dei misuratori 2G che nel primo semestre 2024 si è concentrato su tutti i territori gestiti.

Gli altri ricavi e proventi, nonostante il venir meno nel 2024 del contributo per il caro energia, riconosciuto dal governo per far fronte agli incrementi dei prezzi energetici, presentano un incremento del 17% rispetto al 30/06/2023, anche per effetto della contabilizzazione nel semestre di una sopravvenienza attiva, di poco superiore a Euro 100.000, relativa al riconoscimento da parte di CSEA (Cassa per i servizi energetici e ambientali) del meccanismo di reintegrazione dei crediti non riscossi e altrimenti non recuperabili dai venditori cessati, afferenti gli oneri generali di sistema e gli oneri di rete.

La dinamica dei costi operativi (ad esclusione del costo del personale) registra nel primo semestre 2024 un incremento del 124% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.



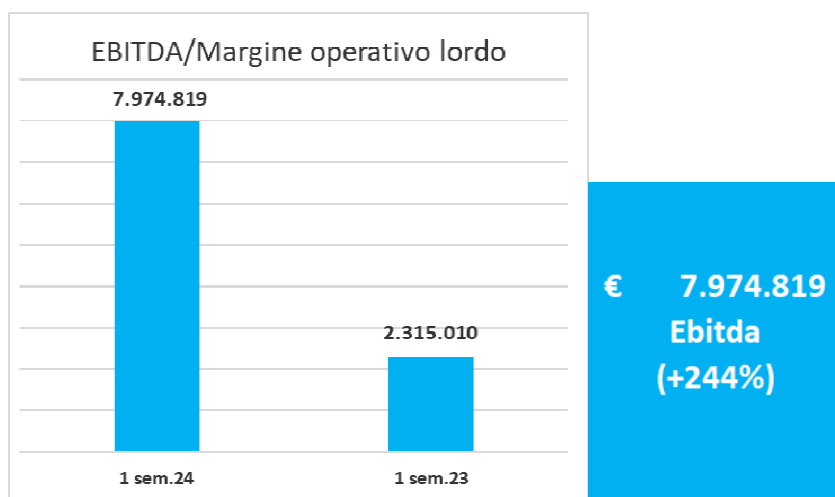
Il costo del personale si incrementa invece del 112% rispetto al primo semestre 2023. In particolare, il personale in forza presso il Gruppo DEA al 30/06/2024 è pari a n.82 unità di cui 80 unità a tempo indeterminato e due a tempo determinato:

<i>Organico</i>	<i>30/06/2023</i>	<i>30/06/2024</i>	<i>Variazioni</i>
Dirigenti	0	1	1
Impiegati	20	41	21
Operai	19	40	21
	39	82	43

A seguito del conferimento del ramo di distribuzione e misura elettrica di Amaie - Sanremo, il numero di addetti di DEA, a far data dal 01/01/2024 è aumentato di 42 unità di cui 1 Dirigente, 19 impiegati e 22 operai. Nel primo semestre 2024 sono state effettuate tre assunzioni (di cui 2 a tempo determinato e una a tempo indeterminato), mentre sono intervenute 2 cessazioni a tempo indeterminato per collocamento a riposo.

Si specifica che i costi al 30 giugno 2024 non comprendono i costi ordinari e straordinari (per la relativa quota di ammortamento) legati alla ammissione alle negoziazioni sul mercato EGM di Borsa Italiana della capogruppo DEA, che verranno contabilizzati nella seconda parte dell'esercizio.

Il Margine operativo lordo al 30/06/2024 è pari a Euro 7.974.819 e mostra una crescita di 5,66 milioni di Euro rispetto a giugno 2023, con una variazione del 244%. La redditività sul valore della produzione al 30 giugno 2024 è del 43,28%, contro il 32,87% del primo semestre 2023.



Il reddito operativo al 30/06/2024 ammonta ad Euro 5.639.146, rappresentando il 30,60% del valore della produzione, in conseguenza degli ammortamenti contabilizzati a fronte dell'elevato valore dell'infrastruttura apportata.

Il risultato della gestione finanziaria del primo semestre 2024 esprime un saldo negativo di Euro 320.772, in aumento del 115% rispetto al primo semestre 2023, per effetto della struttura del debito e del rialzo dei tassi di interesse.

L'utile netto consolidato si posiziona quindi ad Euro 3.714.996 che, decurtato dell'importo del risultato di esercizio di pertinenza di terzi, determina un utile netto del Gruppo pari a Euro 3.683.366.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato è il seguente (in Euro):

	30/06/2024	31/12/2023	Variazioni
Immobilizzazioni immateriali nette	20.663.791	20.455.749	208.042
Immobilizzazioni materiali nette	64.691.115	45.846.585	18.844.530
Partecipazioni e altre imm.finanziarie	482.496	482.496	-
CAPITALE IMMOBILIZZATO	85.837.402	66.784.830	19.052.572
Rimanenze	2.558.108	2.084.871	473.237
Crediti verso clienti	8.324.612	5.644.081	2.680.531
Altri crediti	4.471.213	744.611	3.726.602
Ratei e risconti attivi	209.947	173.436	36.511
ATTIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	15.563.880	8.646.999	6.916.881
Debiti verso fornitori	6.548.760	4.388.357	2.160.403
Acconti entro 12	7.734	3.562	4.172
Debiti Tributarî e previdenziali	1.452.982	681.229	771.753
Altri debiti	7.851.904	4.366.327	3.485.577
Ratei e risconti passivi	7.134	64.736	(57.602)
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	15.868.514	9.504.211	6.364.303
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO	(304.634)	(857.212)	552.578
Tfr	869.053	304.333	564.720
Altri Fondi	3.725.062	3.577.500	147.562
Altre passività a medio lungo			
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A MEDIO LUNGO	4.594.115	3.881.833	712.282
CAPITALE NETTO INVESTITO	80.938.653	62.045.785	18.892.868
Patrimonio netto consolidato	70.393.503	52.413.403	17.980.100
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	11.646.456	7.978.243	3.668.213
Posizione finanziaria netta a breve termine	(1.101.306)	1.654.139	(2.755.445)
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	80.938.653	62.045.785	18.892.868

Il capitale investito netto pari a Euro 80.938.653 risulta in aumento rispetto al 31/12/2023, soprattutto in ragione della crescita del capitale immobilizzato per effetto del conferimento del ramo distribuzione e misura dell'energia elettrica di Amaie - Sanremo, la cui efficacia decorre dal 01/01/2024.

L'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2024 è pari a Euro 10.545.150, con una incidenza sul capitale investito netto del 13% contro il 15,5% dello scorso anno.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta del primo semestre 2024, è la seguente (in Euro):

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	30/06/2024	31/12/2023	Variazioni
Depositi bancari	5.438.208	3.816.732	1.621.476
Denaro e valori in cassa	3.274	2.036	1.238
Azioni proprie	-	-	-
Disponibilità liquide e azioni proprie	5.441.482	3.818.768	1.622.714
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(4.206.531)	(5.025.730)	819.199
Debiti verso soci per finanziamenti (entro 12 mesi)	(112.625)	(223.720)	111.095
Debiti verso soci per dividendi (entro 12 mesi)	0	(200.000)	200.000
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	(21.020)	(23.457)	2.437
Debiti finanziari a breve termine	(4.340.176)	(5.472.907)	1.132.731
PFN A BREVE	1.101.306	(1.654.139)	2.755.445
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(8.548.529)	(5.092.957)	(3.455.572)
Debiti verso soci per finanziamenti (oltre 12 mesi)	(347.369)	(347.369)	0
Debiti verso soci per distribuzione riserve (oltre 12 mesi)	(2.362.970)	(2.401.930)	38.960
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	(72.461)	(80.860)	8.399
Debiti finanziari (acconti)	(315.127)	(55.127)	(260.000)
PFN A MEDIO LUNGO	(11.646.456)	(7.978.243)	(3.668.213)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(10.545.150)	(9.632.382)	(912.768)

La posizione finanziaria netta (di seguito PFN) è costituita da debiti a medio e lungo termine per un totale di Euro 11.646.456, da debiti a breve per Euro 4.340.176 e da disponibilità liquide per Euro 5.441.482.

Nel corso del primo semestre 2024 il Gruppo ha contratto un finanziamento bancario per 3 milioni di Euro per completare il finanziamento del piano di sostituzione massiva dei misuratori 2G, avviato dalla capogruppo DEA già dal mese di settembre 2023; il finanziamento ha una durata di 6 anni e un tasso variabile pari a Euribor 3 mesi maggiorato di 145bps, collegato ad obiettivi ESG.

Fra i finanziamenti a medio e lungo termine è stato incluso anche il mutuo apportato da Amaie nell'ambito del conferimento del ramo distribuzione e misura dell'energia elettrica, per un importo di Euro 723.205 al 01/01/2024.

Nella tabella di seguito esposta si indicano i finanziamenti a medio lungo termine in capo al Gruppo:

Finanziamenti a M/L termine	n.ro posizione	importo originario	ammortamento		residuo al	quota capitale	tasso	interessi	RATA ANNUA	residuo al
			inizio	fine	31/12/2023	30/06/2024		30/06/2024		30/06/2024
Mutuo BCC € 1,2 mil	16880101	1.200.000	2018	2025	277.264	45.414	eur 3 m+2,8 V	4.701	50.115	231.850
Mutuo BNL € 2,8 mil	6123288	2.800.000	2018	2024	509.091	254.545	eur 6 m+1,85 V	13.164	267.709	254.546
Mutuo BCC Filottrano	05/21/01983	350.000	2020	2025	89.641	35.682	eur 3 m+1,3 V	2.078	37.760	53.959
Mutuo BCC Recanati	01/21/58979	350.000	2020	2025	89.645	35.682	eur 3 m+1,3 V	2.048	37.730	53.963
Mutuo BPER € 3 mil	04510562	3.000.000	2020	2026	1.314.009	216.005	eur 3 m+1,1 V	30.167	246.172	1.088.004
Mutuo UBI € 2 mil	1821277	2.000.000	2021	2027	1.158.239	142.533	0,90% F	4.849	147.382	1.015.706
Mutuo BPER € 1,5 mil	5154049	1.500.000	2022	2029	1.237.500	105.644	eur 3 m+0,9 V	28.354	133.998	1.131.856
Mutuo Cassa Centrale € 2,5 mil	9003	2.500.000	2024	2030	2.500.000	155.422	eur 3 m+1,5 V	66.165	221.587	2.344.578
Mutuo Credit Agricole	879/2454728	3.000.000	2024	2030	0	0	eur 3 m+1,45 V	27.906	27.906	3.000.000
Mutuo BPER (ex Amaie Sanremo)	24049814	723.205	2012	2032	0	35.763		9.506	45.269	687.442
TOTALE		17.423.205			7.175.389	1.026.690		188.938	1.215.628	9.871.904

I debiti verso soci per finanziamenti ammontano complessivamente ad Euro 459.994 (quota oltre 12 mesi per Euro 347.369 ed entro 12 mesi per Euro 112.625) e riguardano, l'importo residuo dei mutui conferiti nel 2015, nell'ambito dell'originario conferimento del ramo da parte della controllante Astea, desumibili dai contratti di finanziamento in essere fra DEA e Astea, secondo i quali la Società si impegna al rimborso integrale delle rate dei mutui relativi al ramo conferito, rimasti in capo ad Astea. Si segnala inoltre il debito verso i soci Astea S.p.a. e Asp Polverigi S.r.l. per riserve da distribuire, deliberate allo scopo di mantenere inalterate le percentuali di partecipazione dei soci all'esito dell'aumento di capitale in favore di Odoardo Zecca S.r.l., per come determinate sulla base dei valori delle rispettive RAB. Tali riserve non verranno richieste in pagamento dai soci Astea ed Asp fino al

31/12/2025 (pacto de non petendo). A quella data i suddetti soci potranno determinare eventuale diversa destinazione a finanziamento soci in conto futuro aumento di capitale ovvero a finanziamento soci oneroso.

Non residuano debiti per dividendi da liquidare.

I debiti verso altri finanziatori si riferiscono agli effetti, nella presente relazione semestrale consolidata, del trattamento contabile del leasing, secondo il metodo finanziario.

Il rapporto fra Indebitamento finanziario netto del Gruppo e Patrimonio netto è pari a 0,15, mentre il rapporto fra posizione finanziaria netta ed Ebitda al 30/06/2024 si posiziona a 1,32x.

Sono riportati di seguito gli allegati che recepiscono le indicazioni previste dal d.lgs. 32/2007 recante attuazione della direttiva comunitaria 2003/51/CE, il quale prevede che le società di capitali devono fornire una maggiore informativa in merito all'attività aziendale. È stato individuato un primo livello di informazioni che si ritiene tutte le società debbano indicare ed un secondo livello di informazioni ritenuto obbligatorio solo per le società di maggiori dimensioni.

Si fornisce di seguito l'allegato I relativo ad indicatori finanziari di solidità e solvibilità, nonché l'allegato II che reca informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Allegato I - Indicatori finanziari

INDICATORI DI SOLIDITA'			
Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni		30/06/2024	31/12/2023
Margine primario di struttura	Mezzi propri-attivo fisso	(15.443.899)	(14.371.427)
Quoziente primario di struttura	Mezzi propri/attivo fisso	0,82	0,78
Margine secondario di struttura	(Mezzi propri+p.consol.)-attivo fisso	796.672	(2.511.351)
Quoziente secondario di struttura	(Mezzi propri+p.consol.)/attivo fisso	1,01	0,96
Indicatori sulla struttura dei finanziamenti		30/06/2024	31/12/2023
Quoziente di indebitamento complessivo	(P.cons.+P.corr.)/Mezzi propri	0,52	0,51
Quoziente di indebitamento finanziario	Pass.fin/Mezzi propri	0,23	0,26
INDICATORI DI SOLVIBILITA'		30/06/2024	31/12/2023
Margine di disponibilità	Attivo corrente-Passivo corrente	593.859	(2.620.051)
Quoziente di disponibilità	Attivo corrente/Passivo corrente	1,03	0,82
Margine di tesoreria	(Liq.imm.+diff.)-Passivo corrente	(1.964.249)	(4.704.922)
Quoziente di tesoreria	(Liq.imm.+diff.)/Passivo corrente	0,90	0,68

Allegato II - Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Informazioni sul personale

Il Gruppo non ha registrato nel corso del primo semestre 2024:

- infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola per i quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Informazioni sull'ambiente

Si fa presente che il Gruppo DEA nel corso del primo semestre 2024:

- non ha causato danni all'ambiente per cui sia stata dichiarata colpevole in via definitiva;
- non ha subito sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

Nel corso del primo semestre 2024 gli investimenti complessivi del Gruppo ammontano ad Euro 4.733.918, escludendo gli effetti del consolidamento. Il valore complessivo dei cespiti acquisiti nell'esercizio per effetto delle aggregazioni ammonta ad 17.096.164.

Immobilizzazioni - Acquisizioni dell'esercizio	30/06/2024	31/12/2023
Terreni e fabbricati	11.418	61.005
Impianti e macchinari	3.999.461	3.262.902
Attrezzature industriali e commerciali	2.098	31.405
Altri beni	9.580	21.038
Immateriali	411.155	1.452.923
Impianti in costruzione	300.206	191.226
Valore cespiti acquisiti-conferiti	17.096.164	23.635.640
Totale	21.830.082	28.656.139
al netto delle aggregazioni	4.733.918	5.020.499

Gli investimenti del primo semestre 2024 risultano così suddivisi per linea di attività:

Immobilizzazioni - Acquisizioni dell'esercizio	30/06/2024	31/12/2023	scostamenti
Linea distribuzione e misura	4.509.984	4.004.101	505.883
Linea pubblica illuminazione	223.934	1.016.398	(792.464)
Totale	4.733.918	5.020.499	(286.581)

La riduzione degli investimenti nella linea pubblica illuminazione è dovuta alla ormai prossima conclusione del progetto di efficientamento e riqualificazione della illuminazione nel Comune di Osimo.

Nell'ambito della linea distribuzione e misura, il 44% degli investimenti realizzati nel primo semestre 2024 riguarda l'attività di sostituzione dei misuratori 2G mentre il 56% è relativo alla distribuzione: si tratta principalmente di rinnovi, potenziamenti ed ampliamenti relativi alle linee di media e bassa tensione ed alle cabine di trasformazione.

Informazioni societarie sulle società controllate non consolidate, collegate e rapporti società correlate

Non vi sono società controllate e non consolidate.

I rapporti intrattenuti con le parti correlate nel corso del primo semestre 2024 sono trattati in nota integrativa e sono sinteticamente esposti di seguito.

Società	Altri Crediti	Altri Debiti	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti	Oneri finanziari
Astea S.p.a.	-	4.500.060	228.195	371.705	463.043	687.573	18.644
Centro Marche Acque S.r.l.	-	-	2.317	3.529	773	3.529	-
Astea Energia S.p.a.	241.836	-	-	90.596	-	441.889	-
Asp Polverigi S.r.l.	-	171.306	-	-	-	-	-
Odoardo Zecca S.r.l.	-	-	102.478	1.252.712	260.447	2.074.494	-
Amaie S.p.a.	-	-	49.861	476.394	1.272.813	630.204	-
Energie Offida S.r.l.	-	-	-	257.387	-	325.633	-
Comune di Magliano di Tenna	-	178.754	-	-	-	-	-
Totale	241.836	4.850.120	382.851	2.452.323	1.997.076	4.163.322	18.644

I rapporti con le società controllanti, collegate, consociate si riferiscono a prestazioni di natura tecnico commerciale che non comprendono operazioni atipiche o inusuali e sono regolati secondo normali condizioni di mercato.

Per ciò che riguarda i rapporti con il socio Astea S.p.a., essi riguardano prevalentemente il contratto di service che Astea svolge per l'espletamento di servizi amministrativi, di segreteria e legale, di approvvigionamento e di gestione del personale. Al contempo DEA fornisce ad Astea un contratto di service per le attività commerciali relative al servizio di distribuzione e misura gas, per le attività di raccolta, validazione e registrazione delle misure relative ai gruppi di misura di gas naturale, idrico e teleriscaldamento e per prestazioni di natura informatica che includono anche l'attività di gestione del software per l'attività di distribuzione gas di Astea.

Gli altri debiti indicati nei confronti del socio Astea si riferiscono: a) al rimborso dei mutui che DEA si è impegnata ad effettuare a fronte del conferimento del ramo elettrico per l'importo residuo di Euro 459.994; c) al debito per consolidato fiscale anno 2023 pari a Euro 404.140 e 1 semestre 2024 previsto in Euro 1.360.000; d) al debito per la distribuzione di riserve pari a Euro 2.275.926 che non verranno richieste in pagamento dai soci fino al 31/12/2025 (pacto de non petendo).

I rapporti con la società Centro Marche Acque S.r.l., controllante di Astea, riguardano il service informatico che DEA svolge per la società mentre i costi si riferiscono alla quota parte dei costi assicurativi sostenuti dalla capogruppo ma di pertinenza di DEA.

I rapporti con la società Astea Energia S.p.a., società partecipata da Astea S.p.a. (la percentuale detenuta da Astea in Astea Energia al 31/12/2022 è pari all'1%), e socia di Osimo Illumina al 35%, hanno riguardato l'acquisto di energia elettrica relativo ai punti di prelievo della pubblica illuminazione, che rappresenta un costo di approvvigionamento per la Società. Gli altri crediti riguardano il credito vantato da DEA per la sottoscrizione del capitale sociale di Osimo Illumina.

I rapporti con il socio Asp Polverigi riguardano il debito per la distribuzione di riserve (non distribuibili fino al 31/12/25) per un importo complessivo di Euro 171.306.

I rapporti con il socio Odoardo Zecca S.r.l. e con Energie Offida S.r.l. riguardano principalmente l'esecuzione del contratto di Operation & Maintenance per l'attività di manutenzione ordinaria e straordinaria sulla rete di distribuzione elettrica rispettivamente di Ortona, di San Vito Chietino e di Offida.

I rapporti con il socio Amaie si riferiscono a prestazioni contrattuali previste fra le parti e alla fase di avvio della gestione che ha caratterizzato in particolare il primo trimestre 2024.

I debiti verso il Comune di Magliano di Tenna riguardano il saldo da liquidare al Comune per l'acquisizione delle reti avvenuta nel mese di dicembre 2023.

Osimo, 27 settembre 2024

F.to Il Consiglio di Amministrazione

Paolo Angelici	Presidente
Antonio Osimani	Amministratore Delegato
Eleonora Chiocchi	Consigliera indipendente

Elena D'Arrigo	Consigliera indipendente
Matteo Andracco	Consigliere
Micaela Cristina Capelli	Consigliera
Damiano Corsalini	Consigliere
Alessandro Morini	Consigliere
Gennaro Zecca	Consigliere

**Bilancio consolidato intermedio
al 30 giugno 2024**

Gruppo DEA

Stato Patrimoniale consolidato al 30/06/2024

	30/06/2024	31/12/2023
Stato patrimoniale attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)	170.964	170.964
B) Immobilizzazioni		
I. Immobilizzazioni immateriali:		
1. Costi di impianto e ampliamento	228.322	180.402
2. Costi di sviluppo		
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	641.156	506.987
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5. Avviamento	3.328.691	3.447.592
6. Immobilizzazioni in corso e Acconti	434.656	138.309
7. Altre	16.030.966	16.182.459
	20.663.791	20.455.749
II. Immobilizzazioni materiali:		
1. Terreni e fabbricati	4.883.855	3.517.028
2. Impianti e macchinari	58.876.190	41.700.022
3. Attrezzature industriali e commerciali	265.686	97.403
4. Altri beni	329.499	196.247
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	335.885	335.885
	64.691.115	45.846.585
III. Immobilizzazioni finanziarie		
1. Partecipazioni in :		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	600	600
	600	600
2. Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12		
- oltre 12		
b) verso imprese collegate		
- entro 12		
- oltre 12		
c) verso controllanti		
- entro 12		

	30/06/2024	31/12/2023
- oltre 12		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12		
- oltre 12		
d-bis) verso altri		
- entro 12		
- oltre 12	310.932	310.932
	<u>310.932</u>	<u>310.932</u>
3. Altri titoli		
4. Strumenti finanziari derivati attivi		
	<u>311.532</u>	<u>311.532</u>
Totale immobilizzazioni	85.666.438	66.613.866
C) Attivo circolante		
I. Rimanenze		
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	2.558.108	2.084.871
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3. Lavori in corso su ordinazione		
4. Prodotti finiti e merci		
5. Acconti		
	<u>2.558.108</u>	<u>2.084.871</u>
II. Crediti		
1. Verso utenti e clienti		
- esigibili entro 12 mesi	8.324.612	5.644.081
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>8.324.612</u>	<u>5.644.081</u>
2. Verso imprese controllate		
- esigibili entro 12 mesi		
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>-</u>	<u>-</u>
3. Verso imprese collegate		
- esigibili entro 12 mesi		
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>-</u>	<u>-</u>
4. Verso controllanti		
- esigibili entro 12 mesi	228.195	55.783
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>228.195</u>	<u>55.783</u>
5. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro 12 mesi		
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>-</u>	<u>-</u>
5 bis. Per crediti tributari		
- esigibili entro 12 mesi	15.798	15.864
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>15.798</u>	<u>15.864</u>

	30/06/2024	31/12/2023
	15.798	15.864
5 ter. Per imposte anticipate		
- esigibili entro 12 mesi		
- esigibili oltre 12 mesi		-
5 quater. Verso altri		
- esigibili entro 12 mesi	4.227.220	672.964
- esigibili oltre 12 mesi	1.572	1.572
	4.228.792	674.536
Totale crediti	12.797.397	6.390.264
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1. partecipazioni in imprese controllate		
2. partecipazioni in imprese collegate		
3. partecipazioni in imprese controllanti		
3 bis. partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4. Altre partecipazioni		
5. Strumenti finanziari derivati attivi		-
6. Altri titoli		
7. Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		-
IV. Disponibilità liquide		
1. Depositi bancari e postali	5.438.208	3.816.732
2. Assegni		
3. Denaro e valori in cassa	3.274	2.036
	5.441.482	3.818.768
Totale attivo circolante	20.796.987	12.293.903
D) Ratei e risconti	209.947	173.436
TOTALE ATTIVO	106.844.336	79.252.169
Stato patrimoniale passivo		
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	6.860.939	5.223.919
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	54.567.986	41.406.463
III. Riserve di rivalutazione		
IV. Riserva legale	595.347	506.335
V. Riserve statutarie		
VI. Altre riserve		
Riserva straordinaria	4.196.261	3.036.815
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(3.217)	
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile (perdita) d'esercizio	3.683.366	1.778.681

	30/06/2024	31/12/2023
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto del Gruppo	69.900.682	51.952.213
XI. Patrimonio di terzi		
Capitale e riserve	461.191	426.582
Utili dell'esercizio	31.630	34.608
Totale patrimonio netto consolidato	70.393.503	52.413.403
B) Fondi per rischi ed oneri		
1. Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2. Fondi per imposte, anche differite	3.093.811	3.154.696
3. Strumenti finanziari derivati passivi	4.233	-
4. Altri	627.018	422.804
	3.725.062	3.577.500
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	869.053	304.333
D) Debiti		
1. Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2. Obbligazioni convertibili		
3. Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4. Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	4.206.531	5.025.730
- oltre 12 mesi	8.548.529	5.092.957
	12.755.060	10.118.687
5. Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	21.020	23.457
- oltre 12 mesi	72.461	80.860
	93.481	104.317
6. Acconti		
- entro 12 mesi	7.734	3.562
- oltre 12 mesi	316.699	56.699
	324.433	60.261
7. Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	6.548.760	4.388.357
- oltre 12 mesi		
	6.548.760	4.388.357
8. Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

	30/06/2024	31/12/2023
9. Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		-
10. Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		-
- oltre 12 mesi		-
11. Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	2.336.261	1.428.717
- oltre 12 mesi	2.539.033	2.581.164
	<u>4.875.294</u>	<u>4.009.881</u>
11-bis. Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		-
12. Debiti tributari		
- entro 12 mesi	1.173.760	493.370
- oltre 12 mesi		
	<u>1.173.760</u>	<u>493.370</u>
13. Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	279.222	187.859
- oltre 12 mesi		
	<u>279.222</u>	<u>187.859</u>
14. Altri debiti		
- entro 12 mesi	5.628.268	3.361.330
- oltre 12 mesi	171.306	168.135
	<u>5.799.574</u>	<u>3.529.465</u>
Totale debiti	31.849.584	22.892.197
E) Ratei e risconti	7.134	64.736
TOTALE PASSIVO	106.844.336	79.252.169

Conto economico consolidato al 30/06/2024

	30/06/2024	30/06/2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.492.109	6.246.822
2. Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.763.616	649.417
5. Altri ricavi e proventi:		
- Contributi in conto esercizio		54.382
- Altri	171.099	92.408
	171.099	146.790
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	18.426.824	7.043.029
B) Costi della produzione		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.223.597	1.628.097
7. Per servizi	5.773.753	2.229.457
8. Per godimento di beni di terzi	280.314	89.706
9. Per il personale:	2.500.358	1.180.467
10. Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	676.316	280.349
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.615.580	1.056.022
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	2.291.896	1.336.371
11. Variaz. delle rimanenze di mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	(473.237)	(475.164)
12. Accantonamento per rischi		
13. Altri accantonamenti	43.777	26.000
14. Oneri diversi di gestione	147.220	75.456
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	12.787.678	6.090.390
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	5.639.146	952.639
C) Proventi e oneri finanziari		
15. Proventi da partecipazioni:		
- Da imprese controllate		
- Da imprese collegate		
- Da imprese controllanti		
- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- Altri		

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
16. Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:		
- Da imprese controllate		
- Da imprese collegate		
- Da imprese controllanti		
- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- Altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti da:		
- Da imprese controllate		
- Da imprese collegate		
- Da imprese controllanti		
- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- Altri	8.170	8.058
	<u>8.170</u>	<u>8.058</u>
17. Interessi e altri oneri finanziari:		
- verso imprese controllate		
- verso imprese collegate		
- verso imprese controllanti	18.644	21.124
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	310.298	136.332
	<u>328.942</u>	<u>157.456</u>
17-bis. Utile e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari	(320.772)	(149.398)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' e PASSIVITA' FINANZIARIE		
18. Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
	<u>-</u>	<u>-</u>
19. Svalutazioni:		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
	<u>-</u>	<u>-</u>
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)	5.318.374	803.241
20. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite, anticipate		

	30/06/2024	30/06/2023
- Imposte correnti	1.659.400	262.000
- Imposte relative a esercizi precedenti		
- Imposte differite e anticipate	(56.022)	8.896
- Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale/trasparenza fiscale		
	<hr/> 1.603.378	<hr/> 270.896
21. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO CONSOLIDATO	3.714.996	532.345
Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi	31.630	(19.807)
21. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DEL GRUPPO	3.683.366	552.152

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO GRUPPO DEA	30/06/2024	30/06/2023
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.714.996	532.345
Imposte sul reddito	1.603.378	270.896
Interessi passivi/ interessi attivi (Dividendi)	302.128	149.398
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.620.502	952.639
<i>Rettifiche per elementi non momentari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	52.905	39.251
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.291.896	1.336.371
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(379.693)	(2.817.629)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.965.108	-
1.965.108	-	1.442.007
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(473.237)	(475.165)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(2.680.531)	(957.929)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	2.160.403	(629.848)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(36.511)	70.034
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(57.602)	(20.882)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(907.772)	4.278.126
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(1.995.250)	2.264.336
<i>Altre rettifiche per elementi non monetari</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(232.515)	-
(Imposte sul reddito pagate)	-	-
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(169.474)	(35.856)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(401.989)	(35.856)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	5.188.371	1.739.112
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(711.362)	(421.048)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(4.022.556)	(1.108.182)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	-	-
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.733.918)	(1.529.230)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(1.097.669)	(706.458)
Accensione finanziamenti	3.000.000	-
Rimborso finanziamenti	-	-
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Dividendi pagati	(734.070)	-
Altre variazioni		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.168.261	(706.458)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.622.714	(496.576)
Disponibilità liquide iniziali	3.818.768	2.500.889
Disponibilità liquide finali	5.441.482	2.004.313

Nota integrativa al 30/06/2024

Gruppo DEA

Nota integrativa alla Relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2024

Premessa

La relazione semestrale al 30 giugno 2024 del Gruppo DEA evidenzia un utile consolidato di Euro 3.714.996, di competenza del Gruppo per Euro 3.683.366; è stata redatta dalla Società per la prima volta, in conformità al Principio contabile OIC 30 per i bilanci intermedi.

La relazione è costituita dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (redatti in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile).

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi una integrazione dei dati presenti nella Relazione semestrale e contiene le informazioni ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Attività svolta

Il Gruppo DEA si occupa delle seguenti attività:

- attività di distribuzione dell'energia elettrica che comprende le operazioni di gestione, esercizio, manutenzione e sviluppo delle reti di distribuzione dell'energia elettrica in alta, media e bassa tensione, affidate in concessione in un ambito territoriale di competenza all'impresa distributrice titolare della concessione, ovvero in sub-concessione dalla medesima, ivi comprese le operazioni fisiche di sospensione, riattivazione e distacco e le attività di natura commerciale connesse all'erogazione del servizio di distribuzione.

- attività di misura dell'energia elettrica che comprende le operazioni organizzative, di elaborazione, informatiche e telematiche, finalizzate alla determinazione, alla rilevazione, alla messa a disposizione e all'archiviazione del dato di misura validato dell'energia elettrica immessa e prelevata dalle reti di distribuzione e trasmissione, sia laddove la sorgente di tale dato è un dispositivo di misura, sia laddove la determinazione di tale dato è ottenuta anche convenzionalmente tramite l'applicazione di algoritmi numerici; inoltre comprende le operazioni connesse agli interventi sui misuratori conseguenti a modifiche contrattuali o gestioni del rapporto commerciale, che non richiedono la sostituzione del misuratore.

- attività diverse che comprendono, in via residuale, tutte le attività diverse da quelle elencate precedentemente, purché consentite, inclusi i servizi prestati ad altre imprese ed enti, tra cui quelli prestati ad imprese che rientrano nei settori del gas naturale e dell'energia elettrica.

Nell'esercizio 2023 la capogruppo DEA ha effettuato diverse operazioni di aggregazione di operatori economici che gestivano un numero di POD (point of delivery) inferiore a 25.000. In particolare:

- conferimento in natura da parte della società Odoardo Zecca S.r.l. del

ramo d'azienda relativo alla distribuzione e misura dell'energia elettrica nei Comuni di Ortona (CH) e San Vito Chietino (CH), con data di efficacia 01/07/2023;

- acquisto del ramo di distribuzione e misura dell'energia elettrica del Comune di Magliano di Tenna (FM), la cui efficacia decorre dal 31/12/2023;
- conferimento in natura da parte di Energie Offida S.r.l., Comune di Offida e Amaie S.p.a. dei rispettivi rami d'azienda. L'efficacia del conferimento del ramo di Offida decorre dal 31/12/23 mentre solo a partire dal 01/01/2024 il perimetro gestito da DEA comprende anche le reti di distribuzione e misura di energia elettrica conferite dalla società Amaie S.p.a. di Sanremo (IM).

In questo contesto molto dinamico il Gruppo ha registrato una ottima performance, confermando un trend di crescita in tutte le aree di business. I risultati complessivi sono molto buoni e non si ravvisa alcuna criticità in relazione alla continuità aziendale.

Il perimetro di attività del Gruppo nel primo semestre 2024 include dunque la gestione della distribuzione e misura dell'energia elettrica nei seguenti Comuni, per un totale di n. 85.046 POD gestiti:

- Regione Marche: Osimo (AN), Recanati (MC), Polverigi (AN), Magliano di Tenna (FM), Offida (AP);
- Regione Abruzzo: Ortona (CH) e San Vito Chietino (CH);
- Regione Liguria: Sanremo (IM).

In merito al servizio di illuminazione pubblica il Gruppo, al 30/06/2024 gestisce n. 27.700 punti luce in 7 Comuni italiani:

- Regione Marche: Recanati (MC), Montelupone (MC), Osimo (AN), Santa Maria Nuova (AN), Agugliano (AN), Polverigi (AN)
- Regione Liguria: Sanremo (IM) a partire dal 01/01/2024

Area di Consolidamento

La presente relazione semestrale consolidata del Gruppo DEA comprende i bilanci intermedi al 30 giugno 2024 di Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.a. (DEA), società capogruppo, e della controllata Osimo Illumina S.r.l..

Si riportano nella tabella che segue i dati principali riferiti alle società consolidate:

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Quota Posseduta	Valore Partecipazione
Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.a.	Osimo	6.860.939		
Osimo Illumina S.r.l.	Osimo	1.070.880	55%	588.984

La società Osimo Illumina S.r.l. è una società di scopo, ai sensi dell'art. 184 del Codice degli appalti, costituita per la gestione della convenzione, della durata di 25 anni, con il Comune di Osimo, avente ad oggetto la manutenzione, la riqualificazione e l'adeguamento degli impianti di illuminazione pubblica esistenti nel Comune stesso. In data 20/06/2022 è avvenuta la sottoscrizione della suddetta convenzione con il Comune di Osimo, segnando l'avvio effettivo dell'attività sociale.

I bilanci delle suddette società sono stati consolidati col metodo dell'integrazione globale, essendo imprese soggette a controllo esclusivo. Oggetto di consolidamento sono le relazioni semestrali al 30/06/2024 delle singole società, predisposte dai rispettivi organi amministrativi, opportunamente riclassificati, ove necessario, per uniformarli a principi contabili omogenei di gruppo.

I criteri di consolidamento e di valutazione del bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2024, illustrati nel seguito, sono in linea con quelli utilizzati per il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

Criteri di consolidamento

Gli elementi dell'attivo e del passivo nonché i proventi e gli oneri inclusi nel consolidamento riflettono le risultanze dei bilanci delle singole società consolidate.

Consolidamento delle partecipazioni

I valori contabili delle partecipazioni in imprese inserite nell'area di consolidamento sono elisi contro le corrispondenti frazioni del patrimonio netto delle partecipate, a fronte dell'assunzione dei valori dello stato patrimoniale e di conto economico di tali società.

In caso di acquisizioni, l'eliminazione del valore di carico della partecipazione a fronte della corrispondente quota di patrimonio netto è operata con riferimento alla data di acquisto del controllo della partecipata e la differenza emergente è imputata, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo dell'impresa medesima.

L'eventuale residuo è così trattato:

- se positivo, è iscritto nella voce "Differenza da consolidamento" tra le Immobilizzazioni immateriali ed è ammortizzato in quote costanti in relazione alla prevista recuperabilità della stessa; la quota non ancora ammortizzata di detta differenza viene periodicamente riesaminata per accertarne la residua recuperabilità.
- se negativo, è iscritto in una voce denominata "Riserva di consolidamento", ovvero, quando riferibile a previsione di risultati economici sfavorevoli, in una voce denominata "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri".

Con riferimento alle partecipazioni acquistate nel corso dell'esercizio ed incluse nell'area di consolidamento, il conto economico viene consolidato integralmente a partire dalla data di acquisizione del controllo. Tuttavia nei casi in cui l'acquisizione del controllo si verifica nella prima parte dell'esercizio il conto economico viene integralmente consolidato tenendo comunque conto del risultato conseguito dalla neo-consolidata nella frazione di esercizio antecedente l'acquisizione.

Eliminazione delle partite intersocietarie e degli utili/perdite infragruppo

Le partite contabili che danno origine a debiti e crediti, costi e ricavi tra le società consolidate con il metodo dell'integrazione globale sono eliminate. Vengono, inoltre, eliminati, se di ammontare significativo ai sensi del comma 2 dell'art. 29 D. Lgs. n. 127/1991, gli utili e le perdite ed i relativi effetti fiscali derivanti da operazioni compiute tra società del Gruppo e non ancora realizzati nei confronti dei terzi.

Altri principi di consolidamento

I dividendi distribuiti dalle società controllate vengono eliminati.
Sono stati recepiti gli effetti della rilevazione dei leasing secondo il metodo finanziario.

Sulle rettifiche operate sono state rilevate le relative imposte differite allorquando previste.

L'importo del capitale e delle riserve delle imprese controllate corrispondenti alla quota di partecipazione di terzi è iscritto in una voce del patrimonio netto denominata "Capitale di terzi"; la parte del risultato economico consolidato corrispondente a partecipazioni di terzi è iscritta nella voce "Utile di terzi" ovvero "Perdite di terzi".

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati nella presente Relazione semestrale al 30 giugno 2024 sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C., così come modificati dal D.lgs. n. 139/2015 e sono gli stessi applicati nella redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, al quale si fa riferimento.

A partire dal 1° gennaio 2024 sono divenute efficaci le prescrizioni del nuovo principio contabile OIC 34 "Ricavi" che ha definito un unico modello di rilevazione dei ricavi, applicabile a tutte le prestazioni fornite ai clienti (vendite di beni o prestazioni di servizi).

Nella redazione del presente bilancio intermedio si è tenuto conto di tali nuove prescrizioni che peraltro non hanno determinato modifiche sostanziali alla modalità di rilevazione e rappresentazione dei ricavi del Gruppo.

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Si segnalano crediti verso soci per versamenti ancora dovuti per Euro 170.964, relativamente alla controllata Osimo Illumina S.r.l..

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazione
20.663.791	20.455.749	208.042

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione	Valore 31/12/2023	Conferimenti esercizio	Incrementi esercizio	Riclassifiche esercizio	Amm.to esercizio	Valore 30/06/2024
Impianto e ampliamento	180.402	-	76.891		(28.971)	228.322
Diritti brevetti industriali e opere ingegno	506.987	147.240	110.330	3.859	(127.260)	641.156
Avviamento	3.447.592				(118.901)	3.328.691
Immobilizzazioni in corso e acconti	138.309		300.206	(3.859)		434.656
Altre	16.182.459		249.691		(401.184)	16.030.966
TOTALE	19.514.129	147.240	737.118		(676.316)	20.663.791

Con decorrenza 01/01/2024 è avvenuto il conferimento del ramo di distribuzione e misura dell'energia elettrica di Amaie S.p.a.: per quanto riguarda le immobilizzazioni immateriali l'importo di Euro 147.240 si riferisce prevalentemente a software applicativo.

I Costi di impianto e ampliamento includono le spese accessorie relative ai conferimenti e vengono ammortizzati in 5 anni in quote costanti.

La voce Avviamento comprende l'avviamento relativo al ramo Zecca per Euro 3.238.203 e quello relativo all'acquisto del ramo di Magliano di Tenna pari a Euro 200.193, avvenuti nello scorso esercizio.

La voce Altre comprende le altre immobilizzazioni immateriali, costituite dai cespiti pro-forma emersi nel corso del precedente esercizio, a seguito dei seguenti conferimenti :

Cespiti Pro-forma (valore di conferimento)	12.209.072
Ramo Zecca	11.271.156
Ramo Magliano di Tenna	182.857
Ramo Offida (beni Comune)	755.059

L'art. 31 dell'allegato alla delibera Arera 568/2019/R/eel (TIT) prevede un meccanismo di promozione delle aggregazioni nel caso aggregazione di una impresa in regime parametrico (Odoardo Zecca S.r.l., Comune di Offida ed Energie Offida, Comune di Magliano di Tenna) in una impresa in regime puntuale (DEA S.p.a.).

In particolare, nel caso in cui tale conferimento si fosse realizzato entro il 31/12/2023 il meccanismo di promozione delle aggregazioni previsto da Arera ha riconosciuto al distributore conferitario un valore degli assets pari a quello parametrico, implicito nella tariffa dell'impresa conferente, mediante la determinazione di un cespiti pro-forma, assumendo una vita utile ai fini tariffari di 25 anni. Tale previsione ha consentito l'iscrizione dei cespiti pro-forma sopra indicati.

Gli amministratori hanno ritenuto congruo un periodo di ammortamento di 25 anni, così come previsto dall'Autorità di regolazione, superiore alla vita utile normalmente prevista di 20 anni, considerando la piena indennizzabilità degli investimenti non ammortizzati in favore del gestore uscente al termine della concessione.

Gli investimenti realizzati nel primo semestre 2024 nella voce Altre pari a Euro 249.691 si riferiscono a investimenti realizzati nella pubblica illuminazione, in particolare nel Comune di Osimo. Nel periodo considerato non sono state effettuate svalutazioni o rivalutazioni.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazione
64.691.115	45.846.585	18.844.530

Descrizione	Valore 31/12/2023	Conferimenti esercizio lordi	Fondo ammortamento conferito	Incrementi esercizio	Altre variazioni	Amm.to esercizio	Valore 30/06/2024
Terreni e fabbricati	3.517.028	3.291.864	(1.869.974)	11.418		(66.481)	4.883.855
Impianti e macchinari	41.700.022	32.593.991	(17.465.485)	3.999.461	(510.621)	(1.441.178)	58.876.190
Attrezzature	97.403	477.660	(293.628)	2.098		(17.847)	265.686
Altri beni	196.247	612.772	(398.276)	9.580	(750)	(90.074)	329.499
Immobilizzazioni in corso e acconti	335.885						335.885
TOTALE	45.846.585	36.976.287	(20.027.363)	4.022.557	(511.371)	(1.615.580)	64.691.115

Con decorrenza 01/01/2024 è avvenuto il conferimento del ramo di distribuzione e misura dell'energia elettrica di Amaie S.p.a. per un valore di Euro 16.948.924.

Si fornisce il dettaglio di tale conferimento, per categoria di cespite:

Linee MT	4.339.645
Linee BT	7.636.391
Fabbricati cabine	1.127.528
Cabine	2.261.185
Telecontrollo	162.615
Misuratori	728.672
Terreni	294.361
Attrezzature	398.527
Totale	16.948.924

Gli investimenti realizzati nell'esercizio ammontano ad Euro 4.022.557 ed includono anche l'effetto della contabilizzazione del leasing secondo il metodo finanziario; si tratta principalmente di interventi di rinnovo, ampliamento ed estensione di reti ed impianti e di sostituzione di misuratori.

Si riporta di seguito il dettaglio delle acquisizioni dell'esercizio riferito agli Impianti e Macchinari pari ad Euro 3.999.461:

Misuratori	1.988.509
Linee MT	739.304
Linee BT	630.051
Cabine trasformazione	345.921
Cabine primarie	220.111
Telecontrollo	75.565
Totale Impianti e Macchinari	3.999.461

Con riferimento al rilevante investimento in misuratori elettronici, si segnala che l'Autorità, con delibera n. 106/2021/R/EEL ha previsto, per le imprese che gestiscono fino a 100.000 punti di prelievo, l'obbligo, alla data del 31/12/2025, di messa in servizio di misuratori di tipo smart metering 2G per un numero pari ad almeno il 90% dei misuratori 1G già installati al 31/12/2020 su punti attivi. DEA ha elaborato un proprio piano di sostituzione massiva dei misuratori in tutti i territori gestiti, che ha avviato a partire dall'ultimo trimestre dell'esercizio 2023, pubblicato sul sito internet

della Società e che si concluderà nel 2025.

La colonna Altre Variazioni comprende il valore delle dismissioni relativamente alla categoria di cespiti Altri beni mentre, per la categoria Impianti e macchinari, si tratta del riallineamento dei piani di ammortamento effettuato sui valori contabili acquisiti del ramo Amaie.

Le immobilizzazioni in corso non hanno subito variazioni nel corso del primo semestre 2024.

Svalutazioni delle immobilizzazioni materiali effettuate nell'esercizio

Nel corso del primo semestre 2024, il Gruppo non ha effettuato svalutazioni delle immobilizzazioni materiali in quanto si ritiene che il valore residuale sia interamente recuperabile con i redditi futuri delle società del Gruppo.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazione
311.532	311.532	0

Altre imprese

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/Perdita	% Poss.	Valore bilancio al 30/06/2024
Banca di Credito Cooperativo *	Recanati	90.164	37.398.232	4.242.110	0,68%	600

* dati riferiti all'ultimo bilancio approvato (31/12/2023)

La capogruppo DEA detiene una azione della Banca di Credito Cooperativo di Recanati e Colmurano il cui valore corrisponde al costo di acquisto pari a Euro 600.

Crediti

Descrizione	30/06/2024	31/12/2023
Imprese controllate	-	-
Imprese collegate	-	-
Verso Altri	310.932	310.932
	310.932	310.932

I crediti finanziari verso altri, pari a Euro 310.932, riguardano i crediti vantati da DEA verso gli altri soci di Osimo Illumina (rispettivamente verso Astea Energia S.p.a. per Euro 241.836 e verso Cogepa Telecommunication S.p.a. per Euro 69.096) in quanto il capitale è stato liberato dal socio di maggioranza DEA in maniera non proporzionale. Tali crediti si ritiene saranno recuperati secondo le previsioni di cui all'articolo 8.3 dello statuto sociale di Osimo Illumina.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
2.558.108	2.084.871	473.237

Il Gruppo DEA al 30/06/2024 presenta rimanenze di magazzino per un valore di Euro 2.558.108 che si riferiscono principalmente a materiali utilizzati per le attività gestite dalla consolidante Società.

I criteri di valutazione adottati sono indicati nella prima parte della presente Nota Integrativa.

II. Crediti

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
12.797.397	6.390.264	6.407.133

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	8.324.612			8.324.612
Verso imprese controllate	0			0
Verso imprese collegate	0			0
Verso controllanti	228.195			228.195
Per crediti tributari	15.798			15.798
Per imposte anticipate	0			0
Verso altri	4.227.220	1.572		4.228.792
	12.795.825	1.572		12.797.397

Non ci sono crediti che prevedano l'obbligo di retrocessione a termine.

I crediti verso clienti al 30/06/2024 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/clienti per fatture	6.427.240
Crediti per fatture da emettere	2.055.717
Fondo svalutazione crediti	(158.345)
	8.324.612

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante il fondo esistente che ammonta al 30/06/2024 ad Euro 158.345.

Nel corso dell'esercizio il fondo non ha subito movimentazioni.

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile
Saldo al 31/12/2023	158.345
Utilizzo nell'esercizio	-
Accantonamento esercizio	-
Saldo al 30/06/2024	158.345

I crediti verso controllanti, al 30/06/2024, pari a Euro 228.195 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso Astea	144.521
Crediti verso Astea per fatture da emettere	83.674
	228.195

I crediti tributari pari a Euro 15.798 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso Erario per IVA	15.620
Crediti verso Erario per ritenute e imposte	178
	15.798

I crediti verso altri, al 30/06/2024, pari a Euro 4.391.276 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per depositi cauzionali attivi	1.572
Crediti verso Cassa Servizi Energetici Ambientali (CSEA)	4.222.174
Crediti diversi	5.046
	4.228.792

Il credito verso la Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali al 30/06/2024 comprende sia il credito per perequazione dei ricavi dell'esercizio 2023 pari a Euro 281.858, il credito per la perequazione di competenza del primo semestre 2024 pari a Euro 3.644.459, il credito verso produttori di cui alla delibera Arera 540/2021 pari a Euro 40.000 e infine il credito per Cmor e bonus sociale per un importo di Euro 255.857.

La ripartizione dei crediti al 30/06/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Crediti per Area Geografica	V/clienti	V/Controllate	V/collegate	V/controllanti	V/altri	Totale
Italia	8.324.612	0	0	228.195	4.228.792	12.781.599
Totale	8.324.612	0	0	228.195	4.228.792	12.781.599

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
5.441.482	3.818.768	1.622.714

Descrizione	30/06/2024	31/12/2023
Depositi bancari e postali	5.438.208	3.816.732
Denaro e altri valori in cassa	3.274	2.036
	5.441.482	3.818.768

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura del primo semestre. Il rendiconto finanziario - a cui si rimanda - mostra la natura delle operazioni che hanno generato la variazione delle disponibilità liquide nel periodo.

D) Ratei e risconti

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

209.947

173.436

36.511

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 30/06/2024, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Passività

A) Patrimonio netto

	Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
	70.393.503	52.413.403	17.980.100
Descrizione	30/06/2024	31/12/2023	
Capitale	6.860.939	5.223.919	
Riserva sovrapprezzo azioni	54.567.986	41.406.463	
Riserva legale	595.347	506.335	
Riserva straordinaria	4.196.261	3.036.815	
Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi	(3.217)	-	
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.683.366	1.778.681	
Totale Patrimonio netto del Gruppo	69.900.682	51.952.213	
Capitale e riserve di terzi	461.191	426.582	
Utili dell'esercizio di terzi	31.630	34.608	
Totale Patrimonio netto Consolidato	70.393.503	52.413.403	

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto:

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Altre Riserve e riserva consolidamento-utigli indivisi	Risultato d'esercizio	Totale PN Gruppo	Totale PN Terzi	Totale PN
Alla apertura dell'esercizio 01/01/2023	3.225.806	24.169.685	454.420	5.130.529	775.830	33.756.270	426.582	34.182.852
Destinazione del risultato dell'esercizio								
- aumenti di capitale	1.998.113	17.236.778				19.234.891		19.234.891
- attribuzione dividendi					-200.000	-200.000		-200.000
- destinazione risultato esercizio			51.915	523.915	-575.830	0		0
- altre destinazioni				-2.617.629		-2.617.629		-2.617.629
Risultato dell'esercizio corrente					1.778.681	1.778.681	34.608	1.813.289
Alla chiusura dell'esercizio corrente - 31/12/2023	5.223.919	41.406.463	506.335	3.036.815	1.778.681	51.952.213	461.191	52.413.403
Destinazione del risultato dell'esercizio								
- aumenti di capitale	1.637.020	13.161.523				14.798.543		14.798.543
- attribuzione dividendi					-534.070	-534.070		-534.070
- destinazione risultato esercizio			89.012	1.155.599	-1.244.611	0		0
- altre destinazioni				630		630		630
Risultato dell'esercizio corrente					3.683.366	3.683.366	31.630	3.714.996
Alla data del 30/06/2024	6.860.939	54.567.986	595.347	4.193.044	3.683.366	69.900.682	492.821	70.393.503

Gli aumenti di capitale e sovrapprezzo, per un totale di Euro 14.798.543 riguardano più specificamente:

- * L'aumento di capitale in favore del socio Amaie S.p.a., avvenuto con verbale di assemblea straordinaria del 29/12/2023, e con efficacia 01/01/2024, liberato mediante il conferimento in natura del ramo d'azienda relativo alla distribuzione e misura dell'energia elettrica nel Comune di Sanremo. Il valore complessivo del ramo è pari a Euro 16.209.633 imputato a capitale per Euro 1.637.020 e a sovrapprezzo per Euro 13.161.523;

Alla data del 30/06/2024 i titoli in circolazione erano i seguenti:

n. 6.860.939 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 ciascuna.

B) Fondi per rischi e oneri

	Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
	3.725.062	3.577.500	147.562
Descrizione	30/06/2024	31/12/2023	Variazioni
Per imposte, anche differite	3.093.811	3.154.696	(60.885)
Strumenti finanziari derivati	4.233		4.233
Altri	627.018	422.804	204.214
	3.725.062	3.577.500	147.562

La voce Fondi per imposte comprende l'utilizzo, per la quota del semestre, del fondo imposte differite al fine di considerare la fiscalità latente del ramo distribuzione elettrica conferito da Odoardo Zecca S.r.l., per un importo di Euro 3.107.658, mentre la parte residua pari a Euro -13.847, rappresenta l'effetto fiscale del trattamento del leasing secondo il metodo finanziario, della attualizzazione di debiti, dell'eliminazione di utili intragruppo e della fiscalità differita sul derivato IRS di copertura del finanziamento.

Gli strumenti finanziari derivati passivi pari a Euro 4.233 riguardano il mark to market dell'IRS assunto sul finanziamento a tasso variabile di Euro 3 milioni contratto con Credit Agricole nel mese di aprile 2024.

La voce Altri Fondi al 30/06/2024 pari a Euro 627.018 è così composta:

- * Euro 207.123 si riferisce al fondo rischi e oneri iscritto nelle passività ex-novo in sede di conferimento del ramo di distribuzione e misura elettrica di Energie Offida S.r.l. e di Amaie S.p.a. al netto del loro utilizzo;
- * Euro 4.110 dal fondo rischi per potenziali controversie ritenute probabili nei confronti di personale ex dipendente cessato dal lavoro.
- * Euro 415.785 dal fondo ripristino beni in concessione. DEA e la controllata Osimo Illumina, sono le aggiudicatrici della gara per la gestione complessiva del servizio di pubblica illuminazione - compresa la riqualificazione energetica dell'impianto - nel Comune di Recanati, Montelupone ed Osimo per un periodo di 25 anni. Gli ammortamenti dei cespiti realizzati vengono effettuati per la durata della concessione e quindi in 25 anni, tuttavia tali beni (trattasi prevalentemente di apparecchiature led) presentano una vita tecnico economica inferiore alla durata della concessione e pertanto si è stimato un fondo per rischi e oneri per tener conto della c.d. "perdita di devoluzione", sin dall'inizio della concessione. Non si è ritenuto invece di dover costituire un analogo fondo ripristino beni

in concessione, in relazione alle gare aggiudicate per un periodo di 12 anni per la gestione del servizio illuminazione pubblica nei Comuni di Santa Maria Nuova, Polverigi ed Agugliano in quanto la durata della concessione non supera la vita economico-tecnica degli investimenti realizzati.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
869.053	304.333	564.720

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30/06/2024 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi e del TFR corrisposti e di quanto versato al Fondo Tesoreria presso l'INPS.

A seguito del conferimento del ramo distribuzione e misura dell'energia elettrica di Amaie S.p.a., sono state trasferiti, a partire dal 01/01/2024, n. 42 dipendenti e il relativo debito per TFR.

D) Debiti

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 31/12/2023	Variazioni
31.849.584	22.892.197	8.957.387

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro	Oltre	Oltre	Totale
	12 mesi	12 mesi	5 anni	
Debiti verso banche	4.206.531	8.548.529		12.755.060
Debiti verso altri finanziatori	21.020	72.461		93.481
Acconti	7.734	316.699		324.433
Debiti verso fornitori	6.548.760			6.548.760
Debiti verso controllanti	2.336.261	2.539.033		4.875.294
Debiti tributari	1.173.760			1.173.760
Debiti verso istituti di previdenza	279.222			279.222
Altri debiti	5.628.268	171.306		5.799.574
	20.201.556	11.648.028		31.849.584

Non sono state svolte operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I debiti più rilevanti al 30/06/2024 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Debiti v/fornitori:	6.548.760
Debiti v/fornitori	2.899.760
Debiti per fatture da ricevere	1.666.761
Debiti v/socio Zecca	1.049.368
Debiti v/socio Zecca per fatt. da ricevere	203.344
Debiti v/Amaie	31.000
Debiti v/Amaie per fatt.da ricevere	445.394
Debiti v/Energie Offida	180.048
Debiti v/ Energie Offida per fatt.da ricevere	77.339
Debiti v/socio Astea Energia	24.758

Debiti v/socio Astea Energia per fatt.da ricevere	65.838
Note di credito da ricevere	(44.680)
Anticipi a fornitori	(50.170)
Debiti verso controllanti:	4.875.294
Debiti verso Astea per distribuzione riserve	2.275.926
Debiti verso Astea (oltre 12 mesi per rimborso mutui)	347.369
Debiti verso Astea (entro 12 mesi per rimborso mutui)	112.625
Debiti verso Astea per consolidamento fiscale	1.764.140
Debiti verso Astea	239.135
Debiti verso Astea fatture da ricevere	132.570
Debiti verso CMA	3.529
Debiti tributari:	1.173.670
Debiti per IVA	658.845
Debiti per IRAP	387.817
Debiti per IRPEF	124.329
Debiti per imposta bollo virtuale	2.679
Altri Debiti:	5.799.574
Debiti verso CSEA	4.873.410
Debiti verso Comune di Magliano di Tenna	178.754
Debiti verso socio Asp per distribuzione riserve	171.306
Debiti verso personale per ferie non godute	332.145
Debiti verso personale per premio produttività	85.622
Altri debiti verso personale	80.740
Debiti verso CDA	31.226
Debiti diversi	46.371

Il debito verso banche pari a Euro 12.755.060 è così composto:

- * Euro 1.700.000 relativi ad un affidamento a breve utilizzato in via prevalente sotto forma di anticipo fatture;
- * Euro 1.109.933 per debiti verso banche per factor;
- * Euro 70.743 per debiti verso banche per importi da addebitare;
- * Euro 9.871.904 riguardanti finanziamenti a medio lungo termine contratti dalla capogruppo e riepilogati nella tabella che segue:

Finanziamenti a M/L termine	n.ro posizione	importo originario	ammortamento inizio fine	residuo al 31/12/2023	quota capitale 30/06/2024	tasso	interessi 30/06/2024	RATA ANNUA	residuo al 30/06/2024
Mutuo BCC € 1,2 mil	16880101	1.200.000	2018 2025	277.264	45.414	eur 3 m+2,8 V	4.701	50.115	231.850
Mutuo BNL € 2,8 mil	6123288	2.800.000	2018 2024	509.091	254.545	eur 6 m+1,85 V	13.164	267.709	254.546
Mutuo BCC Filottrano	05/21/01983	350.000	2020 2025	89.641	35.682	eur 3 m+1,3 V	2.078	37.760	53.959
Mutuo BCC Recanati	01/21/58979	350.000	2020 2025	89.645	35.682	eur 3 m+1,3 V	2.048	37.730	53.963
Mutuo BPER € 3 mil	04510562	3.000.000	2020 2026	1.314.009	216.005	eur 3 m+1,1 V	30.167	246.172	1.098.004
Mutuo UBI € 2 mil	1821277	2.000.000	2021 2027	1.158.239	142.533	0,90% F	4.849	147.382	1.015.706
Mutuo BPER € 1,5 mil	5154049	1.500.000	2022 2029	1.237.500	105.644	eur 3 m+0,9 V	28.354	133.998	1.131.856
Mutuo Cassa Centrale € 2,5 mil	9003	2.500.000	2024 2030	2.500.000	155.422	eur 3 m+1,5 V	66.165	221.587	2.344.578
Mutuo Credit Agricole	879/2454728	3.000.000	2024 2030	0	0	eur 3 m+1,45 V	27.906	27.906	3.000.000
Mutuo BPER (ex Amaie Sanremo)	24049814	723.205	2012 2032	0	35.763		9.506	45.269	687.442
TOTALE		17.423.205		7.175.389	1.026.690		188.938	1.215.628	9.871.904

Negli schemi di bilancio - il debito verso banche per finanziamenti a medio/lungo termine pari a Euro 9.871.904 - viene distinto in quota capitale da pagare nel 2024, pari a Euro 1.323.375, rispetto al debito oltre 12 mesi di Euro 8.548.529.

I Debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione) nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I Debiti verso fornitori includono anche il debito verso il socio Odoardo Zecca S.r.l. e Energie Offida che si riferiscono principalmente all'esecuzione dei rispettivi contratti di Operation e Maintenance (O&M) sottoscritti con la Società; viene dettagliato anche il debito verso il socio Amaie S.p.a. relativamente a prestazioni scaturenti dai contratti di conferimento e il debito verso il socio Astea Energia S.p.a. a fronte dei consumi di energia elettrica per l'alimentazione degli impianti di pubblica illuminazione.

La voce acconti oltre 12 mesi corrisponde ai depositi cauzionali versati dai clienti.

I debiti verso controllanti riguardano debiti verso il socio Astea; in particolare, al 31/12/2024, il debito oltre 12 mesi, pari a Euro 347.369 ed entro 12 mesi pari a Euro 112.625, sono relativi all'importo complessivo residuo dei mutui conferiti a DEA in sede di conferimento del ramo. Secondo il contratto di finanziamento in essere fra Astea e DEA, quest'ultima si impegna al rimborso integrale delle rate dei mutui relativi al ramo conferito, rimasti in capo ad Astea.

Il debito per distribuzione di riserve verso il socio Astea ed Asp si riferisce ad un riallineamento del patrimonio netto effettuato dalla Società nel precedente esercizio per mantenere inalterate le percentuali di partecipazione dei soci all'esito dell'aumento di capitale in favore di Odoardo Zecca S.r.l.. Tale debito è stato attualizzato secondo il criterio del costo ammortizzato.

Si ricorda che DEA a partire dall'esercizio 2014 ha aderito al consolidato fiscale di Gruppo.

L'importo della voce Altri Debiti riguarda prevalentemente il debito verso CSEA - Cassa per i servizi energetici e ambientali – per gli oneri di sistema di competenza dei mesi di maggio e giugno e versati nel mese di luglio e agosto 2024.

Si segnala inoltre fra gli Altri Debiti, l'importo residuo di Euro 178.754, da corrispondere al Comune di Magliano di Tenna (FM) per l'acquisto del ramo di distribuzione e misura elettrica avvenuto in data 22/12/2023 (con efficacia 31/12/2023) a seguito di procedura ad evidenza pubblica aggiudicata a DEA per un valore complessivo di Euro 912.000. Secondo quanto previsto dal contratto siglato tra le parti tale importo residuo verrà liquidato al Comune, in attesa della regolarizzazione catastale di alcune cabine elettriche.

La ripartizione dei Debiti al 30/06/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Controllate	V / Controllanti	V / imprese sottoposte al controllo	V / Altri	Totale
Italia	6.548.760	-	4.875.294	-	5.799.574	17.223.628
Totale	6.548.760	-	4.875.294	-	5.799.574	17.223.628

I debiti non sono assistiti da garanzia reale su beni sociali.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, n. 6-ter, del codice civile, si specifica che non sono stati iscritti in bilancio debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo

per l'acquirente di retrocessione a termine.

Conto economico

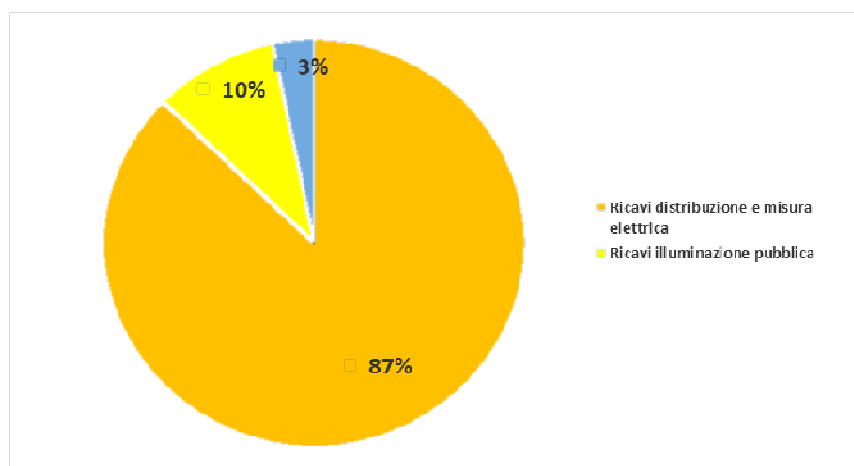
A) Valore della produzione

	Saldo al 30/06/2024	Saldo al 30/06/2023	Variazioni
	18.426.824	7.043.029	11.383.795
Descrizione	30/06/2024	30/06/2023	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	16.492.109	6.246.822	10.245.287
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.763.616	649.417	1.114.199
Altri ricavi e proventi	171.009	146.790	24.309
	18.426.824	7.043.029	11.383.795

Ricavi per categoria di attività

	30/06/2024	30/06/2023	Variazioni
Ricavi	16.492.109	6.246.822	10.245.287
-Linea elettrica	14.387.616	4.723.632	9.663.884
-Linea illuminazione pubblica	1.581.882	1.078.190	503.692
-Altre attività	522.611	445.000	77.611

Composizione dei ricavi delle vendite e prestazioni per linea di attività al 30/06/2024



Come evidenziato nelle pagine della Relazione degli amministratori, la comparazione dei dati dei due semestri non è omogenea in quanto il perimetro delle attività svolte è mutato in maniera rilevante, dal momento che la capogruppo DEA gestiva alla data del 30/06/2023 circa 33.000 POD, contro gli 85.000 POD gestiti al 30/06/2024, derivanti dalle aggregazioni realizzate a partire dal secondo semestre 2023.

Si sottolinea che alcune componenti di ricavo registrate alla data del 30/06/2024 non saranno ripetibili nella seconda parte dell'anno per effetto della stagionalità: si fa riferimento principalmente sia a contributi per connessione alla rete, contabilizzati e incassati nei primi mesi dell'esercizio

2024, per un importo di circa Euro 472.000, che anche a lavori eseguiti per conto di terzi anch'essi non replicabili.

Ricavi per area geografica

Area	Vendite Prestazioni	Totale
Italia	16.492.109	16.492.109
	16.492.109	16.492.109

B) Costi della produzione

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 30/06/2023	Variazioni
12.787.678	6.090.390	6.697.288

Descrizione	30/06/2024	30/06/2023
Materie prime, sussidiarie e merci	2.223.597	1.628.097
Servizi	5.773.753	2.229.457
Godimento di beni di terzi	280.314	89.706
Costo personale	2.500.358	1.180.467
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	676.316	280.349
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.615.580	1.056.022
Svalutazioni crediti attivo circolante	-	-
Variazione rimanenze materie prime	(473.237)	(475.164)
Altri accantonamenti	43.777	26.000
Oneri diversi di gestione	147.220	75.456
Totale	12.787.678	6.090.390

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

I costi per materie prime che ammontano ad Euro 2.223.597 comprendono i consumi di energia elettrica relativi alla gestione del servizio di pubblica illuminazione per Euro 368.794, materiali di magazzino e di consumo diversi per Euro 1.795.390 ed oneri di sistema del servizio di distribuzione elettrica per Euro 59.413.

I costi per servizi pari a Euro 5.773.753 vengono elencati di seguito:

Descrizione	30/06/2024
Manutenzioni eseguite da terzi	712.562
Costi assicurazioni	103.636
Prestazioni professionali varie	90.891
Servizio trasporto/trasmissione	3.176.815
Contratto service Astea spa	452.582
Contratto O&M Odoardo Zecca Srl	748.500
Contratto O&M Energie Offida Srl	116.894
Spese postali e comunicazioni	43.817
Spese pulizia e vigilanza	14.803
Commissioni bancarie	14.855
Spese per organi sociali	45.720
Spese per revisione	34.625
Spese per il personale	81.557
Consumi energia acqua gas	38.007
Spese marketing	6.642
Prestazioni servizio varie	84.573
Altre	7.274
Totale	5.773.753

Il contratto di Operation & Maintenance stipulato con il socio Odoardo Zecca S.r.l. e con il socio Energie Offida S.r.l. riguarda le attività di gestione, manutenzione preventiva e correttiva, ordinaria e straordinaria della rete di distribuzione e misura elettrica di Ortona, San Vito Chietino e Offida. L'importo annuo di tale contratto per la parte di manutenzione ordinaria ammonta rispettivamente ad Euro 1.497.500 e ad Euro 233.788.

Costi per il personale

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 30/06/2023	Variazioni
2.500.358	1.180.467	1.319.891

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Il personale della capogruppo DEA è pari a n. 82 unità al 30/06/2024 contro le n. 39 unità presenti nello stesso periodo dell'anno precedente, per effetto del conferimento del ramo di distribuzione e misura dell'energia elettrica di Amaie S.p.a..

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite (cfr. pag. 11).

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti immateriali si rimanda a quanto descritto a pag. 11 della presente nota.

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Non sono state effettuate svalutazioni delle immobilizzazioni.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Nell'esercizio non sono stati effettuati accantonamenti. Il fondo svalutazione crediti esistente a fine esercizio risulta congruo rispetto all'entità del rischio.

Accantonamento per rischi

Non sono stati effettuati accantonamenti per rischi.

Altri accantonamenti

Gli altri accantonamenti al 30/06/2024 si riferiscono al fondo ripristino beni in concessione inserito fra i fondi rischi ed oneri.

Oneri diversi di gestione

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 30/06/2023	Variazioni
147.220	75.456	71.764

La voce risulta così composta:

Descrizione	30/06/2024
imposte di bollo e varie	28.489
canone unico patrimoniale	67.505
indennità mancato rispetto indici	21.316
rimborsi danni e transazioni	14.336
contributi associativi	4.092
erogazioni benefiche e liberalità	3.500
diritti segreteria, certificati, visite	6.078
minusvalenze	750
varie	1.154
Totale	147.220

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 30/06/2024	Saldo al 30/06/2023	Variazioni
(320.772)	(149.398)	(171.374)

Descrizione	30/06/2024	30/06/2023
Proventi diversi dai precedenti	8.170	8.058
(Interessi e altri oneri finanziari)	(328.942)	(157.456)
	(320.772)	(149.398)

Proventi diversi dai precedenti

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Proventi finanziari				329	329
Proventi attualizzazione				7.841	7.841
				8.170	8.170

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Altre	Totale
Interessi rimborsati ai soci	18.644		18.644
Interessi passivi bancari		260.079	260.079
Interessi fornitori		2.008	2.008
Interessi attualizzazione crediti		45.302	45.302
Leasing		2.836	2.836
Interessi dilazione imposte		73	73
	18.644	310.225	328.869

Gli oneri finanziari al 30/06/2024 includono Euro 18.644 corrispondente agli interessi che la capogruppo DEA corrisponde alla controllante Astea S.p.a., quale quota interessi del rimborso dei mutui.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Al 30/06/2024 non risultano rettifiche di valore di attività finanziarie.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 30/06/2024	Saldo al 30/06/2023	Variazioni
	1.603.378	270.896	1.332.482
Imposte	Saldo al	Saldo al	Variazioni
	30/06/2024	30/06/2023	
Imposte correnti:	1.659.4000	262.000	1.397.400
IRES	299.400	52.000	247.400
IRAP	1.360.000	210.000	1.150.000
Imposte relative es.precedenti			
Imposte differite (anticipate)	(56.022)	8.896	(64.918)
	1.603.378	270.896	1.332.482

Di seguito si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

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.

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

Il Gruppo DEA non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

Operazioni con le parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti con imprese controllanti e consociate che vengono di seguito riepilogati:

Società	Altri Crediti	Altri Debiti	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti	Oneri finanziari
Astea S.p.a.	-	4.500.060	228.195	371.705	463.043	687.573	18.644
Centro Marche Acque S.r.l.	-	-	2.317	3.529	773	3.529	-
Astea Energia S.p.a.	241.836	-	-	90.596	-	441.889	-
Asp Polverigi S.r.l.	-	171.306	-	-	-	-	-
Odoardo Zecca S.r.l.	-	-	102.478	1.252.712	260.447	2.074.494	-
Amaie S.p.a.	-	-	49.861	476.394	1.272.813	630.204	-
Energie Offida S.r.l.	-	-	-	257.387	-	325.633	-
Comune di Magliano di Tenna	-	178.754	-	-	-	-	-
Totale	241.836	4.850.120	382.851	2.452.323	1.997.076	4.163.322	18.644

I rapporti con le società controllanti, collegate, consociate si riferiscono a prestazioni di natura tecnico commerciali che non comprendono operazioni atipiche o inusuali e sono regolati secondo normali condizioni di mercato.

Per ciò che riguarda i rapporti con il socio Astea S.p.a., essi riguardano prevalentemente il contratto di service che Astea svolge per l'espletamento di servizi amministrativi, di segreteria e legale, di approvvigionamento e di gestione del personale. Al contempo DEA fornisce ad Astea un contratto di service per le attività commerciali relative al servizio di distribuzione e misura gas, per le attività di raccolta, validazione e registrazione delle misure relative ai gruppi di misura di gas naturale, idrico e teleriscaldamento e per prestazioni di natura informatica che includono anche l'attività di gestione del software per l'attività di distribuzione gas di Astea.

Gli altri debiti indicati nei confronti del socio Astea si riferiscono: a) al rimborso dei mutui che DEA si è impegnata ad effettuare a fronte del conferimento del ramo elettrico per l'importo residuo di Euro 459.994; c) al debito per consolidato fiscale anno 2023 pari a Euro 404.140 e 1 semestre 2024 previsto in Euro 1.360.000; d) al debito per la distribuzione di riserve pari a Euro 2.275.926 che non verranno richieste in pagamento dai soci fino al 31/12/2025 (pacto de non petendo).

I rapporti con la società Centro Marche Acque S.r.l., controllante di Astea, riguardano il service informatico che DEA svolge per la società mentre i costi si riferiscono alla quota parte dei costi assicurativi sostenuti dalla capogruppo ma di pertinenza di DEA.

I rapporti con la società Astea Energia S.p.a., società partecipata da Astea

S.p.a. (la percentuale detenuta da Astea in Astea Energia al 31/12/2022 è pari all'1%), e socia di Osimo Illumina al 35%, hanno riguardato l'acquisto di energia elettrica relativo ai punti di prelievo della pubblica illuminazione, che rappresenta un costo di approvvigionamento per la Società. Gli altri crediti riguardano il credito vantato da DEA per la sottoscrizione del capitale sociale di Osimo Illumina.

I rapporti con il socio Asp Polverigi riguardano il debito per la distribuzione di riserve (non distribuibili fino al 31/12/25) per un importo complessivo di Euro 171.306.

I rapporti con il socio Odoardo Zecca S.r.l. e con Energie Offida S.r.l. riguardano principalmente l'esecuzione del contratto di Operation & Maintenance per l'attività di manutenzione ordinaria e straordinaria sulla rete di distribuzione elettrica rispettivamente di Ortona - San Vito Chietino e di Offida.

I rapporti con il socio Amaie si riferiscono a prestazioni contrattuali previste fra le parti e alla fase di avvio della gestione che ha caratterizzato in particolare il primo trimestre 2024.

I debiti verso il Comune di Magliano di Tenna riguardano il saldo da liquidare al Comune per l'acquisizione delle reti avvenuta nel mese di dicembre 2023.

Altre informazioni

Dati sull'occupazione

Il personale in forza presso il Gruppo DEA al 30 giugno 2023 è pari 82 unità.

Organico	30/06/2023	30/06/2024	Variazioni
Dirigenti	0	1	1
Impiegati	20	41	21
Operai	19	40	21
	39	82	43

A seguito del conferimento del ramo di distribuzione e misura elettrica di Amaie – Sanremo, il numero di addetti di DEA, a far data dal 01/01/2024 è aumentato di n. 42 unità di cui 1 Dirigente, n. 19 impiegati e n. 22 operai. Nel primo semestre 2024 sono state effettuate tre assunzioni (di cui 2 a tempo determinato e una a tempo indeterminato), mentre sono intervenute 2 cessazioni a tempo indeterminato per collocamento a riposo. I contratti di lavoro applicati sono il Contratto Federelettrica e il Contratto dei Dirigenti.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Al 30/06/2024 le garanzie prestate si riferiscono a fidejussioni emesse a favore di terzi per un importo complessivo di Euro 8.444.863.

Il dettaglio è il seguente:

- ✓ Euro 750.807 in favore di Terna a garanzia della stipula della convenzione per la regolazione del corrispettivo di trasmissione;
- ✓ Euro 25.000 in favore del Comune di Osimo come garanzia ai sensi del regolamento relativo alla esecuzione di interventi nel sottosuolo stradale;

- ✓ Euro 318.202 in favore dell'Unione dei Comuni Terre dei Castelli per cauzione definitiva concessione servizio di gestione, riqualificazione e adeguamento degli impianti di illuminazione pubblica nei Comuni di Agugliano e Polverigi;
- ✓ Euro 10.000 in favore del Comune di Ortona garanzia ai sensi del regolamento relativo alla esecuzione di interventi nel sottosuolo stradale;
- ✓ Euro 2.112.810 in favore del Comune di Osimo - Polizza definitiva per l'affidamento in concessione della pubblica illuminazione;
- ✓ Euro 228.044 in favore del Comune di Osimo - Polizza a garanzia delle penali per l'affidamento in concessione della pubblica illuminazione;
- ✓ Euro 5.000.000 in favore del Comune di Osimo - Polizza rischi gestione c.a.r. per l'affidamento in concessione della pubblica illuminazione;

Si segnalano le garanzie ricevute dalla controllante Astea, per un totale di Euro 2.855.974:

- ✓ Euro 231.850 a favore di BCC di Recanati e Colmurano e di ICCREA Banca impresa a garanzia del finanziamento concesso alla Società;
- ✓ Euro 254.546 a favore di BNL S.p.a. a garanzia del finanziamento concesso alla Società;
- ✓ Euro 25.000 a favore del Comune di Osimo come coobbligazione di Astea a favore della Società su fideiussione.
- ✓ Euro 2.344.578 a favore di Gruppo Cassa Centrale a garanzia del finanziamento di pari importo concesso alla Società.

Informativa ai sensi del Codice della crisi e dell'insolvenza di impresa

Il Gruppo DEA, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del primo semestre 2024

➤ In data 3 luglio 2024 la capogruppo DEA è stata ammessa alla negoziazione delle azioni sul mercato Euronext Growth Milan ("EGM") gestito e organizzato da Borsa Italiana.

L'ammontare complessivo del collocamento riservato a primari investitori istituzionali ed investitori qualificati sia italiani che esteri, è stato pari a € 7.952.000, tutto in aumento di capitale. Il collocamento ha avuto ad oggetto 994.000 azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale finalizzato all'ammissione sul mercato EGM ad un prezzo fissato in € 8 per azione, cui sono abbinati gratuitamente 994.000 warrant DEA 2024-2027. Si segnala che il capitale sociale di DEA per effetto di tale operazione è composto da 7.854.939 di azioni di cui 2.965.873 azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni e 4.889.066 azioni a voto plurimo non ammesse alle negoziazioni, queste ultime detenute dagli azionisti Astea S.p.A., Odoardo Zecca S.r.l. e ASP S.r.l..

La data di inizio delle negoziazioni è stata fissata per il 5 luglio 2024.

I sottoscrittori di azioni ordinarie nell'ambito del collocamento, che manterranno ininterrottamente la piena proprietà delle predette azioni ordinarie sino allo scadere del periodo di 6 mesi dalla Data di Ammissione (il "Termine di Fedeltà"), avranno diritto all'assegnazione, senza ulteriori esborsi, di azioni ordinarie a titolo di premio (cd. Bonus Shares) in funzione di un rapporto pari a n. 1 Bonus Share ogni n. 10 azioni ordinarie sottoscritte nel contesto del collocamento.

I warrant sono abbinati gratuitamente alle azioni ordinarie sottoscritte nell'ambito del collocamento, nel rapporto di n. 1 warrant ogni n. 1 azione ordinaria detenuta.

I warrant sono validi per sottoscrivere – nei periodi di esercizio indicati nel Regolamento Warrant – alle condizioni e secondo le modalità del Regolamento Warrant, le azioni di compendio in ragione di n. 1 azione di compendio ogni n. 5 warrant presentati per l'esercizio.

➤ In data 21 agosto DEA ha ricevuto comunicazione dalla competente stazione appaltante dell'aggiudicazione della gara per l'individuazione del socio operatore ed appaltatore dei servizi di distribuzione dell'energia elettrica, distribuzione del gas e pubblica illuminazione in otto comuni lombardi, indetta da Brescia Infrastrutture S.r.l., società appartenente al Comune di Brescia.

L'operazione si inserisce nel più ampio progetto strategico di DEA di crescita per linee esterne al fine di aumentare il numero di POD gestiti ed espandere la propria presenza geografica. Essa si configura come acquisto di una partecipazione di controllo in ASPM Soresina S.r.l., attiva nella distribuzione di energia elettrica nel Comune di Soresina (CR) con circa 5.000 POD e nella distribuzione gas metano con circa 4.100 PDR. La società gestisce inoltre la pubblica illuminazione per circa 10.350 punti luce nei Comuni di Manerbio (BS), Soresina (CR), Orzinuovi (BS), Robecco D'Oglio (CR), Rivarolo Mantovano (MN), Acquanegra Cremonese (CR), Pontevico (BS) e Sesto ed Uniti (CR).

La presente relazione, composta 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 semestre chiuso al 30 giugno 2024 e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Osimo, 27 settembre 2024

F.to Il Consiglio di Amministrazione

Paolo Angelici	Presidente
Antonio Osimani	Amministratore Delegato
Eleonora Chiocchi	Consigliera indipendente
Elena D'Arrigo	Consigliera indipendente
Matteo Andracco	Consigliere
Micaela Cristina Capelli	Consigliera
Damiano Corsalini	Consigliere
Alessandro Morini	Consigliere
Gennaro Zecca	Consigliere

Relazione società di revisione

RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO

**Al Consiglio di Amministrazione della
Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A.**

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio, costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalle relative note illustrative della Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A. (il “Gruppo”) al 30 giugno 2024. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all’*International Standard on Review Engagements 2410, “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”*. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio consiste nell’effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato intermedio.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato intermedio della Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A. al 30 giugno 2024 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Altri aspetti

Il bilancio consolidato intermedio della Società Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A. per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 non è stato sottoposto a revisione contabile, né completa né limitata.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Jessica Lanari
Socio

Ancona, 30 settembre 2024