

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ERREDUE S.P.A. HA APPROVATO
IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023**

TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI CON UNA CRESCITA PIÙ CHE SIGNIFICATIVA RISPETTO AI DATI FY 2022

**CRESCITA DOUBLE DIGIT DEI RICAVI +34% CHE EVIDENZIA UN NOTEVOLE
INCREMENTO NEL SEGMENTO IDROGENO (+62,5%)**

**CONFERMATA LA MARGINALITÀ CON UN EBITDA MARGIN AL 35,7%
GRAZIE AL MIGLIORAMENTO DEL MIX DI VENDITA E ALL'INCREMENTO DEI RICAVI RICORRENTI**

**BACKLOG TOTALE AGGIORNATO AL 29/02: € 13,6 MILIONI A SUPPORTO DELL'ATTUALE TREND DI
CRESCITA**

**CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA IN DATA 29 APRILE 2024
PROPOSTA DI DIVIDENDO PER AZIONE PARI A € 0,224**

PROPOSTA DI MODIFICA STATUTARIA

**APPROVATA LA PROCEDURA SUI CRITERI QUANTITATIVI E QUALITATIVI DI SIGNIFICATIVITÀ DELLE
RELAZIONI POTENZIALMENTE RILEVANTI AI FINI DELLA VALUTAZIONE
DELL'INDIPENDENZA DEGLI AMMINISTRATORI**

AGGIUDICATO FINANZIAMENTO SIMEST DEL VALORE DI € 2,3 MILIONI

RINUNZIA ALL'INCARICO DA PARTE DI UN SINDACO EFFETTIVO E DEI SINDACI SUPPLEMENTI

- **Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni: € 16,5 milioni** (€ 12,3 milioni al 31 dicembre 2022), **+34%**
- **Valore della Produzione: € 19,3 milioni** (€ 13,8 milioni al 31 dicembre 2022), **+40%**,
- **EBITDA: € 5,9 milioni** (€ 4 milioni al 31 dicembre 2022), **+49%**; **EBITDA Margin** pari al 35,7% (32% al 31 dicembre 2022)
- **EBIT: € 4,1 milioni** (€ 2,2 milioni al 31 dicembre 2022), **+84%**
- **Utile d'esercizio: € 3,4 milioni** (€ 1,7 milioni al 31 dicembre 2022), **+106%**
- **Patrimonio Netto: € 30,9 milioni** (€ 27,5 milioni al 31 dicembre 2022)
- **Indebitamento Finanziario Netto: cassa positiva per € 16,3 milioni** (cassa positiva per € 17,4 milioni al 31 dicembre 2022, **+9%** rispetto al 30 giugno 2023)

Livorno, 28 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **ErreDue S.p.A.** (EGM: RDUE; “**Società**” o “**ErreDue**”), società attiva nella progettazione e produzione di soluzioni altamente innovative e personalizzate per la produzione, miscelazione e purificazione on-site di gas tecnici (idrogeno prodotto tramite elettrolisi dell’acqua, azoto, ossigeno), tenutosi in data odierna, ha esaminato e approvato il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2023.

Enrico D'Angelo, Fondatore e CEO, e Francesca Barontini, CEO di ErreDue, hanno così commentato: “Abbiamo chiuso il 2023 con risultati eccellenti che hanno overperformato le aspettative del mercato a conferma della nostra pionieristica, ma solida strategia di crescita per il futuro prossimo. La visibilità che abbiamo ottenuto dalla quotazione di oltre un anno fa, in aggiunta alle nostre skill professionali ci hanno consentito di intraprendere un percorso virtuoso che ha registrato una significativa accelerazione di crescita, aprendo nuove frontiere e segmenti di mercato. Stiamo inoltre proseguendo con le attività per la realizzazione del nuovo impianto di 16 mila metri quadri che servirà ad ErreDue per incrementare in modo significativo la capacità produttiva dell'azienda e per soddisfare le necessità di un mercato sempre crescente. Il Mercato dell'idrogeno verde, infatti, è e sarà sempre più strategico e centrale nel supportare gli importanti e necessari processi della transizione energetica in atto e noi intendiamo affermarci in modo concreto tra i player di riferimento di questo epocale cambiamento. La crescita di questo mercato, però, soffre ancora dei ritardi da parte delle Istituzioni, stiamo infatti ancora attendendo gli sviluppi concreti di quanto previsto dal PNRR, tutte queste considerazioni, unite ad una profonda conoscenza del mercato ci inducono a pensare che la consegna dei primi impianti pilota avverrà a partire dal 2025. Restiamo comunque fiduciosi che il trend positivo del settore e del nostro business proseguirà anche per il 2024 e nel medio periodo, confermando i nostri piani di sviluppo per la costruzione di impianti per la produzione di Idrogeno (dal Megawatt e oltre), che consentiranno alla società di soddisfare le esigenze del Power to Gas, della mobilità sostenibile a fuel cell, del combustibile sintetico e dell'hard to abate”.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

I **Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni** si attestano a € 16,5 milioni, con una crescita significativa del 34% rispetto ai € 12,3 milioni conseguiti al 31 dicembre 2022 con **un +62,5% registrato nel settore Idrogeno**. Questo risultato si deve all'incremento di tutte le categorie di ricavi ed evidenzia come le strategie di crescita aziendale hanno permesso di cogliere lo sviluppo dell'emergente mercato della transizione energetica, che nell'ultimo anno ha iniziato ad avvalersi dei primi interventi incentivanti, seppur ancora poco significativi, da parte delle istituzioni. Gli ottimi risultati economici sono stati ottenuti nonostante il perdurare del conflitto Russo-Ucraino, paesi nei quali ErreDue aveva sviluppato ricavi significativi.

Si evidenzia che i **ricavi delle vendite e delle prestazioni** non includono: i) le costruzioni interne relative ai generatori destinati alla locazione; ii) la variazione delle rimanenze di prodotti semilavorati e finiti; e iii) i contributi in conto esercizio i contributi relativi al credito d'imposta.

Si riporta di seguito la suddivisione dei ricavi per categoria di attività e per tipologia di prodotto.

(migliaia di Euro)	Esercizio				Var.	Var. %
	2023	%	2022	%		
Generatori e altri prodotti	10.767	55,8%	7.857	57,1%	2.910	37,0%
Assistenza e ricambi	3.510	18,2%	2.400	17,4%	1.110	46,2%
Affitto di generatori	2.222	11,5%	2.044	14,8%	178	8,7%
Totale	16.499	100,0%	12.301	100,0%	4.198	34,1%

(migliaia di Euro)	Esercizio				Var.	Var. %
	2023	%	2022	%		
Idrogeno	7.087	36,7%	4.360	31,7%	2.727	62,5%
Altri gas	7.570	39,2%	6.529	47,4%	1.041	16,0%
Altri prodotti	1.841	9,5%	1.412	10,3%	429	30,4%
Totale	16.499	100,0%	12.301	100,0%	4.198	34,1%

Il **Valore della Produzione** è pari a **€ 19,3 milioni in crescita del 40%**, ed include, oltre ai ricavi: **l'incremento del 105%** sulla costruzione di macchine date in locazione, voce di bilancio importante per l'alta marginalità che porta, l'incremento delle rimanenze di prodotti in corso, finiti consegnabili nel primo bimestre 2024 e gli interessi attivi maturati sugli investimenti della liquidità.

L'**EBITDA** si attesta a **€ 5,9 milioni** con una **crescita significativa del 49%** rispetto all'anno precedente. L'**EBITDA Margin** risulta pari al **35,7%** contro il 32,1% del 2022. Tale indicatore mostra un incremento di **€ 1,9 milioni** rispetto all'esercizio 2022. L'incremento è principalmente riconducibile: al modello di business dell'azienda, caratterizzato da una forte integrazione verticale che ha consentito di mantenere elevata la marginalità e contenere i costi diretti di produzione; agli incentivi statali; alla maggiore visibilità raggiunta attraverso la quotazione; al miglioramento del mix di vendita e all'aumento dei ricavi da after market e locazioni. In continuità con le ambizioni di crescita dell'azienda, anche il 2023 è stato influenzato da un incremento significativo del costo del personale (€ 905 migliaia), guidato dal potenziamento del personale a beneficio in particolare dei reparti di produzione (+ 21 unità).

Gli **ammortamenti**, pari € 1,76 milioni (€ 1,62 milioni al 31 dicembre 2022) sono correlati principalmente all'incremento degli impianti da locare prodotti nell'esercizio per complessivi € 1,3 milioni. Questi hanno comportato maggiori ammortamenti nel periodo, pari a € 102 mila.

L'**EBIT** è pari a **€ 4,1 milioni** (€ 2,2 milioni al 31 dicembre 2022), registrando un **incremento del 84,1%**.

L'**Utile Netto** è positivo per **€ 3,4 milioni, in crescita del 106%** (€ 1,7 milioni al 31 dicembre 2022).

Alla data del 29 febbraio 2024, la Società ha un **backlog totale** per circa € 13,6 milioni di cui circa l'85% riferito all'anno in corso derivante da circa € 7,65 milioni per vendite e generatori da affittare, circa € 4 milioni di ricambi e interventi di manutenzione e € 2 milioni relativi a contratti di locazione, a conferma della significativa crescita attesa per l'esercizio in corso. Secondo il modello di business di Erredue gli ordini acquisiti prevedono un iter di consegna di 3/6 mesi; pertanto, le quote degli ordini evadibili nel corso dell'esercizio 2024 saranno ulteriormente incrementabili con le richieste che arriveranno a partire dal mese di marzo.

La Società ha sostenuto **investimenti netti** per € 4,7 milioni in immobilizzazioni materiali. Tale importo è principalmente riconducibile a: (i) l'acquisto di un opificio industriale di grandi dimensioni (6000 mq su un'area di 16.000 mq) da ristrutturare e ampliare (fino a 10.000 mq) per un costo complessivo (compresi oneri accessori) per € 3 milioni; (ii) nuovi impianti e macchinari costruiti internamente e destinati alla locazione ai clienti per € 1,4 milioni; (iii) attrezzature per € 212 mila riconducibili principalmente ad attrezzature tecniche; (iv) altre immobilizzazioni materiali relative a macchine elettroniche, arredi e mobili e automezzi per € 94 mila. La variazione delle immobilizzazioni immateriali, per € 185 mila, è riconducibile agli ammortamenti e agli incrementi del periodo (costi quotazione e software gestionale).

Il **Capitale Circolante Netto** è pari a € 4,3 milioni (€ 2,6 milioni al 31 dicembre 2022), in aumento del 64%. L'andamento è riconducibile prevalentemente alla crescita delle rimanenze, materie prime e prodotti finiti, necessarie per far fronte agli importanti ordini in corso. Tra le rimanenze è presente anche il nuovo generatore H-MW realizzato.

La **Posizione Finanziaria Netta** evidenzia una **cassa positiva per € 16,3 milioni** rispetto a una cassa positiva per € 17,4 milioni al 31 dicembre 2022. Tale riduzione è stata determinata principalmente dall'assorbimento di maggiori risorse finanziarie legate all'acquisto della nuova area industriale su cui sorgerà la "GigaFactory", nonché alla crescita delle scorte di magazzino funzionali a sostenere l'incremento della produzione per la costruzione delle macchine in locazione.

Si evidenzia che la cassa è in crescita rispetto al 30 giugno 2023 per € 1,4 milioni per effetto dell'andamento della gestione.

Il **Patrimonio netto** è pari a **€ 30,9 milioni** (€ 27,5 milioni al 31 dicembre 2022).

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEL 2023

In data **18 gennaio 2023**, il Sindaco di Livorno Luca Salvetti e l'Assessore al Lavoro con delega allo Sviluppo Economico Gianfranco Simoncini hanno fatto visita alla Società, presso l'headquarter di Via Gozzano, n. 3. Durante l'incontro si sono approfonditi temi relativi agli obiettivi e alle strategie che per il prossimo futuro, con focus, in particolare, sulla costruzione della "GigaFactory" - che sorgerà sui 16.000 metri quadri nell'area industriale dismessa in zona Picchianti -, sul processo di internazionalizzazione per esportare all'estero il know-how della Società, sulla partnership in corso di sviluppo con differenti Università e Istituti di Ricerca.

In data **3 febbraio 2023**, la Società ha comunicato di aver firmato, con un'azienda tra le più importanti realtà del settore della metallurgia, un contratto del valore di circa € 900 mila per la realizzazione di un impianto di 750 mc/H di azoto iperpuro.

In data **9 maggio 2023**, la Società ha comunicato che il consorzio internazionale di cui è partner - costituito in data 28 febbraio 2022 come comunicato in fase di IPO, da eccellenti realtà europee quali le spagnole Instaltic S.L. e Generale de Ingegneria Inhiset S.A e la francese Hydrogen de France - ha proseguito nei tempi indicati in fase di costituzione nelle attività e nei relativi step di avanzamento del progetto per la realizzazione dell'Hydrogen Valley nella regione spagnola di La Roda. Il principale obiettivo del progetto è la realizzazione di una vera e propria Hydrogen Valley, un distretto in cui l'economia dipenda dall'energia prodotta dall'idrogeno verde e non più dal petrolio e dal gas naturale.

In data **13 giugno 2023**, la Società ha comunicato di aver perfezionato l'acquisto della nuova sede che vedrà sorgere nel sito ubicato in via dell'Artigianato, n. 64, a Livorno, una GigaFactory nella quale verrà ricollocata parte della linea di produzione di ErreDue. L'operazione di acquisto si inserisce nella strategia di crescita nazionale e internazionale, già dichiarata dalla società in fase di IPO, che si propone di passare dall'attuale capacità di 8 MW a una capacità di almeno 60 MW annui per rispondere alle esigenze dei mercati power-to-gas, mobilità sostenibile a fuel cell e del combustibile sintetico.

In data **22 giugno 2023**, la Società ha comunicato di aver perfezionato la consegna di un impianto di elettrolisi alcalina con una capacità di 0.5 MW al gruppo Logan Energy - attivo nel Regno Unito e leader nella tecnologia dell'idrogeno con una comprovata esperienza nella fornitura di progetti chiavi in mano nei settori a basse emissioni di carbonio, attraverso l'utilizzo di energie rinnovabili e idrogeno.

In data **19 settembre 2023** la Società ha comunicato la nomina del Dott. Rolando Robustelli quale chief financial officer, a partire dal 18 dicembre 2023. Nel suo ruolo, il Dott. Robustelli avrà il compito di rafforzare la strategia finanziaria di ErreDue, coordinando la gestione dei processi di pianificazione e sviluppo del business per gli aspetti economico-finanziari.

In data **13 dicembre 2023** ErreDue ha comunicato l'accordo con la società Foglia Umberto S.r.l. per la fornitura di un impianto di elettrolisi PEM di 1 MW, che sarà consegnato nel 2025 e impiegato per la produzione e lo stoccaggio di

idrogeno verde all'interno del Polo Impiantistico di Smaltimento Rifiuti che sorgerà nel Comune di Guglionesi, nella Regione Molise.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO 2023

In data **30 gennaio 2024** la Società ha comunicato l'aggiudicazione della gara indetta da Enea per la fornitura di un generatore di idrogeno con cella elettrolitica PEM per un importo di oltre 200.000 Euro. Questa commessa va ad incrementare il backlog stimato per 14 milioni di Euro, a cui si aggiungeranno ulteriori ordini da completarsi entro il 2024, secondo il modello di business della società che prevede una consegna media a 120 giorni.

In data **20 febbraio 2024** la Società ha comunicato la consegna a Snam, primo operatore nelle infrastrutture gas a livello italiano ed europeo, a seguito dell'aggiudicazione della gara per la fornitura di un generatore mobile di idrogeno con cella elettrolitica Alcalina.

FINANZIAMENTO SIMEST

In data 3 maggio 2023 la Società ha presentato domanda per un Finanziamento con rimborso a tasso zero in regime "de minimis" con co-finanziamento a fondo perduto in regime di Temporary Crisis and Transition Framework.

Tale intervento è stato promosso da Simest (società controllata al 76% da cassa depositi e prestiti che promuove la crescita delle imprese italiane attraverso l'internazionalizzazione della loro attività) ed è stato stanziato a favore delle PMI con un fatturato export medio nel biennio 2020-2021 derivante da esportazioni dirette verso Ucraina e/o Federazione Russa e/o Bielorussia pari ad almeno il 10% rispetto al fatturato estero totale.

Attraverso il bando n. 22896/ES/FP, approvato da Simest, la società ha ricevuto da parte del Comitato Agevolazioni, un Finanziamento per l'importo complessivo di € 2.268.000,00, pari al 100% dell'importo richiesto. Si specifica che della cifra sopra indicata, l'importo di € 907.200,00 a valere sul Fondo per la Promozione Integrata sarà cofinanziato a fondo perduto e che i restanti € 1.360.800,00 saranno finanziati con un Tasso Agevolato pari a zero e un Tasso di riferimento pari a 4,64%. Gli importi sopra indicati sono stati accreditati in data 6 marzo 2024. Si evidenzia che, ai fini della rappresentazione di bilancio, l'importo ottenuto non è stato contabilizzato e che verrà utilizzato per l'acquisto di attrezzature e macchinari altamente innovativi ed ecosostenibili necessari per la nuova sede produttiva.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alla data del 29 febbraio 2024, la Società ha un **backlog totale** per circa € 13,6 milioni di cui circa l'85% riferito all'anno in corso derivanti da circa € 7,65 milioni per vendite e generatori da affittare, circa € 4 milioni di ricambi e interventi di manutenzione e € 2 milioni relativi a contratti di locazione, a conferma della significativa crescita attesa per l'esercizio in corso. Secondo il modello di business di ErreDue gli ordini acquisiti prevedono un iter di consegna di 3/6 mesi, pertanto le quote degli ordini evadibili nel corso dell'esercizio 2024 saranno ulteriormente incrementabili con le richieste che arriveranno a partire dal mese di marzo.

Le risorse disponibili garantiscono adeguate coperture finanziarie e patrimoniali per gli investimenti pianificati. Sui futuri risultati economici continuerà a pesare la guerra in Ucraina che ha comportato una cessazione delle attività in quelle aree.

La società resta tutt'ora in attesa degli sviluppi del PNRR nel settore dell'idrogeno come mercato principale della linea dei grandi generatori. La crescita di questo mercato soffre il ritardo della messa a terra dei piani di sviluppo e aiuto da parte delle istituzioni. In base alle nostre considerazioni e alla conoscenza del mercato ci aspettiamo ragionevolmente che la consegna dei primi impianti pilota non avverrà prima del 2025.

A prescindere da quanto sopra sono confermati tutti i piani di sviluppo per la costruzione di impianti per la produzione di Idrogeno (dal Megawatt e oltre), che consentiranno alla società di soddisfare le esigenze del Power to Gas, della mobilità sostenibile a fuel cell, del combustibile sintetico e dell'hard to abate.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti la seguente destinazione dell'utile d'esercizio 2023, pari a € 3.396.701:

- per € 170.000 a riserva legale;
- per € 1.400.000 a titolo di dividendo, pari a € 0,224 per azione, per ognuna delle azioni che risulteranno in circolazione nel giorno di messa in pagamento di detto dividendo;
- per il residuo € 1.826.701 a riserva disponibile.
-

La data stacco cedola (n.1) è prevista per il 27 maggio 2024, record-date il 28 maggio 2024 e messa in pagamento il 29 maggio 2024.

Il dividend yield risulta pari al 2,55% rispetto all'ultimo prezzo di chiusura € 8,80, mentre il payout ratio risulta pari a 41,22%.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Il Consiglio ha deliberato di convocare l'Assemblea, in sede ordinaria e straordinaria, per il 29 Aprile 2024, in prima e unica convocazione, per discutere e deliberare sui punti all'ordine del giorno, nel luogo e negli orari che saranno comunicati nell'avviso di convocazione. La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.erreduegas.it nei termini previsti dalla normativa vigente.

PROPOSTA DI MODIFICA STATUTARIA

In ragione dell'entrata in vigore della Legge 5 marzo 2024, n. 21, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea straordinaria degli azionisti la proposta di modifica dello Statuto sociale al fine di rendere applicabile alla Società il meccanismo del rappresentante designato di cui all'articolo 11 della predetta legge.



Azienda Certificata che
soddisfa i requisiti
essenziali della Direttiva
PED 2014/68/UE

APPROVAZIONE DELLA PROCEDURA SUI CRITERI QUALITATIVI E QUANTITATIVI DI SIGNIFICATIVITÀ DELLE RELAZIONI POTENZIALMENTE RILEVANTI AI FINI DELLA VALUTAZIONE DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, approvato la procedura sui criteri qualitativi e quantitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza degli amministratori ai sensi dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, anche in applicazione di quanto disposto dall'art. 148, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF").

La nuova procedura è a disposizione del pubblico sul sito internet della Società www.erreduegas.it nella sezione Investors/Governance/Documenti.

Inoltre, ai sensi della predetta procedura, il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'indipendenza dell'amministratore Giuseppe Zottoli, ritenendo sussistente il capo allo stesso il requisito di indipendenza di cui all'articolo 148, terzo comma, del TUF, così come richiamato dall'articolo 147-*ter*, comma quarto, del TUF.

RINUNZIA ALL'INCARICO DA PARTE DI UN SINDACO EFFETTIVO E DEI SINDACI SUPPLENTI

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì preso atto della rinuncia all'incarico trasmessa in data odierna dal sindaco effettivo Gloria Cappagli e dai sindaci supplenti Corrado Freschi e Tommaso Freschi per sopraggiunti impegni professionali.

In ragione di ciò, il Consiglio ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli azionisti del prossimo 29 aprile 2024 la nomina dei sindaci necessari all'integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2401 del codice civile.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa al Bilancio al 31 dicembre 2023, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (Via Gozzano, 3 - Livorno) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.erreduegas.it, sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni" nei termini di Legge, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documenti".

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società <https://www.erreduegas.it/> nella sezione Investor Relations e su www.1info.it.

About ErreDue

ErreDue è un pioniere dell'elettrolisi dell'idrogeno a zero emissioni, all'avanguardia nella ricerca e sviluppo, nella produzione e nella commercializzazione di elettrolizzatori per la generazione on-site di idrogeno pulito e di generatori di altri gas tecnici (azoto e ossigeno) per varie applicazioni industriali, di laboratorio, applicazioni medicali e per le nuove applicazioni relative alla transizione energetica come il power-to-gas, la mobilità sostenibile (piccole stazioni di rifornimento di idrogeno) e la decarbonizzazione industriale. ErreDue ha sede a Livorno e nel 2022 ha ottenuto ricavi pari a € 12,3 milioni, in crescita rispetto all'anno precedente. Dal 6 dicembre 2022 ErreDue è quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Per maggiori informazioni: <https://www.erreduegas.it/>

Per ulteriori informazioni:

Sede operativa e legale: Via Gozzano,3 – 57121 Livorno –Tel.+39-0586-444066 fax+39-0586-444212 - www.erreduegas.it

P.IVA/CF 01524610506 – REA LI 125110 – SDI: A4707H7 - Cap. Soc. € 6.250.000 i.v.

Unità locale: Via della Repubblica,128 – 56035 Lavaiano di Lari (PI)

Pag. 7 di

Euronext Growth Advisor
CFO SIM S.p.A.
ecm@cfosim.com

Investor Relation ErreDue
Francesca Barontini
investor.relator@erreduegas.it

Media Relation ErreDue
Eliana Bollino
elianabollino@erreduegas.it

CDR Communication
Investor Relation

Silvia Di Rosa: silvia.dirosa@cdr-communication.it
Marika Martinciglio: marika.martinciglio@cdr-communication.it

Media Relations

Angelo Brunello: angelo.brunello@cdr-communication.it
Stefania Trevisol: stefania.trevisol@cdr-communication.it

In allegato gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale riclassificati al 31 dicembre 2023

Conto Economico Riclassificato

<u>(migliaia di Euro)</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>%</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>%</u>	<u>Var.</u>	<u>Var. %</u>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.499	100,0%	12.301	100,0%	4.198	34,1%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.354	8,2%	659	5,4%	695	105,4%
Variazione rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.035	6,3%	532	4,3%	503	94,5%
Altri ricavi e proventi	425	2,6%	276	2,2%	149	53,9%
Valore della produzione	19.312	117,1%	13.768	111,9%	5.544	40,3%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(7.354)	(44,6%)	(5.141)	(41,8%)	(2.213)	43,1%
Variazione rimanenze di materie prime	979	5,9%	569	4,6%	410	72,1%
Costi per servizi	(2.752)	(16,7%)	(2.101)	(17,1%)	(651)	31,0%
Costi per godimento di beni di terzi	(65)	(0,4%)	(32)	(0,3%)	(33)	102,8%
Costi per il personale	(3.893)	(23,6%)	(2.988)	(24,3%)	(905)	30,3%
Oneri diversi di gestione	(316)	(1,9%)	(102)	(0,8%)	(214)	209,4%
Accantonamenti per rischi	(23)	(0,1%)	(18)	(0,2%)	(5)	25,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	5.888	35,7%	3.955	32,1%	1.934	48,9%
Ammortamenti	(1.763)	(10,7%)	(1.627)	(13,2%)	(136)	8,4%
Svalutazioni	(74)	(0,4%)	(127)	(1,0%)	53	(41,6%)
Risultato operativo (EBIT)	4.051	24,6%	2.201	17,9%	1.851	84,1%
Proventi/(oneri) finanziari	423	2,6%	(15)	(0,1%)	438	n.a.
Risultato ante imposte	4.474	27,1%	2.186	17,8%	2.289	104,7%
Imposte sul reddito	(1.077)	(6,5%)	(533)	(4,3%)	(544)	102,1%
Utile netto	3.397	20,6%	1.653	13,4%	1.744	105,5%

Stato Patrimoniale Riclassificato

(migliaia di Euro)	31 dicembre		Var.	Var. %
	2023	2022		
Immobilizzazioni immateriali	802	988	(186)	(18,8%)
Immobilizzazioni materiali	10.504	7.388	3.116	42,2%
Immobilizzazioni finanziarie	16	7	9	134,9%
Totale immobilizzazioni	11.323	8.383	2.940	35,1%
Rimanenze	5.642	3.629	2.013	55,5%
Crediti verso clienti	3.760	3.210	550	17,1%
Debiti verso fornitori	(2.600)	(2.381)	(219)	9,2%
Acconti	(986)	(1.310)	324	(24,7%)
Capitale circolante netto commerciale	5.816	3.148	2.668	84,7%
Altri crediti e ratei/risconti attivi *	1.036	859	177	20,6%
Altri debiti e ratei/risconti passivi **	(2.533)	(1.374)	(1.159)	84,3%
Capitale circolante netto (CCN)	4.319	2.633	1.686	64,0%
Trattamento di Fine Rapporto (TFR) e altri fondi	(981)	(850)	(131)	15,5%
Capitale investito netto (CIN)	14.660	10.166	4.494	44,2%
Patrimonio netto	30.941	27.546	3.395	12,3%
Indebitamento finanziario netto	(16.304)	(17.380)	1.076	(6,2%)
Totale fonti	14.636	10.166	4.470	44,0%

Note: * La categoria "Altri crediti e ratei/risconti attivi" è composta dalle voci dello schema di stato patrimoniale del bilancio civilistico OIC II 5-bis) crediti tributari, II 5-quater) altri crediti e D) ratei e risconti ** La categoria "Altri debiti e ratei/risconti passivi" è composta dalle voci dello schema di stato patrimoniale del bilancio civilistico OIC D12) debiti tributari, D13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale, D14) altri debiti e E) ratei e risconti.

Rendiconto finanziario (metodo indiretto) 31 dicembre 2023

	31/12/2023	31/12/2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.396.701	1.651.850
Imposte sul reddito	1.077.431	533.305
Interessi passivi/(attivi)	(422.835)	14.678
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	41.052	(27.196)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.092.349	2.172.637
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	185.893	212.678
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.763.020	1.626.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	-
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.948.913</i>	<i>1.839.379</i>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.041.262	4.012.016
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.013.691)	(1.100.897)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(446.282)	(783.699)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	219.896	803.592
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(69.269)	(3.265)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	519.826	84.094
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	473.962	996.286
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(1.315.558)</i>	<i>(3.889)</i>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.725.704	4.008.127
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	422.835	(14.678)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.479.318)	(1.318.220)
(Utilizzo dei fondi)	(57.577)	(53.523)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(1.114.060)</i>	<i>(1.386.421)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.611.644	2.621.706
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.734.137)	(1.326.984)
Disinvestimenti	92.743	17.252
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(79.317)	(1.230.439)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.767)	-
Disinvestimenti	832	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(14.302.801)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(19.026.447)	(2.540.171)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(159.501)	(2.338.600)
Accensione finanziamenti	2.200.000	787.000
(Rimborso finanziamenti)	(962.920)	(207.390)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	15.000.000
(Rimborso di capitale)	0	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.804)	(1.700.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.075.775	11.541.010
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(14.339.028)	11.622.545
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
	0	-
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	19.030.706	7.406.614
Danaro e valori in cassa	234	1.781
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	19.030.940	7.408.395
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.690.333	19.030.706
Danaro e valori in cassa	1.579	234
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.691.912	19.030.940