

|                                                           |                                                              |                              |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <p>Informazione<br/>Regolamentata n.<br/>20019-2-2024</p> | <p>Data/Ora Inizio Diffusione<br/>21 Marzo 2024 17:49:10</p> | <p>Euronext Growth Milan</p> |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------|

Societa' : FRENDY ENERGY

Identificativo Informazione Regolamentata : 187775

Utenza - Referente : FREENERGYN04 - MARCO

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 21 Marzo 2024 17:49:10

Data/Ora Inizio Diffusione : 21 Marzo 2024 17:49:10

Oggetto : FRENDY ENERGY CHIUDE IL 2023 CON UN RITORNO ALL'UTILE PER 239 MILA EURO. MOL E RICAVI RISPETTIVAMENTE A 0,758 MILIONI E 1,828 MILIONI DI EURO

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

## COMUNICATO STAMPA

### FRENDY ENERGY CHIUDE IL 2023 CON UN RITORNO ALL'UTILE PER 239 MILA EURO. MOL E RICAVI RISPETTIVAMENTE A 0,758 MILIONI E 1,828 MILIONI DI EURO

Milano, 21 marzo 2024 – Il Consiglio di amministrazione di Frendy Energy S.p.A., società attiva in Italia nella produzione di energia elettrica da impianti mini-idro, si è riunito oggi per approvare il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

L'esercizio 2023 è stato caratterizzato da una migliore idraulicità e conseguentemente da una maggiore produzione di energia elettrica rispetto al 2022, anno che era stato segnato da una forte scarsità della risorsa idrica a causa della siccità.

Nel 2023, il Gruppo Frendy Energy ha registrato ricavi pari a 1,828 milioni di euro dai 1,205 milioni di euro del 2022. Il Margine Operativo Lordo (MOL) è risultato pari a 758 mila euro rispetto ai 130 mila euro dell'esercizio precedente, mentre il Risultato Operativo (EBIT) è risultato positivo per 219 mila euro rispetto al risultato negativo per 4,465 milioni di euro del 2022.

Il Gruppo Frendy Energy ha chiuso il 2023 con un utile complessivo pari a 239 mila euro, a fronte di una perdita pari a 3,340 milioni di euro dell'esercizio precedente che era stato gravato, oltre che da una situazione di eccezionale siccità, anche dalle svalutazioni delle immobilizzazioni (pari a 3,800 milioni di euro) effettuate a seguito dell'*impairment test* degli assets del Gruppo.

Il Gruppo Frendy Energy al 31 dicembre 2023 presenta una solida struttura finanziaria con liquidità nette per 2,530 milioni di euro, in miglioramento di 1,044 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2022, per effetto delle dinamiche del capitale circolante.

#### HIGHLIGHTS GRUPPO FRENDY ENERGY

| <i>in migliaia di euro</i>             | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Ricavi di vendita</b>               | 1.828       | 1.205       |
| <b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>   | 758         | 130         |
| <b>Risultato Operativo (EBIT)</b>      | 219         | (4.465)     |
| <b>Risultato netto Consolidato</b>     | 239         | (3.340)     |
| <i>di cui di competenza del Gruppo</i> | 206         | (3.268)     |
| <i>di cui di competenza di terzi</i>   | 33          | (72)        |



Ufficio stampa Edison  
 Foro Buonaparte, 31  
 20121 Milano  
 Tel. +39 02 6222.7331  
 Fax +39 02 6222.7379  
 ufficiostampa@edison.it

## **Andamento della gestione del Gruppo al 31 dicembre 2023**

Nel 2023, il Gruppo Frendy Energy ha registrato ricavi di vendita pari a 1,828 milioni di euro dai 1,205 milioni del 2022. Tale incremento è stato determinato dalla maggiore disponibilità idrica, soprattutto nella seconda parte dell'anno, che ha consentito un incremento della produzione da parte del Gruppo di circa 3 GWh rispetto all'anno precedente.

In conseguenza di tale dinamica, il Margine Operativo Lordo (MOL) si è attestato a 758 mila euro, in deciso incremento rispetto ai 130 mila euro del 2022; mentre il Risultato Operativo (EBIT) si è attestato a 219 mila euro rispetto al risultato negativo per 4,465 milioni di euro dell'esercizio precedente, su cui gravavano le svalutazioni delle immobilizzazioni pari a 3,800 milioni di euro in conseguenza dell'*impairment test* sul valore degli asset del Gruppo e che nel bilancio 2023 hanno determinato anche la riduzione degli ammortamenti a quota 539 mila euro da 795 mila euro dell'anno precedente.

Il Gruppo Frendy Energy ha chiuso il 2023 con un utile complessivo pari a 239 mila euro, a fronte di una perdita pari a 3,340 milioni di euro dell'esercizio precedente, in conseguenza delle dinamiche sopra evidenziate. Si ricorda, che al risultato del 2022 avevano concorso anche le imposte sul reddito, positive per 1,155 milioni di euro, legate principalmente alla fiscalità differita conseguente agli esiti dell'*impairment test*. Sull'esercizio 2023 hanno concorso in positivo il provento per l'adesione al consolidato fiscale IRES con Transalpina di Energia, controllante di Edison S.p.A., pari a 200 mila euro (286 mila euro al 31 dicembre 2022) e la gestione finanziaria che ha determinato proventi finanziari netti per 39 mila euro, a fronte di oneri finanziari netti per 30 mila euro nel 2022.

L'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2023 è positivo per 2,530 milioni di euro, in miglioramento di 1,044 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2022, per effetto della solida gestione del capitale circolante.

## **Previsioni**

Il Gruppo Frendy Energy prevede un livello di Ebitda per il 2024 in ulteriore miglioramento, qualora prosegua la ripresa dell'idraulicità.

## **I risultati di Frendy Energy S.p.A.**

I risultati economici del 2023 della Capogruppo Frendy Energy S.p.A. mostrano un miglioramento rispetto all'esercizio precedente. In particolare, i ricavi sono aumentati attestandosi a 1.289 mila euro rispetto agli 816 mila euro del 2022, per effetto della maggiore disponibilità della risorsa idrica. Il MOL è positivo per 233 mila euro rispetto a -216 mila euro del 2022.

Il risultato d'esercizio della capogruppo Frendy Energy S.p.A. si è attestato a 203 mila euro, a fronte di una perdita di 3.064 mila euro nell'esercizio precedente.

## **Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli azionisti per il 22 aprile 2024, in prima convocazione, e, occorrendo, per il 5 maggio 2024, in seconda convocazione, con all'ordine del giorno l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2023 e la nomina della società di revisione.



Ufficio stampa Edison  
Foro Buonaparte, 31  
20121 Milano  
Tel. +39 02 6222.7331  
Fax +39 02 6222.7379  
ufficiostampa@edison.it

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di proporre all'Assemblea di destinare interamente l'utile dell'esercizio 2023 a parziale copertura delle perdite portate a nuovo degli esercizi precedenti.

### **Indipendenza degli amministratori**

Il Consiglio ha confermato in capo all'amministratore Molinari la sussistenza dei requisiti di indipendenza ai sensi e per gli effetti dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti *Euronext Growth Milan*.

### **Documentazione**

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea sarà messa a disposizione nei quindici giorni precedenti la data della riunione.

\*\*\*

Il presente comunicato è disponibile sul sito web [www.frendyenergy.it](http://www.frendyenergy.it) e su [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

*Euronext Growth Advisor e Specialist di Frendy Energy S.p.A. è **Integrae SIM S.p.A.***

***Frendy Energy S.p.A.**, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Edison S.p.A., è una società attiva in Italia nella produzione di energia elettrica attraverso impianti mini-idro, le cui azioni sono negoziate su Euronext Growth Milan dal 22 giugno 2012. A Frendy Energy fanno capo 15 impianti mini-idro situati prevalentemente su canali irrigui in Piemonte e Lombardia. Nasce nel 2006 con l'obiettivo di sviluppare, attraverso un approccio innovativo, il business del mini-idro in Italia e dal 17 ottobre 2017 è controllata da Edison S.p.A. Frendy Energy, grazie a una serie di collaborazioni con società operanti a livello internazionale, è stata in grado di sviluppare un nuovo concetto di turbina altamente efficace su salti d'acqua di piccole dimensioni e una serie di innovazioni tecnologiche utilizzate per la realizzazione di centrali idroelettriche all'avanguardia e per la produzione di energia in modo efficiente, altamente automatizzato e flessibile.*

Per maggiori informazioni:

| <b>Emittente</b>                                                                                                                                                                                                             | <b>Euronext Growth Advisor</b>                                                                                                                         | <b>Ufficio Stampa</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Frendy Energy S.p.A.<br>Foro Buonaparte 31, 20121 Milano<br><br><i>Investor Relations Manager</i><br>Roberto Buccelli<br><a href="mailto:roberto.buccelli@edison.it">roberto.buccelli@edison.it</a><br>Tel: +39 02 6222 3076 | Integrae SIM S.p.A.<br>Piazza Castello 24, 20121 Milano<br><br>Tel: +39 02 96 84 68 64<br><a href="mailto:info@integraesim.it">info@integraesim.it</a> | Elena Distaso<br>Tel: +39 02 6222 8522<br><a href="mailto:elena.distaso@edison.it">elena.distaso@edison.it</a><br><br>Lorenzo Matucci<br>Tel. +39 02 6222 7806<br><a href="mailto:lorenzo.matucci@edison.it">lorenzo.matucci@edison.it</a><br><br>Antonella Ladisi<br>Tel. +39 02 6222 8283<br><a href="mailto:antonella.ladisi@edison.it">antonella.ladisi@edison.it</a> |

### **Allegati**

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili di Frendy Energy S.p.A. e del Gruppo Frendy Energy redatti in conformità ai Principi Contabili Italiani e relativi all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023, confrontati con i corrispondenti valori comparativi e nello specifico:

- Stato Patrimoniale Consolidato
- Conto Economico Consolidato
- Rendiconto Finanziario Consolidato
- Indebitamento Finanziario Netto Consolidato
- Stato Patrimoniale Frendy Energy S.p.A.
- Conto Economico Frendy Energy S.p.A.



Ufficio stampa Edison  
 Foro Buonaparte, 31  
 20121 Milano  
 Tel. +39 02 6222.7331  
 Fax +39 02 6222.7379  
[ufficiostampa@edison.it](mailto:ufficiostampa@edison.it)

- Rendiconto Finanziario Frendy Energy S.p.A.  
 - Indebitamento Finanziario Netto Frendy Energy S.p.A.  
 i dati ivi riportati sono in corso di certificazione a cura della Società di Revisione incaricata.

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| ATTIVO (migliaia di euro)                                          | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>          | -             | -             |
| <b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>  | -             | -             |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                         |               |               |
| I. Immobilizzazioni immateriali:                                   |               |               |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                   | 101           | 110           |
| 7) Altre                                                           | 12            | 13            |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>113</b>    | <b>123</b>    |
| II. Immobilizzazioni materiali:                                    |               |               |
| 1) Terreni e fabbricati                                            | 1.448         | 1.514         |
| 2) Impianti e macchinario                                          | 6.509         | 6.951         |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>7.957</b>  | <b>8.465</b>  |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                 | <b>8.070</b>  | <b>8.588</b>  |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                        |               |               |
| II. Crediti                                                        |               |               |
| 1) verso clienti                                                   | 382           | 269           |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 382           | 269           |
| 4) verso controllanti                                              | 228           | 313           |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 228           | 313           |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti        | 1             | -             |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 1             | -             |
| 5-bis) crediti tributari                                           | 74            | 104           |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 74            | 104           |
| 5-ter) crediti per imposte anticipate                              | 1.629         | 1.827         |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 206           | 174           |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo                           | 1.423         | 1.653         |
| 5-quater) verso altri                                              | 37            | 66            |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 7             | 36            |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo                           | 30            | 30            |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>2.351</b>  | <b>2.579</b>  |
| III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni   |               |               |
| 7) attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria |               |               |
| a) verso controllanti                                              | 3.388         | 2.771         |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                           | 3.388         | 2.771         |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>3.388</b>  | <b>2.771</b>  |
| IV. Disponibilità liquide                                          |               |               |
| 1) depositi bancari e postali                                      | 315           | 130           |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>315</b>    | <b>130</b>    |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                                | <b>6.054</b>  | <b>5.480</b>  |
| <b>D) Ratei e risconti attivi</b>                                  | <b>23</b>     | <b>27</b>     |
| <b>Totale attivo</b>                                               | <b>14.147</b> | <b>14.095</b> |



Ufficio stampa Edison  
 Foro Buonaparte, 31  
 20121 Milano  
 Tel. +39 02 6222.7331  
 Fax +39 02 6222.7379  
 ufficiostampa@edison.it

| <b>PASSIVO</b> (migliaia di euro)                                       | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022 (*)</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>A) Patrimonio netto:</b>                                             |                   |                       |
| I. Capitale                                                             | 14.829            | 14.829                |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo                                   | (4.411)           | (1.141)               |
| IX. Utile (perdita) dell'esercizio                                      | 206               | (3.268)               |
| <b>Totale patrimonio netto del Gruppo</b>                               | <b>10.624</b>     | <b>10.420</b>         |
| I. Capitale e riserve di terzi                                          | 1.430             | 1.526                 |
| IX. Utile (perdita) dell'esercizio di terzi                             | 33                | (72)                  |
| <b>Totale patrimonio netto di terzi</b>                                 | <b>1.463</b>      | <b>1.454</b>          |
| <b>Patrimonio Netto consolidato</b>                                     | <b>12.087</b>     | <b>11.874</b>         |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                      |                   |                       |
| 2) fondo per imposte, anche differite                                   | 383               | 383                   |
| <b>Totale fondi per rischi e oneri</b>                                  | <b>383</b>        | <b>383</b>            |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>              |
| <b>D) Debiti:</b>                                                       |                   |                       |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti                                  | 208               | 206                   |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                                | 4                 | 2                     |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 204               | 204                   |
| 5) debiti verso altri finanziatori                                      | 7                 | 93                    |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                                | 7                 | 86                    |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo                                | -                 | 7                     |
| 7) debiti verso fornitori                                               | 120               | 135                   |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                                | 120               | 135                   |
| 11) debiti verso controllanti                                           | 1.117             | 1.158                 |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                                | 354               | 232                   |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 763               | 926                   |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -                 | 4                     |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                                | -                 | 4                     |
| 12) debiti tributari                                                    | 36                | -                     |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                                | 36                | -                     |
| 14) altri debiti                                                        | 152               | 199                   |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                                | 135               | 180                   |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 17                | 19                    |
| <b>Totale debiti (D)</b>                                                | <b>1.640</b>      | <b>1.795</b>          |
| <b>E) Ratei e risconti passivi</b>                                      | <b>37</b>         | <b>43</b>             |
| <b>Totale passivo</b>                                                   | <b>2.060</b>      | <b>2.221</b>          |
| <b>Totale patrimonio netto e passivo</b>                                | <b>14.147</b>     | <b>14.095</b>         |

(\*) Per una migliore esposizione i dati dell'esercizio 2022 sono stati riesposti coerentemente con quanto dettagliato nella Nota Integrativa.



Ufficio stampa Edison  
Foro Buonaparte, 31  
20121 Milano  
Tel. +39 02 6222.7331  
Fax +39 02 6222.7379  
ufficiostampa@edison.it

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| (migliaia di euro)                                                     | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>                                      |                |                |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                            | 1.828          | 1.205          |
| 5) Altri ricavi e proventi:                                            |                |                |
| b) altri ricavi e proventi                                             | 111            | 20             |
| Totale altri ricavi e proventi                                         | 111            | 20             |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>                              | <b>1.939</b>   | <b>1.225</b>   |
| <b>B) Costi della produzione</b>                                       |                |                |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci               | 31             | 39             |
| 7) per servizi                                                         | 704            | 696            |
| 8) per godimento beni di terzi                                         | 322            | 261            |
| 10) ammortamenti e svalutazioni:                                       |                |                |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                     | 10             | 13             |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                       | 529            | 782            |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni                           | -              | 3.800          |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                     | 539            | 4.595          |
| 14) Oneri diversi di gestione                                          | 124            | 99             |
| <b>Totale costi della produzione (B)</b>                               | <b>1.720</b>   | <b>5.690</b>   |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>            | <b>219</b>     | <b>(4.465)</b> |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>                                 |                |                |
| 16) altri proventi finanziari:                                         |                |                |
| d) proventi diversi dai precedenti:                                    |                |                |
| 3) controllanti                                                        | 111            | 13             |
| 5) altri                                                               | -              | 1              |
| Totale                                                                 | 111            | 14             |
| 17) interessi e altri oneri finanziari:                                |                |                |
| c) controllanti                                                        | 57             | 30             |
| d) altri                                                               | 15             | 14             |
| Totale                                                                 | 72             | 44             |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (16-17)</b>                      | <b>39</b>      | <b>(30)</b>    |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:</b>    |                |                |
| <b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+D)</b>                         | <b>258</b>     | <b>(4.495)</b> |
| <b>20) Imposte sul reddito, correnti, differite e anticipate</b>       | <b>19</b>      | <b>(1.155)</b> |
| <b>21) Utile (perdita) complessiva</b>                                 | <b>239</b>     | <b>(3.340)</b> |
| Di cui Utile (perdita) di terzi                                        | 33             | (72)           |
| Di cui Utile (perdita) di Gruppo                                       | 206            | (3.268)        |



Ufficio stampa Edison  
 Foro Buonaparte, 31  
 20121 Milano  
 Tel. +39 02 6222.7331  
 Fax +39 02 6222.7379  
 ufficiostampa@edison.it

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| (migliaia di euro)                                                                                                          | Esercizio<br>2023 | Esercizio<br>2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>                                                               |                   |                   |
| Utile (perdita)                                                                                                             | 239               | (3.340)           |
| Imposte sul reddito                                                                                                         | 19                | (1.155)           |
| Interessi passivi / (interessi attivi)                                                                                      | (39)              | 30                |
| <b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b> | <b>219</b>        | <b>(4.465)</b>    |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                 |                   |                   |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                         | 539               | 795               |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                                 | -                 | 3.800             |
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>                                                                 | <b>758</b>        | <b>130</b>        |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>                                                                             |                   |                   |
| Decremento / (incremento) dei crediti verso clienti                                                                         | (113)             | 214               |
| Incremento / (decremento) dei debiti verso fornitori                                                                        | (14)              | 82                |
| Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi                                                                           | 4                 | 0                 |
| Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi                                                                          | (6)               | (5)               |
| Altre variazioni del capitale circolante netto                                                                              | 112               | (75)              |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>                                                                     | <b>741</b>        | <b>346</b>        |
| <i>Altre rettifiche</i>                                                                                                     |                   |                   |
| Interessi incassati / (pagati)                                                                                              | 39                | (44)              |
| Imposte sul reddito incassate / (pagate)                                                                                    | 285               | 195               |
| <b>Altri incassi e pagamenti</b>                                                                                            | <b>324</b>        | <b>151</b>        |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>                                                                       | <b>1.065</b>      | <b>497</b>        |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>                                                         |                   |                   |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>                                                                                           |                   |                   |
| (Investimenti)                                                                                                              | (21)              | (19)              |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>                                                                                         |                   |                   |
| (Investimenti)                                                                                                              | -                 | (30)              |
| Disinvestimenti                                                                                                             | -                 | -                 |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>                                                                 | <b>(21)</b>       | <b>(49)</b>       |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                                        |                   |                   |
| <i>Mezzi di terzi</i>                                                                                                       |                   |                   |
| (Incremento) decremento crediti finanziari verso controllante                                                               | (617)             | (283)             |
| Rimborso finanziamento da controllante                                                                                      | (156)             | (154)             |
| Rimborso finanziamenti soci                                                                                                 | -                 | 2                 |
| Rimborso finanziamenti leasing                                                                                              | (86)              | (86)              |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>                                                                | <b>(859)</b>      | <b>(521)</b>      |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)                                                             | 185               | (73)              |
| <b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>                                                                      | <b>130</b>        | <b>203</b>        |
| <b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>                                                                       | <b>315</b>        | <b>130</b>        |



Ufficio stampa Edison  
 Foro Buonaparte, 31  
 20121 Milano  
 Tel. +39 02 6222.7331  
 Fax +39 02 6222.7379  
 ufficiostampa@edison.it

## TOTALE (LIQUIDITA') INDEBITAMENTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| (migliaia di euro)                                                   | Riferimenti      | 31.12.2023     | 31.12.2022 (*) |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Crediti finanziari correnti netti verso controllante Edison          | Attivo C) III. 7 | (3.388)        | (2.771)        |
| Disponibilità liquide                                                | Attivo C) IV     | (315)          | (130)          |
| <b>a) Totale liquidità</b>                                           |                  | <b>(3.703)</b> | <b>(2.901)</b> |
| Debiti verso altri finanziatori (soci)                               | Passivo D) 3     | 4              | 2              |
| Debiti verso altri finanziatori (leasing)                            | Passivo D) 5     | 7              | 86             |
| Debiti finanziari verso controllante Edison Spa                      | Passivo D) 11    | 178            | 171            |
| <b>b) Indebitamento finanziario corrente</b>                         |                  | <b>189</b>     | <b>259</b>     |
| <b>c) Indebitamento (liquidità) finanziario corrente netto (a+b)</b> |                  | <b>(3.514)</b> | <b>(2.642)</b> |
| Debiti verso altri finanziatori (soci)                               | Passivo D) 3     | 204            | 204            |
| Debiti verso altri finanziatori (leasing)                            | Passivo D) 5     | -              | 7              |
| Debiti finanziari verso controllante Edison Spa                      | Passivo D) 11    | 763            | 926            |
| Altri debiti                                                         | Passivo D) 14    | 17             | 19             |
| <b>d) Indebitamento finanziario non corrente</b>                     |                  | <b>984</b>     | <b>1.156</b>   |
| <b>e) Totale (liquidità) indebitamento finanziario netto (c+d)</b>   |                  | <b>(2.530)</b> | <b>(1.486)</b> |

(\*) Per una migliore esposizione i dati dell'esercizio 2022 sono stati riesposti coerentemente con quanto dettagliato nella Nota Integrativa.



Ufficio stampa Edison  
Foro Buonaparte, 31  
20121 Milano  
Tel. +39 02 6222.7331  
Fax +39 02 6222.7379  
ufficiostampa@edison.it

## STATO PATRIMONIALE DELLA CAPOGRUPPO FRENDY ENERGY SPA

| <b>ATTIVO (in euro)</b>                                            | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>          | -                 | -                 |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                         |                   |                   |
| I. Immobilizzazioni immateriali                                    |                   |                   |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                   | 31.098            | 36.052            |
| 7) Altre                                                           | 13.100            | 13.645            |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>44.199</b>     | <b>49.697</b>     |
| II. Immobilizzazioni materiali                                     |                   |                   |
| 1) Terreni e fabbricati                                            | 198.213           | 207.835           |
| 2) Impianti e macchinario                                          | 2.725.346         | 2.903.315         |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>2.923.559</b>  | <b>3.111.150</b>  |
| III. Immobilizzazioni finanziarie                                  |                   |                   |
| 1) Partecipazioni                                                  |                   |                   |
| a) imprese controllate                                             | 1.817.651         | 1.817.651         |
| 2) Crediti                                                         |                   |                   |
| a) verso controllate                                               | 215.000           | 215.000           |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo                    | 215.000           | 215.000           |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>2.032.651</b>  | <b>2.032.651</b>  |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                 | <b>5.000.409</b>  | <b>5.193.498</b>  |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                        |                   |                   |
| I. Rimanenze                                                       | -                 | -                 |
| II. Crediti                                                        |                   |                   |
| 1) verso clienti                                                   | 247.713           | 222.855           |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                    | 247.713           | 222.855           |
| 4) verso controllanti                                              | 220.777           | 313.300           |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                    | 220.777           | 313.300           |
| 5bis) crediti tributari                                            | 48.931            | 48.931            |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                    | 48.931            | 48.931            |
| 5ter) crediti per imposte anticipate                               | 1.396.833         | 1.607.981         |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                    | 205.867           | 173.920           |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo                    | 1.190.966         | 1.434.061         |
| 5quater) verso altri                                               | 14.977            | 42.001            |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                    | 6.693             | 33.718            |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo                    | 8.283             | 8.283             |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>1.929.232</b>  | <b>2.235.068</b>  |
| III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni   |                   |                   |
| 7) attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria |                   |                   |
| a) Verso imprese controllate                                       | 3.408             | 2.120             |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                    | 3.408             | 2.120             |
| c) Verso imprese controllanti                                      | 3.396.232         | 2.748.176         |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                    | 3.396.232         | 2.748.176         |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>3.399.641</b>  | <b>2.750.296</b>  |
| IV. Disponibilità liquide                                          |                   |                   |
| 1) depositi bancari e postali                                      | 147.968           | 83.993            |
| 3) denaro in cassa                                                 | 2                 | 2                 |
| <b>Totale</b>                                                      | <b>147.970</b>    | <b>83.995</b>     |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                                | <b>5.476.842</b>  | <b>5.069.358</b>  |
| <b>D) Ratei e risconti attivi</b>                                  |                   |                   |
| - risconti                                                         | 25.521            | 46.670            |
| <b>Totale ratei e risconti attivi (D)</b>                          | <b>25.521</b>     | <b>46.670</b>     |
| <b>Totale attivo</b>                                               | <b>10.502.772</b> | <b>10.309.527</b> |



Ufficio stampa Edison  
 Foro Buonaparte, 31  
 20121 Milano  
 Tel. +39 02 6222.7331  
 Fax +39 02 6222.7379  
 ufficiostampa@edison.it

| <b>PASSIVO</b> (in euro)                                               | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A) Patrimonio netto:</b>                                            |                   |                   |
| I. Capitale                                                            | 14.829.312        | 14.829.312        |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni                               | -                 | -                 |
| III. Riserve di rivalutazione                                          | -                 | -                 |
| IV. Riserva legale                                                     | -                 | -                 |
| V. Riserve statutarie                                                  | -                 | -                 |
| VI. Altre riserve:                                                     | -                 | -                 |
| - Riserva straordinaria                                                | -                 | -                 |
| - Versamenti in conto capitale                                         | -                 | -                 |
| VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi  | -                 | -                 |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo                                  | (4.848.212)       | (1.783.993)       |
| IX. Utile (perdita) dell'esercizio                                     | 202.623           | (3.064.219)       |
| X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                  | -                 | -                 |
| <b>Totale patrimonio netto (A)</b>                                     | <b>10.183.723</b> | <b>9.981.100</b>  |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                     | -                 | -                 |
| <b>C) Trattamento di fine rapp. di lavoro sub.</b>                     | -                 | -                 |
| <b>D) Debiti:</b>                                                      |                   |                   |
| 7) debiti verso fornitori                                              | 104.994           | 122.398           |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                        | 104.994           | 122.398           |
| 11) debiti verso controllanti                                          | 132.048           | 61.000            |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                        | 132.048           | 61.000            |
| 11bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.370             | 3.319             |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                        | 1.370             | 3.319             |
| 12) debiti tributari                                                   | 12                | 2                 |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                        | 12                | 2                 |
| 14) altri debiti                                                       | 80.625            | 138.239           |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo                        | 63.125            | 119.339           |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo (*)                    | 17.500            | 18.900            |
| <b>Totale debiti (D)</b>                                               | <b>319.049</b>    | <b>324.958</b>    |
| <b>E) Ratei e risconti passivi</b>                                     | -                 | <b>3.468</b>      |
| <b>Totale passivo</b>                                                  | <b>319.049</b>    | <b>328.427</b>    |
| <b>Totale patrimonio netto e passivo</b>                               | <b>10.502.772</b> | <b>10.309.527</b> |



Ufficio stampa Edison  
 Foro Buonaparte, 31  
 20121 Milano  
 Tel. +39 02 6222.7331  
 Fax +39 02 6222.7379  
 ufficiostampa@edison.it

## CONTO ECONOMICO DELLA CAPOGRUPPO FRENDY ENERGY SPA

| (in euro) |                                                                        | Esercizio 2023   | Esercizio 2022     |
|-----------|------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>A)</b> | <b>Valore della produzione</b>                                         |                  |                    |
|           | 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                            | 1.184.269        | 796.988            |
|           | 5) Altri ricavi e proventi:                                            |                  |                    |
|           | b) altri ricavi e proventi                                             | 104.904          | 18.526             |
|           | Totale altri ricavi e proventi                                         | 104.904          | 18.526             |
|           | <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>                              | <b>1.289.173</b> | <b>815.514</b>     |
| <b>B)</b> | <b>Costi della produzione</b>                                          |                  |                    |
|           | 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci               | 28.716           | 34.948             |
|           | 7) per servizi                                                         | 605.482          | 610.186            |
|           | 8) per godimento beni di terzi                                         | 317.926          | 309.939            |
|           | 10) ammortamenti e svalutazioni:                                       |                  |                    |
|           | a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                     | 5.499            | 9.134              |
|           | b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                       | 197.701          | 363.771            |
|           | c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni                           | -                | 2.622.000          |
|           | Totale ammortamenti e svalutazioni                                     | 203.200          | 2.994.905          |
|           | 14) Oneri diversi di gestione                                          | 103.633          | 76.029             |
|           | <b>Totale costi della produzione (B)</b>                               | <b>1.258.957</b> | <b>4.026.008</b>   |
|           | <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>            | <b>30.216</b>    | <b>(3.210.494)</b> |
| <b>C)</b> | <b>Proventi e oneri finanziari:</b>                                    |                  |                    |
|           | 15) proventi da partecipazione:                                        |                  |                    |
|           | a) dividendi e altri proventi da imprese controllate                   | 25.500           | 51.000             |
|           | 16) altri proventi finanziari:                                         |                  |                    |
|           | d) proventi diversi dai precedenti:                                    |                  |                    |
|           | 1) controllate                                                         | 11.232           | 5.381              |
|           | 3) controllanti                                                        | 107.998          | 12.684             |
|           | Totale                                                                 | 144.730          | 69.065             |
|           | 17) interessi e altri oneri finanziari:                                |                  |                    |
|           | e) altri                                                               | 1.192            | 1.342              |
|           | Totale                                                                 | 1.192            | 1.342              |
|           | <b>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17)</b>                   | <b>143.537</b>   | <b>67.723</b>      |
| <b>D)</b> | <b>Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:</b>       |                  |                    |
|           | 19) svalutazioni:                                                      |                  |                    |
|           | - di partecipazione IDROCARRU' Srl                                     | -                | (674.000)          |
|           | <b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b> | <b>-</b>         | <b>(674.000)</b>   |
|           | <b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+D)</b>                         | <b>173.754</b>   | <b>(3.816.771)</b> |
|           | <b>20) Imposte su reddito dell'es. correnti differ., anticipate</b>    | <b>(28.869)</b>  | <b>(752.552)</b>   |
|           | <b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>                              | <b>202.623</b>   | <b>(3.064.219)</b> |



Ufficio stampa Edison  
 Foro Buonaparte, 31  
 20121 Milano  
 Tel. +39 02 6222.7331  
 Fax +39 02 6222.7379  
 ufficiostampa@edison.it

## RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO FRENDY ENERGY SPA

| <i>(in euro)</i>                                                                                                            | <b>Esercizio 2023</b> | <b>Esercizio 2022</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>                                                               |                       |                       |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                              | 202.623               | (3.064.219)           |
| Imposte sul reddito                                                                                                         | (28.869)              | (752.552)             |
| Interessi passivi/(interessi attivi)                                                                                        | (118.037)             | (16.723)              |
| Dividendi da incassare                                                                                                      | (25.500)              | (51.000)              |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                             |                       | (990)                 |
| <b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b> | <b>30.217</b>         | <b>(3.885.484)</b>    |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                 |                       |                       |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali                                                                             | 5.499                 | 9.134                 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali                                                                               | 197.701               | 363.771               |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                                 | -                     | 3.296.000             |
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>                                                                 | <b>233.417</b>        | <b>(216.578)</b>      |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>                                                                             |                       |                       |
| Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti                                                                            | (24.859)              | 179.249               |
| Incremento / (decremento) dei debiti vs fornitori                                                                           | (17.404)              | 79.270                |
| Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi                                                                           | 21.150                | 31.232                |
| Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi                                                                          | (3.468)               | (3.352)               |
| Altre variazioni del capitale circolante netto                                                                              | 46.974                | (27.136)              |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>                                                                     | <b>255.808</b>        | <b>42.685</b>         |
| <i>Altre rettifiche</i>                                                                                                     |                       |                       |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                                | 118.037               | 6.227                 |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                                | -                     | -                     |
| Dividendi incassati                                                                                                         | 25.500                | 51.000                |
| Provento da consolidato fiscale incassato                                                                                   | 324.086               | 206.442               |
| <b>Altri incassi e pagamenti</b>                                                                                            | <b>467.623</b>        | <b>263.669</b>        |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>                                                                       | <b>723.432</b>        | <b>306.354</b>        |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>                                                         |                       |                       |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>                                                                                           |                       |                       |
| (Investimenti)                                                                                                              | (10.110)              | (11.489)              |
| Disinvestimenti                                                                                                             | -                     | 164                   |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>                                                                                         |                       |                       |
| (Investimenti)                                                                                                              | -                     | (29.810)              |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>                                                                 | <b>(10.110)</b>       | <b>(41.135)</b>       |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                                        |                       |                       |
| <i>Mezzi di terzi</i>                                                                                                       |                       |                       |
| (Incremento) decremento crediti finanziari verso controllante                                                               | (649.344)             | (305.021)             |
| <i>Mezzi propri</i>                                                                                                         |                       |                       |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>                                                                | <b>(649.345)</b>      | <b>(305.021)</b>      |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)                                                             | 63.976                | (39.801)              |
| <b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>                                                                      | <b>83.995</b>         | <b>123.796</b>        |
| <b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>                                                                          | <b>147.970</b>        | <b>83.995</b>         |



Ufficio stampa Edison  
 Foro Buonaparte, 31  
 20121 Milano  
 Tel. +39 02 6222.7331  
 Fax +39 02 6222.7379  
 ufficiostampa@edison.it

## INDEBITAMENTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO FRENDY ENERGY SPA

| (in migliaia di euro)                                | Riferimenti      | 31.12.2023     | 31.12.2022**   |
|------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Crediti verso controllante Edison Spa entro 12 mesi* | Attivo C) III. 7 | (3.400)        | (2.750)        |
| Disponibilità liquide                                | Attivo C) IV.    | (148)          | (84)           |
| <b>a) Totale liquidità</b>                           |                  | <b>(3.548)</b> | <b>(2.834)</b> |
| Debiti verso banche entro 12 mesi                    | Passivo D) 4     | -              | -              |
| <b>b) Indebitamento finanziario corrente*</b>        |                  | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>c) Posizione finanziaria corrente netta (a+b)</b> |                  | <b>(3.548)</b> | <b>(2.834)</b> |
| Debiti verso banche oltre 12 mesi                    | Passivo D) 4     | -              | -              |
| Altri debiti oltre 12 mesi                           | Passivo D) 14    | 17             | 19             |
| <b>d) Indebitamento finanziario non corrente</b>     |                  | <b>17</b>      | <b>19</b>      |
| <b>e) Indebitamento finanziario netto (c+d)</b>      |                  | <b>(3.531)</b> | <b>(2.815)</b> |

\* l'importo include crediti verso la controllata Idrocarrù per 3,4K€

\*\* per una migliore esposizione si è provveduto a riclassificare l'esposizione del 2022 coerentemente con quanto dettagliato in nota integrativa



Ufficio stampa Edison  
Foro Buonaparte, 31  
20121 Milano  
Tel. +39 02 6222.7331  
Fax +39 02 6222.7379  
ufficiostampa@edison.it

