

PRICE SENSITIVE

COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DELL'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024 E IL BILANCIO CONSOLIDATO**

**SIGNIFICATIVA CRESCITA DEI RICAVI TOTALI (+109% vs FY 2023) ED EBITDA (+122% vs FY 2023),
EBITDA MARGIN CHE RAGGIUNGE IL 41% CIRCA**

PROPOSTA LA DELIBERAZIONE DI UN DIVIDENDO ORDINARIO DI EURO 0,25 PER AZIONE

- **RICAVI: €33,3 mln, (+109% vs FY 2023)**
- **EBITDA: € 13,6 mln, (+122% vs FY 2023)**
- **EBITDA MARGIN: 40,9% vs 38,5% nel FY 2023**
- **UTILE NETTO: € 5,7 mln (+217% vs FY 2023)**
- **PFN: € 6,6 mln (vs €9,6 mln nel FY 2023)**

Osimo (AN), 27 marzo 2025 - DEA S.p.A. – TICKER DEA (la “Società” o l’“Emittente” o “DEA”), società leader nella distribuzione di energia elettrica e gestione della pubblica illuminazione in Abruzzo, Marche, Liguria e Lombardia, ammessa alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di scambi organizzato da Borsa Italiana, comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, redatti in accordo ai principi contabili italiani (OIC). Tali documenti sono stati trasmessi alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. e al Collegio Sindacale per lo svolgimento delle rispettive attività di verifica.

I dati consolidati dell’esercizio 2024 mostrano:

- Ricavi Totali pari a 33,3 milioni di Euro, in crescita del 109%, rispetto al 2023 (16,0 milioni di Euro) e del 26% rispetto al Pro Forma FY 2023;
- EBITDA pari a circa 13,6 milioni di Euro, pari a circa il 41% dei Ricavi Totali, rispetto a 6 milioni di Euro nel 2023 (EBITDA margin del 39%) e rispetto a 10,2 milioni di Euro di EBITDA riportato

Distribuzione Elettrica Adriatica Spa

nelle Informazioni Consolidate Pro Forma 2023 (+34%). Si specifica che, a differenza di quanto comunicato relativamente ai dati Pro Forma, l'Emittente rapporta il calcolo dell'EBITDA margin ai Ricavi Totali e non al Valore della Produzione, allineando la rappresentazione di tale grandezza alla prassi di mercato utilizzata dai principali operatori del settore;

- L'utile netto di Gruppo è pari a 5,6 milioni di Euro, in crescita del 217,3%, rispetto al 2023 (1,8 milioni di Euro) e del 65% rispetto al Pro Forma FY 2023.

Si segnala che i dati di conto economico relativi all'esercizio 2024 si riferiscono al perimetro di consolidamento che include DEA e Osimo Illumina S.r.l., e agli attivi gestiti nei comuni di Osimo, Recanati, Polverigi, Ortona, San Vito Chietino, Magliano di Tenna, Offida e Sanremo, per un totale di circa 85.000 PoD. Includendo Soresina, acquisita a dicembre 2024, i PoD gestiti a fine esercizio sono superiori a 90.000. I dati relativi al 2023, presentati a fini comparativi, si riferiscono agli attivi gestiti nei comuni di Osimo, Recanati e Polverigi, Ortona, San Vito Chietino, Magliano di Tenna e Offida per un totale di circa 55.000 PoD.

Il Direttore Generale Massimiliano Riderelli Belli ha così commentato: *“I risultati consolidati dell'esercizio 2024 riflettono la validità del nostro business e della nostra capacità di crescere sia nei volumi sia nella marginalità, offrendo una prospettiva di sviluppo e redditività stabili pur in un contesto geopolitico caratterizzato da alta incertezza e conseguente volatilità. Abbiamo, infatti, raccolto i primi frutti del nostro percorso di espansione per linee esterne, evidenziato dall'incremento dei volumi sostenuto dai riconoscimenti dell'Autorità attraverso il nuovo sistema tariffario. Tale fattore ha motivato la decisione strategica di aprire il capitale al mercato attraverso l'IPO conclusa a luglio 2024. La politica di acquisizioni è poi proseguita con l'integrazione di ASPM Soresina, aggiudicata il 21 agosto e chiusa nel mese di dicembre 2024. Siamo fiduciosi di continuare a creare valore nel lungo termine per tutti i nostri stakeholder”.*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI

Le principali voci di risultato del Gruppo, non sottoposte a revisione, relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 sono le seguenti:

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	32.981.598	15.787.812	17.193.786	
Altri ricavi e proventi	291.502	166.631	124.871	
TOTALE RICAVI	33.273.100	15.954.443	17.318.657	108,6%
Costi materie prime	(3.612.353)	(2.426.925)	(1.185.428)	
Costi per servizi	(13.264.914)	(6.359.129)	(6.905.785)	
Costi per godimento beni di terzi	(515.423)	(257.118)	(258.305)	
Costi del personale	(5.204.944)	(2.382.492)	(2.822.452)	
Oneri diversi di gestione	(526.394)	(155.004)	(371.390)	
Costi per lavori interni capitalizzati	3.459.680	1.765.204	1.694.476	
EBITDA/MARGINE OPERATIVO LORDO	13.608.752	6.138.979	7.469.773	121,68%
Ammortamenti, svalut. altri acc.	(5.151.904)	(3.261.545)	(1.890.359)	
EBIT/MARGINE OPERATIVO NETTO	8.456.848	2.877.434	5.579.414	193,90%
Risultato gestione finanziaria	(85.026)	(242.994)	157.968	
Rettifiche di valore di att.finanziarie	-	-	-	
RISULTATO PRIMA delle IMPOSTE	8.371.822	2.634.440	5.737.382	217,78%
Imposte sul reddito	(2.702.592)	(821.151)	(1.881.441)	
RISULTATO NETTO CONSOLIDATO	5.669.230	1.813.289	3.855.941	212,65%
Utile di esercizio di pertinenza di terzi	26.396	34.608	(8.212)	
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	5.642.834	1.778.681	3.864.153	217,25%
Ebitda/Totale Ricavi	40,90%	38,48%		
Ebit/Totale Ricavi	25,42%	18,04%		

Dati in Euro

I Ricavi del Gruppo al 31 dicembre 2024 suddivisi per linea di business sono i seguenti:

	31/12/2024		31/12/2023		Variazioni
Ricavi	32.981.598	100,00%	15.787.812	100,00%	17.193.786
-Linea distribuzione e misura elettrica	29.087.070	88,19%	12.428.089	78,72%	16.658.981
-Linea illuminazione pubblica	2.964.111	8,99%	2.435.269	15,42%	528.842
-Altre attività	930.417	2,82%	924.454	5,86%	5.963

Dati in Euro

Il perimetro delle attività svolte nel 2024 si è ampliato in modo rilevante rispetto al precedente esercizio: i ricavi e i costi presenti nel bilancio di esercizio 2023 comprendevano la gestione dei servizi nei territori di Osimo, Recanati, Polverigi, e solo per il secondo semestre anche nei comuni di Ortona e San Vito Chietino.

Le operazioni di aggregazione concluse nel 2023 relative alla gestione del ramo di distribuzione e misura di Magliano di Tenna (FM) e di Offida (AP), avendo avuto efficacia dal 31/12/2023, hanno avuto riflessi solo sullo Stato Patrimoniale dell'esercizio medesimo.

Solamente a partire dal 01/01/2024, per effetto delle operazioni straordinarie realizzate e descritte in precedenza, il bilancio del Gruppo include tutte le componenti positive e negative di reddito relative alle attuali gestioni, ad eccezione dei dati riferiti alla controllata ASPM Soresina Servizi S.r.l. il cui consolidamento prevede solo lo Stato Patrimoniale dal momento che il closing dell'operazione è avvenuto nel mese di dicembre 2024.

ANALISI DEI PRINCIPALI DATI ECONOMICI PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI

I **ricavi totali** del Gruppo DEA al 31 dicembre 2024 ammontano a 33,3 milioni di Euro, mostrando un incremento pari a +109% rispetto all'equivalente periodo del 2023. I dati relativi all'esercizio 2024 si riferiscono al perimetro di consolidamento che include DEA e Osimo Illumina S.r.l., e agli attivi gestiti nei comuni di Osimo, Recanati, Polverigi, Ortona, San Vito Chietino, Magliano di Tenna, Offida e Sanremo per un totale di circa 90.000 PoD. Soresina è inclusa nel conteggio dei PoD ma non nei ricavi, in quanto risulta consolidata a fine 2024 solo a livello di stato patrimoniale. I dati relativi al 2023, presentati a fini comparativi, non includono Amaie e Soresina, per un totale di circa 55.000 PoD.

L'incremento dei ricavi tariffari è correlato alla variazione del perimetro gestito dal Gruppo; tengono altresì conto dell'applicazione del nuovo metodo tariffario previsto dal TIROSS, che ha determinato il vincolo dei ricavi ammessi per il 2024 per DEA, con la pubblicazione della deliberazione ARERA n. 338/2024/R/eel. La determinazione e la regolazione definitiva dei meccanismi perequativi relativi alla distribuzione e alla misura avverranno nell'anno n+2 quindi con un lag temporale maggiore di un anno rispetto a quanto previsto dalla regolazione previgente.

I **costi capitalizzati** si attestano a 3,5 milioni di Euro, a fronte del dato del 2023 pari a 1,8 milioni di Euro. L'aumento del 96% è effetto sia dell'ampliamento dell'attività svolta dal Gruppo ma anche dell'attuazione del piano di sostituzione massiva dei misuratori 2G su tutti i territori gestiti.

Il margine operativo lordo (**EBITDA**) dell'esercizio 2024 è pari a circa 13,6 milioni di Euro e mostra una crescita di 7,5 milioni di Euro rispetto al 2023, con una variazione del 122%. La redditività sui ricavi è del 40,9%, contro il 38,5% del 2023, a conferma dell'effetto positivo in termini di efficienza della politica di aggregazione per linee esterne. Tale variazione è influenzata dalla dinamica dei costi operativi (ad esclusione del costo del personale), nonché da quella del costo del personale, cresciuto

del 118% anche a seguito del conferimento del ramo di distribuzione e misura elettrica di Amaie - Sanremo.

Il **reddito operativo** ammonta a 8,5 milioni di Euro, rappresentando oltre il 25,4% dei ricavi, in conseguenza degli ammortamenti contabilizzati a fronte dell'elevato valore dell'infrastruttura apportata.

L'**utile netto consolidato** si attesta quindi a 5,7 milioni di Euro.

Il **capitale investito netto** pari a 87,7 milioni di Euro risulta in aumento rispetto al 31/12/2023, soprattutto in ragione della crescita del capitale immobilizzato per effetto sia del conferimento del ramo distribuzione e misura elettrica di Amaie S.r.l. che dei rilevanti investimenti realizzati nel periodo.

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2024 è pari a 6,6 milioni di Euro, con una incidenza sul capitale investito netto del 7,5% contro il 15,5% dell'esercizio precedente, grazie al positivo contributo apportato dalle risorse derivanti dal collocamento privato collegato all'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan. Tra i principali elementi che hanno caratterizzato l'esercizio 2024 si segnalano: (i) un finanziamento bancario di 3 milioni di Euro contratto nel corso del primo semestre 2024, per completare il finanziamento del piano di sostituzione massiva dei misuratori 2G, avviato dalla capogruppo DEA già dal mese di settembre 2023, (ii) il mutuo apportato da Amaie nell'ambito del conferimento del ramo distribuzione e misura dell'energia elettrica, per un importo di 0,7 milioni di Euro al 01/01/2024; (iii) **disponibilità liquide** superiori a 12 milioni di Euro. Il rapporto fra Indebitamento finanziario netto del Gruppo e Patrimonio netto è pari all'8,1%, contro il 18,4% del precedente esercizio, mentre il rapporto fra posizione finanziaria netta ed EBITDA si posiziona a 0,5x, contro il dato 2023 di 1,6x.

SINTESI DEI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2024

Per quanto riguarda la **Capogruppo**, i risultati del FY2024 mostrano una crescita dei **ricavi del +107%**, che ammontano a 32,9 milioni di Euro.

Il margine **EBITDA** è in crescita a ca. 13,4 milioni di Euro, mentre, l'**utile netto d'esercizio** ammonta a circa 5,6 milioni di Euro.

La **Posizione Finanziaria Netta** di DEA ammonta a circa 3,1 milioni di Euro ed evidenzia impatti di periodo sostanzialmente riconducibili alle stesse dinamiche già evidenziate per la PFN consolidata.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO NETTO DI DEA S.P.A.

Con riferimento al bilancio civilistico di DEA S.p.A., il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre alla prossima Assemblea ordinaria degli Azionisti l'approvazione del bilancio

d'esercizio 2024 e la distribuzione di un **dividendo ordinario pari a Euro 0,25 lordi per azione**, per un importo complessivo, dato il numero di azioni alla data del presente comunicato, di 2 milioni di Euro. Tale proposta rappresenta un *dividend yield* pari al 3,41% al prezzo di chiusura del 27 marzo 2025 ed un payout di circa il 35% sull'utile netto di periodo.

Il dividendo verrà corrisposto con le seguenti modalità:

- data di stacco cedola 26 maggio 2025 (*ex-dividend date*);
- data di legittimazione al pagamento 27 maggio 2025 (*record date*);
- data di pagamento 28 maggio 2025 (*payment date*).

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti in sede ordinaria per il giorno 28 aprile 2025 per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e per la destinazione del risultato di esercizio.

L'avviso di convocazione sarà pubblicato ai sensi di legge. Si anticipa che, in considerazione delle previsioni statutarie, l'intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto potranno svolgersi esclusivamente tramite il Rappresentante Designato.

PRINCIPALI EVENTI DELL'ESERCIZIO

In data **3 luglio 2024** DEA è stata ammessa alla negoziazione delle azioni ordinarie e dei warrant 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 di Euro**, 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**.

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 **5.180 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).

In relazione agli aspetti normativi-regolatori di maggior rilievo per il Gruppo nel periodo di riferimento, si segnalano le principali delibere di interesse per la Società pubblicate nell'esercizio 2024 da parte dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA):

- 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 metodologia prevista dal 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).
- la delibera ARERA n. 513/2024/R/com del 28/11/2024 che dispone l'aggiornamento del tasso di remunerazione del capitale investito per i servizi infrastrutturali dei settori elettrico e gas per il sub-periodo 2025-2027. Il Wacc del settore della distribuzione e misura elettrica viene determinato per l'anno 2025 pari al 5,6%;
- la delibera ARERA n. 588/2024/R/eel del 27/12/2024 che ha determinato le partite economiche relative agli esperimenti regolatori in materia di continuità del servizio di distribuzione dell'energia elettrica, per il periodo 2020-2023.

Alla fine dell'esercizio 2024, con la legge n. 207 del 31/12/2024, sono state introdotte disposizioni significative riguardo al rinnovo delle concessioni per la distribuzione di energia elettrica in Italia: in particolare l'articolo 1, commi da 50 a 53, prevede che, con decreto interministeriale, siano stabiliti termini e modalità per la presentazione, da parte dei concessionari dell'attività di distribuzione elettrica, di appositi piani straordinari di investimento pluriennale, con l'esplicita finalità di migliorare la sicurezza, l'affidabilità e l'efficienza della rete di distribuzione quale infrastruttura critica, di conseguire gli obiettivi di decarbonizzazione previsti dagli accordi internazionali e dall'Unione europea al 2050, nonché di assicurare interventi urgenti di rafforzamento della difesa e sicurezza delle infrastrutture di distribuzione. Gli obiettivi minimi che dovranno essere perseguiti da suddetti piani sono:

- a) il miglioramento della resilienza del servizio ad eventi meteorologici estremi;
- b) l'aumento della capacità di integrare la generazione distribuita, in particolare da fonti rinnovabili;
- c) un adeguato potenziamento delle infrastrutture di rete;
- d) l'aumento della flessibilità del sistema di distribuzione
- e) l'adozione di sistemi, anche di monitoraggio, funzionali ad assicurare la difesa e la protezione delle infrastrutture di rete.

Il decreto interministeriale (di competenza del Ministro dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica, di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze, su proposta di ARERA, previa intesa con la Conferenza Unificata, e previo parere delle Commissioni parlamentari competenti) dovrà essere adottato entro 180 giorni dall'entrata in vigore della disposizione.

Il decreto definirà termini e modalità per la valutazione e l'approvazione dei piani di investimento; l'approvazione dei piani comporterà la rimodulazione delle concessioni in essere, anche sotto il profilo della durata, in coerenza con la durata degli investimenti previsti dai medesimi piani e comunque per un periodo non superiore a venti anni.

Il decreto stabilirà inoltre i criteri per la determinazione degli oneri (computati da ARERA nel capitale investito ai fini del riconoscimento degli ammortamenti e della remunerazione attraverso l'applicazione del tasso definito per gli investimenti della distribuzione elettrica) che i concessionari sono tenuti a versare in ragione della rimodulazione temporale del termine finale di durata delle concessioni. Le eventuali maggiori entrate derivanti saranno destinate alla riduzione dei costi energetici delle utenze domestiche e non domestiche.

Nelle more del perfezionamento dell'iter di emanazione di suddetto decreto, di sicuro interesse per DEA, il contesto in cui opera la società continua ad essere 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 DEA. Resta quindi primario l'obiettivo della società di raggiungere un perimetro di gestione di almeno 100.000 POD sia per incrementare efficienze ed economie di scala, sia perché solo superando tale soglia sarà consentito a DEA, ai sensi dell'art. 23 del decreto legislativo 8 novembre 2021, n. 210, di sviluppare "un piano di sviluppo della rete di competenza, con un orizzonte temporale almeno quinquennale".

PRINCIPALI EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Nel mese di febbraio 2025 DEA ha assegnato agli aventi diritto n. 59.600 azioni ordinarie DEA, in conformità alle deliberazioni dell'assemblea del 29 aprile 2024 che prevedevano, fra le altre, l'assegnazione di bonus share.

In particolare, sulla base degli impegni assunti nell'ambito dell'ammissione delle azioni alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, DEA ha assegnato a ciascun aderente all'offerta, che abbia mantenuto senza soluzione di continuità la piena proprietà delle azioni cum bonus share, per almeno sei mesi decorrenti dal 3 luglio 2024, data di ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari, una azione aggiuntiva ogni dieci azioni assegnate nell'ambito del collocamento privato e non alienate.

Il capitale sociale di DEA, post assegnazione delle bonus share non varia ed ammonta quindi complessivamente ad Euro 7.854.939 e sarà costituito da n. 7.914.539 azioni, suddiviso in 3.025.473 azioni ordinarie e 4.889.066 azioni a voto plurimo, tutte prive del valore nominale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo intende proporsi come polo aggregante di rilevanza strategica nazionale, all'interno di un mercato destinato ad intensificare significativamente l'attività di concentrazione per motivi legati alla regolamentazione del settore. In un contesto complesso come quello attuale, DEA intende dunque continuare con perseveranza nell'impegnativo percorso, già intrapreso, di rafforzamento e

crescita, al fine di ottenere sinergie industriali e strategiche, per cogliere le opportunità presenti e future nel settore della distribuzione elettrica, in un'ottica di consolidamento futuro.

Le modifiche apportate dalla Legge Finanziaria 2025 stanno suscitando molti dibattiti: da un lato questa decisione è stata accolta positivamente per il venir meno di possibili criticità legate alle nuove gare, e rappresentando un'opportunità per rafforzare le infrastrutture energetiche del paese, ma sono stati sollevati anche interrogativi riguardo ai costi impliciti, al loro impatto sulle tariffe per i consumatori e alla modalità di proroga delle concessioni.

In questa delicata fase di transizione, appare dunque essenziale monitorare gli sviluppi normativi e valutare attentamente i loro effetti sul mercato energetico per comprendere appieno l'evoluzione del settore energetico nazionale.

MISCELLANEA

Il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 sono stati trasmessi a Deloitte & Touche, in qualità di revisore legale dei conti, per lo svolgimento delle opportune attività di verifica.

Vengono allegati gli schemi di conto economico, stato patrimoniale, posizione finanziaria netta e rendiconto finanziario consolidati e individuali.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

I fascicoli di bilancio di esercizio e consolidato 2024, comprensivi della Relazione della Società di Revisione e della Relazione del Collegio Sindacale, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti EGM nonché sul sito *internet* dell'Emittente www.deaelettrica.it, alla sezione Investor Relations/Report finanziari.

Il presente comunicato stampa è online su www.1info.it e sul sito *internet* dell'Emittente www.deaelettrica.it, alla sezione Investor Relations/Comunicati stampa finanziari.

About DEA S.p.A.

DEA è un operatore leader nella distribuzione di energia elettrica e gestione della pubblica illuminazione in centro e nord Italia. Nasce nel 2015 in forma di S.r.l. a seguito del conferimento del ramo d'azienda della multiutility Astea, comprensivo delle attività di distribuzione e misura dell'energia elettrica, entrambe oggetto di concessione rilasciata dal Ministero Industria Commercio e Artigianato in data 2 maggio 2001 e con scadenza il 31 dicembre 2030, e il servizio di illuminazione pubblica. Dal 2016 la società si trasforma in S.p.A. in occasione del conferimento delle attività di distribuzione elettrica in capo ad ASP Polverigi S.r.l., che entra nella compagine societaria. Nel 2023 DEA si è aggiudicata la procedura a evidenza pubblica per la cessione delle reti di distribuzione e misura dell'energia elettrica nel Comune di Magliano di Tenna (FM); inoltre, a seguito delle sottoscrizioni di aumento di capitale mediante conferimento in natura dei rami di distribuzione e misura dell'energia elettrica, entrano nel gruppo anche Odoardo Zecca

S.r.l., Energie Offida S.r.l., Comune di Offida ed Amaie S.p.A. Nel 2024 ha acquisito il controllo di ASPM Soresina S.r.l., arrivando a gestire oltre 90.000 PoD.

Dal 2024 è ammessa alle negoziazioni su Euronext Growth Milan – ticker azione DEA – ticker warrant WDEA27

Contatti

DEA S.p.A.

Lucia Maceratini

CFO e Investor Relations Manager

investor@deaelettrica.it

Euronext Growth Advisor

Banca Profilo

Milano, Via Cerva 28

dea@bancaprofilo.it

Media Relation

CDR Communication

Angelo Brunello angelo.brunello@cdr-communication.it

Maddalena Prestipino maddalena.prestipino@cdr-communication.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	32.981.598	15.787.812	17.193.786	
Altri ricavi e proventi	291.502	166.631	124.871	
TOTALE RICAVI	33.273.100	15.954.443	17.318.657	108,6%
Costi materie prime	(3.612.353)	(2.426.925)	(1.185.428)	
Costi per servizi	(13.264.914)	(6.359.129)	(6.905.785)	
Costi per godimento beni di terzi	(515.423)	(257.118)	(258.305)	
Costi del personale	(5.204.944)	(2.382.492)	(2.822.452)	
Oneri diversi di gestione	(526.394)	(155.004)	(371.390)	
Costi per lavori interni capitalizzati	3.459.680	1.765.204	1.694.476	
EBITDA/MARGINE OPERATIVO LORDO	13.608.752	6.138.979	7.469.773	121,68%
Ammortamenti, svalut. altri acc.	(5.151.904)	(3.261.545)	(1.890.359)	
EBIT/MARGINE OPERATIVO NETTO	8.456.848	2.877.434	5.579.414	193,90%
Risultato gestione finanziaria	(85.026)	(242.994)	157.968	
Rettifiche di valore di att. finanziarie	-	-	-	
RISULTATO PRIMA delle IMPOSTE	8.371.822	2.634.440	5.737.382	217,78%
Imposte sul reddito	(2.702.592)	(821.151)	(1.881.441)	
RISULTATO NETTO CONSOLIDATO	5.669.230	1.813.289	3.855.941	212,65%
Utile di esercizio di pertinenza di terzi	26.396	34.608	(8.212)	
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	5.642.834	1.778.681	3.864.153	217,25%
Ebitda/Totale Ricavi	40,90%	38,48%		
Ebit/Totale Ricavi	25,42%	18,04%		

Dati in Euro

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	24.736.867	20.455.749	4.281.118
Immobilizzazioni materiali nette	73.972.365	45.846.585	28.125.780
Partecipazioni e altre imm.finanziarie	482.496	482.496	-
CAPITALE IMMOBILIZZATO	99.191.728	66.784.830	32.406.898
Rimanenze	3.896.288	2.084.871	1.811.417
Crediti verso clienti	9.212.919	5.644.081	3.568.838
Altri crediti	6.164.695	744.611	5.420.084
Ratei e risconti attivi	393.133	173.436	219.697
ATTIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	19.667.035	8.646.999	11.020.036
Debiti verso fornitori	8.752.897	4.388.357	4.364.540
Acconti entro 12	13.266	3.562	9.704
Debiti Tributarî e previdenziali	1.254.531	681.229	573.302
Altri debiti	15.581.712	4.366.327	11.215.385
Ratei e risconti passivi	247.081	64.736	182.345
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	25.849.487	9.504.211	16.345.276
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO	(6.182.452)	(857.212)	(5.325.240)
Tfr	1.527.795	304.333	1.223.462
Altri Fondi	3.769.723	3.577.500	192.223
Altre passività a medio lungo	-	-	-
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A MEDIO LUNGO	5.297.518	3.881.833	1.415.685
CAPITALE NETTO INVESTITO	87.711.758	62.045.785	25.665.973
Patrimonio netto consolidato	81.135.982	52.413.403	28.722.579
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	10.298.694	7.978.243	2.320.451
Posizione finanziaria netta a breve termine	(3.722.918)	1.654.139	(5.377.057)
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	87.711.758	62.045.785	25.665.973

Dati in Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2024

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Depositi bancari	12.137.755	3.816.732	8.321.023
Denaro e valori in cassa	2.954	2.036	918
Azioni proprie	-	-	-
Disponibilità liquide e azioni proprie	12.140.709	3.818.768	8.321.941
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(5.096.611)	(5.025.730)	(70.881)
Debiti verso soci per finanziamenti (entro 12 mesi)	(225.590)	(223.720)	(1.870)
Debiti verso soci per distribuzione riserve (entro 12 mesi)	(2.611.125)	(200.000)	(2.411.125)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	(484.465)	(23.457)	(461.008)
Debiti finanziari a breve termine	(8.417.791)	(5.472.907)	(2.944.884)
PFNA BREVE	3.722.918	(1.654.139)	5.377.057
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(8.753.903)	(5.092.957)	(3.660.946)
Debiti verso soci per finanziamenti (oltre 12 mesi)	(121.779)	(347.369)	225.590
Debiti verso soci per distribuzione riserve (oltre 12 mesi)	(327.791)	(2.401.930)	2.074.139
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	(646.103)	(80.860)	(565.243)
Debiti finanziari (acconti)	(449.118)	(55.127)	(393.991)
PFNA MEDIO LUNGO	(10.298.694)	(7.978.243)	(2.320.451)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(6.575.776)	(9.632.382)	3.056.606

Dati in Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024

	31/12/2024	31/12/2023
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.669.230	1.813.289
Imposte sul reddito	2.702.592	821.151
Interessi passivi/interessi attivi (Dividendi)	85.026	242.994
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	8.456.848	2.877.434
<i>Rettifiche per elementi non momentari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	750.284	83.464
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.052.342	3.184.072
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	8.788.876	(31.073)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	14.591.502	3.236.463
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(1.811.416)	(757.033)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(3.559.264)	(2.973.591)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	4.364.540	1.480.720
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(219.697)	9.754
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	182.345	33.942
Altre variazioni del capitale circolante netto	4.682.956	2.877.841
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	3.639.464	671.633
<i>Altre rettifiche per elementi non monetari</i>		
Interessi incassati/(pagati)	491.803	(242.994)
(Imposte sul reddito pagate)	(902.035)	(81.683)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(173.026)	(51.262)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(583.258)	(375.939)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	26.104.556	6.409.591
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(15.006.634)	(3.837.488)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	750	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(5.867.813)	(1.528.577)
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)	(20.873.697)	(5.366.065)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(930.418)	22.687
Acquisizione finanziamenti	7.314.989	2.500.000
Rimborso finanziamenti	(2.573.419)	(2.248.334)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Dividendi pagati	(720.070)	-
Altre variazioni		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.091.082	274.353
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	8.321.941	1.317.879
Disponibilità liquide iniziali	3.818.768	2.500.889
Disponibilità liquide finali	12.140.709	3.818.768

Dati in Euro

CONTO ECONOMICO DEA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2024

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	32.601.467	15.787.881	16.813.586	
Altri ricavi e proventi	293.096	106.890	186.206	
TOTALE RICAVI	32.894.563	15.894.771	16.999.792	106,95%
Costi materie prime e materiali	(3.243.779)	(1.824.058)	-1.419.721	
Costi per servizi	(13.411.964)	(7.026.005)	-6.385.959	
Costi per godimento beni di terzi	(540.207)	(272.351)	-267.856	
Costi del personale	(5.234.816)	(2.382.492)	-2.852.324	
Oneri diversi di gestione	(525.045)	(152.161)	-372.884	
Costi per lavori interni capitalizzati	3.459.680	1.765.204	1.694.476	
EBITDA/MARGINE OPERATIVO LORDO	13.398.432	6.002.908	7.395.524	123,20%
Ammortamenti, svalut. altri acc.	(5.028.073)	(3.178.850)	(1.849.223)	
EBIT/MARGINE OPERATIVO NETTO	8.370.359	2.824.058	5.546.301	196,39%
Ris.gestione finanziaria	(39.861)	(209.131)	169.270	
Rettifiche di valore di att.finanziarie	-	-	-	
RISULTATO PRIMA delle IMPOSTE	8.330.498	2.614.927	5.715.571	218,57%
Imposte sul reddito	(2.702.138)	(834.693)	-1.867.445	
RISULTATO NETTO di ESERCIZIO	5.628.360	1.780.234	3.848.126	216,16%
Ebitda/Ricavi	40,73%	37,77%		
Ebit/Ricavi	25,45%	17,77%		

Dati in Euro

STATO PATRIMONIALE DEA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2024

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	19.972.346	19.514.129	458.217
Immobilizzazioni materiali nette	67.308.265	45.742.352	21.565.913
Partecipazioni e altre imm.finanziarie	4.710.779	900.516	3.810.263
CAPITALE IMMOBILIZZATO	91.991.390	66.156.997	25.834.393
Rimanenze	3.515.440	2.084.871	1.430.569
Crediti verso clienti	7.425.850	4.974.824	2.451.026
Altri crediti	7.451.981	1.879.085	5.572.896
Ratei e risconti attivi	310.757	114.926	195.831
ATTIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	18.704.028	9.053.706	9.650.322
Debiti verso fornitori	7.874.501	4.238.896	3.635.605
Acconti entro 12	13.138	3.562	9.576
Debiti Tributarî e previdenziali	1.143.511	676.029	467.482
Altri debiti	13.784.446	4.575.177	9.209.269
Ratei e risconti passivi	187.818	64.736	123.082
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	23.003.414	9.558.400	13.445.014
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO	(4.299.386)	(504.694)	(3.794.692)
TFR	886.059	304.333	581.726
Altri fondi	3.629.660	3.565.432	64.228
Debiti previdenziali (oltre 12)	0	0	0
Altre passività a medio lungo	0	0	0
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A MEDIO LUNGO	4.515.719	3.869.765	645.954
CAPITALE NETTO INVESTITO	83.176.285	61.782.538	21.393.747
Patrimonio netto	80.065.407	52.247.312	27.818.095
Posizione finanziaria netta a m/l termine	7.239.355	7.897.383	(658.028)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(4.128.477)	1.637.843	(5.766.320)
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	83.176.285	61.782.538	21.393.747

Dati in Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEA S.P.A AL 31 DICEMBRE 2024

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Depositi bancari	10.715.731	3.807.693	6.908.038
Denaro e valori in cassa	2.728	1.762	966
Azioni proprie			
Disponibilità liquide e azioni proprie	10.718.459	3.809.455	6.909.004
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(3.871.858)	(5.023.578)	1.151.720
Debiti verso controllante Astea (entro 12 mesi)	(2.543.647)	(409.720)	(2.133.927)
Debiti verso socio Asp Polverigi (entro 12 mesi)	(174.477)	(14.000)	(160.477)
Debiti finanziari a breve termine	(6.589.982)	(5.447.298)	(1.142.684)
PFN A BREVE	4.128.477	(1.637.843)	5.766.320
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(6.665.758)	(5.092.957)	(1.572.801)
Debiti verso controllante Astea (oltre 12 mesi)	(121.779)	(2.581.164)	2.459.385
Debiti verso socio Asp Polverigi (oltre 12 mesi)	0	(168.135)	168.135
Debiti finanziari	(451.818)	(55.127)	(396.691)
PFN A MEDIO LUNGO	(7.239.355)	(7.897.383)	658.028
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(3.110.878)	(9.535.226)	6.424.348

Dati in Euro

RENDICONTO FINANZIARIO DEA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2024

	31/12/2024	31/12/2023
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.628.360	1.780.234
Imposte sul reddito	2.702.138	834.693
Interessi passivi/ interessi attivi	39.860	209.131
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	8.370.359	2.824.058
<i>Rettifiche per elementi non momentari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	92.467	56.379
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.962.612	3.128.464
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del cnn	5.055.079	3.184.843
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(1.430.569)	(757.033)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(2.441.452)	(3.171.895)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	3.635.605	1.955.793
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(195.831)	(8.704)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	123.083	33.942
Altre variazioni del capitale circolante netto	3.007.149	1.648.365
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del cnn	2.697.986	(299.533)
<i>Altre rettifiche per elementi non monetari</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(491.803)	(268.341)
(Imposte sul reddito pagate)	(897.282)	(81.683)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(320.121)	(32.520)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(1.709.206)	(382.544)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	14.414.218	5.326.824
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(8.423.167)	(3.719.488)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	750	
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.978.782)	(774.838)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(3.810.263)	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(14.211.462)	(4.494.325)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(952.263)	133.224
Accensione finanziamenti	3.000.000	2.500.000
Rimborso finanziamenti	(2.573.419)	(2.352.651)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	7.952.000	
Dividendi pagati	(720.070)	
Altre variazioni		200.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	6.706.249	480.572
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	6.909.004	1.313.071
Disponibilità liquide iniziali	3.809.455	2.496.384
Disponibilità liquide finali	10.718.459	3.809.455

Dati in Euro