

COMUNICATO STAMPA

Price sensitive

AGS: BILANCIO CONSOLIDATO 2023
INCREMENTO DEI RICAVI E DELL'EBITDA
UN GRUPPO AL SERVIZIO DEL TERRITORIO
PROPOSTO DIVIDENDO LORDO PARI A 1,40 EURO PER AZIONE

- Ricavi: € 44,2 mln (+21%)
- EBITDA: € 11,7 mln (+27%)
- Utile Netto: € 6,1 mln (-36%)
- Proposto dividendo lordo pari a € 1,40 p.a.
- IFN: € 30,6 mln

Riva del Garda, 21 maggio 2024

Il Consiglio di Amministrazione di AGS S.p.A., società con un titolo quotato alla Borsa di Vienna, ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023, redatti secondo i principi contabili IAS/IFRS.

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

RICAVI

I **ricavi** sono pari a € **44,2 mln**, con un aumento di € 7,7 mln rispetto a € 36,5 mln del 2022, in aumento del **21%**, sostenuti dalle attività legate al superbonus.

MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)

Il margine operativo lordo (EBITDA) è pari a € **11,7 mln**, **pari al 26% sui ricavi**, in crescita del **27%** rispetto ai € 9,2 mln del 2022.

L'Ebitda consolidato, è influenzato da alcune componenti:

- contratto acquisto calore da AG Power Srl – che consente una più coerente relazione tra i costi di produzione e gli incentivi (certificati bianchi);
- attività legate al superbonus 110% - focalizzata su interventi su condomini situati in tutta la Provincia.

UTILE OPERATIVO NETTO (EBIT)

L'utile operativo netto (EBIT) è pari a € **7,4 mln**, pari al 16% (rispetto a € 6,1 mln nel 2022, 17%). Gli ammortamenti, pari a 2,7 milioni di euro, registrano un incremento rispetto ai 2,6 milioni dell'anno precedente.

RISULTATO ANTE IMPOSTE (EBT)

Il risultato ante imposte (EBT) è pari a € **8,0 mln**, in riduzione rispetto ai € 11,3 mln del 2022, esercizio in cui la gestione finanziaria aveva rilevato la plusvalenza di € 6 mln derivante della cessione delle azioni di DEH Spa.

Price sensitive

RISULTATO NETTO

Il risultato netto è pari a € 6,1 mln, pari al 14%, (- € 3,5 mln rispetto al FY22), dopo imposte pari a € 1,9 mln (+ 0,2 mln. rispetto FY22).

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto è pari a € 70,5 mln, con un incremento di € 4,3 mln rispetto al 2022 (€ 66,2 mln). Tale variazione include principalmente l'apporto legato all'utile dell'esercizio corrente.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

L'indebitamento finanziario netto ammonta a € 30,6 mln, in aumento di € 25,1 mln rispetto ai € 5,5 mln al 31/12/2022 considerando investimenti per oltre € 17 mln. nella produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili tramite la collegata Kairos Alps S.r.l., vedasi quanto riportato nei fatti di rilievo.

DIPENDENTI

Sono 138 i dipendenti del Gruppo AGS al 31 dicembre 2023 (133 al 31 dicembre 2022).

PRINCIPALI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO AGS S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2023

La capogruppo AGS S.p.A. ha registrato ricavi totali per € 14,0 mln (rispetto a € 15,3 mln nel 2022), un EBITDA pari a € 5,0 mln (€ 5,5 mln nel 2022) e un risultato netto pari a € 4,2 mln (€ 8,4 mln nel 2022).

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti convocata per il giorno 21 giugno 2024, presso l'Hotel Lido Palace, Viale Carducci n.10 in Riva del Garda (TN), la seguente destinazione dell'utile d'esercizio di AGS pari a € 4,2 mln:

- la destinazione del 5% dell'utile netto dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 alla riserva legale;
- Euro 1.218.537 a riserva non distribuibile.
- distribuzione di un dividendo lordo pari ad € 1,40 per ogni azione con pagamento a partire dal 30 settembre 2024;
- il residuo a riserva straordinaria.

FATTI DI RILIEVO DEL 2023

La Società ha provveduto a rinegoziare il Bond, emesso in data 15 luglio 2014 e quotato presso il mercato regolamentato gestito dalla Borsa di Vienna di nominali Euro 5 milioni in scadenza al 30 giugno 2023 estendendo la scadenza al 30 giugno 2033. Il nuovo piano di ammortamento prevede quote di rimborso capitale per euro 3 milioni con prima scadenza 30 giugno 2026 e restanti euro 2 milioni bullet al 30 giugno 2033. La Società è riuscita a rivedere al ribasso le condizioni economiche portando lo spread a 285 bp.

Da rilevare che a fine marzo 2023 è stata costituita la società Kairos Alps S.r.l. di cui AGS S.p.A. detiene il 40% delle quote; gli altri Soci sono ACSM Primiero S.p.A. e FT Energia S.p.A. rispettivamente con il 40% ed il 20% delle quote.

La società è stata costituita al fine di individuare sul mercato nazionale progetti di investimento per lo sviluppo e la gestione di impianti per la produzione di energia da fonti rinnovabili. Nel corso del 2023 Kairos Alps S.r.l. si è concentrata, con l'attività di supporto dei propri Soci, nella ricerca e valutazione di progetti da sviluppare o già operativi, sia nel settore fotovoltaico sia nel settore eolico.

Più in dettaglio, a fine giugno 2023 Kairos Alps S.r.l. ha positivamente completato l'acquisto del 100% del capitale di Open Piemonte S.r.l., dopo una negoziazione che era iniziata già nell'autunno del 2022 da parte dei Soci, tramite il rilascio di un periodo di esclusiva da parte del promotore dell'iniziativa, che ha consentito di procedere con l'attività di Due Diligence. A fronte di una positiva valutazione ed una successiva negoziazione degli accordi contrattuali, si è completato l'acquisto dell'intero capitale di Open Piemonte S.r.l., società titolare di un'autorizzazione unica per la realizzazione di un parco fotovoltaico nel Comune di Alice Castello (VC) con potenza complessiva installata di 16,2 MW, suddiviso in due impianti di pari capacità produttiva. Nel corso del

Price sensitive

mele di agosto 2023 la Società ha negoziato e sottoscritto un contratto di realizzazione dell'impianto e la relativa connessione alla rete elettrica in media tensione, da completarsi nei successivi 12 mesi, consentendo la messa in rete dell'energia prodotta dall'impianto già ad inizio agosto 2024. Kairos Alps S.r.l. ha finanziato integralmente l'acquisizione del capitale di Open Piemonte S.r.l., tramite risorse apportate direttamente dai Soci, mentre ha sottoscritto un finanziamento bancario ipotecario, fino ad Euro 12.500.000 per completare la realizzazione dell'impianto fotovoltaico, prevista nella sua interezza per fine luglio 2024. A fine dicembre 2023 l'avanzamento dell'impianto era pari al 40%, mentre alla data di redazione della presente relazione, l'avanzamento risulta essere pari a circa il 70%.

Nella primavera del 2023 inoltre, Kairos Alps S.r.l. ha preso parte ad un processo competitivo volto all'aggiudicazione delle quote di Eco Puglia Energia S.r.l. proprietaria di due campi eolici in provincia di Foggia, di potenza complessiva pari a 27,5 MW. Gli impianti sono localizzati nel Comune di Troia, con potenza di 15,75 MW e nel Comune di Foggia, in località Montecalvello, con potenza di 11,75 MW. La Società ha successivamente coinvolto il Gruppo Dolomiti Energia al fine di compartecipare all'acquisizione del 100% delle quote, proponendo un successivo processo di scissione per poter completare, nel corso del 2024, l'assegnazione diretta di un impianto eolico a ciascuna società. L'impianto opzionato da Kairos Alps S.r.l. risulta essere quello sito nel Comune di Troia, maggiore in termine di potenza. Nel corso del 2023 è stata avviata un'attività di Due Diligence affidata a primari *advisor*, che ha consentito successivamente di negoziare un accordo di investimento, con l'acquisizione delle quote di Eco Puglia Energia S.r.l. a fine ottobre 2023, dopo la costituzione di Kairos Wind S.r.l. con sede in Riva del Garda (TN), con una quota del 57,27% da parte della stessa Kairos Wind S.r.l. e del 42,73% da parte di Dolomiti Energia Wind Power S.r.l.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si rilevano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'andamento della gestione da un punto di vista economico prevede per l'esercizio 2024 una riduzione dei ricavi per il venir meno dell'attività legata al superbonus. Nonostante ciò il budget 2024, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, prevede un risultato positivo sia dal lato economico che finanziario.

DOCUMENTAZIONE ASSEMBLEA AZIONISTI 2023

Si ricorda che, in ottemperanza alla normativa vigente, la documentazione assembleare sarà disponibile nei termini di legge, presso la sede legale, sul sito internet della Società nella sezione "Investor Relations all'indirizzo www.altogardaservizi.com

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Andrea Carloni, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

CONTATTI

Andrea Carloni (Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari - Alto Garda Servizi S.p.A contatti tel. 0464/553565; carloni.a@altogardaservizi.com).

PROSPETTI CONTABILI

Si allegano gli schemi economico-patrimoniali contabili relativi al bilancio consolidato e di esercizio di Alto Garda Servizi S.p.A. segnalando che con riguardo ai dati riportati non è stata ancora emessa la relazione della società di revisione.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Conto Economico Consolidato	31.12.2023	31.12.2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	38.604.496	32.334.461
Altri ricavi e proventi	5.573.856	4.148.259
Totale Ricavi e Proventi operativi	44.178.352	36.482.720
Costi per materie prime, di consumo e merci	7.587.206	8.934.249
Costi per servizi	16.741.881	10.549.641
Godimento beni di terzi	588.347	566.150
Costi del personale	7.208.893	6.544.889
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.735.518	2.595.407
Accantonamenti e svalutazioni	1.499.216	474.749
Oneri diversi di gestione	1.294.956	1.216.116
Costi per lavori interni capitalizzati	-913.452	-503.259
Totale Costi operativi	36.742.565	30.377.942
RISULTATO OPERATIVO LORDO	7.435.787	6.104.778
Proventi da partecipazioni	170.394	206.089
Svalutazione partecipazioni	0	5.588
Oneri finanziari	1.308.471	1.465.552
Proventi finanziari	507.235	6.285.593
Proventi e oneri da partecipazioni metodo del PN	1.218.537	206.200
RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE	8.023.482	11.331.520
Imposte correnti e differite	1.919.159	1.735.930
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	6.104.323	9.595.590
di cui di Gruppo	5.042.465	8.947.200
di cui di Terzi	1.061.858	648.390

SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA

Attività	31/12/2023	31/12/2022
Attività non correnti		
Attività materiali	44.557.197	44.456.034
Attività immateriali	3.688.361	3.900.504
Partecipazioni	11.828.019	10.545.482
Crediti finanziari non correnti	104.863	88.571
Crediti per imposte anticipate	1.803.096	1.833.201
Totale Attività non correnti	61.981.536	60.823.792
Attività correnti		
Rimanenze	3.190.047	3.718.635
Crediti commerciali	30.062.560	21.913.659
Crediti verso controllante e collegate	18.929.416	2.600.140
Crediti tributari correnti	13.640.208	2.531.755
Altre attività correnti	4.252.368	4.959.077
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.253.343	4.557.109
Totale Attività correnti	74.327.942	40.280.375
Totale Attività	136.309.478	101.104.167

Price sensitive

Passivo e Patrimonio Netto	31/12/2023	31/12/2022
Patrimonio Netto		
Capitale Sociale	23.234.016	23.234.016
Riserve	39.649.222	32.160.701
Risultato netto dell'esercizio	5.042.465	8.947.200
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	67.925.703	64.341.917
Capitale e riserve di terzi	1.540.629	1.202.981
Utile/(perdita) di terzi	1.061.858	648.390
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI	2.602.487	1.851.371
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	70.528.190	66.193.288
Passività non correnti		
Debiti finanziari non correnti	28.862.305	5.145.504
Benefici ai dipendenti	1.942.310	1.518.473
Fondi per rischi e oneri	1.410.461	1.324.461
Passività per imposte differite	59.796	62.743
Totale Passività non correnti	32.274.872	8.051.181
Passività correnti		
Debiti finanziari correnti	8.535.750	8.179.702
Debiti commerciali	6.640.989	5.177.548
Debito verso controllante e collegate	1.745.774	1.793.221
Debiti tributari	3.966.806	2.226.317
Altri debiti correnti	12.617.097	9.482.910
Totale Passività correnti	33.506.416	26.859.698
Totale Passività	65.781.288	34.910.879
Totale Passività e Patrimonio Netto	136.309.478	101.104.167

CONTO ECONOMICO SEPARATO AGS SPA

Conto Economico	31.12.2023	31.12.2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.619.631	13.401.413
Altri ricavi e proventi	2.355.584	1.923.341
Totale Ricavi e Proventi operativi	13.975.215	15.324.754
Costi per materie prime, di consumo e merci	1.944.384	2.472.050
Costi per servizi	3.158.459	2.969.430
Godimento beni di terzi	447.368	464.852
Costi del personale	3.542.820	3.360.240
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.730.160	1.680.278
Accantonamenti e svalutazioni	0	457.022
Oneri diversi di gestione	783.616	1.006.685
Costi per lavori interni capitalizzati	-913.452	-503.259
Totale Costi operativi	10.693.355	11.907.298
RISULTATO OPERATIVO LORDO	3.281.860	3.417.456
Proventi da partecipazioni	463.252	308.089
Svalutazione partecipazioni	3.938	0
Oneri finanziari	841.200	1.233.386
Proventi finanziari	962.570	6.389.852
Proventi e oneri da partecipazioni metodo del PN	1.218.537	206.200
Rivalutazione partecipazioni	0	402.294
RISULTATO AL LORDO DELLE IMPOSTE	5.081.081	9.490.505
Imposte correnti e differite	853.044	1.115.824
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	4.228.037	8.374.681

SITUAZIONE PATRIMONIALE SEPARATA AGS SPA

Price sensitive

Attività	31/12/2023	31/12/2022
Attività non correnti		
Attività materiali	33.474.677	33.469.817
Attività immateriali	236.354	165.383
Partecipazioni	18.391.887	16.573.288
Crediti finanziari non correnti	10.272.358	10.636.586
Crediti per imposte anticipate	1.799.335	1.826.676
Totale Attività non correnti	64.174.611	62.671.750
Attività correnti		
Rimanenze	627.923	753.655
Crediti commerciali	6.742.690	6.256.297
Crediti verso controllante, controllate e collegate	19.119.138	2.712.643
Crediti tributari correnti	7.747.563	897.562
Altre attività correnti	2.545.261	3.883.010
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.222.877	4.205.332
Totale Attività correnti	39.005.452	18.708.499
Totale Attività	103.180.063	81.380.249

Price sensitive

Passivo e Patrimonio Netto	31/12/2023	31/12/2022
Patrimonio Netto		
Capitale Sociale	23.234.016	23.234.016
Riserve	39.213.817	32.033.249
Risultato netto dell'esercizio	4.228.037	8.374.681
TOTALE PATRIMONIO NETTO	66.675.870	63.641.946
Passività non correnti		
Debiti finanziari non correnti	19.318.830	775.709
Benefici ai dipendenti	1.268.401	1.144.076
Fondi per rischi e oneri	0	0
Totale Passività non correnti	20.587.231	1.919.785
Passività correnti		
Debiti finanziari correnti	4.543.530	5.327.150
Debiti commerciali	1.212.489	1.042.120
Debiti verso controllante, controllate e collegate	1.771.492	1.793.221
Debiti tributari	453.623	1.226.109
Altri debiti correnti	7.935.828	6.429.918
Totale Passività correnti	15.916.962	15.818.518
Totale Passività	36.504.193	17.738.303
Totale Passività e Patrimonio Netto	103.180.063	81.380.249