

COINGAS S.p.A.

Sede in: Via I. COCCHI, 14 - AREZZO
Capitale Sociale: Euro 14.850.000 interamente versato
Registro delle imprese di: AREZZO
R.E.A. n.: 62327
Partita IVA: 00162100515 Codice Fiscale: 00162100515

Relazione sulla Gestione al Bilancio chiuso al 31.12.2020

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla vostra approvazione il bilancio chiuso al 31.12.2020, esercizio nel corso del quale Coingas, in linea con il mandato ricevuto dai soci, ha continuato a rivestire il ruolo di holding di partecipazione di un gruppo energetico complesso, soggetto industriale proiettato verso la crescita diversificata in un mercato sempre più liberalizzato.

Come è stato già rappresentato il ruolo della vostra azienda è stato inizialmente solo orientato a svolgere la funzione di indirizzo e garanzia degli Enti locali aretini nella individuazione ed attuazione delle linee strategiche del gruppo industriale energetico più importante in ambito nazionale, Estra SpA.

Così come per l'esercizio 2019, anche per questo esercizio 2020 le recenti normative in merito al mantenimento in capo ai Comuni soci di società partecipate, ed in particolare all'integrazione e/o soppressione dei soggetti partecipati, hanno comportato la prosecuzione della ricerca di strumenti societari idonei al rispetto del dettato normativo.

Il progetto di quotazione della collegata Estra SpA rimane oggetto di attenzione e tutt'ora un obiettivo strategico della società.

Per un ulteriore sviluppo della nostra collegata, l'azienda si è dedicata alla ricerca ed all'attivazione di strumenti alternativi.

L'obiettivo è quindi diventato quello di valutare l'attivazione di una serie di servizi, ratificati dai soci, idonei a produrre un MODELLO DI RICAVI aggiuntivo a quello esistente.

A seguito dei risultati delle interviste individuali con molti soci e di una attività di ricerca su realtà italiane operanti nei servizi agli Enti Locali si è proceduto ad approfondire alcuni prodotti ritenuti strategici e velocemente attivabili nelle realtà degli Enti Locali soci.



Si è continuato a portare avanti l'idea di una partnership con una società specializzata nell'informazione, realizzazione e relativa rendicontazione in relazione alle opportunità prospettate dai bandi locali, nazionali ed europei relativi a servizi di interesse dei Comuni Soci.

Tra gli altri aspetti di rilievo di questa gestione 2020, si segnala la rinegoziazione del contratto di affitto dell'immobile, che ha portato alla stipula di un contratto avente canone annuale di € 323.500, con l'impegno da parte di Estra Spa di realizzare ulteriori 350 mq circa da adibire ad uffici.

Sono state variate e volturate le utenze relative a telefonia, gas ed energia elettrica in quanto non erano utilizzate direttamente da Coingas ma venivano rifatturate ad Estra, oltre all'interruzione di altre non utilizzate.

È in stato di definizione la dismissione dell'Idrogenodotto di San Zeno (avente valore contabile pari a zero) e relativa utenza di forniture energia elettrica.

Si segnala infine che, già dallo scorso esercizio 2019, è stato affidato allo Studio Donativi di Roma l'incarico di verifica dell'annullabilità delle convenzioni stipulate nell'anno 2018 e tutt'ora oggetto dell'indagine da parte della Procura della Repubblica.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

È proseguita per tutto il 2020 in Italia l'epidemia da Covid-19, che ha contagiato migliaia di persone in numerosi paesi del mondo.

Coingas, pur non avendo dipendenti, ha sempre monitorato con estrema attenzione l'evolversi degli eventi al fine di ottemperare alle normative emanate circa l'attuazione delle misure di contenimento del contagio ed individuato ed aggiornato tempestivamente le misure ritenute più appropriate a tutela della sicurezza.

Per il tipo di attività svolta dalla nostra società, tuttavia, non ci sono stati effetti sul Bilancio 2020 e, pur non potendo prevedere come potrà evolversi la situazione generale, non si riscontrano impatti ritenuti rilevanti in conseguenza dell'epidemia sull'andamento futuro della gestione né sulla situazione finanziaria, economica e patrimoniale della società.

Nel 2020 la Società ha mantenuto la significativa riduzione dei costi già intrapresa nel 2019, infatti i costi per servizi sono pressoché in linea con quelli dello scorso esercizio.

Ricordiamo che nel corso del 2020 si è conclusa l'indagine condotta dalla Procura della Repubblica per i reati di peculato, abuso d'ufficio e favoreggiamento nei confronti di alcuni soggetti tra cui un Assessore Comunale, l'amministratore attuale di Coingas, il suo predecessore, un Commercialista, un Avvocato, una funzionaria ed altri.

In data 8 gennaio 2021 è stato notificato a Coingas S.p.A., quale parte offesa, il decreto di fissazione dell'udienza preliminare e richiesta di rinvio a giudizio e a seguito di detta notifica, sono state convocate, anche su richiesta di alcuni soci di Coingas Spa, due assemblee per verificare l'opportunità di costituirsi Parte Civile in detto procedimento ma dopo ulteriori approfondimento l'assemblea ha respinto tale ipotesi.

Tale udienza, inizialmente fissata per il 23 marzo 2021, è stata successivamente rinviata al 20 aprile 2021. Al momento dunque non si conoscono gli esiti di tale vicenda giudiziaria, tutt'ora in corso.

Si ricorda che l'indagine ha portato al sequestro, avvenuto lo scorso esercizio e tutt'ora in essere, di gran parte della documentazione contabile e amministrativa e del pc aziendale, ma in questo esercizio non ci sono state difficoltà per la normale amministrazione, per la regolare tenuta della contabilità né per la redazione del presente Bilancio.

Si segnala, infine, che in conformità a quanto Deliberato dall'Assemblea, l'Avv. Donativi, incaricato di seguire Coingas nell'analisi delle Convenzioni affidate nella gestione precedente, ha rilasciato il proprio parere in data 12/03/20, le cui conclusioni sono state valutate dall'Assemblea stessa.

A seguito del parere dell'Avv. Donativi, è stata inviata una comunicazione di interruzione dei contratti ancora in essere con lo Studio Olivetti Rason, cui non sono seguite contestazioni né altri tipi di riscontri.

Si è infine proceduto all'iscrizione della Società all'ANAC e all'adeguamento delle procedure al Codice degli Appalti.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

Andamento della gestione

L'esercizio 2020 chiude con un risultato positivo di Euro 1.710.551, nettamente inferiore a quello del 2019 a causa dei minori dividendi di cui la capogruppo ha deliberato la distribuzione nell'anno 2020 (1.710.551 del 2020 contro 3.687.952 del 2019).

Il valore della produzione si attesta ad euro 527.924 a testimonianza della progressiva dismissione delle attività della società, effettuata anche ai fini di semplificare i successivi adempimenti imposti dalla normativa in merito alla razionalizzazione delle società partecipate.



Ad oggi residuano 2 impianti fotovoltaici situati presso la sede sociale e altri due di modeste dimensioni, ubicati nel Comune di Castiglion Fiorentino, con il quale esiste un atto di convenzione del 29/07/2010.

Le spese per prestazioni di servizi (€ 293.956) si sono mantenute in linea con quelle del 2019 (€ 315.727), in quanto già dallo scorso esercizio si era provveduto ad effettuare un'attività di razionalizzazione degli incarichi e contenimento dei costi.

Nel corso dell'anno è proseguita l'attività di ricerca e di strutturazione organizzativa idonea a rendere operativa la società con una propria organizzazione autonoma e funzionale per lo sviluppo delle nuove attività.

Coingas, insieme agli altri soci di Estra, ha continuato a garantire alla partecipata, al suo management, ai dipendenti ed a tutti gli stakeholders, una compagine di riferimento stabile, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione dell'attività di impresa del gruppo Estra nel medio-lungo periodo.

Analisi di bilancio

Ai fini di una migliore comprensione del bilancio nel suo insieme, si presenta, nelle tabelle che seguono, una breve analisi di bilancio composta dallo stato patrimoniale riclassificato, dal conto economico riclassificato e da una serie di indici di bilancio.

Lo stato patrimoniale è riclassificato secondo un criterio di liquidità crescente e riporta il totale delle attività a breve e il totale delle passività a breve onde consentire una puntuale valutazione della situazione finanziaria complessiva.

Stato patrimoniale riclassificato

Attività	31/12/2020	31/12/2019	%	variaz.	variaz. %
ATTIVITA' A BREVE					
Cassa e banche	811.309	825.686		-14.377	-1,74%
Crediti	2.071.738	4.512.634		-2.440.896	-54,09%
Ratei e risconti attivi	1.431	3.755		-2.324	-61,89%
Altre attività a breve	185.000	185.000		0	0,00%
Totale attività a breve	3.069.478	5.527.075	4,45%	-2.457.597	-44,46%
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE:					
Immobilizz. tecniche	1.585.085	1.674.937		-89.852	-5,36%
Immobilizzaz. immateriali	3.130	3.974		-844	-21,24%
Partecipazioni e titoli	63.796.286	63.796.286		0	0,00%
Altre attività fisse	560.256	745.255		-184.999	-24,82%
Totale attività immobilizzate	65.944.757	66.220.452	95,58%	-275.695	-0,42%
Totale attività	69.014.235	71.747.527	100,00%	-2.733.292	-3,81%



Passività e Patrimonio netto	31/12/2020	31/12/2019	%	variaz.	variaz. %
PASSIVITA' A BREVE					
Banche	1.396.064	1.528.975		-132.911	-8,69%
Fornitori	126.177	78.777		47.400	60,17%
Altri debiti	822.915	1.733.536		-910.621	-52,53%
Ratei e risconti passivi	598	277		321	115,88%
Debiti per imposte	787	343		444	129,45%
Totale passività a breve	2.346.541	3.341.908	3,40%	-995.367	-29,78%
PASSIVITA' A M/L TERMINE					
Finanziamenti a M/L termine	28.896	517.503		-488.607	-94,42%
Altri debiti a m/l termine	80.000	0		80.000	
Fondi per rischi e oneri	228.620	182.375		46.245	25,36%
Totale passività a M/L termine	337.516	699.878	0,49%	-362.362	-51,78%
Totale passività	2.684.057	4.041.786	3,89%	-1.357.729	-33,59%
PATRIMONIO NETTO					
Capitale sociale	14.850.000	14.850.000		0	0,00%
Riserve e utili portati a nuovo	49.769.627	49.265.751		503.876	1,02%
Utile netto	1.710.551	3.589.990		-1.879.439	-52,35%
Totale patrimonio netto	66.330.178	67.705.741	96,11%	-1.375.563	-2,03%
TOTALE	69.014.235	71.747.527	100,00%	-2.733.292	-3,81%

Il conto economico è stato redatto in forma scalare e, rispetto al conto economico civilistico, mostra gli aggregati che formano il risultato operativo rispettando, tuttavia, l'esposizione dei costi per natura.

Conto economico riclassificato	31/12/2020	%	31/12/2019	variaz.	variaz. %
Vendite nette	0		0	0	
costi operativi:					
Acquisti	-2.998		-3.868	870	-22,49%
prestazioni di servizi	-293.956		-315.727	21.771	-6,90%
Ammortamenti	-96.695		-95.392	-1.303	1,37%
costo del lavoro	0				
Accantonamento per rischi	-69.341		-103.120	33.779	-32,76%
altri costi di gestione	-107.070		-139.092	32.022	-23,02%
risultato operativo	-570.060		-657.199	87.139	-13,26%
proventi finanziari	1.822.137		3.742.003	-1.919.866	-51,31%
oneri finanziari	-18.970		-21.229	2.259	-10,64%
proventi diversi	527.924		618.527	-90.603	-14,65%
oneri diversi				0	
risultato prima delle imposte	1.761.031		3.682.102	-1.921.071	-52,17%
imposte sul reddito:					
correnti	-97.520		-39.054	-58.466	149,71%
relative a esercizi precedenti	7.432		-1.939	9.371	-483,29%
anticipate/differite	39.608		-51.119	90.727	-177,48%
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	1.710.551		3.589.990	-1.879.439	-52,35%



Indici di bilancio

Gli indici di bilancio sono calcolati sui dati del bilancio finale.

	31/12/2020	31/12/2019
INDICI SITUAZIONE FINANZIARIA		
INDICE DI LIQUIDITÀ att. corr./pass. corr.	1,31	1,65
INDICE DI DISPONIBILITÀ att.corr.-magazz./pass.cor.	1,31	1,65
INDIPENDENZA FINANZIARIA patr.netto/totale attivo	0,96	0,94
COPERTURA CAPITALE PROPRIO patr.netto/tot.immobilizz.	1,01	1,02
COP.CAPITALE IMMOBILIZZATO p.netto+deb.m/l /tot.immob.	1,01	1,03
INDICI DI REDDITIVITA'		
R.O.I. utile operativo/tot.attivo	-0,83%	-0,92%
R.O.E. utile netto/patr.netto	2,58%	5,30%

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la Vostra società non ha sostenuto costi di ricerca e sviluppo.

Investimenti

L'Azienda non ha effettuato investimenti nell'esercizio, se non di importo marginale.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti, consociate e correlate.

La vostra società ha sviluppato i progetti richiamati valorizzando il coinvolgimento delle società del gruppo ESTRA.

Ha inoltre sostenuto le iniziative di sostegno promozionale, culturale e sociale al territorio secondo gli indirizzi decisi dall'assemblea.

Il service di Estra ha riguardato la parte dell'Amministrazione e Bilancio, l'attività di segreteria, protocollo, Facility management, Portineria, Mensa e altri servizi minori (costo 2020 28 mila euro circa).

Lato attivo, è in essere il contratto d'affitto dell'immobile utilizzato da parte delle società del Gruppo Estra (tot. canoni addebitati 323 mila euro circa).

Si riportano di seguito i dettagli dei rapporti con le società del Gruppo Estra:

Società	Crediti	Debiti	Costi	Proventi/Ricavi
ESTRA SPA	2.507.402	72.107	42.970	2.150.994
ESTRA ENERGIE SRL	0	3.614	33.123	0
ESTRA CLIMA SRL	400	28.769	6.221	
Totale	2.507.802	104.489	82.314	2.150.994

I Costi e debiti relativi ad Estra Energie sono originati dalle forniture di energia elettrica, mentre i costi ed i debiti relativi ad EstraClima dalla manutenzione degli impianti. Il credito si riferisce ad un riaddebito costi.

Azioni proprie e azioni / quote di società controllanti

Alla chiusura dell'esercizio la Società non possiede azioni proprie.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria. Vengono di seguito fornite una serie di informazioni qualitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Risk management ed utilizzo di strumenti finanziari

Nell'esercizio della sua attività la Società non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia al netto di quanto già stanziato negli appositi fondi svalutazione.

Rischio di liquidità

La società non è soggetta a particolari rischi di liquidità in quanto non ha più scoperti di conto corrente, essendo i debiti nei confronti del settore bancario rappresentati da mutui chirografi a media scadenza, ed essendo i debiti a breve termine ampiamente coperti dalla liquidità.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'esercizio successivo alla chiusura del Bilancio al 31.12.2020 sarà caratterizzato dall'impegno nell'individuare obiettivi strategici da perseguire nel processo di autonomia e nel rispetto delle linee guida indicate nelle delibere dei Consigli Comunali dei soci.

La diversificazione del rischio vede la società impegnata un contesto complesso ed in continuo mutamento.

Sedi secondarie

L'azienda non dispone di sedi secondarie attive.



Proposta dell'Amministratore Unico

Signore e Signori Azionisti,

fiducioso di avere il Vostro consenso sui criteri di valutazione adottati e sull'impostazione dei valori dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, Vi invito a prendere atto del Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2020 che chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 1.710.551 e che ha questi valori di sintesi:

- l'attivo circolante (liquidità + crediti a breve) ammonta ad euro 2.883.048;
- la liquidità (presente sui conti correnti bancari non vincolati) ammonta ad euro 811.309;
- il totale debiti (compresi quelli a medio/lungo termine) ammontano ad euro 2.454.839 (di cui oltre l'esercizio successivo euro 108.896) ;
- le passività a breve termine (rimborsabili entro un anno dalla chiusura) ammontano complessivamente ad euro 2.345.156;
- i componenti positivi (valore della produzione e proventi finanziari) si attestano complessivamente ad euro 2.350.061;
- il risultato prima delle imposte è pari ad euro 1.710.551;

L'Amministratore Unico propone di distribuire ai comuni soci la totalità dell'utile d'esercizio 2020 pari a euro 1.710.551, che sarà liquidato con le stesse tempistiche dell'anno precedente.

Ciò corrisponde ad un dividendo unitario pari ad € 3,11 per ciascuna azione.

Arezzo, 30/03/2021

Coingas Spa
L'Amministratore Unico
Franco Scotecci

