

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 AL 31 DICEMBRE 2023

Organi Sociali

Amministratore Unico
Maria Paola Petruccioli

Collegio Sindacale

Stefano Parati (*Presidente*)
Carla Velucchi
Maurizio Cerofolini

Società di revisione

EY S.p.A.

1. PREMESSA

COINGAS S.p.A. ha storicamente rappresentato l'azienda industriale tramite la quale è stata condotta l'azione di metanizzazione di buona parte della provincia di Arezzo: affidataria diretta del servizio pubblico di distribuzione del gas naturale nel territorio dei comuni soci, nasce nel 1980 con decreto del Prefetto, come consorzio tra Enti locali, per la realizzazione delle reti e la gestione del servizio distribuzione gas metano. Dall'1/1/2002, a seguito della delibera di trasformazione adottata ai sensi delle disposizioni normative introdotte dal D. Lgs. n. 164/2000 (c.d. Decreto "Letta" di recepimento delle direttive comunitarie) e di quanto stabilito in tema di trasformazione delle aziende speciali in società per azioni dall'art. 115 del D. Lgs. 267/2000, COINGAS S.p.A. ha assunto la veste giuridica di società per azioni.

Dall'aprile 2011 il ramo relativo alla distribuzione del gas è stato conferito in una società di scopo (Coingas Distribuzione S.r.l.) poi confluita, mediante aggregazione, in una società unica di distribuzione, posta a valle della stessa Estra, denominata Estra Reti Gas S.r.l.

Oggi COINGAS S.p.A. si configura come una società finanziaria di amministrazione della partecipazione nel gruppo societario che fa capo ad Estra S.p.A. In particolare, si segnala che il Gruppo, con holding Estra S.p.A., presenta quattro società finanziarie di vertice, da cui la medesima capogruppo (Estra) ed alcune società da essa controllate hanno avuto causa; tali società sono, oltre a COINGAS S.p.A., INTESA S.p.A., ALIA Servizi Ambientali S.p.A. e VIVA ENERGIA S.P.A.

In ragione delle operazioni societarie sopra descritte Coingas, stante l'assenza di personale e di attività imprenditoriale specifica, in forza di delibera consiliare n. 116 del 25.09.2017, è rientrata nel piano straordinario di ricognizione e razionalizzazione delle partecipate dell'Amministrazione comunale. In seguito ai chiarimenti e gli aggiornamenti forniti all'Amministrazione nell'anno 2023 la procedura è stata sospesa per le motivazioni di seguito trascritte:

“la società ha continuato a svolgere un ruolo attivo e centrale nell'ambito dei servizi resi al territorio di riferimento, sia in funzione di holding, che ponendo in essere ulteriori attività afferenti alla captazione dei bandi e finanziamenti regionali, nazionali ed europei. a seguito di una ricognizione sui fabbisogni organizzativi relativi alla gestione amministrativa aziendale di una valutazione di tipo “make or buy” rispetto ai servizi in precedenza gestiti in outsourcing, è emersa la convenienza di ricorrere a fattori produttivi interni rispetto all'acquisto di servizi esterni, risultando tale soluzione sia funzionale in termini operativi, sia utile al conseguimento di economie di

spesa. Pertanto, nel rispetto delle disposizioni di cui all'articolo 19 del d.lgs. n. 175/2016 e secondo la procedura disciplinata dal regolamento societario sul reclutamento del personale, in data 03/04/2023 Coingas ha pubblicato un avviso pubblico di selezione per titoli ed esami per l'assunzione di n. 1 "addetto amministrativo e segreteria generale". In esito alla procedura espletata, la persona selezionata è stata assunta a tempo indeterminato in data 21/08/2023. Esaminata la procedura di reclutamento, conclusasi in data 21/08/2023, e considerate le motivazioni di economicità addotte, dal punto di vista sostanziale si ritiene integrato il requisito previsto dall'art. 20 comma 1 lettera b) del D.Lgs. 175/2016, sebbene intervenuto successivamente alla data di riferimento della ricognizione. A seguito degli ulteriori approfondimenti e confronti tra le COINGAS S.p.A. e AISA IMPIANTI S.r.l., è emerso il venir meno dell'interesse strategico delle parti all'operazione, sia per la significativa crescita di valore di Gestione Ambientale per la società cedente, sia in considerazione del fatto che l'operazione non risulta tale da offrire alla società acquirente un congruo e adeguato rapporto in termini di costi/benefici per la società ed i soci pubblici, in quanto comporterebbe un significativo detrimento della liquidità aziendale in ragione dei consistenti oneri che si porrebbero a carico della stessa, in relazione al notevole accrescimento nel tempo del valore patrimoniale della società di cui era prevista la cessione."

La società proseguirà nel mantenimento di servizi di informazione e approfondimento in tematiche di interesse dei Comuni soci (energie rinnovabili, captazione bandi) fungendo altresì da veicolo tra gli Enti e le società individuate specificatamente allo scopo.

2. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

Procedimento penale Tribunale di Arezzo n. 2002/2019 r.g.n.r.

Con sentenza del 28.02.2023, depositata in data 23.05.2023, il Tribunale di Arezzo, per quanto rileva nella presente società, ha assolto con formula piena Franco Scortecci, già amministratore unico di Coingas, Mara Cacioli, collaboratrice della società per i servizi contabili, Marco Cocci, consulente fiscale della società, da tutti i capi di imputazione. Il Tribunale aretino ha, invece, affermato la responsabilità penale dell'Avv. Olivetti Rason, legale incaricato da Sergio Staderini, già amministratore unico di Coingas. L'avv. Rason risulta avere impugnato la sentenza sopra indicata, di conseguenza, la società, al fine di tutelare i propri diritti, dovrà attendere il passaggio in giudicato della sentenza prima di valutare eventuali azioni giudiziarie avverso il professionista. Al contrario, in conseguenza della condanna riportata in sede penale dall'ex amministratore, Sergio Staderini, Coingas ha incardinato nei confronti di quest'ultimo il giudizio civile pendente dinanzi Tribunale di Firenze, Sezione Specializzata in Materia di Impresa, r.g.n.

14115/202, volto ad ottenere il risarcimento di tutti i danni causati alla società dalla *mala gestio* dell'amministratore. In data 08.11.203 è stata inviata alla Procura della Repubblica di Arezzo formale istanza di dissequestro che tuttavia è rimasta priva di riscontro.

- [Sottoscrizione accordo Tra Coingas SpA e Alia Servizi Ambientali SpA](#)

In data 16 giugno 2023 Coingas e Alia Servizi Ambientali SpA hanno sottoscritto un accordo che si pone l'obiettivo di garantire una gestione più efficiente di Estra spa, condividendo, in sintonia con gli altri soci, una ambiziosa strategia di rafforzamento industriale e valorizzando la storia e il forte radicamento territoriale della società.

Il patto, comunicato ai Soci di Estra in sede assembleare, consente ad Alia di esercitare il la direzione e il controllo societario.

- [Delibera Arera 21/6/2022, n. 266/2022](#)

Si richiama anche per l'annualità 2023 la Delibera di ARERA 21 giugno 2022, n. 266/2022/R/eel. Il 22 Marzo 2023, a seguito dell'appello di ARERA, il Consiglio di Stato ha sospeso la sentenza del TAR, rendendo nuovamente efficaci la delibera ARERA. In conseguenza della sentenza citata il GSE ha ripreso il prelievo sugli extraprofiti. Quanto sopra descritto ha comportato per Coingas una riduzione dei ricavi da parte del GSE rispetto all'anno 2022.

- [Assunzione personale amministrativo](#)

Fino all'agosto del 2023 la società, priva di struttura organizzativa, è dovuta ricorrere è ricorso all'esternalizzazione delle principali attività come, ad esempio, quella relativa alla tenuta contabile, esponendosi a rischi per i quali è necessario un adeguato presidio per rispondere agli obiettivi di rafforzare il controllo sull'operato dei fornitori di servizi; sviluppare tempestivamente piani che assicurino la continuità operativa in caso di indisponibilità dei service; proteggere e garantire la riservatezza; contrastare il fenomeno degli «enti fantasma», ribadendo il principio che non può essere esternalizzata la responsabilità della gestione dell'azienda, garantendo che la stessa sia dotata di risorse sufficienti per assicurare la gestione compresa la supervisione e la gestione delle funzioni esternalizzate. Per ovviare ai rischi descritti e al fine di ridurre i costi di gestione Coingas,

all'esito di formale selezione pubblica, ha assunto in data 21.08.2023 una figura amministrativa a tempo indeterminato. Il rapporto di lavoro, al fine di consentire la formazione dell'impiegata, è stato mantenuto a tempo pieno fino al 31.12.2023, ridotto dal mese di gennaio 2024 a rapporto di lavoro subordinato part time.

- [Whistleblowing](#)

Con l'entrata in vigore del D.lgs. 24/2023, anche in Italia è stata data attuazione alla Direttiva Europea n 1937/2019 (c.d. "direttiva Whistleblowing"). Il Decreto citato impone l'obbligo di istituire procedure per gestire le segnalazioni, di illeciti o attività fraudolente commessi all'interno della struttura di appartenenza, tramite l'attivazione di un canale di comunicazione efficace che ne consenta la gestione tempestiva ed efficiente. Coingas, in ragione della presenza di un dipendente, si è potuta adeguare al decreto, adottando tutte prescrizioni imposte dalla normativa, senza ricorrere all'esternalizzazione del servizio.

- [Sottoscrizione accordo \(ENEA\) / Centria Srl /Università degli Studi di Firenze](#)

Dopo due anni di lavoro è stato siglato l'accordo tra l'Università di Firenze, ENEA e Centria Srl (Gruppo Estra) al fine di dare inizio ad una sperimentazione sull'uso dell'idrogeno presso il campo prove di proprietà di Coingas. La sperimentazione costituirà l'inizio di una collaborazione *"volta a sviluppare e sperimentare nuove tecnologie e prodotti mirati a favorire la penetrazione del vettore idrogeno nei diversi settori applicativi, anche attraverso la sua miscelazione con il gas naturale"* (d.g. Enea Giorgio Graditi). I risultati di questo progetto sperimentale, unico in Italia, costituiranno un importante precedente nell'ambito della filiera idrogeno, in modo da fornire soluzioni operative a problemi che coprono i campi più diversi, dalla sicurezza e sostenibilità di processo, fino alla valutazione di impatto ambientale.

- [Entrata in vigore della normativa sulla digitalizzazione degli appalti](#)

Ai sensi dell'art. 225 del nuovo codice degli appalti, a partire dal 1° gennaio 2024, hanno acquistato piena efficacia le norme dettate in tema di digitalizzazione dei contratti pubblici, riferite a tutti i contratti sottoposti al codice (di appalto, di concessione, sopra e sotto soglia, nei settori ordinari e speciali) e al loro intero ciclo di vita (programmazione,

progettazione, pubblicazione, affidamento, esecuzione). La principale novità in vigore dal 1° gennaio 2024 riguarda la gestione delle gare pubbliche, per le quali diventa obbligatorio l'utilizzo di piattaforme digitali "certificate". Questo significa, in concreto, che tutte le amministrazioni non dotate di una propria piattaforma di approvvigionamento digitale, dovranno utilizzare piattaforme "certificate" messe a disposizione da altri soggetti (stazioni appaltanti, centrali di committenza, soggetti aggregatori etc.), non solo per la fase di affidamento, ma anche per tutte le altre fasi del ciclo di vita dei contratti ed in particolare l'esecuzione. Coingas si è adeguata alla normativa iscrivendosi al sistema telematico realizzato dalla Regione Toscana "START" al fine di procedere agli affidamenti che si renderanno necessari per lo svolgimento dell'attività.

3. SINTESI ESERCIZIO

L'esercizio 2023 è stato condizionato dall'instabilità del contesto geopolitico e dalla volatilità dei mercati che hanno contribuito negativamente allo sviluppo economico, già segnato dalle difficoltà di approvvigionamento delle materie prime e dal rialzo del prezzo delle commodities energetiche. Problematiche queste che hanno inciso in modo rilevante sui risultati della partecipata Estra, con conseguente contrazione dei dividendi distribuiti ai soci (4.030.400 del 2022 contro 2.772.751 del 2023).

Ciononostante, l'esercizio 2023 chiude con un risultato positivo di Euro 2.913.807 dove, in particolare, si registra:

- un valore della produzione in netto miglioramento rispetto all'esercizio precedente (820.006 nel 2023 contro 582.823 del 2022, con una differenza di 237.183).
- minori costi per servizi esternalizzati (16.037 nel 2023 contro 24.872 del 2022, con differenza di 8.835,00). Tuttavia i benefici delle scelte effettuate nel 2023 (revisione dei contratti di servizio e/o cessazione del rapporto) si potranno apprezzare nel 2024; questo perché il 2023 è stato caratterizzato da una concomitanza di spese necessarie al fine di consentire il passaggio delle attività e la formazione della nuova figura amministrativa.

Al contrario, nel 2023 la società ha dovuto affrontare maggiori costi in termini di:

- spese di sponsorizzazione in conseguenza dell'aumento del budget deliberato dall'assemblea (118.117 nel 2023 contro 93.151 del 2022, con una differenza di 24.966);

-
- spese legali conseguenti i procedimenti giudiziari conclusi e pendenti (74.265 del 2023 contro 29.885 del 2022, con una differenza di 44.380).

La società si è attivata altresì per effettuare una manutenzione straordinaria degli impianti fotovoltaici presenti presso la sede, riportati ad una produzione a pieno regime dopo un periodo di sospensione determinato da sistemi obsoleti e/o danneggiati; prosegue anche il controllo e la riscossione di proventi derivanti degli impianti fotovoltaici posti nel Comune di Castiglion Fiorentino in forza della convenzione 29/07/2010.

4. ANALISI DI BILANCIO

Ai fini di una migliore comprensione del bilancio nel suo insieme si unisce una breve analisi di bilancio, composta dallo stato patrimoniale riclassificato, dal conto economico riclassificato e da una serie di indici di bilancio, attraverso le seguenti tabelle.

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	31/12/2023	31/12/2022	%	variaz.	variaz. %
ATTIVITA' A BREVE					
Cassa e banche	6.465.465	2.543.389		3.922.076	154,21%
Crediti	380.726	4.462.872		-4.082.146	-91,47%
Ratei e risconti attivi	22.094	7.113		14.981	210,61%
Altre attività a breve	185.000	185.000		0	0,00%
Totale attività a breve	7.053.285	7.198.374	9,77%	-145.089	-2,02%
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE:					
Immobilizz. tecniche	1.367.649	1.464.128		-96.479	-6,59%
Immobilizzaz. immateriali	0	548		-548	-100,00%
Partecipazioni e titoli	63.796.286	63.796.286		0	0,00%
Altre attività fisse	0	190.256		-190.256	-100,00%
Totale attività immobilizzate	65.163.935	65.451.218	90,23%	-287.283	-0,44%
Totale attività	72.217.220	72.649.592	100,00%	-432.372	-0,60%
Passività e Patrimonio netto					
	31/12/2023	31/12/2022	%	variaz.	variaz. %
PASSIVITA' A BREVE					
Banche	316	276		40	14,49%
Fornitori	190.537	280.815		-90.278	-32,15%
Altri debiti	4.108.204	3.294.814		813.390	24,69%
Ratei e risconti passivi		0		0	
Debiti per imposte	82.710	57.603		25.107	43,59%
Totale passività a breve	4.381.767	3.633.508	6,07%	748.259	20,59%
PASSIVITA' A M/L TERMINE					
Finanziamenti a M/L termine				0	
Altri debiti a m/l termine	80.000	80.000		0	0,00%
Fondi per rischi e oneri	222.021	270.626		-48.605	-17,96%
Totale passività a M/L termine	302.021	350.626	0,42%	-48.605	-13,86%
Totale passività	4.683.788	3.984.134	6,49%	699.654	17,56%
PATRIMONIO NETTO					
Capitale sociale	14.850.000	14.850.000		0	0,00%
Riserve e utili portati a nuovo	49.769.625	49.769.627		-2	0,00%
Utile netto	2.913.807	4.045.831		-1.132.024	-27,98%
Totale patrimonio netto	67.533.432	68.665.458	93,51%	-1.132.026	-1,65%
TOTALE	72.217.220	72.649.592	100,00%	-432.372	-0,60%

0

0

0

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

Conto economico	31/12/2023	%	31/12/2022	%	variaz.	variaz. %
Vendite nette	0		0		0	
costi capitalizzati					0	
<u>costi operativi:</u>						
acquisti	-2.600		-4.844		-2.244	46,33%
prestazioni di servizi	-328.266		-278.356		49.910	-17,93%
ammortamenti	-91.364		-98.396		-7.032	7,15%
costo del lavoro	-17.623		0			
Accantonamento per rischi	0		0		0	0,00%
altri costi di gestione	-112.790		-105.089		7.701	-7,33%
risultato operativo	-535.020		-486.685		-48.335	9,93%
proventi finanziari	2.809.601		4.069.791		-1.260.190	-30,96%
oneri finanziari	-750		-1.202		452	-37,60%
proventi diversi	820.006		582.823		237.183	40,70%
oneri diversi						
risultato prima delle imposte	3.076.214		4.164.727		-1.088.513	-26,14%
<u>imposte sul reddito:</u>						
correnti	-204.926		-119.676		-85.250	71,23%
relative a esercizi precedenti	-5.483		-3.469		-2.014	58,06%
anticipate/differite	48.002		4.249		43.753	1029,72%
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	2.913.807		4.045.831		-1.132.024	-27,98%

Indici di bilancio

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

Indici di bilancio

	31/12/2023	31/12/2022
INDICI SITUAZIONE FINANZIARIA		
INDICE DI LIQUIDITÀ att. corr./pass. corr.	1,61	1,98
INDICE DI DISPONIBILITÀ att.corr.-magazz./pass.cor.	1,61	1,98
INDIPENDENZA FINANZIARIA patr.netto/totale attivo	0,94	0,95
COPERTURA CAPITALE PROPRIO patr.netto/tot.immobilizz.	1,04	1,05
COP.CAPITALE IMMOBILIZZATO p.netto+deb.m/l /tot.immob.	1,04	1,05
INDICI DI REDDITIVITA'		
R.O.I. utile operativo/tot.attivo	-0,74%	-0,67%
R.O.E. utile netto/patr.netto	4,31%	5,89%

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la 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 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, parzialmente, l'Amministrazione e Bilancio, l'attività di

segreteria, parzialmente il protocollo, Facility management, Portineria, e altri servizi minori.

Lato attivo, è in essere il contratto di locazione dell'immobile posto in Arezzo, via I. Cocchi 14, detenuto da Estra (tot. canoni addebitati 286.500 mila).

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 né mutui o finanziamenti in essere al 31/12/23, ed essendo i debiti a breve termine ampiamente coperti dalla liquidità.

Evoluzione prevedibile della gestione

La gestione della società è stata condotta secondo i presupposti di continuità aziendale, che l'Amministratore Unico ritiene esistenti e ragionevoli per i prossimi 12 mesi.

L'esercizio successivo alla chiusura del Bilancio al 31.12.2023 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

L'amministratore, descritti i criteri di valutazione adottati e riportati i valori dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, invita a prendere atto che il Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2023 chiude con un utile netto di euro 2.913.807 ed ha i seguenti valori di sintesi:

- l'attivo circolante (liquidità + crediti a breve) euro 6.840.935;
- la liquidità (presente sui conti correnti bancari non vincolati) euro 6.465.412;
- il totale debiti (compresi quelli a medio/lungo termine) 4.461.767 (di cui oltre l'esercizio successivo euro 82.000);
- le passività a breve termine (rimborsabili entro un anno dalla chiusura) euro 4.379.767;
- i componenti positivi (valore della produzione e proventi finanziari) euro 3.629.607;
- il risultato dopo le imposte è pari ad euro 2.913.807;
- L'Amministratore Unico propone all'Assemblea dei Soci, nel rispetto delle vigenti disposizioni del Codice Civile e secondo quanto previsto dall'art. 22 del vigente Statuto societario, di distribuire l'utile d'esercizio di euro 2.913.807, da liquidarsi entro il mese di gennaio 2025.
- L'Amministratore, vista la stabile situazione finanziaria della società, propone ai Soci di valutare la possibilità di distribuire un eventuale dividendo straordinario, quantificabile in euro 1.000.000, da attingersi dalla Riserva Straordinaria.

Arezzo, 29/03/2024

Coingas Spa
L'Amministratore Unico
Maria Paola Petruccioli

