

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 2024**

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 E PROFILO SOCIETARIO

COINGAS S.p.A., costituita nel 1980 come consorzio tra Enti locali per la metanizzazione della provincia di Arezzo, ha attraversato una significativa evoluzione del proprio assetto societario e operativo. Trasformata in società per azioni dal 1° gennaio 2002 ai sensi del D.Lgs. 164/2000 (Decreto "Letta") e dell'art. 115 del D.Lgs. 267/2000, la Società ha progressivamente modificato il proprio core business.

Nel 2011, il ramo distribuzione gas è stato conferito a Coingas Distribuzione S.r.l., successivamente confluita in Estra Reti Gas S.r.l. nell'ambito del processo di aggregazione del gruppo Estra. Attualmente, COINGAS S.p.A. opera come holding finanziaria, gestendo la partecipazione nel gruppo Estra S.p.A., insieme ad altre tre società finanziarie di vertice: INTESA S.p.A., ALIA Servizi Ambientali S.p.A. e VIVA ENERGIA S.P.A.

Evoluzione Strategica e Organizzativa

Nel corso del 2023, la Società ha intrapreso un importante percorso di riorganizzazione interna. In particolare:

- È stata effettuata un'analisi make-or-buy dei servizi amministrativi, che ha evidenziato la convenienza economica e operativa dell'internalizzazione di alcune funzioni
- È stata completata la procedura di selezione pubblica per una posizione di addetto amministrativo e segreteria generale, conclusasi con un'assunzione a tempo indeterminato il 21/08/2023
- È stato sospeso il piano di razionalizzazione delle partecipate originariamente previsto, in considerazione del ruolo attivo assunto dalla Società nel territorio

Mission Attuale

COINGAS S.p.A. si configura oggi come:

- Centro di competenza per i Comuni soci su tematiche energetiche e ambientali
- Punto di raccordo per l'accesso a bandi e finanziamenti regionali, nazionali ed europei
- Veicolo di collegamento tra gli Enti locali e le società operative del settore

2. EVENTI SIGNIFICATIVI DELL'ESERCIZIO 2024

Contenziosi e Procedimenti Legali

È in corso presso il Tribunale di Firenze (RGN 14115/2021) il procedimento per risarcimento danni ex art. 2392 c.c. contro l'ex amministratore unico, con prossima udienza fissata al 30 settembre 2025.

Modifiche Organizzative e Regolamentari

- Implementazione del part-time per la posizione di impiegata amministrativa di IV livello dal 01.01.2024
- Adozione del nuovo Regolamento sponsorizzazioni (delibera assembleare del 30.07.2024)

Aspetti Regolatori

In relazione alla Delibera ARERA 266/2022/R/eel del 21/06/2022:

- Il Consiglio di Stato ha sospeso la sentenza del TAR il 22/03/2023
- Il GSE ha ripreso il prelievo sugli extraprofiti

- La questione è attualmente al vaglio della Corte di Giustizia Europea, su rinvio della Corte Costituzionale, per valutare la compatibilità con il diritto dell'Unione dell'estensione della platea dei soggetti passivi del contributo.

3. SINTESI ESERCIZIO

L'esercizio 2024 ha registrato un significativo miglioramento rispetto al precedente esercizio 2023, chiudendo con un risultato positivo di Euro 4.480.259.

In particolare, si evidenziano i seguenti aspetti caratterizzanti la gestione:

- Il valore della produzione ha registrato un incremento, passando da Euro 820.006 nel 2023 a Euro 859.905 nel 2024;

- Si è registrata l'assenza di costi per servizi esternalizzati nel 2024, rispetto ad Euro 16.037 sostenuti nel 2023;

- Le spese legali hanno subito una significativa riduzione, attestandosi ad Euro 41.894 nel 2024 rispetto a Euro 74.265 del 2023;

- Le spese di sponsorizzazione sono aumentate a Euro 166.097 nel 2024 rispetto ad Euro 118.117 del 2023, mantenendosi comunque entro il budget di Euro 200.000 deliberato dall'Assemblea.

4. ANALISI DI BILANCIO

Per una migliore comprensione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società, si presenta di seguito un'analisi di bilancio attraverso lo stato patrimoniale riclassificato secondo criteri di liquidità crescente e il conto economico riclassificato in forma scalare, corredati da specifici indici di bilancio.

Stato patrimoniale riclassificato

Attività	31/12/2024	31/12/2023	%	variaz.	variaz. %
ATTIVITA' A BREVE					
Cassa e banche	6.984.796	6.465.465		519.331	8,03%
Crediti	403.842	380.726		23.116	6,07%
Ratei e risconti attivi	107.283	22.094		85.189	385,58%
Altre attività a breve		185.000		-185.000	-100,00%
Totale attività a breve	7.495.921	7.053.285	10,33%	442.636	6,28%
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE:					
Immobilizz. tecniche	1.263.138	1.367.649		-104.511	-7,64%
Immobilizzaz. immateriali	0	0		0	
Partecipazioni e titoli	63.796.286	63.796.286		0	0,00%
Altre attività fisse	0	0		0	
Totale attività immobilizzate	65.059.424	65.163.935	89,67%	-104.511	-0,16%
Totale attività	72.555.345	72.217.220	100,00%	338.125	0,47%
Passività e Patrimonio netto					
PASSIVITA' A BREVE					
Banche		316		-316	-100,00%
Fornitori	232.250	190.537		41.713	21,89%
Altri debiti	3.925.544	4.108.204		-182.660	-4,45%
Ratei e risconti passivi	6.583			6.583	
Debiti per imposte	3.625	82.710		-79.085	-95,62%
Totale passività a breve	4.168.002	4.381.767	5,74%	-213.765	-4,88%
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	207.461	222.021		-14.560	-6,56%
Totale passività a M/L termine	287.461	302.021	0,40%	-14.560	-4,82%
Totale passività	4.455.463	4.683.788	6,14%	-228.325	-4,87%
PATRIMONIO NETTO					
Capitale sociale	14.850.000	14.850.000		0	0,00%
Riserve e utili portati a nuovo	48.769.623	49.769.625		-1.000.002	-2,01%
Utile netto	4.480.259	2.913.807		1.566.452	53,76%
Totale patrimonio netto	68.099.882	67.533.432	93,86%	566.450	0,84%
TOTALE	72.555.345	72.217.220	100,00%	338.125	0,47%

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	31/12/2024	%	31/12/2023	%	variaz.	variaz. %
Vendite nette	0		0		0	
costi capitalizzati					0	
<u>costi operativi:</u>						
acquisti	-1.172		-2.600		-1.428	54,92%
prestazioni di servizi	-356.285		-328.266		28.019	-8,54%
ammortamenti	-139.060		-91.364		47.696	-52,20%
costo del lavoro	-25.264		-17.623		7.641	-43,36%
Accantonamento per rischi	0		0		0	0,00%
altri costi di gestione	-88.030		-112.790		-24.760	21,95%
risultato operativo	-609.811		-552.643		-57.168	10,34%
proventi finanziari	4.437.355		2.809.601		1.627.754	57,94%
oneri finanziari	-929		-750		-179	23,87%
proventi diversi	859.905		820.006		39.899	4,87%
oneri diversi						
risultato prima delle imposte	4.686.520		3.076.214		1.610.306	52,35%
<u>imposte sul reddito:</u>						
correnti	-203.832		-204.326		1.034	-0,50%
relative a esercizi precedenti	-2.363		-5.483		3.114	-56,79%
anticipate/differite			48.002		-48.002	-100,00%
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	4.480.259		2.913.807		1.566.452	53,76%

Indici di bilancio

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

Indici di bilancio

	31/12/2024	31/12/2023
INDICI SITUAZIONE FINANZIARIA		
INDICE DI LIQUIDITÀ att. corr./pass. corr.	1,80	1,61
INDICE DI DISPONIBILITÀ att.corr.-magazz./pass.corr.	1,80	1,61
INDIPENDENZA FINANZIARIA patr.netto/totale attivo	0,94	0,94
COPERTURA CAPITALE PROPRIO patr.netto/tot.immobilizz.	1,05	1,04
COP. CAPITALE IMMOBILIZZATO p.netto+deb.mfl /tot.immob.	1,05	1,04
INDICI DI REDDITIVITA'		
R.O.I. utile operativo/tot.attivo	-0,84%	-0,77%
R.O.E. utile netto/patr.netto	6,58%	4,31%

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 e valorizzato 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 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.

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 esposta a particolari rischi di liquidità, non avendo scoperti di conto corrente né mutui o finanziamenti in essere al 31/12/2024. I debiti a breve termine risultano ampiamente coperti dalla liquidità disponibile.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'Amministratore Unico conferma la sussistenza dei presupposti di continuità aziendale per i prossimi 12 mesi. L'esercizio 2025 sarà caratterizzato dall'impegno nell'individuazione di obiettivi strategici nel processo di autonomia, nel rispetto delle linee guida indicate nelle delibere dei Consigli Comunali dei soci.

Sedi secondarie

L'azienda non dispone di sedi secondarie attive.

Proposta dell'Amministratore Unico

Il bilancio al 31 dicembre 2024 presenta i seguenti valori di sintesi:

- Attivo circolante: Euro 7.383.382
- Liquidità: Euro 6.984.796
- Totale debiti: Euro 4.246.002 (di cui oltre l'esercizio Euro 82.000)
- Passività a breve termine: Euro 4.168.002
- Componenti positivi: Euro 5.297.260
- Risultato netto: Euro 4.480.259

L'Amministratore Unico propone all'Assemblea dei Soci, in conformità all'art. 22 dello Statuto societario e nel rispetto delle disposizioni del Codice Civile, di distribuire l'intero utile di Euro 4.480.259,00.

Arezzo, 28/03/2025

Coingas Spa
L'Amministratore Unico
Maria Paola Petruccioli

