

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 31.12.2021

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla vostra approvazione il bilancio chiuso al 31.12.2021, 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 2020, anche per questo esercizio 2021 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.

È in fase di recupero l'Idrogenodotto di San Zeno finalizzato ad un ipotetico progetto di Comunità energetica.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

È proseguita per tutto il 2021 in Italia l'epidemia da Covid-19, che ha contagiato migliaia di persone in numerosi paesi del mondo.

Rispetto al 2020, tuttavia, nell'esercizio 2021 la pandemia, seppur presente, è risultata meno imprevedibile e maggiormente gestibile, grazie soprattutto alla diffusione dei vaccini che hanno permesso di evitare lockdown e hanno reso non necessaria la chiusura delle attività, come invece avvenuto nel 2020.

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 2021 e non si riscontrano impatti ritenuti rilevanti in conseguenza dell'epidemia sull'andamento futuro della gestione né sulla situazione finanziaria, economica e patrimoniale della società.

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 S.p.A., due assemblee per verificare l'opportunità di costituirsi Parte Civile in detto procedimento, ma dopo ulteriori approfondimenti l'assemblea ha respinto tale ipotesi.

L'udienza preliminare, inizialmente fissata per il 23 marzo 2021, è stata successivamente rinviata al 20 aprile 2021.

Successivamente, il 27 aprile 2021 l'Assemblea dei soci di Coingas ha deliberato di intraprendere un'azione di responsabilità civile nei confronti dell'ex amministratore presso il Tribunale delle Imprese di Firenze. Il 21 dicembre 2021 sono stati depositati gli atti di costituzione.

Il 6 luglio 2021 l'ex Amministratore Unico della Società, che ha chiesto il rito abbreviato, è stato condannato alla pena di due anni di reclusione con sentenza del Tribunale di Arezzo. In pari data è iniziato il processo con rito ordinario per gli altri imputati.

A seguito della condanna, in data 11 febbraio 2022 la Corte dei Conti ha chiesto alla società Coingas di quantificare tutti i danni subiti. Coingas, che in tale contesto si è avvalsa dell'assistenza dell'Avv. Maccarone, ha risposto alla richiesta della Corte dei Conti con una dettaglia nota in data 8 marzo 2022.

Si ricorda inoltre che l'indagine aveva portato al sequestro, avvenuto nel 2019 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 a seguito del parere dell'Avv. Donativi, già nel 2020 era 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.

Al momento non si è a conoscenza di ulteriori sviluppi relativi a tale vicenda giudiziaria che risulta tutt'ora in corso.

Tra gli ulteriori fatti di rilievo, si evidenzia che nel dicembre 2021 Coingas ha inviato una richiesta di danni per inadeguate manutenzioni sugli impianti fotovoltaici che doveva eseguire la società incaricata di tale servizio.

L'ammontare richiesto è di circa 300 mila euro.

Ad oggi tale contestazione è in fase di analisi sia con l'assicurazione che con la società incaricata.

Andamento della gestione

L'esercizio 2021 chiude con un risultato positivo di Euro 4.348.417, nettamente superiore a quello del 2020 grazie ai maggiori dividendi di cui la capogruppo ha deliberato la distribuzione nell'anno 2021 (4.408.250 del 2021 contro 1.763.300 del 2020).

Il valore della produzione si attesta ad euro 461.664 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 (€ 248.887) sono diminuite rispetto a quelle del 2020 (€ 293.956), nonostante le maggiori spese legali che la società ha dovuto sopportare in relazione agli aspetti sopra descritto. Questo 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	31/12/2021	31/12/2020	%	variaz.	variaz. %
ATTIVITA' A BREVE					
Cassa e banche	731.590	811.309		-79.719	-9,83%
Crediti	4.646.647	2.071.738		2.574.909	124,29%
Ratei e risconti attivi	1.178	1.431		-253	-17,68%
Altre attività a breve	185.000	185.000		0	0,00%
Totale attività a breve	5.564.415	3.069.478	7,81%	2.494.937	81,28%
ATTIVITA' IMMOBILIZZATE:					
Immobilizz. tecniche	1.528.810	1.585.085		-56.275	-3,55%
Immobilizzaz. immateriali	2.094	3.130		-1.036	-33,10%
Partecipazioni e titoli	63.796.286	63.796.286		0	0,00%
Altre attività fisse	375.256	560.256		-185.000	-33,02%
Totale attività immobilizzate	65.702.446	65.944.757	92,19%	-242.311	-0,37%
Totale attività	71.266.861	69.014.235	100,00%	2.252.626	3,26%
Passività e Patrimonio netto	31/12/2020	31/12/2019	%	variaz.	variaz. %
PASSIVITA' A BREVE					
Banche	29.266	1.396.064		-1.366.798	-97,90%
Fornitori	133.279	126.177		7.102	5,63%
Altri debiti	3.080.476	822.915		2.257.561	274,34%
Ratei e risconti passivi	0	598		-598	-100,00%
Debiti per imposte	881	787		94	11,94%
Totale passività a breve	3.243.902	2.346.541	4,55%	897.361	38,24%
PASSIVITA' A M/L TERMINE					
Finanziamenti a M/L termine		28.896		-28.896	-100,00%
Altri debiti a m/l termine	80.000	80.000		0	0,00%
Fondi per rischi e oneri	274.920	228.620		46.300	20,25%
Totale passività a M/L termine	354.920	337.516	0,50%	17.404	5,16%
Totale passività	3.598.822	2.684.057	5,05%	914.765	34,08%
PATRIMONIO NETTO					
Capitale sociale	14.850.000	14.850.000		0	0,00%
Riserve e utili portati a nuovo	48.469.622	49.769.627		-1.300.005	-2,61%
Utile netto	4.348.417	1.710.551		2.637.866	154,21%
Totale patrimonio netto	67.668.039	66.330.178	94,95%	1.337.861	2,02%
TOTALE	71.266.861	69.014.235	100,00%	2.252.626	3,26%

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	31/12/2021	% 31/12/2020	variaz.	variaz. %
Vendite nette	0	0	0	
<u>costi operativi:</u>				
acquisti	-3.236	-2.998	-238	7,94%
prestazioni di servizi	-248.887	-293.956	45.069	-15,33%
ammortamenti	-97.062	-96.695	-367	0,38%
costo del lavoro		0		
Accantonamento per rischi		-69.341	69.341	-100,00%
altri costi di gestione	-102.952	-107.070	4.118	-3,85%
risultato operativo	-452.137	-570.060	117.923	-20,69%
proventi finanziari	4.440.367	1.822.137	2.618.230	143,69%
oneri finanziari	-12.367	-18.970	6.603	-34,81%
proventi diversi	461.664	527.924	-66.260	-12,55%
oneri diversi			0	
risultato prima delle imposte	4.437.527	1.761.031	2.676.496	151,98%
<u>imposte sul reddito:</u>				
correnti	-64.420	-97.520	33.100	-33,94%
relative a esercizi precedenti anticipate/differite	7.003	7.432	-429	-5,77%
	-31.693	39.608	-71.301	-180,02%
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	4.348.417	1.710.551	2.637.866	154,21%

Indici di bilancio

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

	31/12/2021	31/12/2020
INDICI SITUAZIONE FINANZIARIA		
INDICE DI LIQUIDITÀ att. corr./pass. corr.	1,72	1,65
INDICE DI DISPONIBILITÀ att.corr.-magazz./pass.cor.	1,72	1,65
INDIPENDENZA FINANZIARIA patr.netto/totale attivo	0,95	0,94
COPERTURA CAPITALE PROPRIO patr.netto/tot.immobilizz.	1,03	1,02
COP.CAPITALE IMMOBILIZZATO p.netto+deb.m/l /tot.immob.	1,04	1,03
INDICI DI REDDITIVITA'		
R.O.I. utile operativo/tot.attivo	-0,63%	-0,79%
R.O.E. utile netto/patr.netto	6,43%	2,53%

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 2021 27 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	4.965.236	107.498	43.024	4.759.214
ESTRA ENERGIE SRL	0	1.185	3.887	0
ESTRA CLIMA SRL	0	83.380	6.621	0
Totale	4.965.236	192.063	53.533	4.759.214

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 né mutui o finanziamenti in essere al 31/12/21, ed essendo i debiti a breve termine ampiamente coperti dalla liquidità.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'esercizio successivo alla chiusura del Bilancio al 31.12.2021 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 2021 che chiude con un utile netto di esercizio pari ad Euro 4.348.417 e che ha questi valori di sintesi:

- l'attivo circolante (liquidità + crediti a breve) ammonta ad euro 5.378.237;
- la liquidità (presente sui conti correnti bancari non vincolati) ammonta ad euro 731.590;
- il totale debiti (compresi quelli a medio/lungo termine) ammontano ad euro 3.323.902 (di cui oltre l'esercizio successivo euro 80.000) ;
- le passività a breve termine (rimborsabili entro un anno dalla chiusura) ammontano complessivamente ad euro 3.243.902;
- i componenti positivi (valore della produzione e proventi finanziari) si attestano complessivamente ad euro 4.902.031;
- il risultato dopo le imposte è pari ad euro 4.348.417;

L'Amministratore Unico propone di distribuire ai comuni soci come dividendo l'importo di euro 3.048.417, destinando la parte residua di utile di euro 1.300.000 a reintegrazione della riserva straordinaria, distribuita per tale importo nel corso del 2021.

Ciò corrisponde ad un dividendo unitario pari ad € 5,54 per ciascuna azione.

Arezzo, 30/03/2022

Coingas Spa
L'Amministratore Unico
Franco Scortecci