



**REGIONE TOSCANA**  
**Giunta Regionale**

**Direzione Programmazione e Bilancio**

*Settore Programmazione e Finanza Locale*

50127 FIRENZE - Via di Novoli, 26

tel. 055-438.5011 - fax 055-438.5360

PROT. N. risposta    AOO – GRT    / B. 120 . 020    DATA  
da citare nella

ALLEGATI N.

OGGETTO: Procedura di monitoraggio delle partecipazioni della Regione Toscana: parere in merito all'approvazione del bilancio economico di previsione per l'anno 2021 di A.R.R.R..

Alla c.a. del Direttore della  
della D.G. "Ambiente e Energia"  
Dott. Edo Bernini

Si allega alla presente il parere del Settore scrivente in merito all'approvazione del bilancio economico di previsione per l'anno 2021 dell'Agenzia Regionale Recupero Risorse S.p.A.

Rimanendo a disposizione per ulteriori chiarimenti ed informazioni, si porgono cordiali saluti.

**IL DIRIGENTE RESPONSABILE**  
*Settore Programmazione e Finanza Locale*  
(Dott. Luigi Idili)

**REGIONE TOSCANA**  
**GIUNTA REGIONALE**

**DIREZIONE PROGRAMMAZIONE E BILANCIO**

**Settore:** Programmazione e Finanza Locale

**GIUGNO 2021**

**PROCEDURA DI MONITORAGGIO DELLE PARTECIPAZIONI DELLA REGIONE TOSCANA: PARERE IN MERITO ALL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO ECONOMICO DI PREVISIONE PER L'ANNO 2021 DELL'AGENZIA REGIONALE RECUPERO RISORSE S.P.A.**

Dati di sintesi (al 31/12/2020)

- **capitale sociale: 1.100.000,00 €;**
- **quota di partecipazione regionale: 100%;**
- **composizione dell'assetto societario: 100% pubblico**

Il presente parere è fondato sull'esame della seguente documentazione relativa alla suddetta società:  
Piano triennale 2021 - 2023 - Bilancio preventivo 2021 con proiezione 2021-2023;  
Relazione del Collegio Sindacale;  
Parere del Revisore legale indipendente;  
Piano degli investimenti 2021 - 2023;  
D.G.R. n. 1322 del 26-10-2020 "*L.R. 87/2009 Art. 7 - Indirizzi alla soc. ARRR S.p.A. Annualità 2021*";  
D.G.R. n. 198 del 08-03-2021 "*Integrazione Delibera n.1322 del 26-10-2020 ad oggetto : "L.R. 87/2009 Art. 7 -Indirizzi ad ARRR spa"*

## **1 Premessa**

Il processo di fusione per incorporazione delle società energetiche in A.R.R.R. S.p.a., così come previsto nel piano di razionalizzazione straordinaria, si è perfezionato con decorrenza 31/12/2018 ma con effetti fiscali e contabili retrodatati al 01/01/2018.

L'effettiva operatività della società A.R.R.R. post fusione decorre pertanto dal 01/01/2019.

La società ha per oggetto sociale l'autoproduzione di beni e servizi strumentali all'Ente. In particolare essa svolge attività di studi, ricerca, sperimentazione, progettazione, realizzazione impianti di disinquinamento e trattamento rifiuti, assistenza tecnica e commerciale a clienti, pubblicazioni non periodiche e servizi vari in campo ambientale. La legge regionale che individua le attività svolte da ARRR spa e le sue modalità di finanziamento è la L.R. 87/2009, modificate dalla LR. n. 23 del 16/05/2018. In particolare, l'art *11 ter* stabilisce le modalità di finanziamento delle attività istituzionali a carattere continuativo di cui all'art. 5 bis comma 1.

La società partecipata al 100% dalla Regione, è una società in house, ammissibile ai sensi del comma 4 dell'articolo 4 del TUSP.

## **2. Indirizzi alla società per il Piano di attività e il bilancio preventivo 2021**

La documentazione presentata rispetta gli indirizzi impartiti con la D.G.R. n. 1322 del 26-10-2020 e della successiva D.G.R. n. 198 del 08-03-2021. Nello specifico le due delibere prevedevano che:

1. la D.G.R. n. 1322 del 26-10-2020 che A.R.R.R. S.p.A. presenti alla Giunta Regionale la proposta di Piano Annuale con proiezione triennale e il bilancio previsionale economico

2021 con proiezione triennale 2021-2023 e che la società evidenzi nel piano di attività le misure di trasparenza ed integrità che la società medesima dovrà adottare in analogia a quanto previsto dalla Delibera n.301 del 11-03-2019 avente ad oggetto “Approvazione del Piano triennale di prevenzione della corruzione e della trasparenza 2019-2021 per gli Uffici della Giunta regionale”. Inoltre, per quanto riguarda la gestione societaria, che ARRR Spa assicuri nel Piano di attività 2021 il rispetto degli indirizzi di cui alla DGR n.98/2019 e del DEFR 2021;

2. la D.G.R. n. 198 del 08-03-2021 integra l'allegato 1 "ARRR: Attività anno 2021" di cui alla Delibera n.1322 del 26-10-2020 sopra richiamata con due specifiche linee di intervento, all'interno delle attività istituzionali a carattere continuativo dell'Agenzia, Attività di cui all'art. 5 comma 1 lettera c) Assistenza e supporto tecnico nella elaborazione delle politiche. Nello specifico:

- a. Supporto alla Direzione Ambiente ed Energia nel coordinamento dei tavoli sull'economia circolare ai sensi della delibera n.1443/2020,
- b. Elaborazione di metodologie, schemi, linee tecniche, sistemi di immissione dati, sui quali orientare una campagna regionale di audit energetici del patrimonio edilizio pubblico, con particolare riferimento agli edifici strategici e rilevanti, tenuto anche conto della banca dati esistente in materia di sismica nonché delle linee di cui alla Direttiva 2010/31/UE e di quelle che verranno definite nella “Strategia nazionale per la ristrutturazione del parco nazionale degli edifici” e nel “Programma Next Generation Europe” nell'ambito del Recovery Fund,

In ottemperanza a quanto stabilito dalle succitate delibere, ARRR ha presentato una relazione del consiglio di amministrazione di accompagnamento al bilancio preventivo 2021 per gli anni 2021 – 2023. Così come già fatto presente da questo Settore nel precedente parere al bilancio preventivo 2020, a si segnali il fatto che il Piano delle attività 2021 – 2023 si limita a descrivere con maggior dettaglio le attività indicate nell'allegato 1 della D.G.R. n. 1322 del 26-10-2020 e nella successiva D.G.R. n. 198 del 08-03-2021 senza indicare, per ciascun tipo di attività, elementi informativi quantitativi di natura finanziaria, economica o fisica. Queste informazioni non sono contenute nella *Relazione del consiglio di amministrazione al bilancio previsionale*.

### **3. Obiettivi annuali contenuti nella NADEFR 2021 – DCR n. 78 22/12/2020**

A tale proposito si rileva che la Nota di aggiornamento al DEFR 2021 nell'ambito degli indirizzi alle società controllate così dispone:

- a) *mantenere le spese di funzionamento e la spesa del personale allo stesso livello complessivo dell'esercizio precedente, fatta salva la possibilità di adottare soluzioni destinate a valorizzare la correlazione tra il personale e la relativa spesa e l'attività prodotta, nel rispetto dell'equilibrio economico e finanziario di bilancio;*
- b) *riduzioni significative del livello dei servizi e delle attività. Le società in house ARRR spa e Sviluppo Toscana spa devono illustrare gli impatti economici sui costi e sui ricavi nelle relazioni al Bilancio preventivo e in occasione della presentazione del pre-consuntivo nel caso di riduzioni significative del livello dei servizi e delle attività, dovute alla pandemia covid 19;*
- c) *non procedere ad assunzioni di personale di qualsiasi tipologia in presenza di squilibri gestionali e di risultati di esercizio negativi, salvo presentazione di un piano di risanamento finanziario;*
- d) *quantificare le risorse destinate alla contrattazione di secondo livello con riferimento ai risultati di esercizio, fatti salvi gli obblighi derivanti dalla contrattazione nazionale ;*
- e) *adottare regolamenti che definiscano criteri e modalità per il reclutamento del personale, nel rispetto dei principi sanciti nel comma 3, dell'art. 35 del D.Lgs. 165/2011 e di effettuare pubblicazione sul sito aziendale;*

- f) le spese per incarichi di studio, ricerca e consulenza. La spesa non dovrà superare il costo sostenuto per tali spese nell'esercizio 2016; la Giunta regionale può autorizzare preventivamente una maggiore spesa per tali tipologie rispetto al suddetto limite, a condizione che l'Ente, nell'ambito della programmazione della sua attività indichi il maggior fabbisogno di spesa e le ragioni di questa maggiore esigenza di spesa, nel rispetto dei tetti di spesa previsti dalla normativa nazionale;
- g) illustrare nella Relazione sul governo societario allegata al Bilancio l'adozione di specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale;
- h) evidenziare nella Relazione sulla gestione allegata al Bilancio le azioni intraprese e il raggiungimento degli obiettivi posti in forza dell'art. 19, comma 5 del D.Lgs. 175/2016.

La D.G.R. n. 1322 del 26-10-2020 e la successiva D.G.R. n. 198 del 08-03-2021 non danno obiettivi specifici relativi alla spesa del personale. Si rinvia pertanto all'esame del bilancio consuntivo 2021 per ogni valutazione circa il rispetto degli indirizzi espressi in sede di Nota di aggiornamento al DEFR 2021 sopra richiamati, ed in particolare sulla dinamica del costo del personale e delle spese di funzionamento.

#### 4. Analisi del bilancio di previsione: situazione economica

CONTO ECONOMICO	2017		2019		2020		2021		2022	2023
	new ARRR SPA	PREV. DA PIANO APPROVATO (DGRT 1152/2019)	CONSUNTIVO	PREV. DA PIANO APPROVATO (DGRT 1152/2019)	CONSUNTIVO (in approvazione)	PREV. DA PIANO APPROVATO (DGRT 1152/2019)	PREVISIONALE	PREVISIONALE	PREVISIONALE	
(dati in migliaia di euro)										
<b>CONTO ECONOMICO</b>										
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>										
1. Ricavi dalle vendite e dalle prestazioni	7.979,00	7.459,00	7.485,00	7.529,00	7.473,00	7.529,00	7.459,00	7.459,00	7.459,00	
2), 3) Variazioni delle rimanenze	- 53,00	-	51,00							
5) Altri ricavi e proventi										
contributi in conto esercizio	224,00	215,00	150,00	230,00	237,00	220,00	245,00	235,00	200,00	
altri ricavi e proventi	261,00	15,00	65,00	30,00	136,00	40,00	20,00	40,00	40,00	
<b>TOT. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>8.411,00</b>	<b>7.689,00</b>	<b>7.649,00</b>	<b>7.789,00</b>	<b>7.846,00</b>	<b>7.789,00</b>	<b>7.724,00</b>	<b>7.734,00</b>	<b>7.699,00</b>	
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>										
TOTALE B.6) MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	78,00	78,00	39,00	78,00	31,00	78,00	106,00	118,00	127,00	
TOTALE B.7) COSTI PER SERVIZI	2.284,00	1.479,00	788,00	1.637,00	658,00	1.467,00	1.504,00	2.035,00	2.035,00	
TOTALE B. 8) Per godimento di beni di terzi	406,00	356,00	333,00	319,00	303,00	292,00	316,00	357,00	357,00	
9) Per il personale										
a) salari e stipendi	2.777,00	3.291,00	3.089,00	3.499,00	2.812,00	3.556,00	3.095,00	3.476,00	3.590,00	
b) Oneri sociali	804,00	958,00	1.011,00	1.019,00	924,00	1.038,00	902,00	1.015,00	1.048,00	
c), d), e) TFR, Quiesc. e Altri costi del personale	229,00	335,00	195,00	355,00	182,00	363,00	314,00	355,00	366,00	
<b>TOT. COSTO DEL PERSONALE</b>	<b>3.810,00</b>	<b>4.584,00</b>	<b>4.295,00</b>	<b>4.873,00</b>	<b>3.918,00</b>	<b>4.957,00</b>	<b>4.311,00</b>	<b>4.846,00</b>	<b>5.004,00</b>	
10) Totale ammortamenti e svalutazioni	217,00	297,00	77,00	397,00	72,00	467,00	60,00	50,00	50,00	
11) Variazione delle rimanenze di m.p., suss. e merci										
12) Accantonamenti per rischi										
13) Altri accantonamenti										
14) Oneri diversi di gestione	105,00	185,00	46,00	245,00	42,00	285,00	35,00	35,00	35,00	
<b>TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>6.900,00</b>	<b>6.979,00</b>	<b>5.578,00</b>	<b>7.549,00</b>	<b>5.024,00</b>	<b>7.546,00</b>	<b>6.332,00</b>	<b>7.441,00</b>	<b>7.608,00</b>	
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI PROD. (A-B)	1.511,00	710,00	2.071,00	240,00	2.822,00	243,00	1.392,00	293,00	91,00	
C) TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	35,00	10,00	9,00	10,00	1,00	10,00	-	-	-	
D) RETTIFICHE DI VALORE ATT. FINANZIARIE										
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI										
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.546,00	720,00	2.080,00	250,00	2.823,00	253,00	1.392,00	293,00	91,00	
20) Imposte sul reddito dell'esercizio (correnti, differite ed anticipate)	465,00	231,00	635,00	80,00	765,00	81,00	468,00	99,00	30,00	
<b>23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.081,00</b>	<b>489,00</b>	<b>1.445,00</b>	<b>170,00</b>	<b>2.058,00</b>	<b>3,00</b>	<b>924,00</b>	<b>194,00</b>	<b>61,00</b>	

Lo schema di conto economico è stato redatto con riferimento al 2021 e con proiezione triennale 2021-2023.

Il Conto Economico previsionale 2021 prevede un risultato d'esercizio positivo pari a € 924.000,00. Per quanto riguarda i ricavi d'esercizio previsti per il 2021, essi ammontano complessivamente a € 7.724.000,00 al netto dell'IVA, in lieve diminuzione rispetto al valore prospettato nell'aggiornamento del piano industriale approvato con DGR 1152/2019 (€ 7.789.000,00).

Tra i ricavi sono previsti:

- € 7.459.016,00 dal socio Regione Toscana di cui €901.639,30 come corrispettivo per attività istituzionali a carattere continuativo stanziati nel bilancio regionale nel capitolo 42752 ed € 6.557.376,70 per attività di verifica e controllo impianti termici stanziati nel bilancio regionale nel capitolo 42595;
- € 265.000 derivanti dai contributi per i progetti europei assegnati ad ARRR (REBUS, EMPOWER, SMART WASTE, 2 SME Power ed HELIOS);

In sostanza, rispetto a quanto rappresentato nel Conto Economico previsionale 2021 del Piano industriale approvato con la D.G.R.T. n.1152/2019, ARRR ha aumentato la previsione dei contributi e ricavi da progetti europei mentre ha lasciato inalterato lo stanziamento deliberato dalla Regione per le attività istituzionali a carattere continuativo in ossequio a quanto previsto dalla D.G.R. n. 1322 del 26-10-2020.

Per quanto riguarda i costi della produzione essi ammontano a € 6.332.000,00.

Rispetto alla previsione 2021 prospettata nell'aggiornamento del piano industriale approvato con DGR 1152/2019, in cui i costi della produzione erano previsti in € 7.546.000,00, si registra un rilevante scostamento in diminuzione pari a - € 1.214.000,00.

Gli scostamenti più rilevanti si rilevano nella spesa per il personale (- € 646.000,00), negli ammortamenti d'esercizio (- € 407.000,00) e negli oneri diversi di gestione (- € 250.000,00). Scendendo nel dettaglio di queste 3 voci osserviamo che:

1. Per quanto riguarda la spesa del personale, nella relazione emerge che lo stesso è pari ad € 4.311.000,00, con un decremento pari a € 646.000,00 rispetto alla previsione del Piano Industriale, dovuto alla sospensione delle selezioni previste per le assunzioni a causa del COVID19, dalla decisione di ARRR di non procedere all'assunzione di 3 ispettori di impianti termici e dalle dimissioni/pensionamento di 5 dipendenti .
2. Con riferimento agli ammortamenti e svalutazioni, si riducono significativamente rispetto al Piano industriale approvato con DGR 1152/2019, passando da € 467.000,00 a € 60.000,00 (-87%). Il dato non viene commentato nella Relazione degli amministratori ma, confrontando il valore degli investimenti indicato nel piano degli investimenti per il triennio 2020 – 2022 per complessivi € 370.000,00 con quello del triennio 2021 – 2023 per complessivi € 58.000,00, si può evidenziare un certo scostamento rispetto alle previsioni degli investimenti. Infatti, nel 2021, si è passati da €105.000,00 del Piano industriale approvato con DGR 1152/2019 ad € 18.000,00 dell'ultima previsione, e nel 2022 si è passati da € 55.000,00 del Piano industriale approvato con DGR 1152/2019 ad € 20.000,00 dell'ultima previsione;
3. Con riferimento agli oneri diversi di gestione, essi si riducono sensibilmente di € 250.000 euro (-88%), ma tale riduzione non è commentata.

Per quanto riguarda le altre voci che appartengono all'aggregato costi della produzione si segnala che:

- i costi per godimento di beni di terzi mostrano un aumento di € 24.000,00 rispetto all'ammontare previsto all'interno del Piano industriale approvato con DGR 1152/2019, passando da € 292.000,00 ad € 316.000,00. Nella relazione viene detto che la crescita di € 24.000,00 euro nel 2021 è legata all'ipotesi di dar seguito alla dismissione dell'intera dotazione di hardware e software aziendali ricorrendo al noleggio operativo;
- I costi per servizi, pari ad € 1.504.000,00 crescono del 3% rispetto al Piano industriale approvato con DGR 1152/2019 , in cui ammontavano ad € 1.467.000,00. Confrontando questo valore con quello del 2017 (pari a € 2.284.000,00) si evidenzia come la fusione per incorporazione delle otto società energetiche regionali in ARRR SpA abbia contribuito ad

una riduzione dei costi dovuto ad un maggiore efficientamento dell'attività degli ispettori di cui si avvale ARRR;

- i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo crescono del 36% passando da € 78.000,00 del Piano industriale approvato con DGR 1152/2019 a € 106.000,00 senza che la Relazione commenti lo scostamento.

## 5. Piano degli investimenti

La documentazione di bilancio contiene inoltre il piano triennale degli investimenti, che evidenzia investimenti da realizzarsi nel triennio per € 58.000,00 legati principalmente a un consistente rinnovo di hardware, software, ed in parte di attrezzature e arredi finalizzate all'obiettivo di una transizione verso lo smart working, per una percentuale pari almeno al 30% dell'organico di ARRR. Il piano degli investimenti presentato non indica alcuna fonte di finanziamento e neanche la relazione del consiglio di amministrazione chiarisce o dettaglia tale aspetto. Dalla lettura del preventivo economico si può ragionevolmente supporre che tali investimenti saranno coperti dall'autofinanziamento derivante dalle quote di ammortamento annuali che, nel triennio 2021 - 2023, presentano, per ciascuna delle annualità, valori superiori agli investimenti da realizzare.

## 6. Conclusioni

La significativa riduzione del totale dei costi di produzione (-16%) rispetto alle previsioni del piano industriale, commentata in dettaglio nel corso dell'analisi, se letta in raffronto alla lieve riduzione del Valore della produzione (-0,83%) non permette di fare ipotesi puntuali circa le dinamiche gestionali che sono sottese a tali valori, ovvero se tale riduzione dei costi è riconducibile ad un aumento di efficienza o ad una probabile riduzione dei servizi a causa delle dinamiche della pandemia di covid-19, che hanno interessato il primo semestre del 2021.

A tal proposito si raccomanda di produrre i necessari elementi informativi in sede di pre-consuntivo come previsto al punto b) degli obiettivi annuali del NADEFR 2021 richiamati nell'analisi al paragrafo 3.

In considerazione dell'esigenza di dare una più dettagliata rappresentazione dei costi di funzionamento ed in particolare del costo del personale per ciascuna attività svolta a favore del socio Regione, permane l'esigenza di integrare la documentazione di bilancio con tali informazioni, come già osservato in sede di parere al bilancio preventivo 2020.

Tali informazioni sono necessarie per dare piena attuazione alla Delibera n. 98 del 04-02-2019 avente ad oggetto "Definizione degli obiettivi specifici annuali e pluriennali sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, da assegnare alle società a controllo pubblico ai sensi dell'art. 19, c. 5 del Testo Unico delle Società a Partecipazione Pubblica (TUSP)" richiamata dalla delibera D.G.R. n. 337 del 16/03/2020.

Infine, si sottolinea che, come per le altre società regionali *in house*, è necessario effettuare una verifica di congruità dei corrispettivi che la Regione paga alla società per le attività da essa svolte a favore della Regione.

L'approvazione di un Bilancio preventivo 2021 che evidenzia un utile di esercizio di circa 924.000 euro non è propriamente coerente con l'Art. 11 ter - *Modalità di finanziamento* della L.R 87/2009, che ancorché parli di contributo annuale, invece che più propriamente di corrispettivo, stabilisce che, per le attività istituzionali continuative, questo deve essere idoneo a coprire i costi diretti e indiretti sostenuti dalla società.

Per inciso si evidenzia che la società, tra i propri ricavi sul mercato, espone importi assolutamente poco significativi e non idonei a giustificare un utile di esercizio di tali dimensioni. Quindi è di tutta evidenza che l'utile deriva sostanzialmente per la quasi totalità dall'attività svolta dalla società per la Regione.

Sulla base dell'analisi della documentazione pervenuta ed esaminata, preso atto del parere favorevole sia del Collegio Sindacale che del Revisore legale indipendente, si ritiene di esprimere



parere favorevole all'approvazione del bilancio preventivo 2021 di A.R.R.R. S.p.a, sia pure con le seguenti prescrizioni e raccomandazioni:

*prescrizioni*

- procedere ad una verifica di congruità dei corrispettivi pagati dalla Regione;
- in sede di pre-consuntivo relazionare sugli effetti della pandemia covid-19 sullo svolgimento del piano di attività e dei suoi effetti economici .

*raccomandazioni*

- considerata l'eccezionalità di un bilancio preventivo in utile per una società in house finanziata prevalentemente con fondi regionali, sia pure determinato in un esercizio finanziario fortemente condizionato dalla pandemia Covid e da un relativo decremento delle attività, si raccomanda la Direzione competente ad una revisione dei corrispettivi pagati dalla Regione fin dall'esercizio in corso.