



**AGENZIA REGIONALE RECUPERO RISORSE SPA**

Sede Legale: Firenze, Via di Novoli n. 26

Capitale sociale € 1.100.000,00 i.v. – R.E.A. di Firenze n. 441322 – Registro delle Imprese di Firenze Codice Fiscale e Partita IVA 04335220481

Soggetta alla Direzione e Coordinamento della Regione Toscana  
SOCIO UNICO

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DI ACCOMPAGNAMENTO AL BILANCIO CONSUNTIVO 2019**

**PREMESSA**

La presente relazione viene redatta ai sensi dell'art. 4, comma 2, lettera c) della L.R. 29/12/2010 n. 65 e dell'art. 2428 c.c..

**RELAZIONE**

L'esercizio 2019 costituisce il nono anno in cui l'attività dell'Agenzia è svolta in via esclusiva a favore della Regione Toscana a seguito della L.R. 29/12/2009, n. 87 (*"Trasformazione della Società "Agenzia Regione Recupero Risorse S.p.A." nella società "Agenzia Regionale Recupero Risorse S.p.A." a capitale sociale pubblico. Modifiche alla legge regionale 18 maggio 1998 n. 25"*).

Si tratta di un esercizio particolare, essendo il primo successivo al compimento del processo di fusione per incorporazione delle otto "società energetiche", già a totale partecipazione (società c.d. "in house") del socio Regione Toscana: pertanto, l'esercizio nel quale è possibile verificare compiutamente i benefici conseguenti alla operazione straordinaria.

*Corre preliminarmente l'obbligo di ricordare che la cennata fusione per incorporazione, deliberata dall'Assemblea Straordinaria dei Soci in data 30 giugno 2018 e dagli Amministratori Unici delle società con atto del 18 dicembre 2018, ebbe effetto giuridico dal 31 dicembre 2018, pur retrodatando gli effetti contabili e fiscali dal 1° gennaio 2018.*

Nel trascorso esercizio la società ha proseguito il percorso di integrazione delle funzioni in precedenza svolte dalle otto "società energetiche" incorporate, cercando di efficientare l'organizzazione di tutta la struttura, articolata nelle nove filiali regionali oltre alla sede centrale, nel rispetto delle indicazioni date dal Socio Unico contestualmente all'approvazione del Piano Industriale 2019/2021.

I numeri che scaturiscono dal Bilancio che viene sottoposto all'approvazione del Socio Regione Toscana confermano che il percorso finora svolto va nella giusta direzione: l'esercizio 2019 chiude con un utile di € 1.444,304= al netto delle imposte per € 635.436=. E' il caso di far presente che il





risultato decisamente positivo, pur in presenza di una diminuzione della voce **A** Valore della Produzione, che passa da € 8.423.199 ad € 7.649.248), è in gran parte dovuto ad un drastico abbattimento dei costi, segnatamente della voce **B7** (per servizi), **B8** (per godimento di beni di terzi), **10d** (svalutazione crediti) e **B14** (oneri diversi di gestione): se per la voce 10d nell'esercizio 2019 la diminuzione osservata è da imputarsi alla capienza dei fondi accantonamento già ricostituiti nell'esercizio 2018, per le altre voci la diminuzione è senz'altro dovuta alle economie di scala ed ottimizzazioni conseguenti al processo di incorporazione delle ex "società energetiche", che ha permesso di utilizzare al meglio le risorse interne e le competenze già presenti nelle singole realtà, espandendo il loro raggio d'azione a gran parte del territorio regionale. Parimenti, il processo di integrazione ha messo in campo le economie attese conseguenti ad un utilizzo centralizzato ed ottimizzato di tutti quei servizi che nei precedenti esercizi erano svolti singolarmente dalle singole società incorporate. L'incremento del costo del personale, in linea con quanto già previsto nel citato Piano Industriale, è più che compensato dalle citate economie conseguenti al processo di fusione.

Si fa presente che la società A.R.R.R. S.p.A., per lo svolgimento della propria attività che la caratterizza, non ha fatto ricorso nel 2019 a consulenti tecnici esterni, ad esclusione di professionisti/docenti individuati per lo svolgimento dell'attività formativa: al riguardo si ricorda che la scrivente società ha acquisito a seguito della fusione l'accreditamento regionale per lo svolgimento di corsi di formazione dalla incorporata Agenzia Fiorentina per l'Energia S.r.l.. Per il resto dell'attività la società A.R.R.R. S.p.A. ha richiesto al proprio staff, con notevoli sforzi e sacrifici, di sopperire a tali limitazioni per il raggiungimento degli obiettivi di bilancio prefissati.

Come accennato, l'analisi della situazione della società al 31 dicembre u.s. vede la struttura operare con complessivi n. 90 dipendenti a tempo indeterminato (n. 1 Dirigente, n. 15 quadri e n. 74 istruttori tecnici/amministrativi).

Tornando ad un veloce commento dei dati rilevanti dell'esercizio trascorso, notiamo come il **valore della produzione** ammonti ad € 7.649.248=.

La **differenza tra valore totale della produzione e costi totali** è stato pari a € 2.070.692=

Il **risultato di esercizio**, compresi altri proventi ed oneri finanziari, prima delle imposte è stato pari a € 2.079.640=. L'utile dell'esercizio, al netto delle imposte sui redditi da impresa è stato di € 1.444.304=.

Il **patrimonio netto**, costituito dalla somma del capitale sociale e delle riserve accantonate negli scorsi periodi, è pari a € 4.738.794= comprensivo dell'utile di esercizio 2019.

La **struttura del capitale investito** mostra una parte significativa composta dall'attivo circolante. I valori immediatamente liquidi (cassa e banche) ammontano a € 5.990.433=.





A ciò si deve aggiungere la presenza di crediti (voce CII dello Stato Patrimoniale) per un totale € 2.099.340= al netto dei fondi svalutazione crediti, del quale riportiamo le componenti principali:

- Clienti, al netto dei fondi svalutazione e accantonamento: € 1.775.757=
- Erario c/IVA € 225.729=
- Contributi da ricevere c/Progetti Europei € 78.000=
- Altri crediti di minore importo.

riscuotibili in gran parte nell'arco di un esercizio.

Dal lato delle fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta un importo delle **passività a breve termine** pari a € 1.532.777=; il relativo dettaglio è riportato in nota integrativa.

Il **capitale circolante netto**, dato dalla differenza tra l'attivo circolante e il passivo a breve, risulta pari a € 6.556.996= ed evidenzia un equilibrio tra impieghi a breve termine e debiti a breve termine.

Infatti gli impegni a breve termine risultano interamente coperti dalla somma della liquidità aziendale e dai crediti a breve termine verso la clientela.

La situazione economica, come già accennato, presenta in maniera evidente aspetti più che positivi.

Dal punto di vista finanziario, non vi è il ricorso né al credito a breve periodo (affidamenti in conto corrente, sconto di effetti commerciali) né ad una più consistente copertura dal punto di vista dell'approvvigionamento di lungo periodo (finanziamenti a lungo termine, mutui).

Si conferma che la Società nell'esercizio appena trascorso ha effettuato gli investimenti necessari al mantenimento della efficienza produttiva, comunque di importo limitato (cfr. tabella della movimentazione delle immobilizzazioni riportata nella Nota Integrativa al Bilancio).

Con riferimento all'art. 2428 cod. civ., Vi riassumiamo quanto segue:



<b>ATTIVO</b>	
Crediti verso soci	-
Immobilizzazioni	200.138
Attivo circolante	8.089.773
Ratei e risconti attivi	19.627
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.309.538</b>
<b>PASSIVO e NETTO</b>	
Patrimonio Netto	4.738.794
Trattamento di Fine Rapporto	1.977.923
Fondi per rischi e oneri	60.000
- Debiti	1.532.777
Ratei e Risconti passivi	44
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO</b>	<b>8.309.538</b>
Per quanto riguarda la <b>situazione reddituale</b> si sono registrati i seguenti dati:	
Valore della produzione	7.649.248
Costi della produzione	5.578.556
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>2.070.692</b>
Proventi e oneri finanziari	9.048
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>2.079.740</b>
- Imposte sul reddito d'esercizio	635.436
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.444.304</b>

Sotto il profilo economico, la gestione finanziaria è attiva, registrando proventi finanziari per € 9.048=.

La situazione fiscale della società risulta regolare, avendo stanziato le imposte dovute per competenza sul risultato di esercizio ed avendo onorato regolarmente le scadenze fiscali come evidenziano le risultanze contabili che registrano il regolare pagamento di Iva, ritenute e altre imposte e tasse.

Alla data di redazione del presente bilancio la Società presenta un contenzioso in atto con ex dipendenti di una società incorporata, per la quale la stessa aveva già disposto un fondo accantonamento, ritenuto congruo, per € 60.000=; si rilevano inoltre altre contestazioni effettuate; tuttavia, ritenendo remoti i rischi connessi, la Società non ha ravvisato l'opportunità di procedere ad ulteriori accantonamenti.

La Società, in ottemperanza alle disposizioni nazionali e regionali inerenti le misure di trasparenza ed integrità, relaziona quanto descritto al seguente punto inerente

**"Attuazione della normativa per la prevenzione della corruzione e trasparenza":**



Con delibera del Consiglio di Amministrazione di ARRR S.p.A. del 31.03.2015 la Sig.ra La Rosa è stata designata responsabile della prevenzione della corruzione e trasparenza ai sensi dell'art. 1, comma 7 L. 190/2012 e dell'art. 43 D. Lgs 33/2013.

In data 31 gennaio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha aggiornato e adottato il "*Piano triennale di prevenzione della corruzione e della trasparenza 2019-2021*" in attuazione delle disposizioni contenute nella Legge n. 190/2012 nonché in attuazione di quanto previsto dal Piano nazionale Anticorruzione (PNA) e dai relativi aggiornamenti e tenendo conto delle indicazioni della Determinazione ANAC n. 1134 del 8/11/2017 "*Nuove linee guida per l'attuazione della normativa in materia di prevenzione della corruzione e trasparenza da parte delle società e degli enti di diritto privato controllati e partecipati dalle pubbliche amministrazioni e degli enti pubblici economici.*" In tale aggiornamento si è tenuto conto dell'importante processo riorganizzativo in corso ai sensi della l.r. 85/2016 anche in relazione a quanto previsto dal comma 2bis dell'art.1, della legge 190/2012 e dai relativi aggiornamenti.

Successivamente, in data 31 gennaio 2020, il Consiglio di Amministrazione preso atto che, ai sensi della normativa in vigore, ogni anno la società adotta un Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione allo scopo di fornire una valutazione del diverso livello di esposizione degli uffici al rischio di corruzione e di stabilire gli interventi organizzativi volti a prevenire il medesimo rischio, valutata positivamente l'attività svolta, ha approvato ed adottato ai sensi della normativa vigente il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza 2020 – 2022 unitamente ai suoi allegati che ne costituiscono parti integranti. Questa edizione del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (PTPCT), relativa al triennio 2020-2021, costituisce un aggiornamento dei precedenti piani triennali 2019-2017- 2018-2020, 2017-2019 e 2016-2018 approvato in data 21 dicembre 2015.

In ottemperanza alle norme vigenti, nella home page del nuovo sito internet societario <https://www.arrr.it/> – pubblicato il 7 febbraio 2019 - è presente un'apposita sezione denominata "Società trasparente" nella quale sono pubblicati i dati e le informazioni ai sensi della L. 6 novembre 2012, n. 190 e del Decreto legislativo n. 33 del 14 marzo 2013. La sezione "Società trasparente" è aggiornata ai sensi della normativa nazionale e del vigente PTPCT di ARRR. Particolare attenzione è posta ai dati di cui agli articoli n. 14, 15,16, 17, 19, 20, 21, 29 del D. Lgs. n. 33/2013.

Al fine di assicurare l'accesso civico art. 5 del D. Lgs. n. 33/2013, nella sotto sezione "Accesso civico" (Società trasparente/Altri contenuti/Accesso civico), sono pubblicati gli indirizzi di posta elettronica, il Regolamento di accesso e la relativa modulistica.





La Società si è dotata della modulistica per la tutela del dipendente che segnala illeciti (wistleblowing) e ha pubblicato sul sito web il "Modulo Wistleblowing - Allegato B PTPCT 2017/2019". Nell'aggiornamento del Piano si è tenuto conto della L. 30/11/2017 e della nuova piattaforma per la segnalazione messa a disposizione da ANAC a gennaio 2019.

Nel PTPCT 2020/2022 sono previste misure volte ad evitare l'assunzione di dipendenti pubblici che, negli ultimi tre anni di esercizio, abbiano esercitato poteri autorizzativi o negoziali per conto di amministrazioni pubbliche nei confronti dell'ente stesso.

Le relazioni del RPCT dal 2015 al 2020 - sono pubblicate nella sezione società trasparente del sito web [www.arrr.it](http://www.arrr.it) nella pagina Relazione del Responsabile per la prevenzione della corruzione e della trasparenza.

In attuazione della pianificazione adottata, la Società ha provveduto anche all'aggiornamento annuale organizzando un'apposita giornata di formazione (31 gennaio 2019) per il personale della Direzione e per i responsabili di Filiale, organizzando la formazione per tutti gli altri dipendenti tramite il sistema di web learning della Regione Toscana (progetto TRIO - corso n. 3362 "*Normativa anticorruzione e codice di comportamento*") (nei primi mesi del 2019). Sono altresì programmati gli aggiornamenti per il 2020.

Si evidenzia anche che in data 11 Novembre 2019, su proposta del Responsabile della prevenzione della corruzione e trasparenza, la Società ha aggiornato il codice di comportamento di ARRR S.p.A. (adottato in data 15 dicembre 2016) introducendo i comportamenti eco-responsabili, e quindi di matrice etica, volti a incentivare un utilizzo appropriato ed efficiente delle attrezzature, mezzi di trasporto e servizi messi a disposizione dalla Società, che sono stati individuati dalla Regione Toscana. Il Codice aggiornato è pubblicato nella sezione Società trasparente del sito web aziendale alla pagina <https://www.arrr.it/codice-di-condotta-e-codice-etico>.

La Società aveva redatto il **Bilancio preventivo** secondo lo schema di cui all'art. 2425 del codice civile, documento approvato, unitamente al "**Piano annuale delle attività 2019**", con DGRT n. 1.152 del 16/09/2019.

Il **Bilancio d'esercizio** è stato redatto in forma ordinaria ai sensi dell'art. 2424 c.c. e rispetta le classificazioni dei conti previste dall'art. 2424 e seguenti del codice civile.





Riguardo la prescritta richiesta di certificazione di crediti/debiti richiesta da parte del socio Regione Toscana, si fa presente che la stessa è stata trasmessa nei termini richiesti dallo stesso socio.

Si rammenta inoltre che la A.R.R.R. SpA ha svolto il ruolo di Agente Contabile in nome e per conto della Regione Toscana fino al 15 dicembre 2019, data dalla quale la Regione stessa incassa direttamente i diritti per il controllo e le ispezioni onerose degli impianti termici.

Ai fini dell'applicazione dell'art. 11-bis c. 3 del D. Lgs. 118/2011, ARRR S.p.A., in qualità di società controllata, si è resa disponibile e si è impegnata a trasmettere ogni informazione necessaria ai fini del consolidamento dei conti da parte di Regione Toscana.

Si fa presente che la Società non ha fatto ricorso ad operazioni d'indebitamento, non ha effettuato operazioni in derivati finanziari, né altre operazioni di finanza e non ha assunto partecipazioni in Società. Non vi sono stati atti relativi alla **gestione straordinaria** del patrimonio.

Nel corso del 2019 la Società, quale risultante dall'incorporazione delle altre otto società energetiche, ha integrato l'attività caratteristica attraverso l'ottenimento di contributi pubblici a valere su progetti finanziati con risorse dell'Unione Europea per € 149.812,92=.

In ottemperanza a quanto previsto all'art. 6 comma 2 del D. Lgs 175 del 19/08/2016 relativamente alla predisposizione di specifici **programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale**, la Società ha ritenuto di non predisporli in quanto riceve stanziamenti direttamente dal Socio Unico Regione Toscana, essendo una società "in-house" in base alla Legge Regionale L.R. 29/12/2009, n. 87.

A tal proposito si ritiene che non vi sia una soglia di allarme in quanto non si è verificata nessuna delle seguenti condizioni:

- 1) la gestione operativa della società non è stata negativa per tre esercizi consecutivi;
- 2) la società non ha avuto perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, che abbiano eroso il patrimonio netto;
- 3) nessuna delle relazioni redatte dal collegio sindacale negli ultimi tre esercizi ha rappresentato dubbi di continuità aziendale;
- 4) l'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, non risulta essere inferiore a 1;
- 5) peso degli oneri finanziari: si precisa che la società anche nell'esercizio 2019 non ha avuto oneri finanziari e pertanto non si rilevano i relativi indicatori.

Per completezza di informazione si è ritenuto opportuno calcolare i seguenti indici di rischio:





**INDICI DI REDDITIVITA'**

$$\text{ROE \%} = \frac{\text{Risultato netto}}{\text{Capitale proprio}}$$

- esplica la redditività complessiva dei mezzi propri
- approssima il livello di autofinanziamento inteso in chiave reddituale
- costituisce una prima valutazione dell'investimento nell'impresa; confronto con i rendimenti sperati e con i rendimenti di investimenti alternativi

$$\text{ROE \%} = \frac{1.444.304}{4.738.794} = 30,47 \%$$

$$\text{ROS \%} = \frac{\text{Risultato operativo}}{\text{Ricavi netti}}$$

- esprime la redditività delle vendite
- diretta espressione dei legami tra prezzi di vendita, volumi e costi operativi, dato il fatturato netto realizzato
- contribuisce a determinare il livello del ROA
- tende a variare notevolmente a seconda del settore di appartenenza

$$\text{ROS \%} = \frac{2.070.692}{7.484.803} = 27,67\%$$

$$\text{ROI \%} = \frac{\text{Risultato operativo}}{\text{Fonti di copertura del fabbisogno finanziario}}$$

- remunerazione che la gestione caratteristica è in grado di produrre per le risorse finanziarie raccolte
- Reddito operativo:
  1. oneri finanziari
  2. reddito netto

Il presente indice (ROI) non è stato calcolato in quanto la società opera con mezzi propri ed investimenti esigui e pertanto ritenuto non significativo.

Si attesta che gli atti soggetti al c.d. "controllo analogo" sono stati trasmessi alla competente Direzione Ambiente e Energia, ai sensi dell'art. 8 della L.R. 87/2009, avvalendosi del supporto delle strutture regionali coinvolte.



Ad integrazione delle informazioni prescritte ai sensi dell'art. 2428 cod. civ. si relaziona su quanto segue:

- 1) *attività di ricerca e di sviluppo*: la società non ha svolta attività in tal senso;
- 2) *rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime*: la società non detiene alcuna partecipazione. I rapporti con l'ente controllante (Regione Toscana) oltre a quelli di socio - società sono stati relativi a servizi svolti nell'ambito di un rapporto "in house" a normali condizioni di mercato;
- 3) *numero e il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della parte di capitale corrispondente*: la società non detiene azioni proprie né di controllanti;
- 4) *numero e il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della corrispondente parte di capitale, dei corrispettivi e dei motivi degli acquisti e delle alienazioni*: non applicabile per i motivi esposti al precedente punto sub) 3;
- 5) *fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio*: dopo la chiusura dell'esercizio 2019 la società ha continuato la sua consueta attività, svolta, a partire dal 16 marzo 2020, in applicazione delle disposizioni normative finalizzate al contenimento del diffondersi del virus Covid – 19, dal domicilio dei dipendenti sotto forma di telelavoro temporaneo straordinario, senza apprezzabili diminuzioni nella quotidiana operatività in particolar modo verso l'utenza esterna.
- 6) *evoluzione prevedibile della gestione*: la società ritiene di continuare la corrente attività anche per l'esercizio 2020, confermando gli attuali livelli circa il Valore della Produzione, nonché di controllo del livello dei costi; quanto sopra nel rispetto degli obiettivi assegnati dal socio in sede di approvazione del Piano Industriale 2019-2021;
- 6-bis) *uso da parte della società di strumenti finanziari ...*: non applicabile non detenendo la società alcun tipo di strumento finanziario e quindi non essendo esposta a rischi di prezzo/credito/liquidità/variazione dei flussi finanziari.

Ai sensi dell'art. 2.428 c.c., si informa che l'attività della società è stata svolta, oltre che nella sede legale, nelle seguenti sedi secondarie (unità locali):

1. Palazzina U2, Via Lazzaro Spallanzani, 23, 52100 AREZZO
2. Viale Belfiore, 4/c, 50144 FIRENZE
3. Via Alessandro Pieroni, 27, 57123 LIVORNO



4. Via di Salicchi, 893, 55100 LUCCA  
Presidio/Sportello Via Democrazia, 17, MASSA - c/o Regione Toscana  
Presidio/Sportello Piazza Lodovici Cesare Vico, snc – CARRARA c/o Comune
5. Via Chiassatello 57 (ex Corte Sanac), 56122 PISA
6. Viale Matteotti, 41, 51100 PISTOIA
7. Via Petri, 22, 59100 PRATO.
8. P.zza Matteotti, 30, 53100 SIENA  
Presidio/Sportello a Grosseto presso CNA e Confartigianato.

#### **Risultato dell'esercizio**

Il consiglio propone all'Assemblea dei soci che l'utile di esercizio al 31.12.2019 pari a € 1.444.303,84= sia destinato come segue:

- Quanto ad € 36.762,09= a Riserva Legale, quota necessaria a che la stessa Riserva Legale raggiunga la quinta parte del capitale sociale;
- Quanto al residuo pari a € 1.407.541,75= a nuovo sotto la voce Utili Esercizi Precedenti.

Il presente bilancio è conforme a legge.

Concludendo, la Società ringrazia il personale dipendente per l'impegno profuso nello svolgimento delle proprie mansioni che ha consentito il raggiungimento del positivo risultato di bilancio.

Firenze, 29 maggio 2020

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**Il Presidente**  
Marco Meacci

**Consiglieri:**  
Paolo Passerini

Francesca Sbragia

