

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

AL SOCIO UNICO

RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE INDIPENDENTE ALL'ASSEMBLEA DELL'AZIONISTA UNICO REGIONE TOSCANA AL BILANCIO DI ESERCIZIO 2019

All'Assemblea dell'azionista, socio unico, della AGENZIA REGIONALE RECUPERO RISORSE (ARRR) SPA

Premessa

La sottoscritta Rag. Buti Catia, Revisore legale indipendente, nominata in data 21 novembre 2017, ha, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 - bis c.c., facendo riferimento alle norme di comportamento raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

La presente relazione contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

Con Verbale di assemblea straordinaria del 18.12.2018, redatto dal Notaio Avv. Pia Moccia e registrato il 19.12.2018 al n. 40046, Repertorio n. 8561, Raccolta n. 6790, dando corso al Progetto di Fusione, già deliberato nell'Assemblea Straordinaria del 26 giugno 2018 autenticata dal Notaio Avv. Pia Moccia, Repertorio n. 7828, Raccolta n. 6140, registrato il 03 luglio 2018 al n. 21008, la Arrr Spa, ha effettuato fusione per incorporazione, con procedura semplificata di cui all'art. 2505 C.C., delle otto aziende toscane operanti nel settore energetico e tutte controllate al 100% dalla Regione Toscana e più precisamente: Agenzia Fiorentina per l'Energia Srl di Firenze, Apea Srl di Siena, Artel Energia Srl di Arezzo, Energy Agency of Livorno Province Srl di Livorno, Agenzia Energetica Provincia di Pisa Srl di Pisa, Publiccontrolli Srl di Pistoia, Publies-Energia Sicura Srl di Prato e Sevas Controlli Srl di Lucca. In concomitanza è stato aggiornato lo Statuto societario. Gli effetti civilistici e giuridici di tale fusione sono decorsi dal 31.12.2018, mentre gli effetti contabili e fiscali dal 01.01.2018. Il Bilancio dell'esercizio 2019 è lo specchio complessivo della gestione dell'esercizio 2019 delle otto aziende incorporate. Infatti, l'operatività effettiva della "nuova ARRR spa" decorre dal 01 gennaio 2019.

Prospettiva della continuità aziendale

La pandemia da Covid-19 dei primi mesi del 2020, ha imposto il lockdown delle attività produttive non essenziali. In Italia lo stop è stato generalizzato dal DPCM 22 marzo 2020. Questo ha prodotto effetti sulla produttività, sulla redditività, sulla tesoreria, sull'occupazione, su tutti gli aspetti imprenditoriali inclusi i mercati delle imprese a livello nazionale ed internazionale. L'ARRR Spa, nella fase di emergenza sanitaria causata dal COVID-19, ha attivato tempestivamente i protocolli di sicurezza, con misure atte a minimizzare il rischio di contagio per i lavoratori (principalmente attraverso il c.d. "lavoro agile"), per gli utenti e per tutti gli altri attori della gestione.

Questa temporanea organizzazione, durante la pandemia, sembra non aver impattato negativamente nel Bilancio della Società e ad oggi non figurano condizioni di incertezza, riconducibili all'emergenza Covid-19, significative e preesistenti al 23.02.2020. Per quanto riguarda la continuità aziendale, il revisore si è attenuto alle regole indicate dai Principi Contabili e dalla migliore dottrina in materia di revisione e controllo. Tale assunto sembra essere confermato anche dall'art. 7 del D.L. 23/2020, che tende a depurare il giudizio di continuità aziendale da fattori degenerativi causati dalla pandemia, evidenziando di conseguenza la sussistenza o meno dei requisiti di continuità al 31.12.2019, utilizzando un criterio retroattivo anziché prospettico. In Sostanza le prospettive di continuità, si considerano sull'ultimo esercizio chiuso, in luogo della valutazione prospettica ai 12 mesi successivi.

Il Revisore suggerisce all'Organo amministrativo di valutare costantemente l'impatto patrimoniale e finanziario derivanti dal protrarsi della diffusione pandemica del virus Covid-19 iniziata nei primi mesi del 2020.

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione sul bilancio d'esercizio

Ho svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Agenzia Regionale Recupero Risorse – (ARRR) S.p.A., redatto in forma ordinaria ai sensi dell'art. 2435 bis c.c. e costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data, dalla nota integrativa così come previsto dall'art. 2423 c.c e dal rendiconto finanziario.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del revisore legale

È responsabilità del revisore di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Ho svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto

di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Giudizio

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Agenzia Regionale Recupero Risorse (ARRR) S.p.A., al 31 dicembre 2019 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della Nota Integrativa al bilancio d'esercizio

- Ho svolto le procedure al fine di esprimere, un giudizio sulla coerenza della Nota integrativa al bilancio d'esercizio della Agenzia Regionale Recupero Risorse (ARRR) S.p.A., al 31 dicembre 2019. A mio giudizio, la Nota Integrativa è coerente con il bilancio d'esercizio della Agenzia Regionale Recupero Risorse (ARRR) S.p.A., al 31 dicembre 2019 e fornisce tutte le indicazioni richieste.
- *Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio anche per quanto previsto dall'art. 4, comma 2, lettera c, della LR 65/2010*
- Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione ISA ITALIA n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, anche per quanto previsto dall'art. 4, comma 2, lettera c, della LR 65/2010 la cui responsabilità compete agli amministratori della Agenzia Regionale Recupero Risorse (ARRR) S.p.A. con il bilancio d'esercizio della Agenzia Regionale Recupero Risorse (ARRR) S.p.A. al 31 dicembre 2019. A mio giudizio la relazione sulla gestione e quella ai sensi dell'art.4, comma 2, lettera c,

della LR 65/2010, è coerente con il bilancio della Agenzia Regionale Recupero Risorse (ARRR) S.p.A. al 31 dicembre 2019.

B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Il revisore legale ha preso conoscenza degli elementi riguardanti la società e per quanto concerne:

- 1) la tipologia dell'attività svolta;
- 2) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "*pianificazione*" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto alle informazioni acquisite.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono risultati sostanzialmente adeguati;
- le risorse umane costituenti la "*forza lavoro*" sono risultate sostanzialmente adeguate;
- quanto sopra constatato, risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2019) e quello precedente (2018). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2019 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i miei controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Le attività svolte dal revisore legale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, il periodo che va dal 01 gennaio 2019 fino al 31 dicembre 2019. Nel corso dell'esercizio sono state regolarmente

svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il revisore legale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con i professionisti che assistono la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale, societaria e giuslavoristica, su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il revisore legale ha quindi valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti, consulenti esterni e collegio sindacale - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

Il revisore ha potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali è sostanzialmente adeguato alla struttura;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica, hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio 2019, il revisore legale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione e non sono state effettuate operazioni atipiche o inusuali;
- dagli scambi di informazioni avute con il Collegio Sindacale, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che meritano di essere evidenziati nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il revisore legale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "*tassonomia XBRL*", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il revisore legale ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente. Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "ordinaria", è stato verificato che l'organo di amministrazione, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero. E' stata inoltre verificata la corretta compilazione del rendiconto Finanziario.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa, dalla relazione sulla gestione redatta anche ai sensi dell'art. 4, comma 2, lettera c, della LR65/2010 e dal rendiconto finanziario.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione di sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c. e all'art. 4, comma 2, lettera c, della LR 65/2010.;
- tali documenti sono stati consegnati al revisore legale affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della nota integrativa e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, in seguito all'emergenza da Covid-19, ha deliberato di usufruire del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio, in deroga al termine ordinario stabilito dall'art. 2364 comma 2 C.C.;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del revisore legale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 5, c.c., non è stato necessario il consenso del Revisore legale, poiché non risulta allocato alcun nuovo importo a tale titolo;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. il revisore legale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il revisore legale non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 1.444.304,00.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta, è contenuta nella sezione A della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta, il revisore legale indipendente, viste anche le risultanze dell'attività di revisione svolta dal Collegio sindacale, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio d'esercizio, che non contiene rilievi e/o richiami d'informativa, invita l'assemblea ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come redatto dagli amministratori.

Montemurlo, 03 giugno 2020

Il revisore legale indipendente

Catia Buti

A black rectangular box used to redact the signature of the independent legal auditor.

Agenzia Regionale Recupero Risorse Spa ARRR – Sintesi Conto economico al 31.12.2019:

Ricavi e Costi della Produzione 2019	
Valore della Produzione	7.649.248,00
Costi della Produzione	-5.578.556,00
Risultato della produzione	2.070.692,00
Proventi e Oneri Finanziari 2019	
Proventi finanziari	9.097,00
Oneri finanziari	-49,00
Risultato della gestione finanziaria	9.048,00
Proventi e Oneri Straordinari 2019	
Proventi straordinari	0,00
Oneri straordinari	0,00
Risultato della gestione straordinaria	0,00

RISULTATO ECONOMICO D'ESERCIZIO 2019	
Risultato della produzione	2.070.692,00
Risultato della gestione finanziaria	9.048,00
Risultato della gestione straordinaria	0,00
Risultato economico dell'esercizio prima delle imposte	2.079.740,00
Imposte sul reddito di esercizio, correnti differite e anticipate	-635.436,00
Risultato economico dell'esercizio	1.444.304,00

Agenzia Regionale Recupero Risorse Spa ARRR – Sintesi Stato patrimoniale al 31.12.2019:

ATTIVITA' 2019 € 8.309.538,00 di cui:	
Immobilizzazioni	200.138,00
Attivo circolante	8.089.773,00
Ratei e risconti attivi	19.627,00

PASSIVITA' 2019 € 3.570.744,00 di cui:	
Fondi per rischi ed oneri	60.000,00
Debiti	1.532.777,00
Trattam. fine rapporto lavoro subordinato	1.977.923,00
Ratei e risconti passivi	44,00

PATRIMONIO NETTO 2019 € 4.738.794,00 di cui:	
Capitale sociale	1.100.000,00
Riserve	2.194.490,00
Utili portati a nuovo	0,00
Utile d'esercizio	1.444.304,00

RIEPILOGO STATO PATRIMONIALE 2019	
ATTIVO	8.309.538,00
PASSIVO	-3.570.744,00
PATRIMONIO NETTO	-4.738.794,00
TOTALE A PAREGGIO	-8.309.538,00