



REGIONE TOSCANA
Giunta regionale

Direzione Programmazione e Bilancio
Settore Società partecipate - Enti dipendenti
50127 FIRENZE - Via di Novoli , 26
tel. 0554384615

Alla c.a. del Dirigente del Settore
Transizione Ecologica
Dott. David Tei

OGGETTO: Procedura di monitoraggio delle partecipazioni della Regione Toscana: parere in merito all'approvazione del budget economico 2026 - 2028 di A.R.R.R. S.p.A.

Si allega alla presente il parere del Settore scrivente in merito all'approvazione del budget economico 2026 - 2028 dell'Agenzia Regionale Recupero Risorse S.p.A.

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

IL DIRIGENTE RESPONSABILE
Settore Società Partecipate - Enti Dipendenti
(D.ssa Anna Guiducci)

**PROCEDURA DI MONITORAGGIO DELLE PARTECIPAZIONI DELLA REGIONE TOSCANA:
PARERE IN MERITO ALL'APPROVAZIONE DEL BUDGET ECONOMICO 2026 - 2028
DELL'AGENZIA REGIONALE RECUPERO RISORSE S.P.A.**

1. Dati di sintesi (al 31/12/2025)

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

2. Documentazione esaminata

Il presente parere è fondato sull'esame della seguente documentazione trasmessa dalla competente Direzione con nota prot. n. 0453844 del 11/06/2026:

- Piano attività 2026 - 2028;
- Budget 2026 - 2028;
- Relazione del Consiglio di amministrazione di accompagnamento al budget 2026 - 2028;
- Relazione del Collegio Sindacale;
- Relazione del Revisore legale indipendente;
- Piano degli investimenti 2026 – 2028.

Inoltre, in sede istruttoria è stata esaminata la seguente documentazione:

- DGR n. 308 del 16/03/2026 avente ad oggetto: "*L.R. 87/2009 Art. 7 - Indirizzi alla soc. ARRR S.p.A. Annualità 2026*"
- DGR n. 676 del 08/06/2026 avente ad oggetto: "*L.R. 87/2009 Art. 7 - Integrazione indirizzi alla soc. ARRR S.p.A. Annualità 2026/2028, approvati con DGR 308/2026*"

3. Premessa e quadro complessivo delle risorse

La Società ARRR S.p.a. si configura come una Società in house partecipata al 100% dalla Regione ed ha per oggetto sociale lo svolgimento delle seguenti attività:

- a) attività propedeutica alla certificazione del conseguimento degli obiettivi minimi di raccolta differenziata e di accertamento dell'efficacia dei sistemi di raccolta incluse le attività di osservatorio concernente il monitoraggio e la valutazione della produzione dei rifiuti e dell'andamento delle raccolte differenziate, il monitoraggio, l'analisi e la comparazione delle tariffe applicate dai gestori; elaborazione e divulgazione di dati ed informazioni a favore degli operatori attraverso lo "Sportello Informambiente";
- b) attività di verifica e controllo degli impianti termici e degli attestati di prestazione energetica, in attuazione dell'articolo 3, comma 1, lettere h bis e h ter, della legge regionale 24 febbraio 2005, n. 39 (Disposizioni in materia di energia), inclusi la gestione e lo sviluppo del sistema informativo regionale sull'efficienza energetica, le campagne di informazione, comunicazione e sensibilizzazione e la gestione del sistema di riconoscimento dei soggetti certificatori e dei soggetti ispettori con tenuta dei relativi elenchi, in attuazione di quanto previsto dagli articoli 22 bis e 23 ter della l.r. 39/2005;
- c) assistenza e supporto tecnico nell'elaborazione delle politiche in materia di sviluppo sostenibile, gestione dei rifiuti, energia e bonifica dei siti inquinati e nelle inerenti attività di concessione di finanziamenti, incentivi, agevolazioni e contributi, nonché di monitoraggio, valutazione e promozione di buone pratiche e diffusione dell'edilizia sostenibile ad alto risparmio energetico;
- d) assistenza e supporto tecnico per l'esercizio delle funzioni amministrative regionali relative alla bonifica dei siti inquinati di cui all'articolo 36 bis, commi 2 e 3, del decreto-legge 22 giugno 2012, n. 83 (Misure

urgenti per la crescita del Paese), convertito, con modificazioni, dalla legge 7 agosto 2012, n. 134, nonché assistenza e supporto tecnico per l'esercizio delle funzioni amministrative regionali relative alle competenze di cui all'articolo 5, comma 1, lettera c), della legge regionale 18 maggio 1998, n. 25 (Norme per la gestione dei rifiuti e la bonifica dei siti inquinati);

- e) realizzazione e gestione di applicativi software e banche dati connesse alle attività oggetto della società;
- f) elaborazione di progetti in materia di smaltimento, riduzione, riutilizzo, recupero e riciclo dei rifiuti, anche attraverso lo studio e l'utilizzo di nuove tecnologie;
- g) supporto agli enti locali per la elaborazione e valutazione della programmazione in materia di sviluppo sostenibile, energia, rifiuti, bonifica dei siti inquinati nonché di piani di azione per l'efficientamento energetico, l'energia e lo sviluppo delle fonti rinnovabili;
- h) attività di raccolta, selezione e valutazione di progetti sperimentali di innovazione e ricerca in materia di rifiuti ed energia;
- i) assistenza tecnica all'elaborazione di specifici progetti finalizzati alla messa in sicurezza d'emergenza e bonifica dei siti inquinati;
- j) attività di promozione di campagne di informazione e di sensibilizzazione, ivi compresa la predisposizione di percorsi formativi per la cittadinanza e per le scuole sui temi dei rifiuti, dell'efficienza energetica e dello sviluppo delle fonti rinnovabili e dello sviluppo sostenibile;
- k) supporto alla Regione nella promozione e nella realizzazione di piani, progetti complessi, studi, analisi e ricerche finalizzate all'efficientamento energetico e lo sviluppo delle fonti rinnovabili per il patrimonio edilizio pubblico e privato e, in particolare, per il patrimonio regionale e del sistema sanitario regionale;
- l) promozione dell'incontro fra organismi attivi nel settore energetico e privati, favorendo il monitoraggio dei sistemi energetici, la loro ottimizzazione anche tramite l'utilizzo delle fonti rinnovabili, per le imprese e i cittadini;
- m) sostegno alle politiche regionali in materia di sviluppo sostenibile anche tramite analisi e caratterizzazione delle realtà produttive del territorio;
- n) partecipazione a programmi comunitari a gestione diretta, o in collaborazione con la regione in materia di rifiuti, bonifica dei siti inquinati ed energia.

Le attività su elencate sono individuate nella L.R. 87/2009 (articolo 5) la quale stabilisce anche le modalità di finanziamento sia delle attività istituzionali a carattere continuativo che a carattere non continuativo.

L'art. 11-ter della legge regionale n. 87/2009 così recita :

1. Le attività istituzionali a carattere continuativo di cui all'articolo 5 bis, comma 1, sono finanziate con un corrispettivo annuale, con eventuali proiezioni pluriennali, a copertura dei costi che concorrono direttamente e indirettamente al loro svolgimento e il cui ammontare è definito con legge regionale di bilancio.
2. Le attività istituzionali a carattere non continuativo di cui all'articolo 5 bis, comma 2, se richieste, sono finanziate mediante l'erogazione di corrispettivi il cui ammontare è determinato, nel rispetto dei requisiti della normativa vigente in materia di società aventi caratteristiche "in house", all'interno del piano annuale delle attività di cui all'articolo 7.

Per il triennio 2026 – 2028 la **DGR n. 308 del 16/03/2026** stabilisce (al punto 7 del dispositivo) che, per lo svolgimento delle attività istituzionali a carattere continuativo previste nell'allegato A alla medesima, è assegnato un importo a titolo di corrispettivo, comprensivo di IVA, finalizzato alla copertura dei costi che concorrono direttamente e indirettamente allo svolgimento delle stesse così dettagliate:

Capitolo	Descrizione	2026		2027		2028	
		Stanziamiento	Assegnate con DGR 308/2026	Stanziamiento	Assegnate con DGR 308/2026	Stanziamiento	Prenotazione
43360	CONTRIBUTO ANNUALE SPESE ISTITUZIONALI CONTINUATIVE.	€ 1.000.000,00	€ 1.000.000,00	€ 1.000.000,00	€ 1.000.000,00	€ 1.000.000,00	€ 1.000.000,00
43359	SUPPORTO TECNICO IN MATERIA DI ECONOMIA SOSTENIBILE	€ 100.000,00	€ 100.000,00	€ 100.000,00	€ 100.000,00	€ 100.000,00	€ 100.000,00
42595	ATTIVITA' DI VERIFICA E CONTROLLO IMPIANTI TERMICI TRASFERIMENTO AD ARRR SPA PER CORRISPETTIVO ANNUALE SPESE ISTITUZIONALI CONTINUATIVE	€ 7.480.000,00	€ 7.000.000,00	€ 7.500.000,00	€ 7.000.000,00	€ 7.500.000,00	€ 7.000.000,00
22943	CORRISPETTIVI PER LO SVOLGIMENTO DELLE ATTIVITA' DI CONTROLLO SUGLI ATTESTATI DI PRESTAZIONE ENERGETICA E LA COPERTURA DEI COSTI DI MANUTENZIONE E GESTIONE DEL SIERT	€ 745.000,00	€ 745.000,00	€ 745.000,00	€ 745.000,00	€ 745.000,00	€ 745.000,00
	TOTALE RISORSE REGIONALI	€ 9.325.000,00	€ 8.845.000,00	€ 9.345.000,00	€ 8.845.000,00	€ 9.345.000,00	€ 8.845.000,00

La DGR n. 308/2026 dà altresì atto (al successivo punto 9 del dispositivo) che, con deliberazione della Giunta regionale 11 agosto 2025, n. 1214, nel corso dell'anno 2025 sono stati integrati gli indirizzi per le attività di ARRR Spa, in relazione al supporto che la società assicura al Settore Economia Circolare e Qualità dell'Aria, per il triennio 2025/2027 in merito alla partecipazione al *Progetto EPIC - Un marE PrIvo di plastiCa*, le cui risorse sono state già impegnate con il decreto dirigenziale 19 settembre 2025, n. 20452.

Il quadro complessivo delle risorse assegnate per il triennio 2026-2028 dalla DGR n. 308/2026 può così essere rappresentato:

Macro - Tema	Riferimento Lr 87/2009	Attività connesse	Risorse 2026	Risorse 2027	Risorse 2028
Capo A - Sviluppo Sostenibile, Rifiuti ed	CAPO A.1 Rifiuti ed Economia Circolare L.r. 87/2009, art. 5, comma 1, lettera a)	Nell'ambito dell'affidamento ARRR assicura sia il supporto tecnico agli uffici regionali in materia di	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Economia circolare	+ connesse lettera c) e lettera e)	rifiuti ed economia circolare sia lo sviluppo dei software connessi			
	CAPO A.1.A Rifiuti ed Economia Circolare L.r. 87/2009, art. 5, comma 1, lettera n)	Supporto al settore regionale competente in merito alla partecipazione al Progetto EPIC - Un marE PrIvo di plastiCa	26.000,00	52.000,00	0
	CAPO A.2 Sviluppo Sostenibile L.r. 87/2009, art. 5, comma 1, Lettera c)	Nel periodo di riferimento dei presenti Indirizzi l'attività è circoscritta al supporto tecnico in materia di tutela della natura e biodiversità	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Capo B- Energia	CAPO B.1 Impianti per la produzione di energia termica Lr 87/2009, art. 5, comma 1, lettera b) + connesse lettera c) e lettera e)	Nell'ambito dell'affidamento ARRR assicura sia il supporto tecnico agli uffici regionali in materia di energia sia lo sviluppo dei software connessi	7.000.000,00	7.000.000,00	7.000.000,00
	CAPO B.2 Efficienza Energetica e Attestati di Prestazione Energetica Lr 87/2009, art. 5, comma 1, lettera b) + connesse lettera c) e lettera e)		745.000,00	745.000,00	745.000,00
Totale			8.871.000,00	8.897.000,00	8.845.000,00

Si segnala altresì che la DGR n. 676 del 08/06/2026 ha poi integrato gli indirizzi per il Piano Annuale delle attività 2026 di ARRR Spa con proiezione triennale, assegnando le seguenti ulteriori risorse sull'annualità 2026. Tale atto di integrazione indirizzi è intervenuto successivamente all'adozione del Budget 2026-2028 da parte della società e pertanto dispone [...] di impegnare ARRR S.p.A. ad adeguare gli atti di programmazione e bilancio relativi di propria competenza, in coerenza con l'integrazione agli indirizzi di cui al presente atto.

ATTIVITA'	2026
Servizio di assistenza tecnica alla Direzione Urbanistica e Sostenibilità per l'attuazione ed il conseguimento del target finale della misura PNRR – M5 C2 Investimento 2.3 (I.6) “Programma Innovativo nazionale per la qualità dell’abitare” (PINQUA).	39.894,00
TOTALE	39.894,00

Dalle verifiche condotte in sede istruttoria, anche mediante confronto per le vie brevi con la società e la direzione competente, in merito alla coerenza fra le risorse assegnate con la citata DGR n. 308/2026 e le previsioni del Budget 2026-2028 della voce di ricavo A.1) *Ricavi dalle vendite e dalle prestazioni*, emergono le **seguenti criticità** in relazione alla contabilizzazione del corrispettivo riconosciuto per il progetto *Progetto EPIC - Un marE PrIvo di plastiCa*:

- sull'annualità 2026 l'importo viene rilevato al lordo di IVA (quindi per 26mila euro) invece che al netto IVA (quindi per euro 21.311,48)
- la rilevazione sull'annualità 2027 e 2028, oltre ad essere al lordo di IVA, non corrisponde agli impegni assunti sul bilancio regionale con il richiamato DD n. 20452/2025; nel merito la Direzione regionale

ha precisato che il progetto avrà durata effettiva fino a tutto il 2028 e che l'impegno assunto sul 2027 sul bilancio regionale per € 52.000 IVA compresa sarà poi rimodulato per € 26.000 IVA compresa sul 2027 e ulteriori € 26.000 IVA compresa sul 2028.

Per quanto sopra, si rileva la mancata coerenza formale fra le risorse regionali assegnate e le previsioni formulate nel Budget, che pertanto dovranno essere adeguatamente variate.

Tenuto conto che trattasi comunque di importi esigui la cui correzione non comporta la previsione di una perdita di esercizio nel triennio in esame, si prescrive alla società di procedere quanto prima ad adeguare il Budget 2026-2028 al fine di superare le criticità sopra rilevate.-

4. Situazione economica

CONTO ECONOMICO	Preventivo 2025	Preventivo 2026	variazione % Prev. 26 / Prev. 25	Preventivo 2027	Preventivo 2028
A) VALORE DELLA PRODUZIONE					
1. Ricavi dalle vendite e dalle prestazioni	€ 7.250.000	€ 7.276.000	0,36%	€ 7.276.000	€ 7.276.000
2), 3) Variazioni delle rimanenze					
5) Altri ricavi e proventi					
contributi in conto esercizio	€ 350.000	€ 420.000	20,00%	€ 250.000	€ 250.000
altri ricavi e proventi	€ 90.000	€ 120.000	33,33%	€ 97.000	€ 114.000
TOT. VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	€ 7.690.000	€ 7.816.000	1,64%	€ 7.623.000	€ 7.640.000
B) COSTI DELLA PRODUZIONE					
TOTALE B.6) MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	€ 342.000	€ 188.000	-45,03%	€ 126.000	€ 88.000
TOTALE B.7) COSTI PER SERVIZI	€ 1.439.000	€ 1.514.000	5,21%	€ 1.303.000	€ 1.238.000
TOTALE B.8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	€ 428.000	€ 364.000	-14,95%	€ 364.000	€ 364.000
Per il personale					
a) salari e stipendi	€ 3.584.000	€ 3.593.000	0,25%	€ 3.706.000	€ 3.792.000
b) Oneri sociali	€ 1.199.000	€ 1.203.000	0,33%	€ 1.240.000	€ 1.269.000
c), d), e) TFR, Quiesc. e Altri costi del personale	€ 250.000	€ 250.000	0,00%	€ 258.000	€ 264.000
TOT. B.9) COSTO DEL PERSONALE	€ 5.033.000	€ 5.046.000	0,26%	€ 5.204.000	€ 5.325.000
10) Totale ammortamenti e svalutazioni	€ 50.000	€ 48.000	-4,00%	€ 62.000	€ 76.000
11) Variazione delle rimanenze di m.p., suss. e merci					
12) Accantonamenti per rischi					
13) Altri accantonamenti					
14) Oneri diversi di gestione	€ 25.000	€ 35.000	40,00%	€ 35.000	€ 35.000
TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	€ 7.317.000	€ 7.195.000	-1,67%	€ 7.094.000	€ 7.126.000
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI PRODUZ. (A-B)	€ 373.000	€ 621.000	66,49%	€ 529.000	€ 514.000
c) Totale proventi ed oneri finanziari	€ 160.000	€ 120.000	-25,00%	€ 120.000	€ 120.000
d) Rettifiche di valore att. finanziarie					
e) Proventi ed oneri straordinari					
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	€ 533.000	€ 741.000	39,02%	€ 649.000	€ 634.000
20) Imposte sul reddito dell'esercizio (correnti, diff. ed ant.)	€ 162.000	€ 225.000	38,89%	€ 197.000	€ 193.000
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	€ 371.000	€ 515.000	38,81%	€ 452.000	€ 441.000

4.1 Analisi del Budget 2026 con raffronto alle previsioni 2025

Il budget 2026 presenta un risultato economico stimato pari a € 515.000 in aumento del 38,8% rispetto al preventivo 2025 in cui ammontava a € 371.000.

Dall'analisi del conto economico, si osserva quanto segue:

- il **valore della produzione** ammonta a € 7.816.000, in aumento del 1,64% rispetto a quello del preventivo 2025 (dove era € 7.690.000). Tale aggregato risulta composto da due macrovoci:

1) *ricavi delle vendite e delle prestazioni* con un peso del 93,09% in cui trova collocazione, per € 7.276.000 (al netto dell'IVA, salvo la criticità precedentemente rilevata), il corrispettivo pagato dal socio Regione Toscana per le attività istituzionali a carattere continuativo che saranno svolte nell'anno secondo la sopra citata DGR n.308 del 16/03/2026. Tale voce segna un aumento del 0,36% rispetto al preventivo 2025.

2) *altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto esercizio*, con un peso di circa il 6,91% (5,7% nel 2025), in cui sono stati stimati ricavi pari a € 540.000 derivanti dai contributi per progetti europei e da altre attività rese verso terzi. Tale voce segna un aumento del 22,73 % rispetto al preventivo 2025.

- il totale dei **costi della produzione** evidenzia una diminuzione dell'1,67% passando da € 7.317.000 del preventivo 2025 a € 7.195.000 del 2026

In particolare nell'ambito delle attività istituzionali a carattere continuativo, la società dovrà garantire le seguenti iniziative :

- la manutenzione evolutiva del modulo APE del CIT SIERT, secondo gli indirizzi del Socio, attività necessaria e funzionale all'esercizio della funzione di vigilanza e controllo degli Attestati di Prestazione Energetica;
- l'attività di accertamento delle violazioni nei confronti dei manutentori, relativa alla inosservanza dell'obbligo di invio al sistema informativo regionale del Rapporto di controllo dell'impianto termico, a norma dell'articolo 23 quinquies, comma 2, della Legge Regionale n. 39/2005;
- l'attività di accertamento delle violazioni nei confronti dei cittadini, relativa alla mancanza del rapporto di controllo di efficienza energetica in corso di validità, a norma dell'articolo 23 quinquies, comma 8, della Legge Regionale n. 39/2005;
- le attività ed i servizi per favorire la diffusione ed il consolidamento delle Comunità di Energia Rinnovabili (CER) ed in genere dell'autoconsumo diffuso, ivi compresa l'animazione territoriale e la gestione della piattaforma delle CER; sul percorso di approfondimento sui PAESC (Piani di Azione per l'Energia Sostenibile e il Clima) rivolto alle amministrazioni comunali del territorio toscano;
- il supporto tecnico-amministrativo nell'elaborazione delle politiche in materia di sviluppo sostenibile, gestione dei rifiuti, energia e bonifica dei siti inquinati e nelle inerenti attività di concessione di finanziamenti, incentivi, agevolazioni e contributi, nonché di monitoraggio, valutazione e promozione di buone pratiche e diffusione dell'edilizia sostenibile. Tale ambito di attività vedrà ARRR impegnata in particolare sull'attuazione del PNRR e sui temi della transizione ecologica, con particolare riferimento a tavoli sull'economia circolare, iniziativa per la quale l'agenzia fornirà supporto tecnico amministrativo.

Si riportano di seguito le dinamiche delle voci che compongono i Costi della Produzione:

- gli **acquisti di materie prime, sussidiarie e di consumo** pari a € 188.000 evidenziano una variazione del -45,03% rispetto alle previsioni del bilancio 2025 in cui erano € 342.000;
- i **costi per servizi** pari a € 1.514.000 evidenziano un aumento del 5,21% rispetto alle previsioni del 2025 (€ 1.439.000). Tale crescita viene motivata con i costi necessari al completamento della campagna istituzionale di comunicazione sugli impianti termici;
- il costo relativo a **godimento di beni di terzi** registra una diminuzione del -14,95% passando da € 428.000 del preventivo 2025 a € 364.000 del preventivo 2026;
- il costo per il **personale** evidenzia un incremento del 0,26% passando da € 5.033.000 del preventivo 2025 a € 5.046.000 del preventivo 2026;
- gli **ammortamenti e svalutazioni** sono pari a € 48.000 in diminuzione di -4,0% rispetto al valore del preventivo 2025 che era pari a € 50.000;
- gli **oneri diversi di gestione** sono pari a € 35.000 in incremento del 40% rispetto al valore del preventivo 2025 che era pari a € 25.000.

La differenza fra Valore e Costi della Produzione ammonta ad € 621.000 cui si aggiungono € 120.000 di proventi finanziari, determinando in tal modo un risultato ante imposte per l'annualità 2026 di € 741.000.

Si osserva l'esigenza di porre tale dato a raffronto con la previsione normativa sopra richiamata (art. 11-ter della legge regionale n. 87/2009) relativa alle modalità di finanziamento sia delle attività istituzionali a carattere continuativo che a carattere non continuativo.

4.2 Analisi del Budget 2026-2028

Il budget pluriennale rappresenta la previsione degli andamenti economici di ARRR nel triennio di riferimento 2026 – 2028.

Nella relazione del Consiglio di amministrazione di accompagnamento al budget economico 2026 – 2028 si afferma che [...] *i conti economici previsionali del prossimo triennio rappresentano gli effetti dello svolgimento a pieno regime dell'attività di vigilanza sugli impianti termici e sugli attestati di prestazione energetica, viene inoltre considerato l'ampliamento delle gamma di attività e servizi istituzionali a favore del socio, dovuta all'espansione dell'area di attività ricomprese nel genus "Assistenza e supporto per le politiche", di cui all'art. 5 comma 1, lett. "C", della L.R. 87/2009.*

Lo scenario operativo sopra sintetizzato trova riscontro nei dati del bilancio pluriennale soprattutto con riferimento ai **costi della produzione** che nel triennio 2026 – 2028 sono pari a € 7.195.000 nel 2026, € 7.094.000 nel 2027 e € 7.126.000 nel 2028. Per contro il **valore della produzione** registra incrementi e è pari a € 7.816.000 nel 2026, a € 7.623.000 nel 2027 e a € 7.640.000 nel 2028.

La conseguenza diretta di tale dinamica è visibile nei risultati d'esercizio previsti nel triennio che sono pari a € 515.000 nel 2026, € 452.000 nel 2027 e € 441.000 nel 2028. **Tali dinamiche reddituali della società (strumentale in house) impongono una attenta analisi e valutazione della metodologia di calcolo dei corrispettivi, anche al fine di contenere il carico tributario per imposizione diretta ed indiretta.**

I dati del **valore della produzione delle annualità 2027 e 2028**, sono stati stimati sulla base delle seguenti ipotesi:

- *Ricavi delle vendite e delle prestazioni:* all'interno di questa voce, come sopra illustrato, rientra il corrispettivo pagato dal socio Regione Toscana per le attività istituzionali a carattere continuativo che saranno svolte nel triennio secondo quanto indicato dalla DGR n. 308/2026. Il valore riportato da ARRR S.p.A. nel triennio, è coerente con quanto indicato nell'atto regionale (fatta eccezione per la rilevazione del corrispettivo per progetto EPIC), risulta stabile e pari a € 7.276.000;
- *Altri ricavi e proventi:* previsti da ARRR per 440.000 nel 2025 risultano invece pari a € 540.000 nel 2026 e € 347.000 nel 2027 e 364.000 nel 2028.

La tabella sottostante, presente nella relazione del CdA di accompagnamento al budget 2026-2028, evidenzia l'andamento dei costi di funzionamento consuntivi dal 2018 al 2025 e quelli stimati per il triennio 2026-2028.

	C.E. BILANCI D'ESERCIZIO								C.E. PREVISIONALI PIANO ATTIVITA' 2026-2028		
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
<i>Costi di funzionamento (Σ A,B,C,D, E,F)</i>	6.779	5.578	5.025	5.343	5.816	5.646	6.186	6.947	7.195	7.094	7.126
<i>A) Costo del personale</i>	4.110	4.295	3.919	4.109	4.347	4.303	4.646	4.893	5.046	5.204	5.325
<i>B) Godimento beni di terzi</i>	429	333	303	244	246	312	364	389	364	364	364
<i>C) Costi per servizi</i>	1.833	788	658	809	979	866	990	1.391	1.514	1.303	1.238
<i>D) Materie prime, suss. ...</i>	65	39	31	110	169	91	112	188	188	126	88
<i>E) Amm.ti e svalut.</i>	228	77	72	48	40	54	54	52	48	62	76
<i>F) Oneri div. di gestione</i>	114	46	42	23	35	20	20	34	35	35	35

In particolare:

A) Il costo del personale mostra nel triennio un trend in crescita, a causa, essenzialmente, degli adempimenti legati alle assunzioni di categorie protette e dell'esigenza di potenziare il comparto tecnico-giuridico soprattutto per far sempre più fronte alle attività verso il socio Regione.

Si riporta il piano delle assunzioni presente nella relazione di accompagnamento al bilancio:

	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31/12/2026	1/1/2027	31/12/2027
Dipendenti in organico	86	86	91	91	93	94
Dimissioni/pensionamenti	-2	-1	0	-1		
Piano di assunzioni						
Categorie protette ex L. 68/1999	1	3	0	1		
Tecnico rifiuti	1	3	0	1		
Informatico				1		
Tecnico-giuridico						1
Totale assunzioni per anno	2	6	0	3		1

Il costo del personale è previsto in aumento nel corso del triennio, passando da € 5.204.000 nel 2027 a € 5.325.000 del 2028. Dalla tabella di cui sopra si evince tuttavia l'assenza di dati in riferimento all'anno 2028. Inoltre non sono presenti nella documentazione inviata le informazioni di dettaglio relative al personale che invece sono richieste dall'allegato C della delibera degli indirizzi n. 308/2026 punto 2.2 Dotazione organica e Piano Triennale dei Fabbisogni di personale¹.

B) Il **costo per godimento di beni di terzi** è previsto pari a € 364.000 per ogni anno 2026-2027-2028 inferiore del -15% rispetto al preventivo 2025 (dove era € 428.000).

C) La componente dei **"Costi per servizi"** risulta in diminuzione nel triennio passando da € 1.514.000 del 2026 a € 1.303.000 del 2027 e € 1.238.000 del 2028 e risultano stimate sulla base delle dinamiche dei volumi e gamma di servizi offerti (per ulteriori dettagli si rinvia alla relazione di accompagnamento al budget). Per completezza di informazione si riporta un prospetto di raffronto dei costi del personale e per i servizi rispetto al valore della produzione nei consuntivi 2024-2025 e nei preventivi 2026-2027-2028.

	Consuntivo 2024	Consuntivo 2025	Preventivo 2026	Preventivo 2027	Preventivo 2028
Costo del personale/valore della produzione	59,96%	61,29%	60,39%	65,29%	66,53%
Costi per servizi/valore della produzione	12,95%	13,66%	18,12%	16,35%	15,47%

5. Piano degli investimenti 2026-2028

			CONSUNTIVO							TOTALE	PREVENTIVO			
	CONTO	DESCRIZIONE	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	CONSUNT.	2026	2027	2028	TOTALE
IMMOB. IMMATERIALI	3H12501	SPESE D'IMPIANTO E D'AMPLIAMENTO								-				-
	3H12502	SPESE SOCIETARIE								-				-
	3I12750	SOFTWARE		1.040		520	47.962			49.522	25.000	25.000	25.000	124.522
	3K12801	LICENZE, DIRITTI E SIMILI	805							805				805
	3O13201	MIGLIORIE SU BENI DI TERZI	9.265	560		35.268	5.900	50.251		101.243	20.000	20.000	20.000	161.243
IMMOB. MATERIALI	4A15403	IMPIANTI SPECIFICI			3.745				732	4.477				4.477
	4A15404	IMPIANTI TELEFONICI E RETI		1.650	680					2.330				2.330
	4C15601	ATTEZZATURE		2.570		13.500	4.500	8.250	10.642	39.462	20.000	25.000	25.000	109.462
	4C15603	ATTREZZATURA SPECIFICA								-				-
	4D15710	MOBILI E MACCHINE ORDINARIE D'UFFICIO						27.833	25.826	53.659	-	-	-	53.659
	4D15711	MOBILI E ARREDI GENERICI								-				-
	4D15720	MACCH. ELETT. E COMP.	14.902	9.020		650	7.209	689	7.086	39.556	48.000		130.000	217.556
	4D15725	AUTOVETTURE					13.273		15.229	28.502				28.502
	4D15730	BENI VAL UNIT < 516€		10.354	624			317		11.294				11.294
	4D15740	TELEFONO CELLULARE								-				-
		TOTALI ---->	24.972	25.194	5.049	49.938	78.845	87.340	59.515	330.852	113.000	70.000	200.000	713.852
		AMMORTAMENTI IN BILANCIO	67.739	72.131	48.292	40.099	54.264	54.454	51.661	388.640	48.000	62.000	76.000	574.640
		UTILIZZO RISERVA PER LA DIFFERENZA				9.839	24.581	32.886	7.854	75.160	65.000	8.000	124.000	272.160

La documentazione di Budget 2026-2028 contiene poi il piano triennale degli investimenti, che evidenzia interventi da realizzare nel triennio 2026-2028 per complessivi € 383.000 relativi **Attrezzature e arredi, Manutenzione su beni di terzi ed immobilizzazioni** così dettagliati:

- investimenti in attrezzature ed arredi correlati al programma di razionalizzazione delle sedi, con particolare riferimento alla nuova sede in Via S. Donato a Firenze a cui si aggiunge la previsione di

¹Al fine di assicurare una crescita organizzativa sostenibile e pianificata, la società è tenuta a predisporre – in sede di presentazione del budget previsionale triennale – un Piano triennale dei fabbisogni di personale (2026-2028), c.d. "piano occupazionale", da aggiornare annualmente, assicurando sostenibilità finanziaria e rispetto degli obiettivi di finanza pubblica indicati dalla Regione

investimenti in attrezzature ed arredi volti a garantire la funzionalità delle singole dotazioni in uso da parte del personale ispettivo ed in telelavoro, con particolare riferimento alle norme in materia di sicurezza;

- investimenti per il riscatto delle attuali postazioni di lavoro e per l'acquisto di nuove postazioni nel 2027;
- investimenti per l'adeguamento dei software degli apparati in uso;
- investimenti su beni di terzi, che sono essenzialmente quelli connessi al programma di razionalizzazione delle sedi della nuova ARRR.

Si riporta la tabella di dettaglio con aggiunta, per completezza di informazione, del totale degli ammortamenti presenti nel budget e la differenza.

VOCI		2026	2027	2028	TOTALE
Attrezzature e arredi	Investimenti previsti	€ 20.000,00	€ 25.000,00	€ 25.000,00	€ 70.000,00
	Ammortamenti	€ 14.000,00	€ 7.000,00	€ 8.000,00	€ 29.000,00
Manutenzioni su beni di terzi	Investimenti previsti	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 60.000,00
	Ammortamenti	€ 15.000,00	€ 18.000,00	€ 16.000,00	€ 49.000,00
Imm. Materiali/Hardware	Investimenti previsti	€ 48.000,00	€ -	€ 130.000,00	€ 178.000,00
	Ammortamenti	€ 13.000,00	€ 25.000,00	€ 27.000,00	€ 65.000,00
Immobilizzaz. immat. /Software	Investimenti previsti	€ 25.000,00	€ 25.000,00	€ 25.000,00	€ 75.000,00
	Ammortamenti	€ 6.000,00	€ 12.000,00	€ 25.000,00	€ 43.000,00
Totali	Tot. Investimenti	€ 113.000,00	€ 70.000,00	€ 200.000,00	€ 383.000,00
	Tot. Ammortamenti	€ 48.000,00	€ 62.000,00	€ 76.000,00	€ 186.000,00
	Totale amm. BUDGET 2026-2028	€ 48.000,00	€ 62.000,00	€ 76.000,00	€ 186.000,00
	Differenza	€ 65.000,00	€ 8.000,00	€ 124.000,00	€ 197.000,00

La differenza tra il totale investimenti previsti e gli ammortamenti rappresenta l'utilizzo della liquidità generata dagli accantonamenti alla riserva investimenti che risulta capiente.

Tale riserva infatti, costituita nel 2018, ammonta ad € 1.976.430 e ad oggi risultano essere stati realizzati investimenti con utilizzo di tale fonte di finanziamento per complessivi € 272.159,80, con pertanto una disponibilità residua di € 1.704.270,20. Si evidenzia l'importanza di riportare sempre nei documenti di bilancio l'importo esatto degli investimenti realizzati con la liquidità generata dagli accantonamenti al fondo riserva investimenti (posta del netto) al fine di verificare il rispetto dei principi contabili regionali e la corretta modalità di copertura degli investimenti medesimi.

6. Esame del parere espresso dal revisore legale indipendente

Il Revisore legale indipendente attesta che la Società ARRR spa ha redatto il budget 2026 - 2028 tenendo conto degli stanziamenti deliberati dalla Regione Toscana (socio unico), per il quale svolge attività e servizi strumentali. La società svolge altresì ulteriori attività, servizi e funzioni, sia verso il Socio unico che, nei limiti di quanto previsto dal D. Lgs. 175/2016, verso terzi, legati allo svolgimento di progetti europei al marchio Casa Clima ed a ricavi per attività di formazione.

Il revisore legale, ha accertato che il budget è stato redatto nel rispetto dei principi generali di unità, annualità, veridicità, universalità, integrità, continuità, coerenza, congruità, prudenza e chiarezza, nel rispetto dei principi di buona e corretta gestione.

In particolare, il Revisore legale indipendente raccomanda:

- 1) un'attenta verifica del rispetto dell'equilibrio finanziario ed economico;
- 2) un monitoraggio, il più istantaneo possibile, sull'andamento economico della ARRR Spa, al fine di raffrontare i dati allocati nel budget economico previsionale triennale con quelli effettivi, per verificare eventuali considerevoli scostamenti dei valori e dare possibilità all'organo amministrativo di intervenire tempestivamente.

Il Revisore legale indipendente conclude la propria relazione esprimendo parere favorevole al Budget Triennale 2026-2027-2028.

7. Esame della relazione del collegio sindacale al Budget 2026-2028

Il Collegio dichiara di non avere osservazioni e segnalazione da effettuare, ritiene il documento previsionale correttamente formulato ed esprime in proposito il suo parere favorevole all'approvazione.

8. NOTA DI AGGIORNAMENTO AL D.E.F.R. 2026

La nota di aggiornamento al D.E.F.R. 2026, approvata con deliberazione del Consiglio regionale n. 89 del 2025, prevede per le Società controllate dalla Regione Toscana il concorso alla realizzazione degli obiettivi del contenimento della spesa attraverso:

1. Non procedere ad assunzioni di personale di qualsiasi tipologia contrattuale in presenza di un risultato di esercizio negativo nell'ultimo bilancio approvato, salvo presentazione di un piano di risanamento che dimostri il ripristino dell'equilibrio economico-finanziario. La mancata approvazione dell'ultimo bilancio d'esercizio è equiparata, a questi fini, al risultato negativo di esercizio: la Società A.R.R.R. S.p.a. non prevede la chiusura di esercizi in negativo e il piano assunzioni prevede per il 2026 una cessazione e 3 assunzioni (categorie protette, tecnico rifiuti e tecnico informatico), per il 2027 un'assunzione e non ci sono previsioni per il 2028
2. Commisurare la quantificazione delle risorse destinate alla contrattazione di secondo livello al costo del personale. Vedasi tabelle sotto.
3. Adottare ed eventualmente aggiornare i regolamenti di disciplina sui criteri e modalità di reclutamento del personale, nel rispetto dei principi sanciti nel comma 3, dell'art. 35 del D.Lgs. 165/2011 e effettuarne la pubblicazione sul sito aziendale. Sul sito aziendale, nella sezione "Società Trasparente", è presente un apposito link che rimanda ai "criteri e modalità" di reclutamento del personale così come richiesto dal presente parametro <https://www.arrr.it/reclutamento-del-personale>
4. Illustrare nella Relazione sul governo societario (da allegare al Bilancio d'esercizio) l'evoluzione del rischio di crisi aziendale e le eventuali criticità che dovessero emergere.
5. Evidenziare nella Relazione sulla gestione allegata al Bilancio di esercizio le azioni intraprese e il raggiungimento degli obiettivi posti in forza dell'art. 19, comma 5 del D.Lgs. 175/2016.

Nella relazione del Consiglio di amministrazione di accompagnamento al budget economico del triennio 2026 – 2028 è presente un paragrafo dedicato a "LA COMPLIANCE CON GLI INDIRIZZI DI CUI ALL'ART. 19, V COMMA, DEL D.LGS. n. 175/2016".

Oltre a questi obiettivi per la Società ARRR S.p.A. sono stati previsti dalla NaDEFER 2026 i seguenti ulteriori obiettivi gestionali ai sensi dell'art. 19, co. 5 TUSP per i quali si riporta la tabella predisposta dalla società a dimostrazione del rispetto di quanto previsto:

N	obiettivo	indice	2026	2027	2028
1	Obiettivo risorse contratto decentrato	% Risorse contrattazione decentrata sul costo del personale (a)	Max 6% (*) Incrementato fino ad un ulteriore + 2%, qualora detta percentuale di incremento sia interamente coperta con risorse derivanti da attività svolte verso soggetti terzi, e comunque in misura non superiore all'utile dell'esercizio N-1.		
		target da previsionale	7,51%	7,58%	7,57%
		Premio stimato	360,46	371,73	380,36
		Utile (Es. n. 1)	564,01	515,43	451,52
2	Obiettivo spese del personale	% incidenza costi del personale sui costi operativi (b)	max 72%		
		target da previsionale	66,73%	69,11%	70,50%
3	Obiettivo spese di funzionamento	% incidenza costi operativi sul Valore della produzione (c)	max 87%	max 87%	max 86%
		target da previsionale	83,94%	85,36%	85,90%

(*) Resta salvo quanto indicato al precedente punto 2. degli indirizzi generali a tutte le società controllate

(a) (Risorse contrattazione decentrata a lordo oneri riflessi) / (Voce B9 conto economico al netto dei costi relativi al personale assunto ai sensi L. 68/1999);

(b) (Voce B9 conto economico al netto dei costi relativi al personale assunto ai sensi L.68/1999) / (Costi della produzione al netto delle voci B10-B12-B13 conto economico);

(c) (Costi della produzione al netto delle voci B10-B12-B13 conto economico) / Valore della produzione.

Si prende atto del rispetto dei parametri risultante dai documenti presentati dalla società per il budget 2026-2028 e si rinvia la verifica in sede di consuntivo 2026.

9. Osservazioni e Conclusioni

Il Budget analizzato prospetta per il 2026 un utile di esercizio di € 515.000 (in aumento rispetto a quello previsto per il 2025 pari a € 371.000). I ricavi per attività verso terzi partecipano solo in minima parte alla formazione dell'utile di esercizio. Le previsioni del risultato di esercizio sono in diminuzione per il 2027 (€ 452.000) e per il 2028 (€ 441.000). Tali dinamiche reddituali della società (strumentale in house) impongono una attenta analisi e valutazione della metodologia di calcolo dei corrispettivi, anche al fine di contenere il carico tributario per imposizione diretta ed indiretta.

Gli investimenti programmati vengono finanziati con gli ammortamenti e con la riserva degli investimenti. Si raccomanda di riportare nei documenti di bilancio l'importo esatto degli investimenti realizzati con la liquidità generata dagli accantonamenti al fondo riserva investimenti (posta del netto) al fine di verificare il rispetto dei principi contabili regionali e la corretta modalità di copertura degli investimenti medesimi.

Per ciò che concerne la mancata coerenza formale fra le risorse regionali assegnate e le previsioni formulate nel Budget, si prescrive alla Società di procedere quanto prima ad adeguare il Budget 2026-2028 al fine di superare le criticità sopra rilevate.

Si invita inoltre la Società al rispetto delle prescrizioni di cui all'allegato C della delibera degli indirizzi n. 308/2026 punto 2.2 in tema di Dotazione organica e Piano Triennale dei Fabbisogni di personale.

Sulla base dell'analisi della documentazione pervenuta ed esaminata; preso atto del parere favorevole del Revisore legale indipendente e del Collegio Sindacale, si esprime **parere favorevole** all'approvazione del Budget economico 2026 - 2028 di A.R.R.R. S.p.a. rinviando all'analisi del Bilancio di esercizio 2026 la verifica a consuntivo del rispetto degli obiettivi gestionali ex art. 19, comma 5 del D.Lgs. 175/2016 individuati nella NaDEFR 2026 (DCR n. 89/2925).