

Relazione sul governo societario



Premesse

Il sistema di *corporate governance* di SISTEMA AMBIENTE è articolato in una serie di organi, procedure e regolamenti adeguati alle recenti disposizioni normative e volti a garantire creazione di valore per gli azionisti e sostenibilità ambientale, tenuto conto della rilevanza sociale dell'attività svolta.

Il D. Lgs. n. 175/2016 *Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica* ha attuato la delega per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche contenuta nella legge n. 124/2015.

In particolare il comma 2 dell'art. 6 dispone che le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale, informandone l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4; mentre il comma 3 stabilisce che, fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con:

- *regolamenti interni* volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;
- *un ufficio di controllo interno* strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e che trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;
- *codici di condotta* propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;
- *programmi di responsabilità sociale* d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.

La disposizione dell'art. 6 comma 4 è collegata a quella prevista nell'art. 14 del medesimo D.Lgs. 175/2016, secondo il quale, nel caso in cui affiorino nel programma di valutazione del rischio uno o molteplici indicatori di una potenziale crisi aziendale, l'organo di vertice della società a controllo pubblico deve adottare, senza indugio, i provvedimenti che si rendono necessari per arrestare l'aggravamento della crisi, per



circoscriverne gli effetti, ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo *piano di risanamento*.

Il presente documento è stato predisposto in ottemperanza alle disposizioni normative sopra citate, anche a seguito del D.Lgs. n. 100/17.

SISTEMA AMBIENTE è partecipata dal Comune di Lucca tramite la soc. LUCCA HOLDING S.P.A., ed è strutturata ed organizzata per adempiere alle disposizioni sopra richiamate, adottando e mantenendo un programma di valutazione del rischio aziendale organico e aggiornato.

Sono inoltre analizzati:

- 1) la rendicontazione separata dei risultati di gestione nell'eventualità in cui si svolgano attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi insieme con attività praticate in regime di concorrenza (articolo 6, comma 1);
- 2) il programma di prevenzione dei rischi di crisi aziendale;
- 3) le informazioni in merito all'attuazione degli indirizzi impartiti dai soci (art. 19 del TUSP);
- 4) l'adozione di modelli di *best practice* previsti dall'articolo 6, comma 3 dello stesso Testo unico (nei casi in cui non risultino già previste per legge) relativi:
 - a. a modelli previsti dalla legge 231/2001, integrati dalla legge anticorruzione 190/2012, e piano triennale per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza;
 - b. al codice dei contratti pubblici (D.lgs. n. 50/2016) e relativi regolamenti interni;
 - c. al regolamento per il reclutamento del personale;
 - d. alla presenza di un ufficio interno per il controllo, secondo i principi di *audit* interno.

Mercato di riferimento

La società opera nel settore della raccolta e dello smaltimento dei rifiuti in un'ottica di recupero, riciclo e di buone pratiche nella raccolta urbana dei rifiuti, prevalentemente in regime di “concessione” con enti pubblici.



SISTEMA AMBIENTE svolge la propria attività ~~quasi~~ esclusivamente per il Comune di Lucca in regime di concessione, fino al 31 dicembre 2029 per il quale gestisce anche il servizio di riscossione e recupero della tariffa.

Assetto proprietario

| | |
|--|----------------|
| LUCCA HOLDING S.P.A. | 62,97% |
| DANECO IMPIANTI S.R.L. IN LIQUIDAZIONE | 36,56% |
| COMUNE DI BORGIO A MOZZANO | 0,39% |
| COMUNE DI FABBRICHE DI VERGEMOLI | 0,08% |
| | 100,00% |

SISTEMA AMBIENTE è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della capogruppo LUCCA HOLDING S.P.A.

In data 05 Agosto 2021, con atto ai rogiti Notaio Manuele Stella in Lucca, l'Amministratore Delegato di Lucca Holding ha dato seguito all'operazione autorizzata dall'Assemblea dei Soci del 29 Giugno 2021, (diritto di prelazione per l'acquisto di n.1.875 azioni del Comune di Bagni di Lucca) mediante girata apposta sul titolo azionario n.22 intestato al Comune di Bagni di Lucca.

Il Comune di Borgo a Mozzano, ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. 175/2016, ha deliberato la dismissione della partecipazione detenuta nella Società, e di conseguenza ha avviato l'*iter* di cessione delle azioni.



Corporate governance

Il modello di governo societario adottato dalla Società è quello *tradizionale*, composto dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale di cui agli artt. 2380-*bis* e seguenti c.c.

L'obiettivo del modello adottato è quello di garantire il corretto funzionamento della Società, e di valorizzazione l'affidabilità dei suoi servizi. La composizione, le funzioni e le modalità di funzionamento dei suoi organi sono disciplinati dalla legge, dallo Statuto sociale e dalle deliberazioni assunte dagli organi competenti.

I componenti del Consiglio di Amministrazione in carica alla data di chiusura dell'esercizio risultano essere in numero di tre, a seguito del ridimensionamento disposto dal D.Lgs. 175/2016, che prevede la nomina di un amministratore unico o il ricorso al consiglio di amministrazione (in numero massimo di cinque membri) solo quando specifiche esigenze lo richiedano.

I componenti del Collegio Sindacale in carica alla data di chiusura dell'esercizio risultano essere in numero di tre. La revisione legale dei conti è affidata ad una società di revisione, i cui compiti si sostanziano nella verifica con cadenza trimestrale della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, e nella verifica del bilancio di esercizio. Nell'ambito del controllo rientra anche il controllo sulla rispondenza del bilancio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti.

In particolare i membri dei vari Organi societari, alla data di chiusura dell'esercizio 2021, sono i seguenti:

| | |
|---------------------|---|
| ROMANI MATTEO | PRESIDENTE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE |
| CARONNA GIUSEPPE | AMMINISTRATORE DELEGATO |
| SECHI SILVANA | CONSIGLIERE |
| CAPOCCHI ALESSANDRO | PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE |
| VANNUCCHI ELEONORA | SINDACO EFFETTIVO |
| PARADISO ANTONIO | SINDACO EFFETTIVO |

La revisione contabile è affidata alla società ACG AUDITING E CONSULTING GROUP S.R.L. nominata per il triennio 2019-2021 dall'assemblea dei soci del 16 ottobre 2019 a seguito della procedura di selezione espletata dalla capogruppo LUCCA HOLDING.

Nel corso dell'esercizio la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione è stata ricoperta da Matteo Romani, nominato alla carica in data 7 Giugno 2013.



Il Presidente convoca il Consiglio di Amministrazione, ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie poste all'ordine del giorno vengano fornite a tutti gli Amministratori e ai Sindaci.

Ha inoltre un ruolo di impulso e di vigilanza sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione e, in accordo con l'Amministratore Delegato, cura i rapporti istituzionali e le attività di comunicazione della Società con i mezzi di informazione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione non ha deleghe gestionali e non riveste alcun ruolo specifico nell'elaborazione delle strategie aziendali.

L'Amministratore Delegato riveste la qualifica di *datore di lavoro* ai fini della normativa sulla salute e sicurezza nei luoghi di lavoro ai sensi del D.Lgs. 81/2008.

L'Amministratore Delegato informa tempestivamente il Consiglio di Amministrazione e l'Organo di Controllo sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società.

Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001

Il Decreto legislativo 8 giugno 2001 n. 231 ha introdotto la disciplina della responsabilità amministrativa degli enti, secondo la quale le Società possono essere ritenute responsabili, e conseguentemente sanzionate patrimonialmente, in relazione a taluni reati commessi o tentati, nell'interesse o a vantaggio della Società stessa, dagli amministratori o dai dipendenti.

Le Società possono, peraltro, adottare modelli di organizzazione, gestione e controllo idonei a prevenire i reati stessi.

SISTEMA AMBIENTE ha adottato un Modello di organizzazione, gestione e controllo con l'obiettivo di adeguarsi alle previsioni del D.Lgs. n. 231 del 2001 e successive modifiche e integrazioni. Esso contempla la presenza dell'Organismo di Vigilanza composto da un presidente e due membri effettivi, con i seguenti compiti:

1. vigilanza sull'effettività del Modello
2. controllo adeguatezza del Modello, ossia dell'efficacia nel prevenire i comportamenti illeciti



3. disamina circa il mantenimento, nel tempo, dei requisiti di solidità e funzionalità del Modello.
4. promozione dell'aggiornamento e adeguamento continuo del sistema di vigilanza sull'attuazione del Modello
5. controllo dei flussi informativi di competenza.

A tal fine, all'Organismo di Vigilanza sono altresì affidati i compiti di:

6. elaborare le risultanze delle attività effettuate e la relativa reportistica;
7. assicurare il mantenimento e l'aggiornamento del sistema di identificazione, mappatura e classificazione delle aree di rischio ai fini dell'attività di vigilanza.

Nel corso del 2021 l'Organismo ha espletato quattro verifiche redigendo i relativi verbali, oltre alle due relazioni semestrali senza sollevare rilievi sostanziali.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 23 ottobre 2020, ha nominato, a seguito di procedura di selezione pubblica per l'individuazione di tre componenti esterni, il nuovo Organismo di Vigilanza, che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio 2022, ovvero, se anteriore, fino alla durata in carica del Consiglio di Amministrazione che lo ha nominato.



Codice etico

La società con delibera del consiglio di amministrazione del 29.01.2018 ha adottato un Codice Etico, in modo da recepire il primo adempimento della Legge 231 *Responsabilità amministrativa delle società, modelli di organizzazione, gestione e controllo*, che impegna le società per azioni a dotarsi di tale Codice.

Sono stati introdotti principi, finalità e controlli che caratterizzano l'attività di SISTEMA AMBIENTE, che svolge un servizio pubblico essenziale in regime di concessione, e che è da anni integrata nel tessuto produttivo, economico e sociale del territorio lucchese.

Il Codice Etico prevede la figura del Garante a cui rivolgersi quando è necessario rappresentare questioni inerenti al mancato rispetto delle norme o qualsiasi altro argomento attinente al miglioramento delle finalità aziendali.

Codice disciplinare

La società con delibera del consiglio di amministrazione del 29.01.2018 ha adottato inoltre un Codice Disciplinare, già inizialmente introdotto nel 2012, in cui vengono rappresentate i provvedimenti disciplinari conseguenti a inadempimenti contrattuali da parte del personale dipendente.

La società ha da tempo adottato un Regolamento interno per il reclutamento del personale con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 39 del 30 maggio 2011, modificato in data 20.11.2020, disciplinante le procedure selettive, le modalità di assunzione ed i requisiti per l'accesso agli impieghi a tempo determinato ed indeterminato, e per gli incarichi di collaborazione di lavoro autonomo presso SISTEMA AMBIENTE.

Tali documenti sono visibili sul sito *web* dell'azienda.

Prevenzione della Corruzione

In adempimento agli obblighi in materia di trasparenza previsti dal D. Lgs. 33/13, e in materia di prevenzione della corruzione ai sensi della l. 190/12, SISTEMA AMBIENTE ha adottato tutte le misure previste dalla normativa vigente.

La Società ha pertanto adottato un Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione che viene costantemente aggiornato, oltre a un Regolamento di Accesso Civico con evidenziazione sul sito *web* degli accessi effettuati.

Inoltre, sulla sezione Amministrazione Trasparente del sito *web*, sono comunicati i dati previsti dalle vigenti normative.



SISTEMA AMBIENTE inoltre ha adottato nel corso del 2018, con delibera del consiglio di amministrazione dell'11.05.2018, il Regolamento per appalti pari o superiori a euro 40.000,00, modificato con delibera del consiglio di amministrazione del 23.10.2020, oltre al Regolamento per la nomina del Rup nei singoli procedimenti, e il Regolamento degli incarichi professionali, modificati con delibera del consiglio di amministrazione del 23.10.2020.

Anche tali documenti sono visibili sul sito web.

Relazioni operative con gli enti pubblici soci

Tra SISTEMA AMBIENTE e gli enti pubblici soci sono stati stipulati i seguenti contratti:

- Contratto relativo alla gestione dei servizi pubblici locali stipulato in data 27 febbraio 2001 che disciplina i rapporti tra il comune di Lucca e SISTEMA AMBIENTE, affidataria del servizio pubblico di igiene urbana ed ambientale e attività connesse, ai sensi dell'art. 22 III comma lettera e) legge n. 142/1990 e delle altre norme vigenti in materia, nonché dell'art. 3 dello Statuto del Comune di Lucca, avente scadenza 31 dicembre 2029;

Informativa sull'ambiente

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati alla tutela ambientale e più in generale all'attenzione posta al rispetto del contesto ambientale e del territorio, e alla diffusione delle buone pratiche.

Informazioni sulla gestione del personale

La crescita e la valorizzazione professionale delle persone, quale fattore determinante per l'evoluzione e lo sviluppo delle proprie attività rimane uno degli obiettivi primari della Società. L'elevato livello delle competenze e delle conoscenze acquisite, nonché l'impegno, la flessibilità, la dedizione nei compiti assegnati, e la ricerca quotidiana dell'eccellenza nel proprio lavoro sono un patrimonio prezioso che intendiamo preservare ed incrementare.

Politica integrata Qualità e Ambiente

SISTEMA AMBIENTE si impegna per rendere disponibili le risorse necessarie affinché il proprio sistema di gestione sia adeguato alle norme di riferimento ed alla legislazione applicabile in ambito di salute e sicurezza, e che sia mantenuto attivo e migliorato costantemente per conseguire il soddisfacimento dei vari obiettivi, un continuo incremento della



soddisfazione dell'utenza e dei livelli di sicurezza sul lavoro, al fine ultimo di rafforzare la propria posizione sul territorio.

SISTEMA AMBIENTE stabilisce, implementa e mantiene procedure per l'identificazione puntuale e continua dei pericoli per la valutazione del rischio, e per l'identificazione delle necessarie misure di controllo al fine di prevenire gli infortuni e le malattie professionali.

SISTEMA AMBIENTE ha deciso di mantenere tali principi ispiratori e di rafforzarne l'applicazione adeguando il proprio sistema di gestione alle norme UNI EN ISO 9001:2015 e OHSAS 18001:2007, integrandole tra di loro per la formazione di un unico sistema di gestione.

Ritenendo, infine, che il coinvolgimento del personale sia condizione essenziale per il miglioramento continuo delle prestazioni aziendali, SISTEMA AMBIENTE esorta tutto il personale a:

- applicare le disposizioni del sistema di gestione per la qualità e sicurezza,
- partecipare attivamente alle attività di addestramento,
- realizzare i processi di competenza in maniera critica ed impegnandosi per il conseguimento degli obiettivi assegnati
- comunicare tempestivamente le problematiche riscontrate, seguendo le disposizioni della documentazione di sistema,
- rilevare le eventuali esigenze di risorse e comunicarle alla dirigenza,
- comunicare alla dirigenza le proprie proposte per il miglioramento delle prestazioni aziendali.



Esame patrimoniale e finanziario

Per meglio comprendere la struttura patrimoniale e finanziaria della società, viene di seguito riportato un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico degli ultimi due esercizi.

| Analisi dello stato patrimoniale | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 383.901 | 417.995 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 9.651.800 | 9.791.690 |
| Partecipazioni ed altre immob.ni finanziarie | 0 | 0 |
| Capitale immobilizzato | 10.035.701 | 10.209.685 |
| Rimanenze di magazzino | 190.236 | 220.572 |
| Crediti verso clienti, controllate e controllanti | 16.236.851 | 17.547.814 |
| Altri crediti | 1.768.092 | 2.914.380 |
| Ratei e risconti attivi | 490.240 | 468.177 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 18.685.419 | 21.150.943 |
| Debiti verso Fornitori, Controllanti e Controllate | 3.756.636 | 6.994.217 |
| -Acconti | 105.905 | 106.405 |
| Debiti tributari e previdenziali | 522.762 | 596.769 |
| Altri debiti | 4.268.404 | 3.729.989 |
| Ratei e risconti passivi | 1.461.389 | 1.923.897 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 10.115.096 | 13.351.277 |
| CAPITALE D'ESERCIZIO NETTO | 18.606.025 | 18.009.351 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 697.056 | 735.755 |
| Altri debiti | 10.345 | 0 |
| Altre passività a medio e lungo termine | 50.000 | 50.000 |
| Passività a medio lungo termine | 757.401 | 785.755 |
| CAPITALE INVESTITO | 17.848.624 | 17.223.596 |
| Patrimonio netto | (7.845.220) | (7.644.006) |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (5.976.296) | (4.414.798) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | (4.027.108) | (5.164.792) |
| MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO | (17.848.624) | (17.223.596) |



| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------------|--------------------|
| Depositi bancari | 1.244.137 | 1.472.673 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.947 | 809 |
| Azioni proprie | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide ed azioni proprie | 1.246.084 | 1.473.482 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizz.ni | 0 | 0 |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | 0 | 0 |
| Debiti v/soci per finanziamento (entro 12 mesi) | 0 | 0 |
| Debiti v/banche (entro 12 mesi) | 5.273.190 | 6.638.274 |
| Debiti v/altri finanziatori (entro 12 mesi) | 0 | 0 |
| Quota a breve di finanziamenti | 0 | 0 |
| Debiti finanziari a breve termine | 5.273.190 | 6.638.274 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | (4.027.106) | (5.164.792) |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | 0 | 0 |
| Debiti v/soci per finanziamento (oltre 12 mesi) | 0 | 0 |
| Debiti v/banche (oltre 12 mesi) | 5.976.297 | 4.414.798 |
| Debiti v/altri finanziatori (oltre 12 mesi) | 0 | 0 |
| Quota a lungo di finanziamenti | 0 | 0 |
| Crediti finanziari | 0 | 0 |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (5.976.297) | (4.414.798) |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | (10.003.403) | (9.579.590) |



| Analisi del conto economico | 31/12/2021 | % | 31/12/2020 | % | Variazione |
|------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Ricavi totali | 23.462.037 | 100% | 25.971.283 | 100% | -2.509.246 |
| Costi esterni operativi | 11.101.662 | 47% | 13.527.609 | 52% | -2.425.947 |
| Costi del personale | 9.608.398 | 41% | 9.287.643 | 36% | 320.755 |
| Margine operativo lordo | 2.751.977 | 12% | 3.156.031 | 12% | -404.054 |
| Ammortamenti e accantonamenti | 2.751.393 | 12% | 2.797.009 | 11% | -45.616 |
| Risultato operativo | 584 | 0% | 359.022 | 1% | -358.438 |
| Risultato dell'area accessoria | 566.785 | 2% | 672.273 | 3% | -105.488 |
| Risultato dell'area finanziaria | 26.149 | 0% | 60.903 | 0% | -34.754 |
| EBIT normalizzato | 592.934 | 3% | 1.092.198 | 4% | -499.264 |
| Risultato dell'area straordinaria | | 0% | 0 | 0% | 0 |
| EBIT integrale | 593.518 | 3% | 1.092.198 | 4% | -498.680 |
| Oneri finanziari | 224.763 | 1% | 247.957 | 1% | -23.194 |
| Risultato lordo | 368.755 | 2% | 844.241 | 3% | -475.486 |
| Imposte sul reddito | 167.541 | 1% | 254.612 | 1% | -87.071 |
| Risultato netto | 201.214 | 1% | 589.629 | 2% | -388.415 |

Analisi patrimoniale e finanziaria

L'analisi della struttura patrimoniale e finanziaria evidenzia una quasi totale aderenza con la dinamica evidenziata nel corso del 2020; per maggiori dettagli si rinvia alla Nota integrativa al bilancio 2021.

La società risulta adeguatamente patrimonializzata e non sussistono evidenze di rischio in termini di solidità patrimoniale, anche con specifico riferimento all'emergenza epidemiologica in corso ed ai suoi possibili riflessi sulla continuità aziendale, come argomentato nella Relazione sulla Gestione.

SISTEMA AMBIENTE ha proseguito nel corso dell'esercizio 2021 il programma degli investimenti a suo tempo avviato, completando il progetto di installazione delle isole fuori terra nel centro storico di Lucca e nei condomini della periferia. Sono stati inoltre ultimati gli interventi per l'adeguamento funzionale dello stabilimento di Sant'Angelo in Campo,

Nel corso dell'esercizio è stato espletato il concorso di progettazione relativo alla nuova sede aziendale, con l'affidamento dell'incarico di



progettazione a un team di professionisti che hanno proposto un progetto moderno, integrato con il territorio, e soprattutto minimo impatto ambientale, grazie all'utilizzo delle tecnologie eco-sostenibili.

L'immobile sarà destinato ad accogliere gli uffici amministrativi e direzionali, l'ufficio tariffa aperto al pubblico, nonché tutte le attività operative legate alla raccolta attualmente svolte nella sede di Borgo Giannotti, che sarà dismessa in quanto divenuta incompatibile con lo svolgimento dell'attività.

Analisi economica

La società mantiene un margine positivo, con una leggera riduzione rispetto all'esercizio precedente.

Si sono verificati infatti alcuni fisiologici incrementi nei costi della produzione, dopo la contrazione registrata nel 2020 a causa dell'emergenza pandemica, che troveranno compensazione nel corso dell'esercizio 2022 in applicazione del Metodo di Regolazione Tariffaria introdotto da Arera.

La contrazione del risultato economico non è quindi da ascrivere ad alcun fatto gestionale, ma semplicemente alla discrasia temporale prevista dal ridotto metodo, che determina la tariffa (e quindi i ricavi) sulla base dei costi di due esercizi precedenti. Di conseguenza, nel caso di costi crescenti (come è avvenuto nel 2021 rispetto al 2020), prevalentemente per le due voci di spesa più significative, ovvero il personale e gli smaltimenti, è verosimile che si verifichi una naturale contrazione del risultato

E' doveroso precisare che, sebbene l'aspetto reddituale ricopra un ruolo primario e l'equilibrio economico-finanziario rappresenti condizione necessaria per il *going concern* societario, postulato ineludibile soprattutto alla luce della particolare situazione di emergenza epidemiologica in corso, i meri rendiconti economici e finanziari non permettono un'analisi esaustiva delle attività svolte, tenuto conto che i servizi erogati dalla società risultano funzionali all'attuazione di servizi pubblici; la finalità della società infatti non è individuabile (solo ed esclusivamente) nel mero profitto, inteso in senso strettamente numerico, ma soprattutto nella garanzia di validi servizi e buona pratiche con una gestione etica, efficiente e soprattutto trasparente, oltre che attenta alla sostenibilità ambientale.

Ovviamente la ridotta marginalità, per le motivazioni sopra illustrate, influenza negativamente anche gli indicatori di copertura della posizione finanziaria.



Indicatori prospettici

Per valutare la sostenibilità dell'indebitamento della società è stato utilizzato l'indicatore DSCR, ovvero Debt Service Coverage Ratio, il quale rapporta il cash flow prodotto dalla società, con gli impegni finanziari assunti in termini di quota capitale ed interesse oggetto di rimborso nell'orizzonte temporale considerato.

| | |
|---|----------------|
| EBIT | 593.518 |
| ammortamenti | 901.136 |
| imposte d'esercizio | -167.541 |
| <i>Cash flow operativo - tax</i> | 1.327.113 |
| interessi passivi su finanziamenti | 158.581 |
| quota capitale su finanziamenti | 835.202 |
| <i>flusso finanziario a servizio del debito</i> | 993.783 |
| indicatore DSCR | 1,33541 |

Indirizzi e obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento delle società controllate del comune di Lucca (Deliberazione C.C. n. 101 del 27/11/2018 in ottemperanza all'art. 19 del D.Lgs 175/2016)

Con delibera del Consiglio Comunale n,101 del 27/01/2018 il Comune di Lucca, in relazione alle disposizioni recate dall'art.19 del D.Lgs 175/2016 (TUSPP) e dell'art.147-quater D.lgs.267/2000, ha approvato gli obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale dipendente e quelle connesse ad incarichi professionali esterni, delle società controllate dando mandato a Lucca Holding spa :

- di indirizzare le suddette società affinché, sia in sede di bilancio che di rendicontazione periodica semestrale integrino le relazioni sul governo societario con una sezione apposita dedicata al monitoraggio dell'andamento delle spese di funzionamento;
- di vigilare sulle risultanze del monitoraggio suddetto informando l'Amministrazione Comunale sugli esiti;
- di emanare una direttiva di dettaglio alle società controllate da applicarsi con decorrenza dal 01/01/2019.

Sulla base di quanto disposto dalla direttiva di gruppo n. 6, Sistema Ambiente ha monitorato, ai fini del contenimento delle spese di funzionamento, le seguenti voci di Bilancio:



| A. voci di Bilancio al netto dei costi mediavalle | Bilancio 2018 al netto dei costi mediavalle | Bilancio 2019 al netto dei costi mediavalle | Bilancio 2020 al netto dei costi mediavalle, costi COVID e FIS | media del triennio | Bilancio 2021 - al netto costi COVID Lucca e Coreglia 1° trim/2021 | scostamenti Bilancio 2021/media del triennio 2018/-2020 |
|---|---|---|--|--------------------|--|---|
| Costi per servizi | 9.381.606 | 9.558.068 | 8.838.048 | 9.259.241 | 8.960.635 | -298.606 |
| Costi per spese godimento beni di terzi | 522.208 | 716.410 | 946.499 | 728.373 | 983.462 | 255.090 |
| costi per personale | 9.143.720 | 9.091.710 | 8.317.786 | 8.851.072 | 9.291.616 | 440.545 |
| Costi per oneri diversi di gestione | 125.639 | 143.302 | 141.798 | 136.913 | 132.008 | -4.905 |
| totale da Bilancio | 19.086.608 | 19.509.490 | 18.244.130 | 18.975.598 | 19.367.721 | 392.123 |

- B 7 - costi per servizi
- B 8 - costi per godimento beni di terzi
- B 9 – costi per personale
- B14 – costi per oneri diversi di gestione

A seguito di quanto sopra riportiamo la tabella, con indicazione del valore di scostamento complessivo registrato nel triennio 2018/2020 rispetto al consuntivo 2021, evidenziando che i costi rilevati nel periodo di riferimento sono stati indicati al netto di quelli sostenuti per i servizi svolti nei comuni della cd “mediavalle” per l’emergenza covid-19 e per gestione straordinaria.

Nel complessivo delle voci di costo interessate, si rilevano maggiori costi, rispetto alla media del triennio precedente, per circa 450.000 euro riconducibili, principalmente, alle voci B8 e B9.

Il notevole scostamento rilevato nella voce B9 a consuntivo 2021, rispetto alla media del triennio precedente è riconducibile principalmente al decremento del personale operativo registrato nel 2019 per mancata assunzione per sostituzione personale a tempo indeterminato (n°7 unità), rispetto all’anno precedente; il minor personale impiegato è stato sostituito facendo ricorso alle Cooperative subappaltando alcuni servizi quali: servizio raccolta ingombranti, pulizia golena, rinforzo raccolta porta a porta, spazzamento quartiere Ponte a Moriano, manutenzione verde centro storico e nel 2020 anche per il minore costo rilevato per ricorso al Fondo di Solidarietà – emergenza covid-19.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le politiche gestionali restano, almeno per l’esercizio 2021, quelle programmate nei precedenti esercizi, con un mercato di riferimento rappresentato unicamente dal servizio svolto in concessione per il Comune di Lucca,



Piano degli investimenti

Nel corso dell'esercizio 2021 sono stati effettuati gli investimenti come riportati nella tabella sottostante, tra i quali evidenziamo, nei fabbricati, l'ultimazione dei lavori di adeguamento dello stabilimento di Sant'Angelo in Campo in modo da permettere di ricoverare i rifiuti indifferenziati e organico all'interno, in ambiente chiuso.

| TIPOLOGIA INVESTIMENTO | DESCRIZIONE | BUDGET 2021 | preconsuntivo 2021 |
|---|---|---------------------|---------------------|
| Costi pluriennali su beni di terzi | Stazioni ecologiche | 9.600,00 | 0,00 |
| Software | programma gestionale Tariffa | 30.000,00 | 22.600,00 |
| | licenza autocad | | 1.134,00 |
| | sistema wildex - call center | | 4.300,00 |
| | programma "comprendo" | | 9.000,00 |
| TOTALE MMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | 39.600,00 | 37.034,00 |
| Immobilizzazioni in corso | Progettazione nuova sede aziendale San Pietro a Vico | 550.000,00 | 13.288,00 |
| Terreni e fabbricati | Adeguamento capannone stoccaggio rifiuti Nave | 421.322,70 | 301.104,00 |
| Impianti | Impianto trattamento acque montagnola | 355.000,00 | 93.978,00 |
| | impianto aspirazione aria | | 220.142,00 |
| Impianti specifici (isole a scomparsa centro storico) | Revamping | 120.000,00 | 0,00 |
| Cassonetti - Cassoni - Presse | Sostituzione/incremento presse, cassoni | 68.500,00 | 8.100,00 |
| Utensili e attrezzi | Varie | 15.000,00 | |
| Mobili uffici | Varie | 3.000,00 | |
| Macchine uffici | Migrazione piattaforma e integrazione (HW) + distributori bracciali | 81.600,00 | 30.212,00 |
| Veicoli | Riscatto veicoli su progetto ATO LUCCA | 380.000,00 | 380.000,00 |
| Bidoncini e Kit | Bidoncini per raccolta vetro | 67.200,00 | 9.350,00 |
| TOTALE I IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | 2.061.622,70 | 1.056.174,00 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI 2021 | | 2.101.222,70 | 1.093.208,00 |



Rischi aziendali e strumenti di controllo, programmazione e gestione del rischio (ex art.6, D. Lgs. 175/2016)

La Società non risulta esposta a particolari rischi od incertezze, a motivo del fatto che opera ~~quasi~~ esclusivamente in regime di concessione per il Comune di Lucca fornendo un servizio pubblico locale; il generico rischio finanziario legato alla crisi macro-economica e alla situazione del socio privato DANECO IMPIANTI S.R.L. ha reso più difficile il ricorso al credito anche per società in controllo pubblico come SISTEMA AMBIENTE, senza tuttavia che esistano motivi di tensione.

Più precisamente la società:

- pur realizzando la predominante quota del proprio fatturato con i cittadini del Comune di Lucca non è esposta a particolari rischi, in quanto il servizio è svolto con professionalità e in regime di concessione; inoltre, la percentuale di ricavi non incassati è ridotta rispetto al passato, molto più confortante rispetto alla media del settore, e l'attività di recupero crediti sta dando risultati lusinghieri. A ciò deve aggiungersi il particolare meccanismo introdotto dall'art. 7, comma 9, del D.L. 78/2015 che impone alle società come SISTEMA AMBIENTE di riversare nei Piani Finanziari successivi i crediti inesigibili relativi a ricavi non incassati nei precedenti esercizi.
- non è gravata da tassi di interesse particolarmente rilevanti, né da condizioni particolarmente onerose;
- dato il tipo di attività svolta, non è soggetta a rischi "paese" né alle oscillazioni dei cambi, svolgendo infatti la propria attività esclusivamente in Italia e con controparti italiane e non avendo quindi alcun tipo di rapporto con soggetti esteri o con valute straniere.

Non sussistono quindi, come ben evidenziato in tale elaborato, alla data di redazione del bilancio, eventi che potrebbero compromettere la capacità dell'impresa di continuare la propria attività nel prevedibile futuro, e tali da far venir meno il presupposto della continuità aziendale (*going concern*).

Lucca, 29 marzo 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Matteo Romani

