



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 decreto legislativo 19 agosto 2016 n°175 *Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica* (TUSP) ha attuato la delega per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche contenuta nella legge n. 124/2015 e ss.mm.ii.

In particolare il comma 2 dell'art. 6 del TUSP 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 del TUSP 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. 100/2017 *Disposizioni integrative e correttive al decreto legislativo 19 agosto 2016 n°175, recante testo unico in materia di società a partecipazione pubblica*.

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 del TUSP);
- 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 e ss.mm.ii., integrati dalla legge anticorruzione 190/2012 e ss.mm.ii., e piano triennale per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza;
- b. al codice dei contratti pubblici (D.lgs. n. 50/2016 e ss.mm.ii.) 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 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

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

Con atto Rep. N°7 del 5 Agosto 2021 Notaio Manuele Stella in Lucca, l'Amministratore Delegato di Lucca Holding spa ha dato seguito all'operazione autorizzata dall'Assemblea dei Soci del 29 Giugno 2021, (diritto di prelazione per l'acquisto di n.1875 azioni del Comune di Bagni di Lucca) mediante girata apposta sul titolo azionario n.22 intestato al Comune di Bagni di Lucca.

In data 21 novembre 2022, presso l'Istituto Banco di Lucca e del Tirreno di Lucca, l'amministratore Unico di Lucca Holding spa, ha dato seguito all'operazione autorizzata dall'Assemblea dei Soci del 7 Settembre 2022 in esecuzione alla delibera del Consiglio Comunale n°14 del 15 febbraio 2022 (esercizio del diritto di prelazione per l'acquisto delle azioni di Sistema Ambiente spa poste in vendita dal comune di Borgo a Mozzano – approvazione). Il trasferimento dal Comune di Borgo a Mozzano a Lucca Holding spa per n°1.875 azioni ad un controvalore di euro 29.729,06 è stato effettuato mediante girata azionaria sul titolo n°23.

In data 27 gennaio 2023, presso l'Istituto Banco di Lucca e del Tirreno di Lucca, l'amministratore Unico di Lucca Holding spa, ha dato seguito all'operazione autorizzata dal Consiglio Comunale – delibera n°91 del 11 ottobre 2022 (esercizio del diritto di prelazione per l'acquisto delle azioni di Sistema Ambiente spa poste in vendita dal comune di Fabbriche di Vergemoli – approvazione). Il trasferimento dal Comune di Fabbriche di Vergemoli a Lucca Holding spa per n°375 azioni ad un controvalore di euro 6.276,18 è stato effettuato mediante girata azionaria sul titolo n°24.

A seguito di tali atti, il capitale sociale risulta così ripartito :

| | |
|--|----------------|
| LUCCA HOLDING S.P.A. | 63,44% |
| DANECO IMPIANTI S.R.L. IN LIQUIDAZIONE | 36,56% |
| | 100,00% |

Mette conto segnalare che il socio DANECO IMPIANTI S.R.L. IN LIQUIDAZIONE, titolare del 36,56% del capitale sociale, è stato dichiarato fallito dal Tribunale di Roma in data 16 aprile 2021. Gli organi della procedura hanno posto in vendita, in data 15 luglio 2022, il pacchetto azionario di SISTEMA AMBIENTE detenuto da Daneco; sono stati esperiti inutilmente due tentativi di vendita (il primo il 19 ottobre al prezzo base d'asta di euro 3.310.000, il secondo il data 20 gennaio 2023 al prezzo ridotto del 20%) e il prossimo esperimento di vendita è previsto per il 13 Aprile 2023 con l'ulteriore riduzione del 10%.



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.

In data 11 ottobre 2022, con delibera dell'assemblea degli azionisti, è stato nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione che dura in carica fino all'approvazione del Bilancio 2024.

I componenti del Consiglio di Amministrazione in carica alla data del 31 dicembre 2022 sono tre, a seguito del ridimensionamento disposto dal D.Lgs. 175/2016, che prevede la nomina di un amministratore unico, o in alternativa il ricorso al consiglio di amministrazione (in numero massimo di cinque membri) solo quando specifiche esigenze lo richiedano.

L'assemblea dei soci del 19 aprile 2022 ha revocato l'Amministratore Delegato Giuseppe Caronna ai sensi dell'art.2383 comma 3 e con successiva assemblea del 27 aprile 2022 ha nominato il nuovo amministratore delegato Maurizio De Blasi, rimasto in carica fino alla data del 19 novembre 2022. Successivamente, in data 20 dicembre 2022 è stato nominato l'attuale Amministratore Delegato Iacovino Umile Sebastiano.

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.

In particolare i membri dei vari Organi societari, alla data del 31 Dicembre 2022, sono i seguenti:

| | |
|---------------------------|---|
| BIANCHI SANDRA | PRESIDENTE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE |
| IACOVINO UMILE SEBASTIANO | AMMINISTRATORE DELEGATO |
| PIERI MASSIMO | 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 2022-2024 come da procedura di selezione espletata dalla capogruppo LUCCA HOLDING S.P.A.

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 fino al 10 ottobre 2022 e, a decorrere dal 11 ottobre 2022 da Sandra Bianchi.

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 tutte 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.

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.

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, in carica fino all'approvazione del Bilancio 2022.

Codice etico

La società, con delibera del consiglio di amministrazione del 29.01.2018, ha adottato un nuovo Codice Etico, in revisione del precedente adottato nel 2012, 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 nuovo Codice Disciplinare, in revisione del precedente del 1992, in cui vengono rappresentati i provvedimenti disciplinari conseguenti a inadempimenti contrattuali da parte del personale dipendente.



Regolamento interno per il reclutamento del personale

La società ha 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, e successivamente modificato in data 16/04/2021 disciplinante le procedure selettive, le modalità di assunzione ed i requisiti per l'accesso agli impieghi a tempo determinato ed indeterminato.

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

Prevenzione della Corruzione

In adempimento agli obblighi in materia di trasparenza previsti dal D. Lgs. 33/2013 e ss.mm.ii., e in materia di prevenzione della corruzione ai sensi della L. 190/2012 e ss.mm.ii., SISTEMA AMBIENTE ha adottato tutte le misure previste dalla normativa vigente.

In data 28 febbraio 2023 il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla nomina di un nuovo Responsabile della prevenzione della corruzione e della trasparenza.

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 ha adottato, con delibere del consiglio di amministrazione il Regolamento per appalti inferiori a euro 40.000,00 per appalti pari o superiori a euro 40.000,00, il Regolamento per la nomina del Rup nei singoli procedimenti, e il Regolamento degli incarichi professionali, ultimo aggiornamento del 23.10.2020.

Sistema Ambiente spa ha inoltre adottato il Piano Biennale dei Servizi e Forniture di importo superiore a 40.000 euro, ed il Piano Triennale dei Lavori di importo superiore a 100.000 euro, e relativi aggiornamenti annuali.

Tutti i documenti sopra citati 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, ISO 45001:2018; sono in corso le procedure per l'acquisizione della certificazione 14001:2015.

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 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 308.137 | 383.901 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 9.250.239 | 9.651.800 |
| Partecipazioni ed altre immob.ni finanziarie | 0 | 0 |
| Capitale immobilizzato | 9.558.376 | 10.035.701 |
| Rimanenze di magazzino | 219.457 | 190.236 |
| Crediti verso clienti, controllate e controllanti | 15.813.620 | 16.572.473 |
| Altri crediti | 1.918.774 | 1.768.092 |
| Ratei e risconti attivi | 434.642 | 490.240 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 18.386.494 | 19.021.042 |
| Debiti verso Fornitori, Controllanti e Controllate | 3.790.021 | 3.756.636 |
| Acconti | 108.336 | 105.905 |
| Debiti tributari e previdenziali | 778.062 | 522.762 |
| Altri debiti | 3.794.224 | 4.268.404 |
| Ratei e risconti passivi | 2.135.911 | 1.797.011 |
| Passività d'esercizio a breve termine | 10.606.554 | 10.450.718 |
| CAPITALE D'ESERCIZIO NETTO | 17.338.316 | 18.606.025 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 656.089 | 697.056 |
| Altri debiti | 9.770 | 10.345 |
| Altre passività a medio e lungo termine | 50.000 | 50.000 |
| Passività a medio lungo termine | 715.859 | 757.401 |
| CAPITALE INVESTITO | 16.622.457 | 17.848.624 |
| Patrimonio netto | (7.968.882) | (7.845.220) |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (4.188.571) | (5.976.296) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | (4.465.003) | (4.027.108) |
| MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO | (16.622.456) | (17.848.624) |

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|--------------------|---------------------|
| Depositi bancari | 786.356 | 1.244.137 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.828 | 1947,01 |
| Azioni proprie | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide ed azioni proprie | 788.184 | 1.246.084 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizz.ni | 0 | 0 |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | | |
| Debiti v/soci per finanziamento (entro 12 mesi) | 0 | 0 |
| Debiti v/banche (entro 12 mesi) | 5.253.186 | 5.273.191 |
| Debiti v/altri finanziatori (entro 12 mesi) | 0 | 0 |
| Quota a breve di finanziamenti | | |
| Debiti finanziari a breve termine | 5.253.186 | 5.273.191 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | (4.465.002) | (4.027.108) |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | | |
| Debiti v/soci per finanziamento (oltre 12 mesi) | | |
| Debiti v/banche (oltre 12 mesi) | 4.188.571 | 5.976.296 |
| Debiti v/altri finanziatori (oltre 12 mesi) | 0 | 0 |
| Quota a lungo di finanziamenti | | |
| Crediti finanziari | 0 | 0 |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (4.188.571) | (5.976.296) |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | (8.653.573) | (10.003.404) |



L'analisi della struttura patrimoniale e finanziaria evidenzia una quasi totale aderenza con la dinamica evidenziata nel corso dell'esercizio precedente; evidenziamo, in particolare, l'importante riduzione della posizione finanziaria netta da ricondurre al rimborso delle rate dei mutui in essere (stipulati principalmente nel 2020, garantiti dal Fondo di Garanzia) che hanno scontato un periodo di 12 mesi di preammortamento; per maggiori dettagli si rinvia alla nota integrativa al Bilancio 2022.

SISTEMA AMBIENTE ha proseguito nel corso dell'esercizio 2022 il programma degli investimenti a suo tempo avviato, completando il progetto relativo all'adeguamento funzionale dello stabilimento di Sant'Angelo in Campo, oltre all'impianto di depurazione acque e avviata la procedura della messa in sicurezza della Montagnola.

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.

L'investimento, oggetto di analisi da parte del nuovo Consiglio, sarà subordinato all'approvazione della capogruppo, poiché investe le strategie di lungo termine della stessa.

Analisi economica

| Analisi del conto economico | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazione |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi totali | 23.618.495 | 23.462.037 | 156.458 |
| Costi esterni operativi | 11.140.136 | 11.101.662 | 38.475 |
| Costi del personale | 9.668.675 | 9.608.398 | 60.277 |
| Margine operativo lordo | 2.809.683 | 2.751.977 | 57.706 |
| Ammortamenti e accantonamenti | 3.124.062 | 2.751.393 | 372.669 |
| Risultato operativo | -314.379 | 584 | (314.963) |
| Risultato dell'area accessoria | 557.049 | 566.785 | (9.736) |
| Risultato dell'area finanziaria | 290.040 | 26.149 | 263.891 |
| EBIT normalizzato | 532.710 | 593.518 | (60.808) |
| Risultato dell'area straordinaria | 0 | 0 | 0 |
| EBIT integrale | 532.710 | 593.518 | (60.808) |
| Oneri finanziari | 234.332 | 224.763 | 9.569 |
| Risultato lordo | 298.378 | 368.755 | (70.377) |
| Imposte sul reddito | 174.716 | 167.541 | 7.175 |
| Risultato netto | 123.662 | 201.214 | (77.552) |



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, in parte connessi al conflitto militare tra Russia e Ucraina (incremento carburante ed energia elettrica) in parte per il potenziamento delle misure di salvaguardia della sicurezza e dell'ambiente.

La contrazione del risultato economico non è quindi da ascrivere ad alcun fatto gestionale, ma principalmente, all'incremento dell'accantonamento al fondo svalutazione crediti TIA1 del Comune di Lucca effettuato a seguito di una due diligence sui crediti insoluti, presenti in Bilancio.

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 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.

Ai fini della valutazione del rischio aziendale di cui all'art. 6 D. Lgs. 175/2016 si riportano, come strumenti indicativi di pericolo di crisi aziendale, le modalità operative adottate dalla Società, su indicazioni della Lucca Holding spa e Amministrazione Comunale :

- Il rendiconto finanziario che integra il Bilancio d'esercizio ai sensi D. Lgs. 139/2015, che consente di analizzare i flussi di liquidità e che permetterebbe, in tempo utile, di intercettare situazioni premonitrici di tensione finanziaria nel corso dell'esercizio successivo;
- La predisposizione di un budget annuale, ai quali si aggiungono budget di tesoreria analizzati periodicamente con cadenza mensile, come strumento di programmazione e gestione prospettica;
- Le situazioni economiche finanziarie periodiche, elaborate dal sistema di controllo di gestione interno, integrate con una serie di indicatori sintetici, idonei a segnalare per tempo, situazioni di rischio di insolvenza temporanea o strutturale, al fine di poterne informare tempestivamente i soci;
- Gli indici sintetici che fanno parte della relazione della società che accompagna il Bilancio di Esercizio. In particolare, si segnalano gli indicatori presenti nella relazione sull'esercizio;
- Monitoraggio sul contenimento delle spese di funzionamento;
- Altri indici ad ulteriore supporto e conforto sulla situazione aziendale.

| indicatori della situazione patrimoniale-economica-finanziaria | | | |
|--|-------------|--------------|-------------|
| Importi in € | 2022 | 2021 | 2020 |
| EBITDA (Margine Operativo Lordo) | 2.809.683 | 2.751.977 | 3.156.031 |
| EBIT (margine operativo netto) | 532.710 | 593.518 | 1.092.198 |
| EBT (risultato ante imposte) | 298.378 | 368.755 | 844.241 |
| Risultato dell'esercizio | 123.662 | 201.214 | 589.629 |
| Fatturato | 23.618.495 | 23.462.037 | 25.971.283 |
| capitale investito netto | 16.622.456 | 17.848.624 | 17.223.596 |
| Posizione finanziaria netta | (8.653.573) | (10.003.404) | (9.579.590) |
| ROI (Return on investment) | 1,85% | 1,98% | 3,33% |
| ROE (Return on equity) | 1,55% | 2,56% | 7,71% |
| Posizione finanziaria netta/EBITDA | -3 | -4 | -3 |
| Posizione Finanziaria netta/Patrimonio Netto | 1,09 | 1,28 | 1,25 |
| Indice di Liquidità | 1,20 | 1,28 | 1,12 |
| indice copertura delle immobilizzazioni | 1,35 | 1,45 | 1,26 |
| CCN/fatturato | 14,04% | 19,36% | 10,15% |



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.

DSCR consuntivo 2022

| | |
|---|-------------|
| EBIT | 532.710 |
| ammortamenti e svalutazioni | 3.124.062 |
| imposte d'esercizio | (174.716) |
| <i>Cash flow operativo - tax</i> | 3.482.056 |
| | |
| interessi passivi su finanziamenti | 162.369 |
| quota capitale su finanziamenti | 1.132.625 |
| <i>flusso finanziario a servizio del debito</i> | 1.294.994 |
| | |
| indicatore DSCR | 2,69 |

DSCR prospettico 2023

| | |
|---|-------------|
| EBIT | 423.228 |
| ammortamenti e svalutazioni | 3.097.344 |
| imposte d'esercizio | (696.358) |
| <i>Cash flow operativo - tax</i> | 2.824.214 |
| | |
| interessi passivi su finanziamenti | 125.632 |
| quota capitale su finanziamenti | 1.780.898 |
| <i>flusso finanziario a servizio del debito</i> | 1.906.530 |
| | |
| indicatore DSCR | 1,48 |



Obiettivi gestionali 2022

Si dà atto del conseguimento/assolvimento degli obiettivi stabiliti per Sistema Ambiente Spa nel Documento Unico di Programmazione 2022-2024.

Di seguito gli obiettivi e relativo esito.

| OBIETTIVI GESTIONALI DUP 2022 - 2024 | | | |
|--|---|-----------------------|-------|
| Descrizione obiettivi | Indicatori | Valori attesi 2022 | Esito |
| Assolvimento obblighi in materia di trasparenza, in base all'ambito soggettivo di applicazione | Aggiornamento delle sezioni del sito istituzionale secondo la frequenza indicata dalla delibera 1134/2017 ANAC | 100,00% | SI |
| Pubblicazione delle attestazioni annuali di conformità alla normativa rilasciate dagli O.d.V. o dagli organismi che svolgono funzioni di O.d.V. | Evasione adempimento nei termini stabiliti da ANAC | 100,00% | SI |
| Assolvimento obblighi in materia di prevenzione della corruzione, in base all'ambito soggettivo di applicazione | Aggiornamento annuale del PTPCT nei termini di legge | 100,00% | SI |
| | Pubblicazione relazione annuale nei termini di legge | 100,00% | SI |
| Assolvimento obblighi in tema di appalti (D.Lgs n. 50/2016), in base all'ambito soggettivo di applicazione | Certificazione del rispetto della normativa all'interno della relazione sul governo societario e della relazione dell'organo di controllo | 100,00% | SI |
| Assolvimento obblighi in materia di antiriciclaggio, in base all'ambito soggettivo di applicazione | Certificazione del rispetto della normativa all'interno della relazione sul governo societario e della relazione dell'organo di controllo | 100,00% | SI |
| Assolvimento obblighi in tema di personale ai sensi dell'art. 19, commi 2 e 3, Tusp, in base all'ambito soggettivo di applicazione (eccetto Teatro del Giglio) | Certificazione del rispetto della normativa all'interno della relazione sul governo societario e della relazione dell'organo di controllo | 100,00% | SI |



| OBIETTIVI GESTIONALI DUP 2022 - 2024 | | | |
|---|---|---|---|
| Descrizione obiettivi | Indicatori | Valori attesi | Esito |
| Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento di cui all'allegato 1 alla deliberazione C.C. n. 101/2018 - ad eccezione delle società non in controllo (Geal S.p.A., ERP Lucca S.r.l., Farmacie Comunali S.p.A.) | Certificazione del rispetto degli obiettivi all'interno dell'apposita sezione delle relazioni semestrali sul governo societario, dedicata al monitoraggio dell'andamento delle spese di funzionamento | 100,00% | SI (si veda paragrafo di riferimento) |
| Approvazione del budget e successiva trasmissione per ERP Lucca S.r.l. all'A.C.; per le società del gruppo all'A.C. e Lucca Holding S.p.A. L'obiettivo non si applica a LH S.p.A. | Trasmissione del budget dell'anno in corso | Entro il 31 gennaio | Budget 2023 approvato dal C.d.A. in data 15/02/2023 come da deroga concessa |
| Rendicontazione degli obiettivi assegnati dall'A.C. attraverso il Documento Unico di Programmazione | Trasmissione della rendicontazione degli obiettivi dell'esercizio precedente | Entro il 28 febbraio | SI |
| Assolvimento degli obblighi in tema di separazione contabile nelle società partecipate, seguendo le indicazioni della direttiva di gruppo LH n. 7 del 2019 (eccetto Teatro del Giglio, Lucca Holding S.p.A. e ERP Lucca S.r.l.) | Certificazione del rispetto della normativa all'interno della relazione sul governo societario e della relazione dell'organo di controllo | 100,00% | Sistema Ambiente esclusa perché soggetta al sistema regolatorio ARERA (vedi circolare MEF del 26/04/2021) |
| Valutazione sulla qualità dei servizi offerti all'utenza | Predisposizione di un report finalizzato all'analisi dei questionari pervenuti e trasmissione all'A.C. | Entro il 31 dicembre | È stato affidato il servizio di analisi di customer satisfaction pubblicata sul sito aziendale |
| Riduzione dell'anzianità dei crediti | Ricognizione della vita residua del credito | Entro la data di approvazione del bilancio di esercizio | Si rimanda all'analisi dei crediti in Relazione sulla Gestione e Nota integrativa |
| | Riduzione della vita media residua del credito | < anno precedente | SI |
| Rendicontazione utenze fantasma (identificate con Obiettivo 11.6 Agenza 2030) | N. Controlli effettuati | > anno precedente | SI |
| | Rendicontazione utenze fantasma identificate | 1 report annuale | SI |



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 S.P.A.

- 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:

- 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 delle variazioni/integrazioni dei servizi di raccolta dei rifiuti di igiene urbana, svolti a decorrere dall'anno 2020 con continuità negli anni successivi, tra cui :

- Raccolta nel centro storico : a decorrere dal 1° marzo 2020 il sistema di raccolta "porta a porta" è stato sostituito con il sistema di raccolta rifiuti tramite isole di prossimità (n°70 isole composte da cinque moduli), denominate GARBYS;
- Spazzamento meccanizzato periferia : a decorrere dal 1° gennaio 2020 è stato introdotto, nell'immediata periferia della città di Lucca, un sistema meccanizzato di spazzamento con cadenza quindicinale di vie e piazze, (ordinanze n.1552/2019 e ss.mm. ultima n.2349/2020);
- Raccolta separata degli imballaggi plastici e metallici (MML o multimateriale leggero) dagli imballaggi in vetro, al fine di migliorare la qualità complessiva della raccolta differenziata e ricavare maggiori contributi dalla vendita di queste frazioni.

visto che l'atto di indirizzo prevede l'applicazione di deroghe in presenza di variazioni del perimetro e/o miglioramento della qualità del servizio (così come previsto dalla deliberazione ARERA n.443/2019/R/RIF e ss.mm.) è stato analizzato lo scostamento complessivo registrato nel biennio 2019/2021 rispetto al semestre 2022, escludendo l'anno 2020 sia per i motivi sopra esposti che per variazione dei costi e servizi intervenuti a seguito della pandemia da COVID-19.

Evidenziamo inoltre che i costi rilevati nel periodo di riferimento sono stati indicati al netto di quelli sostenuti per i servizi svolti nei comuni della media-valle, per l'emergenza covid-19, costi di gestione straordinaria e, per la voce B14, costi per minusvalenze.

Contrariamente a quanto indicato nella relazione al 30 giugno 2022, l'eccedenza registrata al 31/12/2021, ammontante ad euro 26.389 si aggiunge a quanto registrato al 31/12/2022.

Gli scostamenti rilevati, ammontanti quindi a circa 276.000 euro sono riconducibili a maggiori costi sostenuti per miglioramento della qualità del servizio e aumento del perimetro richiesti dall'Amministrazione Comunale che, risultano comunque in parte assorbiti dai minori costi attenzionati nel corso del 2022.



Nel complessivo delle voci di costo interessate, si rilevano maggiori costi, rispetto alla media del biennio 2019/2021, per circa 250.000 euro come riportato nella tabella sottostante :

| A. voci di Bilancio al netto dei costi mediavalle (per il 2019) costi COVID-19, costi 1° trim/2021 Comune di Coreglia, partite straordinarie e minusvalenze | Bilancio 2019 | Bilancio 2021 | media del biennio | bilancio 2022 | scostamenti bilancio 2022/media del biennio 2019-2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---|
| Costi per servizi | 9.558.068 | 8.960.635 | 9.259.352 | 8.810.817 | -448.534 |
| Costi per spese godimento beni di terzi | 716.410 | 983.462 | 849.936 | 1.028.677 | 178.741 |
| costi per personale | 9.091.710 | 9.291.616 | 9.191.663 | 9.675.189 | 483.526 |
| Costi per oneri diversi di gestione | 143.303 | 132.008 | 137.656 | 173.305 | 35.649 |
| totale da Bilancio | 19.509.491 | 19.367.721 | 19.438.606 | 19.687.988 | 249.382 |

Evoluzione prevedibile della gestione

Le politiche gestionali restano, almeno per l'esercizio 2022, quelle programmate nei precedenti esercizi, con un mercato di riferimento rappresentato unicamente dal servizio svolto in concessione per il Comune di Lucca,

Lucca, 12 Aprile 2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Sandra Bianchi

