

LUCCA HOLDING S.p.A. a socio unico
 Piazza S.Romano ex Caserma Lorenzini - 55100 LUCCA
 Part.Iva - Cod.Fisc. - Registro Imprese di Lucca 01809840463
 Numero R.E.A. 172764
 Capital sociale Euro 51.573.419,00 i.v.

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2010

STATO PATRIMONIALE

Dati in Euro		Al 31.12.2010	Al 31.12.2009
A	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
IMMOBILIZZAZIONI			
B.I	Immobilizzazioni immateriali		
B.I.1	Costi d'impianto e di ampliamento	24.615	5.350
B.I.2	Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità	47.990	62.355
B.I.3	Diritti di brevetto ind.le e di utilizzazione delle opere di ingegno	13.552	21.125
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	234.634	108.182
B.I.5	Avviamento	4.622.350	5.921.375
B.I.6	Differenza da consolidamento	-	-
B.I.7	Immobilizzazioni in corso e acconti	4.288.933	2.731.174
B.I.8	Altre	4.568.974	4.388.900
	Totale Immobilizzazioni immateriali	13.801.048	13.238.461
B.II	Immobilizzazioni materiali		
B.II.1	Terreni e fabbricati	27.359.829	26.065.026
B.II.2	Impianti e macchinari	42.982.065	41.306.120
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	13.374.385	11.875.732
B.II.4	Altri beni materiali	1.434.475	1.212.133
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	6.572.103	3.188.108
	Totale Immobilizzazioni materiali	91.722.857	83.647.119
B.III	Immobilizzazioni finanziarie		
B.III.1	Partecipazioni in:		
a)	Imprese controllate	-	-
b)	Imprese collegate	4.275.327	4.424.968
c)	Imprese controllanti	-	-
d)	Altre imprese	12.339.214	12.339.214
	Totale Partecipazioni	16.614.541	16.764.182

B.III.2 Crediti:		
a) Verso imprese controllate	-	-
b) Verso imprese collegate	-	-
c) Verso imprese controllanti	-	-
Esigibili entro 12 mesi	-	-
Esigibili oltre 12 mesi	3.515	3.515
<i>Totale crediti verso Controllanti</i>	<i>3.515</i>	<i>3.515</i>
d) Verso altri		
Esigibili entro 12 mesi	121.337	90.648
Esigibili oltre 12 mesi	606.333	15.120
<i>Totale crediti verso Altri</i>	<i>727.670</i>	<i>105.768</i>
<i>Totale Crediti</i>	<i>731.185</i>	<i>109.283</i>
B.III.3 Altri titoli	390.000	390.000
B.III.4 Azioni proprie, con indicazione del v.n. complessivo	-	-
Totale Immobilizzazioni finanziarie	17.735.726	17.263.465
Totale IMMOBILIZZAZIONI	123.259.631	114.149.045

ATTIVO CIRCOLANTE

C.I Rimanenze		
C.I.1 Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.125.697	796.091
C.I.2 Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	6.813.497	17.529.560
C.I.3 Lavori in corso su ordinazione	-	-
C.I.4 Prodotti finiti e merci	4.050.343	4.266.956
C.I.5 Acconti	28.154	-
Totale Rimanenze	12.017.691	22.592.607
C.II Crediti		
C.II.1 Verso clienti		
Esigibili entro 12 mesi	35.517.075	33.045.731
Esigibili oltre 12 mesi	-	-
<i>Totale crediti Verso Clienti</i>	<i>35.517.075</i>	<i>33.045.731</i>
C.II.2 Verso imprese controllate	-	-
C.II.3 Verso imprese collegate	3.860.471	-
C.II.4 Verso imprese controllanti	4.611.040	3.584.811
C.II.4bis Crediti Tributari	3.964.580	2.459.890
C.II.4 ter		
Imposte Anticipate		
Esigibili entro 12 mesi	2.649.957	2.334.019
Esigibili oltre 12 mesi	66.837	54.315
<i>Totale imposte anticipate</i>	<i>2.716.794</i>	<i>2.388.334</i>

C.II.5	Verso altri		
	Esigibili entro 12 mesi	1.799.455	2.093.730
	Esigibili oltre 12 mesi	400.462	288.765
	<i>Totale crediti verso altri</i>	<i>2.199.917</i>	<i>2.382.495</i>
	Totale Crediti	52.869.877	43.861.261
	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
C.III	immobilizzazioni		
C.III.1	Partecipazioni in imprese controllate	-	-
C.III.2	Partecipazioni in imprese collegate	-	-
C.III.3	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
C.III.4	Altre partecipazioni	-	-
C.III.5	Azioni proprie	-	-
C.III.6	Altri titoli	35.084	56.327
	Totale att.finanziarie che non cost. immobilizzazioni	35.084	56.327
C.IV	Disponibilità liquide		
C.IV.1	Depositi bancari e postali	9.575.110	8.648.487
C.IV.2	Assegni		11.288
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	66.307	89.305
	Totale Disponibilità liquide	9.641.417	8.749.080
	Totale ATTIVO CIRCOLANTE	74.564.069	75.259.276
D	RATEI E RISCONTI	822.684	660.505
	Totale RATEI E RISCONTI	822.684	660.505
	TOTALE ATTIVO	198.646.384	190.068.825

A PATRIMONIO NETTO

A.I	Capitale	51.573.419	51.573.419
A.II	Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-
A.III	Riserva di rivalutazione	1.657.290	1.657.290
A.IV	Riserva legale	718.385	596.632
A.V	Riserve statutarie	-	-
A.VI	Riserva per azioni in portafoglio	-	-
A.VII	Altre riserve, distintamente indicate	-	-
	Riserva straordinaria	4.497.827	5.289.003
	Riserva di consolidamento		
	Riserva da differenza di traduzione		
	<i>Totale altre riserve</i>	<i>4.497.827</i>	<i>5.289.003</i>
A.VIII	Utili (Perdite) portati a nuovo	(4.264.317)	(1.946.998)
A.IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	4.681.676	749.665

Totale PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO		58.864.280	57.919.011
	Capitale e riserve di terzi	23.288.678	22.661.390
	Utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi	2.838.865	2.141.728
Totale PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI		26.127.543	24.803.117
Totale PATRIMONIO NETTO		84.991.823	82.722.128
B	FONDI PER RISCHI ED ONERI		
B.1	Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
B.2	Fondo per imposte, anche differite	2.232.067	2.798.011
B.3	Altri	2.411.730	1.906.560
Totale FONDI PER RISCHI ED ONERI		4.643.797	4.704.571
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	4.346.954	4.166.096
D	DEBITI		
D.1	Obbligazioni	-	-
D.2	Obbligazioni convertibili	-	-
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
D.4	Debiti verso banche		
	Esigibili entro 12 mesi	4.704.069	12.766.971
	Esigibili oltre 12 mesi	27.953.185	17.895.090
	<i>Totale Debiti verso banche</i>	<i>32.657.254</i>	<i>30.662.061</i>
D.5	Debiti verso altri finanziatori		
	Esigibili entro 12 mesi	1.304.569	1.389.341
	Esigibili oltre 12 mesi	7.722.431	7.216.977
	<i>Totale Debiti verso altri finanziatori</i>	<i>9.027.000</i>	<i>8.606.318</i>
D.6	Acconti	924.401	5.245.544
D.7	Debiti verso fornitori		
	Esigibili entro 12 mesi	25.674.962	23.963.362
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale Debiti verso fornitori</i>	<i>25.674.962</i>	<i>23.963.362</i>
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
D.9	Debiti verso imprese controllate	-	-
D.10	Debiti verso imprese collegate	-	-
D.11	Debiti verso imprese controllanti		
	Esigibili entro 12 mesi	11.352.474	7.474.275
	Esigibili oltre 12 mesi	17.792	17.792
	<i>Totale Debiti verso imprese controllanti</i>	<i>11.370.266</i>	<i>7.492.067</i>

D.12	Debiti tributari	7.002.077	4.105.797
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.019.661	1.066.887
D.14	Altri debiti		
	Esigibili entro 12 mesi	5.004.044	8.157.544
	Esigibili oltre 12 mesi	3.199.415	3.470.601
	<i>Totale Altri debiti</i>	<i>8.203.459</i>	<i>11.628.145</i>
Totale DEBITI		95.879.080	92.770.181
<hr/>			
E	RATEI E RISCOINTI	8.784.730	5.705.849
	Totale RATEI E RISCOINTI	8.784.730	5.705.849
<hr/>			
Totale PASSIVO		113.654.561	107.346.697
<hr/>			
Totale PASSIVO + PATRIMONIO		198.646.384	190.068.825
<hr/>			
CONTI D'ORDINE			
	Impegni d'acquisto/d'appalto/leasing	2.168.868	1.676.558
	Beni di Terzi in leasing	748.106	1.500.026
	Beni di Terzi in Concessione	29.828.611	29.828.611
	Garanzie prestate a terzi	3.115.739	8.137.087
Totale CONTI D'ORDINE		35.861.324	41.142.282

CONTO ECONOMICO

Dati in Euro		AI 31.12.2010	AI 31.12.2009
A	VALORE DELLA PRODUZIONE		
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	113.197.182	91.966.914
A.2	Variazione delle rimanenze in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	(10.946.621)	5.431.883
A.3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.802.194	1.737.338
A.5	Altri ricavi e proventi		
A.5.1	Vari	4.099.255	2.418.317
A.5.2	Contributi in corso esercizio	317.212	132.297
	<i>Totale Altri ricavi e proventi</i>	4.416.467	2.550.614
	Totale VALORE DELLA PRODUZIONE	108.469.222	101.686.748
B	COSTI DELLA PRODUZIONE		
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(37.759.369)	(43.823.196)
B.7	Per servizi	(25.151.367)	(21.682.798)
B.8	Per godimento di beni di terzi	(3.975.387)	(4.145.462)
B.9	Per il personale		
	a) Salari e stipendi	(11.813.555)	(11.303.754)
	b) Oneri sociali	(4.038.866)	(3.927.044)
	c) Trattamento di fine rapporto	(853.884)	(825.490)
	d) Trattamento di quiescenza e simili	-	-
	e) Altri costi	(213.411)	(260.225)
	<i>Totale Per il personale</i>	<i>(16.919.716)</i>	<i>(16.316.513)</i>
B.10	Ammortamenti e svalutazioni		
	a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(2.109.347)	(1.908.933)
	b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(5.492.664)	(5.279.992)
	c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(219.940)	(22.600)
	d) Svalutazione dei crediti	(1.155.722)	(645.051)
	<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>(8.977.673)</i>	<i>(7.856.576)</i>
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	343.551	(1.051)
B.12	Accantonamenti per rischi	(227.978)	(184.381)

B.13	Altri accantonamenti	(380.000)	(200.000)
B.14	Oneri diversi di gestione	(3.306.098)	(2.251.939)
Totale COSTI DELLA PRODUZIONE		(96.354.037)	(96.461.915)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE		12.115.185	5.224.833
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
C.15	Da partecipazioni	1.441.625	1.147.988
C.16	Altri proventi finanziari	558.518	551.069
C.17	Interessi e altri oneri finanziari	(1.088.360)	(1.479.269)
C.17 bis	Utili e perdite su cambi	-	-
Totale PROVENTI E ONERI FINANZIARI		911.783	219.788
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
D.18	Rivalutazioni:		
a)	Di partecipazioni		62.043
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	1.042	1.042
	<i>Totale Rivalutazioni</i>	<i>1.042</i>	<i>63.085</i>
D.19	Svalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	(249.641)	-
	<i>Totale Svalutazioni</i>	<i>(249.641)</i>	<i>-</i>
Totale RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		(248.599)	63.085
E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
E.20	Proventi	1.195.637	1.518.061
E.21	Oneri	(1.125.141)	(946.133)
Totale PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		70.496	571.928
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		12.848.865	6.079.634
E.22	Imposte sul reddito dell'esercizio, differite ed anticipate	(5.328.324)	(3.188.242)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO		7.520.541	2.891.392
<i>Di cui Utile (Perdita) di esercizio di pertinenza di Terzi</i>		<i>2.838.865</i>	<i>2.141.728</i>
<i>Di cui Utile (Perdita) di esercizio di pertinenza del Gruppo</i>		<i>4.681.676</i>	<i>749.665</i>

NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2010
GRUPPO LUCCA HOLDING S.p.A.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio consolidato della Lucca Holding S.p.A. e società controllate e collegate per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, è stato redatto in conformità alle disposizioni di cui al D.Lgs. 127/1991. La menzionata normativa è stata integrata ed interpretata, ove necessario, dai principi contabili statuiti dall' Organismo Italiano Contabilità e dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Bilanci utilizzati

Ai fini del consolidamento sono stati utilizzati i bilanci approvati dalle Assemblee delle singole società, ovvero, nell'eventualità in cui non ancora approvati, i progetti di bilancio deliberati dai relativi Consigli di Amministrazione.

Tutti i bilanci sono stati opportunamente riclassificati e rettificati per uniformarsi ai principi contabili e ai criteri di rappresentazione della Capogruppo.

La data di riferimento del bilancio consolidato coincide con la data di chiusura dell'esercizio della capogruppo e di tutte le imprese incluse nel consolidamento.

Tecniche di consolidamento

I principali criteri di consolidamento sono i seguenti:

- a) il valore delle partecipazioni consolidate con il metodo integrale è stato eliminato contro il relativo patrimonio netto, a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle partecipate. In sede di prima eliminazione, la differenza che scaturisce fra il costo di acquisto e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile, ove non imputabile ad elementi dell'attivo od del passivo, viene iscritta nella voce di patrimonio netto denominata "Riserva di consolidamento", se negativa, oppure, qualora la suddetta differenza risulti positiva ed attribuibile ad avviamento, viene appostata alla voce dell'attivo denominata "Avviamento";
- b) non vengono rilevate imposte sugli utili non distribuiti delle società consolidate in quanto si presume che gli utili eventualmente distribuiti non saranno



assoggettati ad ulteriore tassazione per la società controllante o che comunque saranno reinvestiti permanentemente all'interno del Gruppo;

- c) le quote di patrimonio netto e di risultato d'esercizio di pertinenza degli azionisti di minoranza delle partecipate vengono espone separatamente, rispettivamente alle voci "capitale e riserve di terzi" e "utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi";
- d) eventuali partecipazioni in imprese collegate sono iscritte al valore conseguente all'applicazione del metodo del patrimonio netto;
- e) le partite di debito e di credito e di costo e di ricavo tra le società incluse nell'area del consolidamento sono state eliminate. Sono stati altresì eliminati gli eventuali dividendi percepiti da società del Gruppo;

Si rileva inoltre che:

- 1) Nel bilancio consolidato al 31.12.2010 è continuato il processo di ammortamento degli avviamenti iscritti in bilancio per le società consolidate con il metodo integrale.
- 2) Con riguardo ai contratti di leasing esistenti al 31.12.2010, è stato applicato il metodo di contabilizzazione stabilito dallo IAS 17 per quanto concerne il contratto di leasing attinente al parcheggio interrato di Metro S.r.l., il contratto di leasing immobiliare stipulato dalla Valfreddana Recuperi S.r.l. ed i contratti di leasing immobiliare stipulati nel corso dell'anno 2010 da parte della Lucca Holding Servizi S.r.l. e Gesam Energia S.p.A.

Il metodo stabilito dallo IAS 17 non è stato applicato agli altri contratti di leasing in essere sulle varie società del Gruppo, ritenendo per taluni di essi che tali contratti abbiano carattere operativo e non finanziario, per altri in considerazione della non significatività dell'effetto patrimoniale ed economico sui dati consolidati derivante dall'adozione del differente metodo contabile.



AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato del Gruppo Lucca Holding al 31.12.2010 include i bilanci della Lucca Holding S.p.A. e quelli delle imprese nelle quali la Lucca Holding S.p.A. controlla direttamente o indirettamente la maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea di cui all'*allegato A*.

Eventuali partecipazioni in imprese collegate in liquidazione od inattive alla data di riferimento del bilancio consolidato sono mantenute al costo.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi di redazione del bilancio ed i criteri di valutazione delle singole poste sono rispettosi del contenuto formale e sostanziale del D.Lgs. 127/1991, nonché dei principi contabili approvati dall' Organismo Italiano Contabilità e dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Nessuna deroga è stata applicata. In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono quelli qui di seguito elencati.

Immobilizzazioni immateriali

Gli oneri pluriennali sono iscritti al costo di acquisto, ridotto degli ammortamenti diretti effettuati in relazione alla presunta utilità futura degli specifici oneri o, in mancanza, in un periodo non superiore ai cinque anni. In particolare, i costi di ampliamento sono ammortizzati in quote costanti in 5 esercizi, i costi di acquisto dei programmi software sono ammortizzati in base alla durata residua del contratto ovvero se non determinabile in 3 esercizi.

Le differenze derivati dalla prima eliminazione in consolidamento di partecipazioni in imprese controllate o collegate, ove allocata ad avviamento, sono state ammortizzate, sulla base della durata dell'utilità di tale attivo, considerando singolarmente le differenti società.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo



nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali è calcolato a quote costanti sulla base delle aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

Le spese di manutenzione ordinaria sono addebitate integralmente al conto economico.

Le spese di manutenzione di natura straordinaria sono portate a incremento del valore del cespite a cui si riferiscono e sono ammortizzate secondo l'aliquota a esso applicata.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in società collegate, se non consolidate integralmente, sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Le partecipazioni in società non qualificate, se non consolidate integralmente, sono valutate al costo di acquisizione al netto di eventuali perdite permanenti di valore.

Partecipazioni ed altre attività finanziarie non immobilizzate

Le partecipazioni e le altre attività finanziarie iscritte nell'attivo circolante sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione/valore di mercato. Le quote di partecipazioni in società destinate alla cessione od in liquidazione sono valutate al minore tra costo di acquisto e presumibile valore di realizzazione.

Crediti e debiti

I crediti sono valutati secondo il valore presumibile di realizzazione tenuto conto del grado di solvibilità del debitore. Il valore nominale dei crediti viene rettificato tramite un fondo svalutazione portato a diretta diminuzione delle voci attive. I debiti sono esposti al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale delle relative operazioni.

Patrimonio Netto

Le voci di patrimonio netto corrispondono alle analoghe voci del patrimonio netto della Capogruppo, ad eccezione di:

- Capitale e Riserve di terzi:

Il capitale e le riserve di terzi fanno riferimento alla quota di patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza delle partecipate.

- Utile (perdita) d'esercizio di terzi:

L'utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi fa riferimento alla quota di risultato d'esercizio di pertinenza dei soci di minoranza delle partecipate.

Fondi per rischi e oneri

Gli accantonamenti per rischi e oneri sono destinati a coprire perdite di natura determinata ma per i quali, alla data di chiusura dell'esercizio, non siano determinati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Fondo trattamento di fine rapporto

Il fondo trattamento di fine rapporto è adeguato, tenuto conto del disposto della Legge 29/5/82 n. 297, al debito che la società ha, a tale titolo, nei confronti del personale dipendente in conformità ai contratti di lavoro vigenti.

Costi e ricavi

I costi, gli oneri, i ricavi e i proventi sono rilevati in bilancio secondo il principio della competenza economica. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, premi, degli sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi. Le operazioni infragruppo sono avvenute a normali condizioni di mercato.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una prudentiale interpretazione della vigente normativa fiscale e sono esposte nella voce del passivo denominata Debiti tributari.

Eventuali imposte differite od anticipate, calcolate sulle sole differenze temporanee fra le attività e passività riconosciute ai fini fiscali e quelle iscritte nel bilancio d'esercizio inclusi gli effetti derivanti da eventuali scritture di consolidamento, all'aliquota fiscale vigente per il periodo di imposta successivo, vengono appostate rispettivamente nel passivo fra i Fondi rischi e oneri alla voce "per imposte anche differite" e nella voce "Imposte Anticipate" dell'attivo circolante. Le imposte anticipate vengono iscritte solo se esistono ragionevoli probabilità di recupero. Le differenze permanenti di tassazione danno luogo a un incremento dell'incidenza fiscale sul reddito dell'esercizio.

Rischi, impegni e garanzie

Gli impegni e le garanzie sono evidenziati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale.

Modalità di rappresentazione dei dati esposti in nota integrativa

I dati di stato patrimoniale e di conto economico, nonché quelli inseriti nei commenti di nota integrativa, nella relazione sulla gestione, secondo quanto previsto dall'art. 2423 Cod. Civ. 5° comma sono **in Euro**, salvo eventuali diverse specificazioni.

I dati esposti fra parentesi sono negativi.



COMMENTI ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

1. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Dati in Euro	Saldo al 31.12.2009	Var. area di consolidato	Riclassi- fiche	Acquisi- zioni	Aliena- zioni	Sval.ni	Amm.to del periodo	Saldo al 31.12.2010
Costi di impianto e ampliamento	5.350	3.560	-	17.864	-	-	(2.159)	24.615
Costi di ricerca, sviluppo e pubb.	62.955	-	-	4.638	-	-	(19.003)	47.990
Diritti di brevetto	21.125	-	-	10.387	(1.636)	-	(16.324)	13.552
Concessione, Licenze, Marchi,	108.182	-	-	323.905	(398)	-	(197.054)	234.635
Avviamento	5.921.373	-	-	-	-	(159.805)	(1.139.219)	4.622.349
Immobilizzazioni in corso, acconti	2.731.174	-	-	1.597.762	(40.003)	-	-	4.288.933
Altre	4.388.900	-	-	915.662	-	-	(735.588)	4.568.974
Totale	13.238.459	3.560	-	2.870.218	(42.037)	(159.805)	(2.109.347)	13.801.048

Il dettaglio complessivo degli avviamenti e dei relativi ammortamenti delle società consolidate con il metodo integrale è riassunto nel seguente schema:

Dati in Euro	Avviamento	Periodo di amm.to	% di amm.to	Fondo amm.to 31.12.09	Amm.to del periodo	Fondo amm.to 31.12.10	Decrementi / Svalutazioni	Valore netto al 31.12.2010
Gesam S.p.a.	3.616.611	9,00	11,11	(2.410.912)	(401.846)	(2.812.758)	-	803.853
Polis S.p.a (Avviamento quota 51%)	1.858.642	5,00	20,00	(1.025.970)	(371.728)	(1.397.698)	-	460.944
Sistema Ambiente S.p.a.	4.393.490	20,00	5,00	(1.318.048)	(219.675)	(1.537.723)	-	2.855.768
Geal S.p.a.	438.678	22,00	4,55	(119.720)	(19.940)	(139.659)	-	299.019
Valfreddana Recuperi S.r.l.	575.781	5,00	20,00	(230.312)	(115.156)	(345.469)	(159.805)	70.507
Totale Avviamenti da eliminazione delle partecipazioni	10.883.202			(5.104.962)	(1.128.345)	(6.233.306)	(159.805)	4.490.091
La Misericordia S.r.l.	197.700	18,00	5,56	(54.577)	(10.874)	(65.451)	-	132.259
Lucca Comics & Games	452.000	10,00	10,00	(452.000)	-	(452.000)	-	-
Totale Avviamenti iscritti nei bilancio d'esercizio	649.700			(506.577)	(10.874)	(517.451)	-	132.259
TOTALE AVVIAMENTI	11.532.902			(5.611.539)	(1.139.219)	(6.750.757)	(159.805)	4.622.350

Nell'esercizio 2010 è continuato il processo di ammortamento degli avviamenti iscritti nell'attivo patrimoniale a seguito del consolidamento integrale, che ammontano al 31 dicembre 2010 a totali Euro 4.490.091 (riga "totale avviamenti da eliminazione delle partecipazioni"). Di seguito si riportano le variazioni sui valori iniziali degli avviamenti.

Dati in Euro	CS al 31.12.09	Variazioni	CS al 31.12.10
Gesam S.p.a.	3.616.611	-	3.616.611
Polis S.p.a (tranche anno 2004)	1.858.642	-	1.858.642
Sistema Ambiente S.p.a.	4.393.490	-	4.393.490
Geal S.p.a.	438.678	-	438.678
Valfreddana Recuperi S.r.l.	575.781	-	575.781
Totale Avviamenti da eliminazione delle partecipazioni	10.883.202	-	10.883.202

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio non si sono rilevati nuovi avviamenti. L'ammortamento è stato conteggiato secondo le aliquote sopra esposte, si evidenzia che non si sono avute variazioni rispetto all'esercizio precedente.

La determinazione della vita utile degli avviamenti è stata singolarmente considerata sulla base della durata delle concessioni pluriennali affidate alle società del Gruppo, o in alternativa sulla base della presunta utilizzabilità futura di tale attivo. Il totale degli ammortamenti degli avviamenti derivanti da consolidamento integrale per l'esercizio 2010 è pari ad Euro 1.128mila in linea con lo scorso esercizio

Si evidenzia che al 31.12.2010, gli avviamenti derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per le società Geal S.p.A., Gesam S.p.A., e Sistema Ambiente S.p.A. sono stati ammortizzati applicando le aliquote di ammortamento, in continuità con quanto effettuato negli esercizi precedenti, ovvero sulla base della vita utile originariamente calcolata delle relative concessioni, e quindi senza tener conto di possibili effetti derivanti da una eventuale cessazione anticipata delle stesse concessioni, valutati comunque alla data odierna come non significativi.

Si evidenzia che il valore netto degli avviamenti e l'ammortamento d'esercizio iscritti in bilancio consolidato al 31 dicembre 2010 differisce dai corrispondenti valori attribuibili agli avviamenti derivanti dalle operazioni di consolidamento integrale.

La riconciliazione fra i suddetti valori è evidenziata nella tabella sopra esposta, mediante la riga "Totale avviamenti iscritti nei bilanci d'esercizio"; gli avviamenti in questione si riferiscono alle differenze contabili rilevate a seguito dei conferimenti dei quali le seguenti società hanno beneficiato:

La Misericordia S.r.l.

Ha iscritto nel corso dell'esercizio 2005 un avviamento a seguito dell'acquisizione a titolo oneroso dell'azienda denominata "Agenzia funebre di Lombardi Giovanna" per originari 197.700 Euro, tale avviamento è ammortizzato in 18 anni.

Lucca Comics & Games S.r.l.

Ha iscritto nel corso del 2005 un avviamento per Euro 452mila a seguito del conferimento da parte del Comune di Lucca dell'attività di gestione della manifestazione Lucca Comics. Nel corso del 2008 il valore residuo dell'avviamento è stato interamente svalutato, il valore residuo al 31.12.2010 è pari a zero.

2. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Dati in Euro	Saldo al 31.12.2009	var. area di consolidamento	Rival.ni	Riclassifiche	Acquisizioni	Alienazioni	Utilizzo F.do Amm.to	Amm.to del periodo	Saldo al 31.12.2010
Terreni e fabbricati (proprietà)	17.881.659	-	-	-	296.912	-	-	(467.104)	17.711.467
Terreni e fabbricati (leasing)	8.183.367	1.755.000	-	-	-	-	-	(290.005)	9.648.362
Totale Terreni e fabbricati	26.065.026	1.755.000	-	-	296.912	-	-	(757.109)	27.359.829
Impianti e macchinari	41.306.120	-	-	-	4.102.883	-	-	(2.426.938)	42.982.065
Attrezzature ind.li e comm.li	11.875.732	1.684	-	-	3.431.511	(35.720)	-	(1.898.822)	13.374.385
Altri beni	1.212.133	-	-	-	650.935	(18.798)	-	(409.795)	1.434.475
Immobilizzazioni in corso	3.188.108	3.989.788	-	-	261.585	(887.378)	-	-	6.572.103
Totale	83.647.119	5.746.472	-	-	8.743.826	(921.896)	-	(5.492.664)	91.722.857

Terreni e Fabbricati

L'incremento pari a 1,75 milioni circa registrato nella voce "Terreni e fabbricati" è relativo alla contabilizzazione sulla base del principio IAS 17 del contratto di leasing

stipulato nel corso dell'anno 2010 da parte della Lucca Holding Servizi s.r.l. e da parte della società Gesam Energia S.p.A.

Ricordiamo che la voce "Terreni e Fabbricati" comprende per Euro 5,4 milioni circa la differenza di consolidamento riferita alla società Lucca Polo Fiere & Tecnologia, iscritta nell'anno 2009 ed imputabile a plusvalori immobiliari.

Rivalutazioni di precedenti esercizi

Il valore del costo storico dei terreni e fabbricati include Euro 1.708.546 relativi alla rivalutazione del complesso immobiliare sito in località Nave in Lucca di proprietà di Sistema Ambiente S.p.A. sulla base del disposto del D.L. 185 del 29/11/2008 art 15 commi da 16 a 23, effettuata nel corso del bilancio chiuso al 31.12.2008.

L'importo lordo della rivalutazione (Euro 1,7milioni) è stato assoggettato nel 2008 ad imposta sostitutiva del 3% con corrispondente rilevazione di debito tributario nel passivo di Euro 51mila circa ed una riserva di rivalutazione iscritta nel voci del patrimonio netto per Euro 1.657.290. L'affrancamento dei maggior valori dei cespiti produrrà una deducibilità dei relativi ammortamenti a partire dall'esercizio 2013 come disposto dalla normativa tributaria.

Impianti e Macchinari

L'incremento della voce è essenzialmente imputabile ad incrementi sulla rete gas effettuati da Gesam S.p.A. per 3,5milioni di Euro.

Attrezzature industriali e commerciali

L'incremento della voce è essenzialmente imputabile ad investimenti della Geal S.p.A. per Euro 3,1 milioni circa.

Altri beni ed Immobilizzazioni in corso

L'incremento pari ad Euro 3,99 milioni circa registrato nella voce "Immobilizzazioni in corso" si riferisce ai lavori in corso per la realizzazione di un impianto fotovoltaico di proprietà al 31 dicembre 2010 di Gesam Energia S.p.A.

Gli acquisti dell'anno si riferiscono principalmente agli investimenti effettuati dalla Geal.

Altre informazioni

Gli ammortamenti del periodo sono effettuati a quote costanti sulla base delle aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Il valore delle immobilizzazioni materiali non è stato oggetto di rivalutazioni ad esclusione di quelle di legge e non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

Ai fini della comprensibilità della presente nota integrativa e considerata l'elevata eterogeneità delle aliquote di ammortamento utilizzate dalle differenti società dell'area di consolidamento si rimanda alle singole note integrative delle società del Gruppo per l'evidenza delle stesse.

Si evidenzia in fine che la Lucca Holding S.p.A. opera come holding pura e non sono pertanto necessarie operazioni di omogeneizzazione dei principi contabili di Gruppo per quanto attiene la determinazione della vita utile dei cespiti.

Nel presente bilancio consolidato sono ritenute pertanto congrue e corrette le stime di ammortamento effettuate dalle singole società.

3. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Imprese collegate

Società collegate	Valore al 31.12.2009	Incrementi Decrementi	Variazioni MPN	Valore al 31.12.2010
C.L.A.P. S.p.a.	2.171.535	-	(179.702)	1.991.833
Farmacie Comunali S.p.a.	2.253.433	-	(65.497)	2.187.936
Polo Energy S.p.A.	-	100.000	(4.442)	95.559
Totale partecipazioni in società collegate	4.424.967	100.000	(249.641)	4.275.327

Il valore in bilancio delle imprese collegate corrisponde alla valutazione con il metodo del patrimonio netto tenuto conto che per queste società è stato assunto a conto economico il risultato in quota ed è computato l'ammortamento dell'eventuale avviamento derivante dalla differenza fra valore di carico e patrimonio netto di riferimento.

Gli "incrementi" di valore pari ad Euro 100 mila si riferiscono alla partecipazione Polo Energy S.p.A.

La società è stata costituita nel corso dell'anno 2010 da parte di Gesam S.p.A., la quale detiene una quota pari al 10% del capitale sociale. Si è ritenuto corretto riclassificare la partecipazione come collegata in considerazione di accordi in essere tra i soci tali da determinare un'influenza notevole.

Il dettaglio delle "variazioni" apportate al valore di bilancio della partecipazioni (iscritti fra le rettifiche di valore delle attività finanziarie del Conto Economico) è riportato di seguito (si veda "**prospetto 1**").



Prospetto n. 1

Variatione dei valori di bilancio delle partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto

Società collegate	Sede	Capitale sociale	% part.ne	PN 31.12.2010	Risultato esercizio 2010	Risultato in quota 2010	Avviamento o plusvalore immobili	% amm.to 31.12.09	Fondo amm.to 31.12.10	Amm.to del periodo	Fondo amm.to 31.12.10	Valore residuo Avviamento	Tot. Var. 2010
C.L.A.P. S.p.a.	Lucca	5.818.998	33,00%	6.035.856	(544.552)	(179.702)	-	-	-	-	-	-	(179.702)
Farmacie Comunali S.p.a.	Lucca	8.895.025	25,01%	8.850.942	9.269	(64.309)	30.854	3,85%	(7.128)	(1.188)	(8.316)	22.538	(65.497)
Polo Energy S.p.a.	Lucca	1.000.000	10,00%	955.585	(44.415)	(4.442)	-	-	-	-	-	-	(4.442)
TOTALI					(248.453)					(1.188)			(249.641)

Clap S.p.A.

Nel corso degli esercizi precedenti la società collegata C.I.a.p. ha evidenziato perdite operative che sono ritenute durevoli e difficilmente recuperabili; in considerazione del perdurare dell'andamento economico negativo della partecipata, al 31.12.2005, si era provveduto ad azzerare l'avviamento residuo adeguando il valore della partecipazione alla corrispondente frazione di patrimonio netto.

Per l'esercizio in corso il valore della partecipata è stato adeguato per la quota di risultato negativo d'esercizio di pertinenza della Capogruppo.

Farmacie Comunali S.p.A.

Le Farmacie Comunali evidenziano un avviamento di 26mila Euro, tale valore è ammortizzato considerando un periodo utile di 26 anni, in linea con la durata residua delle Concessioni Comunali inerenti le farmacie in gestione.

Altre imprese

Dati in Euro	Al 31.12.2009	Var.	Al 31.12.2010
S.A.T. G. Galilei S.p.A.	56.797	-	56.797
S.A.L.T. S.p.A.	12.156.813	-	12.156.813
Fidi Toscana S.p.A.	105.462	-	105.462
Tirreno Acque S.p.A.	20.142	-	20.142
Totale Partecipazioni in altre imprese	12.339.214	-	12.339.214

Le imprese delle quali il Gruppo possiede una partecipazione non qualificata, sono state contabilizzate nel bilancio consolidato con il metodo del costo.

Il valore delle partecipazioni in altre imprese è essenzialmente imputabile alle partecipazioni detenute in misura non qualificata dalla Capogruppo (Salt S.p.A., SAT G.Galilei S.p.A., Fidi Toscana S.p.A.).

Non si sono ravvisate nell'esercizio i presupposti per effettuare svalutazioni del valore delle partecipazioni a seguito di perdite durevoli di valore.

Altre immobilizzazioni finanziarie

Dati in Euro	31.12.2009	Var.	31.12.2010
Crediti verso Controllanti	3.515	-	3.515
Crediti Verso altri	105.768	621.902	727.670
Altri Titoli	390.000	-	390.000
Totale	499.283	621.902	1.121.185

I Crediti verso altri si riferiscono principalmente a caparre versate dalla società Valfreddana Recuperi s.r.l. a fronte di preliminari di acquisto di immobili stipulati nel 2010 e in anni pregressi.

Nella voce Altri Titoli sono inclusi titoli a reddito fisso.

4. RIMANENZE

Dati in Euro	31.12.2009	Var. area di consolidato	Riserva di Consolidato	Altre variazioni	31.12.2010
Materie prime, sussidiarie e di consumo	796.091			329.606	1.125.697
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	17.529.560		(2.164.941)	(8.551.122)	6.813.497
Lavori in corso su ordinazione	-			-	-
Prodotti finiti e merci	4.266.956			(216.613)	4.050.343
Acconti	-			28.154	28.154
Totale Rimanenze	22.592.607	0	(2.164.941)	(8.409.975)	12.017.691

Nella voce "prodotti in corso di lavorazione e semilavorati" è presente il valore dei fabbricati in rimanenza di Polis S.p.A relativi al complesso ex Caserma Mazzini ed Area Gesam pari ad Euro 6 milioni circa al 31.12.2010.

"Var. Riserva di Consolidamento": la categoria dei prodotti in corso di lavorazione e semilavorati includeva al 31.12.2008 Euro 3,135milioni relativi all'allocazione della riserva di consolidamento derivante dal consolidamento integrale delle quota di partecipazione in Polis S.p.A. pari al 49% circa acquistata nel corso del 2008 dalla Capogruppo dai soci privati della controllata. Il valore della riserva di consolidamento è stato imputato alla voce delle rimanenze in considerazione del business delle controllata, tale impostazione è ritenuta congrua anche in considerazione di perizia di stima del valore della controllata redatta da primaria società di business advising. Tale plusvalore è stato proporzionalmente

decurtato nel 2009 e nel 2010 per un importo complessivo di Euro 2,38 milioni circa, di cui Euro 2,16 milioni circa nell'esercizio in corso, in funzione dei decrementi delle rimanenze di Polis S.p.A. a seguito della vendita degli appartamenti dell'area "I Cantici".

Di seguito si evidenzia la movimentazione della riserva di consolidamento implicita nelle rimanenze.

Variazioni della riserva di consolidamento	Al 31.12.2009	Var.	Al 31.12.2010
Prodotti in corso e semilavorati	2.916.273	(2.164.941)	751.332

Si evidenzia che il valore totale delle rimanenze di pertinenza di Gesam S.p.A. ammonta a totali Euro 4,2 milioni di Euro (inclusivi di materie prime e prodotti finiti), al netto di un fondo obsolescenza magazzino per Euro 66mila, rimasto invariato dall'esercizio precedente.

Il valore delle rimanenze non ha subito rettifiche di consolidamento per storno di ricavi impliciti da vendite infragruppo, in quanto non ne sussistono i presupposti.

5. CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

I crediti dell'attivo circolante risultano così composti:

Dati in Euro	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 Anni	Fondo sval. Crediti	Al 31.12.2010
Crediti v/clienti	35.517.075	-	-	-	35.517.075
Crediti v/imprese collegate	3.860.471	-	-	-	3.860.471
Verso imprese controllanti	4.611.040	-	-	-	4.611.040
Per crediti tributari	3.964.580	-	-	-	3.964.580
Per imposte anticipate	2.649.957	66.837	-	-	2.716.794
Crediti v/altri	1.799.455	400.462	-	-	2.199.917
Totale crediti attivo circolante	52.402.578	467.299	-	-	52.869.877

I crediti sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione.

Crediti verso clienti

Il valore dei crediti vs clienti al 31.12.2010 al lordo del fondo svalutazione è riferibile principalmente a crediti verso clienti per bollettazioni dei consumi gas, tariffe rifiuti e consumi acqua rispettivamente per 14,2 milioni di Euro (crediti della Gesam Gas S.p.a.), Euro 12,8 milioni (crediti della Sistema Ambiente comprensivi di crediti verso clienti per TIA domestiche e non domestiche, fatture da emettere e crediti vs U.s.I.) ed Euro 4,3 milioni (crediti della Geal S.p.a. comprensivi di crediti per bollette emesse, bollette da emettere e ratei dei consumi di competenza). Il residuo dei crediti è imputabile all'attività operativa delle altre società del Gruppo.

Evidenziamo di seguito le movimentazioni del fondo svalutazione crediti:

Dati in Euro	Al 31.12.2009	Utilizzi	Accantonamenti	Al 31.12.2010
Fondo svalutazione crediti	6.610.735	(352.056)	1.155.722	7.414.401

Gli incrementi dell'esercizio per totali Euro 1,15 milioni circa sono imputabili ad accantonamenti effettuati sulla base delle specifiche analisi dello scaduto sul credito commerciale.

Gli accantonamenti dell'esercizio sono dovuti alle analisi ordinarie effettuate dalle varie Società del Gruppo allo scopo di adeguare i crediti al loro valore di presunto realizzo, sulla base delle informazioni a disposizione; il fondo svalutazione è ritenuto congruo per la copertura di rischi collegati ad eventuali insolvenze.

Crediti verso controllanti

Dati in Euro	Al 31.12.2009	Var.	Al 31.12.2010
Crediti verso Controllanti	3.584.811	1.026.229	4.611.040

L'importo pari ad Euro 4,61 milioni circa è composto da crediti di natura commerciale che le società del Gruppo vantano verso il Comune di Lucca, tale Ente è da considerarsi controllante in conseguenza della catena partecipativa che vede il Comune di Lucca detenere il 100% della Capogruppo.

Pr

Crediti tributari

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Crediti tributari	2.459.890	1.504.690	3.964.580

Nel saldo a credito sono presenti crediti per imposte di consumo e addizionali regionali e crediti per IVA; il residuo è imputabile ad Irap delle società del Gruppo, e crediti Ires delle società non aderenti al consolidato fiscale.

Imposte anticipate

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Esigibili entro 12 mesi	2.334.019	315.938	2.649.957
Esigibili oltre 12 mesi	54.315	12.522	66.837
Totale imposte anticipate	2.388.334	328.460	2.716.794

Il saldo delle imposte anticipate include principalmente lo stanziamento a fronte di differenze temporanee su accantonamenti al fondo svalutazione crediti di rilevanza civilistica e non fiscale, differenze su ammortamenti ed accantonamenti ai fondi.

Crediti verso altri

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Entro 12 Mesi	2.093.730	(294.275)	1.799.455
Oltre 12 Mesi	288.765	111.697	400.462
Totale Crediti verso Altri	2.382.495	(182.578)	2.199.917

Il saldo risulta eterogeneo e composto da posizione a vario titolo contabilizzate dal Gruppo.

6. ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Variazione	AI 31.12.2010
---------------------	--------------------------	-------------------	--------------------------



Entro 12 Mesi	56.327	(21.243)	35.084
Oltre 12 Mesi			
Totale	56.327	(21.243)	35.084

Il saldo è principalmente riferibile a titoli per i quali è previsto lo smobilizzo a breve termine.

7. DISPONIBILITA' LIQUIDE E DEBITI VERSO BANCHE

Di seguito è riportato un prospetto delle variazioni delle disponibilità liquide e dei debiti verso banche assieme alle altre voci determinanti la posizione finanziaria netta di Gruppo.

Dati in Euro	Al 31.12.2009	Var.	Al 31.12.2010
<i>a) Altri titoli immobilizzati</i>	390.000	-	390.000
<i>b) Attività finanziarie non imm.te</i>	56.327	-21.243	35.084
<i>Disponibilità liquide</i>			
Depositi bancari e postali	8.648.487	926.623	9.575.110
Assegni	11.288	(11.288)	-
Denaro in cassa	89.305	(22.998)	66.307
<i>c) Totale Disponibilità liquide</i>	<i>8.749.080</i>	<i>892.337</i>	<i>9.641.417</i>
<i>Debiti vs Banche</i>			
Entro 12 mesi	(12.766.971)	8.062.902	(4.704.069)
Oltre 12 mesi	(17.895.090)	(10.058.095)	(27.953.185)
<i>d) Totale Debiti vs Banche</i>	<i>(30.662.061)</i>	<i>(1.995.193)</i>	<i>(32.657.254)</i>
<i>Debiti vs Altri finanziatori</i>			
Entro 12 mesi	(1.389.341)	84.772	(1.304.569)
Oltre 12 mesi	(7.216.977)	(505.454)	(7.722.431)
<i>e) Totale Debiti vs Altri finanziatori</i>	<i>(8.606.318)</i>	<i>(420.682)</i>	<i>(9.027.000)</i>
Posizione Fin. Netta (a+b+c+d+e)	(30.072.972)	(1.544.781)	(31.617.753)

La diminuzione della posizione finanziaria netta dell'esercizio in corso è imputabile all'effetto congiunto delle variazioni positive e negative delle società consolidate

integralmente; l'effetto della variazione dell'area di consolidamento non risulta significativo. Per maggiori dettagli sulla dinamica finanziaria del Gruppo si rimanda al rendiconto finanziario allegato alla presente nota integrativa (*allegato C*).

8. RATEI E RISCONTI ATTIVI

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Ratei attivi	80.746	52.845	133.591
Risconti attivi	579.759	109.334	689.093
Totale	660.505	162.179	822.684

I ratei e risconti attivi ammontano complessivamente ad Euro 823 mila circa, il saldo risulta eterogeneo e composto da posizione a vario titolo contabilizzate dal Gruppo.

9. PATRIMONIO NETTO

Prospetto N. 2 Movimenti nei conti del Patrimonio Netto di Gruppo

Dati in Euro	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva Rivalutazione	Ris. legale	Ris. straord.	Altre riserve	Ris. di consolid.	Utili (perdite) a nuovo	Totale	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto totale
Saldo al 31.12.2008	51.573.419	-	1.657.290	562.809	5.289.003	-	-	(2.283.018)	56.799.503	415.958	57.215.461
Destinazione utile di esercizio	-	-	-	33.823	-	-	-	382.135	415.958	(415.958)	0
Distribuzione dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Destinazione differenza civilistico-consolidato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento a pagamento capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	(46.115)	(46.115)	-	(46.115)
Risultato d'esercizio 2009 del Gruppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	749.665	749.665
Saldo al 31.12.2009	51.573.419	-	1.657.290	596.632	5.289.003	-	-	(1.946.998)	57.169.346	749.665	57.919.011
Destinazione utile di esercizio	-	-	-	121.753	(791.176)	-	-	627.912	749.665	(749.665)	0
Distribuzione dividendi	-	-	-	-	-	-	-	(3.008.824)	(3.800.000)	-	(3.800.000)
Destinazione differenza civilistico-consolidato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento a pagamento capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	63.593	63.593	-	63.593
Risultato d'esercizio 2010 del Gruppo	-	-	-	-	4.497.827	-	-	-	-	4.661.676	4.661.676
Saldo al 31.12.2010	51.573.419	-	1.657.290	718.385	4.497.827	-	-	(4.264.317)	54.182.604	4.661.676	58.864.280



Nel corso dell'esercizio si sono osservati i seguenti movimenti del patrimonio netto di Gruppo:

- L'accantonamento a Riserva Legale per Euro 121.753 è rappresentato dall'accantonamento di legge (ex art. 2430 C.C.), deliberati dalla Capogruppo in sede di destinazione degli utili.
- Euro 627.912 di incremento degli utili a nuovo, rappresentano l'accantonamento patrimoniale degli utili consolidati del 2009 detratti gli accantonamenti a riserva deliberati dalla Capogruppo.
- Il decremento della riserva straordinaria per Euro 791.176 e degli utili a nuovo per Euro 3.008.824 per destinazione a dividendi da distribuire all'Azionista.
- L'incremento degli utili a nuovo per Euro 63 mila circa è rappresentato da altre variazioni derivanti dalle operazioni di consolidamento integrale.
- Euro 4.681.676 rappresentano il risultato d'esercizio di pertinenza del Gruppo per l'anno 2010.

10. FONDI PER RISCHI ED ONERI

I movimenti intervenuti nell'esercizio sono i seguenti:

Dati in Euro	Saldo al 31.12.2009	Var. area di consolidamento	Incrementi del periodo	Utilizzi del periodo	Altro	Saldo al 31.12.2010
Fondo per imposte differite (da bilanci civilistici ed effetto IAS 17)	335.992		37.135	(18.818)		354.309
Fondo per imposte differite (da diff. di consolidamento)	2.462.018			(584.260)		1.877.758
Totale F.do imposte differite	2.798.010	-	37.135	(603.078)	-	2.232.067
Altri fondi	1.906.560		613.067	(107.897)	-	2.411.730
Totale Fondi	4.704.570	-	650.202	(710.975)	-	4.643.797

Fondo imposte differite

Il fondo per imposte differite si riferisce ad accantonamenti per differenze temporanee registrate dalle società del Gruppo e per iscrizione dei leasing con IAS 17; inoltre è composto dalle imposte differite calcolate sulle differenze di primo consolidamento integrale qualora si rilevino plusvalori fiscalmente deducibili.

Altri fondi

Nella voce "altri fondi" risultano inclusi fondi per rischi ed oneri del Gruppo, in particolare:

- Euro 1,5 milioni circa iscritto da Gesam S.p.A. per contenziosi e rischi tecnico/amministrativi.
- Euro 600 mila circa iscritti da Sistema Ambiente S.p.A. dei quali 393 mila a fronte del fondo rischi "montagnola".

L'incremento registrato nel 2010 è dovuto principalmente agli accantonamenti operati nell'anno da Gesam S.p.A. per Euro 380 mila, Gesam Gas S.p.A. per Euro 144 mila circa e Geal S.p.A. per Euro 64 mila.

11. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Dati in Euro	Saldo al 31.12.2009	Var. area consolidato	Acc.nti del periodo	Utilizzi del periodo	Altri movimenti	Saldo al 31.12.2010
Fondo TFR	4.166.096		853.884	(250.133)	(422.893)	4.346.954

Gli accantonamenti dell'esercizio sono effettuati sulla base della normativa vigente e sono imputati all'apposita voce di conto economico. Gli utilizzi si riferiscono a liquidazioni ed acconti erogati nell'esercizio.

Negli altri movimenti sono inclusi i versamenti ai fondi inps ed integrativi.

N° medio di personale	31.12.2009	Var.	31.12.2010
Dirigenti	10	1	11
Impiegati	149	6	155
Operai	216	17	233
Altri	3	0	3
Totale	378	24	402

La colonna esprime il valore netto dei movimenti di ciascuna categoria di dipendenti avvenuti nelle società del Gruppo.

12. DEBITI

Variazione dei Debiti	Al 31.12.2009	Var.	Al 31.12.2010
Debiti verso banche			

Esigibili entro 12 mesi	12.766.971	- 8.062.902	4.704.069
Esigibili oltre 12 mesi	17.895.090	10.058.095	27.953.185
Totale Debiti verso banche	30.662.061	1.995.193	32.657.254
Debiti verso altri finanziatori			
Esigibili entro 12 mesi	1.389.341	- 84.772	1.304.569
Esigibili oltre 12 mesi	7.216.977	505.454	7.722.431
Totale Debiti verso altri finanziatori	8.606.318	420.682	9.027.000
Acconti	5.245.544	- 4.321.143	924.401
Debiti verso fornitori			
Esigibili entro 12 mesi	23.963.362	1.711.600	25.674.962
Esigibili oltre 12 mesi		-	-
Totale Debiti verso fornitori	23.963.362	1.711.600	25.674.962
Debiti verso imprese controllanti			
Esigibili entro 12 mesi	7.474.275	3.878.199	11.352.474
Esigibili oltre 12 mesi	17.792	-	17.792
Totale Debiti verso imprese controllanti	7.492.067	3.878.199	11.370.266
Debiti tributari	4.105.797	2.896.280	7.002.077
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.066.887	- 47.226	1.019.661
Altri debiti			
Esigibili entro 12 mesi	8.157.544	- 3.153.500	5.004.044
Esigibili oltre 12 mesi	3.470.601	- 271.186	3.199.415
Totale Altri debiti	11.628.145	- 3.424.686	8.203.459
Totale DEBITI	92.770.181	3.108.899	95.879.080

Debiti verso banche

La riduzione dell'indebitamento bancario a breve è principalmente imputabile al minore utilizzo dei fidi da parte di Polis (-6,5 milioni rispetto al 2009) per la copertura degli oneri di costruzione degli immobili relativi ai "Cantici".

La quota oltre 12 mesi risulta in aumento per effetto della stipula di nuovi contratti di finanziamento da parte di Gesam S.p.A. e Sistema Ambiente S.p.A.

Si veda i commenti della sezione "disponibilità liquide e debiti vs banche", evidenziati in precedenza.

Debiti verso altri finanziatori

Includono il debito in linea capitale verso società di leasing in relazione alla contabilizzazione sulla base del principio las 17 dei leasing immobiliari contratti dalle società del Gruppo. La variazione dell'esercizio è correlata con i pagamenti delle rate in scadenza e alla stipula di due nuovi contratti di leasing da parte delle società

Gesam Energia S.p.A. e Lucca Holding Servizi S.r.l. In particolare, la variazione dell'area di consolidamento ha comportato l'iscrizione di maggiori debiti verso società di leasing per Euro 622 mila circa.

Acconti

Per Euro 924 mila circa si riferiscono ad acconti ricevuti da Polis in relazione ai preliminari di vendita degli immobili. La riduzione rispetto al precedente esercizio è dovuta all'elevato numero di rogiti per compravendita effettuati nel corso dell'anno 2010.

Debiti verso fornitori

Riguardano il flusso di approvvigionamento di beni e servizi connesso con le attività ordinarie e con quelle di investimento delle varie società del Gruppo.

Debiti verso Società controllanti

I debiti verso società controllanti rappresentano le somme che a vario titolo sono dovute dalle diverse società del Gruppo al Comune di Lucca, in considerazione del legame di controllo diretto del quale l'Ente dispone attraverso la Capogruppo.

Il saldo verso la controllante risulta aumentato rispetto al precedente esercizio principalmente per la contabilizzazione del debito per destinazione di dividendi maturati al 31 dicembre 2009.

Debiti tributari

Il saldo include Euro 2,4 milioni circa il debito Ires di Gruppo derivante dall'adesione al consolidato fiscale nazionale.

Il valore del credito verso l'erario per Ires è rappresentato dal saldo contabilizzato dalla Capogruppo in conseguenza dell'adesione al consolidato fiscale nazionale ex art. 117 Tuir. Tale importo rappresenta l'effettivo credito del sottogruppo di società consolidate a livello fiscale, derivante dalla somma algebrica degli imponibili fiscali al netto di crediti per acconti versati e ritenute subite (le società aderenti alla tassazione di Gruppo al 31 dicembre 2010 risultano essere: Lucca Holding S.p.A. in qualità di controllante, Gesam S.p.A.; Polis S.p.A., Metro S.r.l., Sistema Ambiente S.p.A.,



Lucca Holding Servizi S.r.l., Lucca Comics & Games S.r.l., Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l., Itinera S.r.l. e Lucca Polo Fiere e Tecnologia S.p.A.).

I debiti tributari comprendono inoltre:

- le posizioni per Ires delle società non aderenti al consolidato fiscale, oltre alle posizioni a debito per Irap.
- Euro 415 mila circa per ritenute fiscali Irpef su lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori versati dalle società nei primi mesi dell'esercizio 2011.
- Euro 661 mila di debito verso Erario per Iva.
- Euro 1,7 milioni di "altre imposte" inclusive di imposta addizionale su TIA ed accise sul GAS.

Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale pari ad Euro 1 milioni circa si riferiscono principalmente ai contributi da versare (Inps, Inpdap) relativi alle retribuzioni del mese di dicembre e tredicesima mensilità.

Altri Debiti

Il saldo pari ad Euro 8,2 milioni circa include Euro 5 milioni circa di depositi cauzionali passivi verso utenti acqua e gas e i debiti verso il personale.

Il decremento complessivo rispetto all'esercizio precedente è essenzialmente imputabile al pagamento di Euro 3,1 milioni effettuato nel corso del 2010 dalla Capogruppo Lucca Holding a favore di terzi ad estinzione del debito verso gli ex-soci di Polis, per l'acquisto di un pacchetto di minoranza della controllata effettuato nel 2008.

13. RATEI E RISCONTI PASSIVI

Dati in Euro	Al 31.12.2009	Variazioni	Al 31.12.2010
Ratei passivi	275.441	58.232	333.673
Risconti passivi	5.430.406	3.020.651	8.451.057
Totale	5.705.847	3.078.883	8.784.730

I ratei passivi, pari ad Euro 334 mila circa, fanno principalmente riferimento ai ratei per 13ma mensilità aggiuntiva e ratei per ferie maturate e non godute, nonché ad interessi passivi su finanziamenti bancari rilevati dalle società consolidate integralmente, l'importo risulta in linea con l'esercizio precedente.

I risconti passivi pari ad Euro 8,4 milioni circa includono la principalmente la quota di competenza di esercizi successivi di contributi in conto capitale ricevuti o comunque ufficialmente stanziati a favore delle società del Gruppo.

14. CONTI D'ORDINE

Dati in Euro	Al 31.12.2010
Impegni d'acquisto/d'appalto/leasing	2.168.868
Beni di Terzi in leasing	748.106
Beni di Terzi in Concessione	29.828.611
Garanzie prestate a terzi/società collegate	3.115.739
Totale CONTI D'ORDINE	35.861.324

Gli impegni per beni in leasing si riferiscono al debito residuo per canoni e riscatto principalmente relativo alle attrezzature sui parcheggi e sugli impianti di recupero rifiuti. Il valore dei beni in leasing presso società del Gruppo è evidenziato in "beni di terzi in leasing". Gli impegni di acquisto sono relativi ad appalti riguardanti il ciclo operativo ordinario e straordinario degli investimenti. L'importo dei beni di terzi in concessione rappresenta il controvalore delle reti, impianti, beni demaniali e patrimoniali concessi in uso alla Geal S.p.a. dal Comune di Lucca.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

I valori del conto economico al 31.12.2010 si riferiscono ai dati delle società consolidate con metodo integrale.

Si evidenzia che i dati economici al 31.12.2010 non risultano completamente confrontabili con i dati dell'esercizio 31.12.2009 in quanto la colonna 2010 comprende i valori della Gesam Energia S.p.A. non inclusi nel conto economico al 31.12.2009, poiché costituita nel 2010.

15. VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	91.966.914	21.230.267	113.197.181

I ricavi delle vendite sono composti dal fatturato/bollettazione delle società operative. Il totale del fatturato risulta in crescita rispetto all'esercizio precedente per Euro 21,2 milioni circa di cui Euro 14,3 milioni dovuto alle vendite effettuate nel 2010 relative degli appartamenti denominati "I Cantici" iscritti tra le rimanenze finali della controllata Polis S.p.A, mentre la restante parte dell'aumento è stato registrato principalmente dalle società Gesam S.p.A., Sistema Ambiente S.p.A. e Valfreddana Recuperi S.p.A.

Variazione delle rimanenze

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Variazione delle rimanenze in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	5.431.833	(16.378.504)	(10.946.621)
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo e merci	(1.051)	344.602	343.551

La rilevante variazione dei semilavorati è riferibile alle vendite degli immobili effettuati da POLIS S.p.A. nell'anno. Per ulteriori commenti si rimanda alla sezione "Rimanenze" dello stato patrimoniale.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.737.338	64.856	1.802.194

Pari ad Euro 1,8 milioni circa, si riferiscono a capitalizzazioni di costi interni a fronte di investimenti (costi del personale impiegato, acquisto materiali, costi per prestazioni

di terzi), effettuati principalmente dalle società Gesam (905 mila Euro circa) e Geal (795 mila Euro circa) per lavori sulle reti gas e acquedotto.

Altri ricavi e proventi

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Altri ricavi e proventi	2.418.317	1.680.938	4.099.255
Contributi in corso esercizio	132.297	184.915	317.212
<i>Totale Altri ricavi e proventi</i>	<i>2.550.614</i>	<i>1.865.853</i>	<i>4.416.467</i>

La natura delle ricavi iscritti dalla diverse Società del Gruppo è assai eterogenea, includono contributi ricevuti (per la quota di competenza dell'esercizio), penalità addebitate a clienti ed altri ricavi non caratteristici.

16. COSTI DELLA PRODUZIONE

Per Materie Prime, sussidiarie, di consumo e merci

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(43.823.196)	6.063.827	(37.759.369)

L'ammontare di tale voce risulta diminuito rispetto all'esercizio precedente. La diminuzione è dovuta principalmente alla riduzione dei costi contabilizzati da Polis S.p.A. dovuti all'ultimazione degli appartamenti nel corso dell'esercizio 2009 e al miglioramento delle condizioni relative all'acquisto del Gas da parte di Gesam Gas S.p.A., quest'ultimi ammontanti al 31 dicembre 2010 ad Euro 28 milioni circa (-2,9 milioni rispetto al precedente esercizio).

Costi per servizi

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Per servizi	(21.682.798)	(3.468.569)	(25.151.367)

I costi per servizi ammontano ad Euro 25,15 milioni circa e risultano in crescita rispetto all'esercizio precedente. Il maggiore incremento è stato registrato da Sistema Ambiente S.p.A.

Nella voce sono inclusi principalmente Euro 12,4 milioni di Euro di costi per smaltimento e trasporto di rifiuti solidi urbani e raccolta differenziata, Euro 3,2 milioni circa sono relativi a costi di manutenzione, allacciamento e prestazioni varie sulla rete idrica e fognaria ed Euro 3,1 milioni sono attinenti a costi di manutenzione cimiteri, pubblica illuminazione ed impianti calore.

Il residuo è generalmente imputabile a costi vari sostenuti dalle società per le proprie attività, oltre a costi per consulenze legali e amministrative, compensi per amministratori, premi assicurativi ed utenze.

Costo per godimento di beni di terzi

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Per godimento di beni di terzi	(4.145.462)	170.075	(3.975.387)

Ammontano ad Euro 3,97 milioni circa ed includono il canone d'uso pagato al Comune di Lucca per la rete idrica lucchese, i compensi per l'utilizzazione dei pozzi per l'acquedotto sussidiario di Pisa e Livorno, i canoni di concessione del servizio di fognatura e depurazione. Il valore risulta in linea con l'anno precedente.

Costi del Personale

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Salari e stipendi	(11.303.754)	(509.801)	(11.813.555)
Oneri sociali	(3.927.044)	(111.822)	(4.038.866)
Trattamento di fine rapporto Trattamento di quiescenza e simili	(825.490)	(28.394)	(853.884)
Altri costi	(260.225)	46.814	(213.411)
Totale Costi del personale	(16.316.513)	(603.203)	(16.919.716)

Ammortamenti e Svalutazioni

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.908.933)	(200.414)	(2.109.347)
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(5.279.992)	(212.672)	(5.492.664)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(22.600)	(197.340)	(219.940)
Svalutazione dei crediti	(645.051)	(510.671)	(1.155.722)
Totale Ammortamenti e svalutazioni	(7.856.576)	(1.121.097)	(8.977.673)

Gli ammortamenti con la loro composizione e l'accantonamento per svalutazione dei crediti sono stati precedentemente evidenziati nelle tabelle relative rispettivamente alle immobilizzazioni e ai crediti verso clienti di stato patrimoniale.

La voce "Altre svalutazione delle immobilizzazioni" si riferisce allo storno dell'avviamento iscritto nel bilancio civilistico della controllata Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A., a seguito della fusione per incorporazione di Lucca Fiere & Congressi S.p.A. con effetti contabili dal 01/07/2010, limitatamente alla parte riferita alle perdite contabilizzate dalla società fusa nel 2010.

Accantonamenti per rischi ed altri accantonamenti

Le movimentazioni sono riepilogate nei commenti alla voce fondi rischi e oneri di stato patrimoniale.

Oneri diversi di gestione

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Oneri diversi di gestione	(2.251.939)	(1.054.159)	(3.306.098)

La voce il cui valore risulta pari ad Euro 3,31 milioni circa, accoglie costi di natura eterogenea relativi alle differenti attività aziendali, tra questi si rilevano costi per agevolazioni e riduzioni TIA per utenze domestiche e non domestiche, il residuo risulta dovuto ad imposte e tasse diverse (Ici, tassa circolazione veicoli, etc.), contributi associativi, sopravvenienze passive ordinarie e costi per cancelleria ed amministrativi delle varie società del Gruppo.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Proventi da partecipazioni	1.147.988	293.637	1.441.625
Altri proventi finanziari	551.069	7.449	558.518
Interessi e altri oneri finanziari	(1.479.269)	390.909	(1.088.360)
Totale	219.788	691.995	911.783

Il saldo netto dell'area finanziaria risulta positivo per Euro 912 mila circa, a seguito della contabilizzazione di proventi finanziari per Euro 2 milioni circa ed oneri finanziari per Euro 1,1 milione circa. I saldi esposti risultano rettificati dalle scritture di consolidamento per annullare l'effetto economico dell'iscrizione di dividendi ed interessi infragruppo.

Il risultato deriva dall'effetto congiunto delle diverse gestioni finanziarie delle società del Gruppo, le quali evidenziano singolarmente differenti risultati sia positivi che negativi.

L'area finanziaria ha subito un incremento, sostanzialmente a fronte di un maggior incasso di dividendi da partecipazioni e della riduzione dell'onere del debito finanziario.

Di seguito un dettaglio della voce "proventi da partecipazioni"

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
<i>Società partecipata</i>			
S.A.T. G. Galilei S.p.A.	2.295	230	2.525
S.A.L.T. S.p.A.	1.143.900	295.200	1.439.100
Altre	1.793	(1.793)	
Totale proventi da partecipazioni	1.147.988	293.637	1.441.625

Anche nel corso dell'esercizio 2010, sono stati registrati buoni risultati in termini di performance dalla partecipazione in S.A.L.T. I dividendi si riferiscono tutti a società non qualificate, e sono registrati per competenza di cassa.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Rivalutazioni di partecipazioni	62.043	(62.043)	-
Rivalutazioni di imm. finanziarie che non costituiscono partecipazioni	1.042	0	1.042
Svalutazioni di partecipazioni		(249.641)	(249.641)
Rettifiche di valore di att.tà finanziarie	63.085	(311.684)	(248.599)

L'importo negativo pari ad Euro 249.641 iscritto fra le svalutazioni delle partecipazioni si riferisce all'adeguamento al valore derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto delle partecipazioni in società collegate.

Maggiori dettagli sulle svalutazioni effettuate sul valore delle partecipazioni in collegate sono riportati nei commenti al paragrafo "immobilizzazioni finanziarie".

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Proventi straordinari	1.518.061	(322.424)	1.195.637
Oneri straordinari	(946.133)	(179.008)	(1.125.141)
Gestione area straordinaria	571.928	(501.432)	70.496

I proventi straordinari sono principalmente riferiti a ricavi TIA Comune di Lucca e Comune di Borgo a Mozzano di competenza dell'anno precedente, mentre gli oneri straordinari sono riconducibili fondamentalmente a note di credito TIA Comune di Lucca e Comune di Borgo a Mozzano e a costi di competenza di anni precedenti.

La diminuzione rispetto al precedente esercizio è dovuta al fatto che la controllata Geal S.p.A. nell'esercizio 2010 non ha contabilizzato né costi e né proventi straordinari.

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
---------------------	--------------------------	-------------	--------------------------

Imposte correnti	(3.763.511)	(2.938.291)	(6.701.802)
Imposte anticipate	520.081	296.768	816.849
Imposte differite	55.188	501.441	556.629
Totale imposte sul reddito	(3.188.242)	(2.140.082)	(5.328.324)

Tale voce è costituita dalle imposte dirette calcolate sui risultati dell'esercizio delle singole società.

Si ricorda che la Capogruppo ha optato per la tassazione di Gruppo ex art. 117 Tuir (DPR 917/86), pertanto l'Ires corrente contabilizzata è determinata secondo le normativa fiscale relativa che prevede il computo dell'imposta Ires sulla sommatoria degli imponibili delle varie società del Gruppo aderenti al consolidato fiscale.

Le società che non aderiscono al consolidato fiscale per l'esercizio 2010 determinano autonomamente le proprie imposte IRES.

Quanto detto sopra non si applica all'imposta IRAP che viene determinata dalle singole società secondo le norme ordinarie.

ALTRE INFORMAZIONI:

INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA' (ART.2427 C.C.)

Le società appartenenti al Gruppo non hanno emesso strumenti finanziari.

INFORMAZIONI RELATIVE AL VALORE EQUO (FAIR VALUE) DEGLI STRUMENTI FINANZIARI (ART. 2427 bis, C.C.)

Strumenti finanziari derivati

Si segnala che alla data di chiusura dell'esercizio la società controllata Sistema Ambiente S.p.A. aveva in essere operazioni di copertura di rischi su tassi (Interest Rate Swap) eseguite sul 50% del valore capitale residuo alla data di stipulazione dei contratti IRS, relativo ai mutui chirografari destinati all'acquisto di veicoli e attrezzature nel periodo 2003-2005.

Di seguito vengono riportati i dati dei contratti in oggetto:

Banca	n. contratto	Data iniziale	Data finale	Nozionale al 31.12.2010	Fair Value al 31.12.2010
Banca del Monte di Lucca	1027336	30/06/2006	31/12/2015	692.645	-42.997

Le operazioni non sono a carattere speculativo.

Immobilizzazioni finanziarie

Si evidenzia che le immobilizzazioni finanziarie della società, con esclusione delle partecipazioni in società controllate e collegate ai sensi dell'art. 2359 C.C., sono iscritte in bilancio ad un valore non superiore al loro fair value.

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

(ART. 2427, c 1, n. 22-bis, C.C.)

I contratti di leasing considerati finanziari sono stati iscritti con il metodo dello IAS 17. Gli altri contratti di leasing operativo o di leasing finanziario ritenuti non significativi sono mantenuti in bilancio fra i costi per godimento beni di terzi.

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

(ART. 2427, c 1, n. 22-bis, C.C.)

Si evidenzia che nell'esercizio il Gruppo ha posto in essere operazioni con il socio Comune di Lucca, tutte le operazioni sono state regolate a normali condizioni di mercato.

INFORMAZIONI RELATIVE AD ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

(ART. 2427, c 1, n. 22-ter, C.C.)

Nel corso dell'esercizio 2010 la controllata Geal S.p.A., in conseguenza degli investimenti effettuati, della normativa CIPE e degli accordi con il Comune di Lucca, ha potuto applicare l'incremento della tariffa del servizio idrico integrato conseguendo un incremento di ricavi nel 2010 e nell'annualità successive.

Per quanto riguarda la controllata Gesam S.p.A., risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale relativamente ai patti parasociali inerenti la società Polo Energy S.p.A. Da tali patti emerge l'impegno della Gesam S.p.A. a modificare la propria quota di partecipazione al Capitale sociale passando dall'attuale 10% al 60%. Tale modifica dovrà avvenire al momento del completamento dei lavori inerenti alla realizzazione del progetto "Polo Fiere" (impianto fotovoltaico e viabilità).

COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI E SINDACI CUMULATIVAMENTE PER CIASCUNA CATEGORIA (ART. 2427, c. 16, C.C.)

Di seguito vengono riportati i compensi spettanti agli Amministratori e ai sindaci della Capogruppo:

Organi sociali	Euro
Consiglio di Amministrazione	144.720
Collegio sindacale	88.722

I valori sopra esposti si riferiscono ai compensi di competenza dell'esercizio 2010.

COMPENSI DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

I compensi della società di revisione per l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e consolidato ed il controllo contabile di cui all'art.14 del D.Lgs. 39/2010 della Capogruppo ammontano ad Euro 36.450. Il predetto valore si riferisce ai compensi di competenza dell'esercizio 2010.

PROSPETTI ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA

In ottemperanza a quanto previsto dall'articolo nr. 38 del D. Lgs. 127/1991 e dai Principi Contabili del CNDCCR vengono forniti:

- **Allegato A:** elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale, elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo


proporzionale, elenco delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto;

- **Allegato B:** prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e risultato d'esercizio della Controllante e patrimonio netto e risultato d'esercizio consolidato;
- **Allegato C:** rendiconto finanziario consolidato dei flussi di disponibilità liquide.

Lucca, 28.07.2011

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli



Allegato A

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il METODO INTEGRALE

1 - Lucca Holding S.p.A.

Società Capogruppo

Sede: Via dei Bichi, 340 – San Marco - Lucca

Capitale Sociale: 51.573.419,00 Euro i.v.

2 - Gesam S.p.A.

Sede: Via L. Nottolini, 34 - Lucca

Capitale Sociale: 28.546.672,00 Euro i.v.

Partecipazione diretta: 59,69%

Partecipazione indiretta: 0%

Percentuale di consolidamento: 59,69%

3 - Gesam Gas S.p.A.

Sede: Via L. Nottolini, 34 - Lucca

Capitale Sociale: 1.132.000,00 Euro i.v.

Partecipazione diretta: 0%

Partecipazione indiretta: 59,97% (tramite la Gesam S.p.a.).

Percentuale di consolidamento: 35,80%.

4 - La Misericordia S.r.l.

Sede: Via L. Nottolini, 34 - Lucca

Capitale Sociale: 80.000,00 Euro i.v.

Partecipazione diretta: 0%

Partecipazione indiretta: 51% (tramite la Gesam S.p.a.).

Percentuale di consolidamento: 30,44%.

5- Sistema Ambiente S.p.A.

Sede: Via delle Tagliate, 136 - Borgo Giannotti - Lucca

Capitale Sociale: 1.935.000,00 Euro i.v.

Partecipazione diretta: 51,89%

Partecipazione indiretta: 0%

Percentuale di consolidamento: 51,89%

6 - Polis S.p.A.

Sede : Via di Tiglio, 957 - Lucca

Capitale Sociale: 5.572.800,00 Euro i.v.

Partecipazione diretta: 99,09%

Partecipazione indiretta: 0%

Percentuale di consolidamento: 99,09%

7 - Metro S.r.l. unipersonale

Sede : Via di Tiglio, 957 - Lucca
Capitale Sociale: 100.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 100%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 100%

8 - G.E.A.L. S.p.A.

Sede : Via Luporini, 1348 - Lucca
Capitale Sociale: 1.450.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 52%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 52%

9 - Lucca Holding Servizi S.r.l.

Sede : Via dei Bichi, 340 - Lucca
Capitale Sociale: 100.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 98%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 98%

10 - Lucca Comics & Games S.r.l. unipersonale

Sede : Via della Cavallerizza, 11 - Lucca
Capitale Sociale: 119.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 100%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 100%

11 - Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. unipersonale

Sede: Via dei Bichi, 340 - Lucca
Capitale Sociale: 100.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 100%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 100%

12 - Itinera S.r.l. unipersonale

Sede: Porta San Donato - Piazzale Verdi - Lucca
Capitale Sociale: 10.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 100%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 100%

13 - Valfreddana Recuperi S.r.l.

Sede: Via per Salanetti - Lunata - Lucca
Capitale Sociale: 119.950,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 0%
Partecipazione indiretta: 55% (attraverso Sistema Ambiente S.p.A.)
Percentuale di consolidamento: 28,54%



14 - Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A.

Sede: Località Sorbano del Giudice – Lucca

Capitale Sociale: 5.460.00,00 Euro i.v.

Partecipazione diretta: 62,95%

Partecipazione indiretta: 0%

Percentuale di consolidamento: 62,95%

16 – Gesam Energia S.p.A.

Sede: Via Nottolini n.34 – Lucca

Capitale Sociale: 1.000.000 i.v.

Partecipazione diretta: 0%

Partecipazione indiretta: 100% (tramite Gesam S.p.A.)

Percentuale di consolidamento: 59,69%

Elenco delle partecipazioni in società controllate e collegate valutate con il METODO del PATRIMONIO NETTO

C.L.A.P. S.p.A.

Sede: Via Luporini, 895 - Lucca

Capitale Sociale: 5.818.998,00 Euro i.v.

Possesso: 33,00%

Farmacie Comunali S.p.A.

Sede: Via B. Urbiciani, 362 – Lucca

Capitale Sociale: 8.895.024,72 Euro i.v.

Possesso: 25,01%

Polo Energy S.p.A.

Sede: Via Nottolini n.34 – Lucca

Capitale Sociale: 1.000.000 i.v.

Possesso: 10%

Elenco delle partecipazioni in società controllate e collegate valutate con il METODO PROPORZIONALE

Nel bilancio consolidato nessuna società è stata valutata con il metodo proporzionale.

Informativa sulle variazioni avvenute nell'area di consolidamento rispetto all'esercizio precedente

Le motivazioni delle variazioni subite dall'area di consolidamento sono elencate di seguito:

- a) Nel esercizio 2010 è stata costituita da parte di Gesam S.p.A. la società Gesam Energia S.p.A., da questa partecipata al 100%. La società è stata inclusa nell'area di consolidamento integrale.
- b) Nel esercizio 2010 è stata costituita da parte di Gesam S.p.A. la società Polo Energy S.p.A., da questa partecipata al 10%. La società è stata oggetto di consolidamento con il metodo del patrimonio netto, in virtù dell'influenza notevole esercitata da Gesam S.p.A. in virtù degli accordi con gli altri azionisti.
- c) La società Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A. nel corso dell'esercizio 2010 ha incorporato per fusione la società interamente controllata Lucca Fiere & Congressi S.p.A.

Si evidenzia che in talune tabelle della nota integrativa può essere stata omessa la colonna di variazione dei saldi per "variazioni dell'area di consolidamento", considerata la non significatività dei saldi di bilancio delle partecipate.

Allegato B

Prospetto di riconciliazione fra bilancio d'esercizio e bilancio consolidato al 31 dicembre 2010



Dati in Euro	Patrimonio Netto ante risultato d'esercizio 2010	Risultato d'esercizio 2010	Patrimonio netto incluso il risultato d'esercizio 2010
Bilancio d'esercizio Lucca Holding S.p.A.	56.789.631	3.369.704	60.159.335
Effetto del consolidamento di partecipazioni	18.136.984	6.619.114	24.756.098
Storno dividendi infragruppo	2.617.751	(2.617.751)	-
Effetto del consolidamento di partecipazioni al metodo del patrimonio netto	67.328	(139.794)	(72.466)
Altre variazioni	(140.412)	289.268	148.856
Bilancio Consolidato Lucca Holding S.p.A.	77.471.282	7.520.541	84.991.823
<i>Patrimonio Netto e Risultato di pertinenza di terzi</i>	<i>23.288.678</i>	<i>2.838.865</i>	<i>26.127.544</i>
<i>Patrimonio Netto e Risultato di pertinenza del Gruppo</i>	<i>54.182.604</i>	<i>4.681.676</i>	<i>58.864.280</i>

Allegato C

Rendiconto finanziario consolidato dei flussi di disponibilità liquide al 31 dicembre 2010

RENDICONTO FINANZIARIO PER CASSA

31/12/2010

Gestione reddituale

Utile (perdita) netto di esercizio 4.681.676
Utile (perdita) netto di esercizio di terzi 2.838.865

Rettifiche in più (meno) relative a voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:

Quota ammortamento immob. materiali 5.492.664
Quota ammortamento immob. immateriali 2.109.349
Accantonamento al fondo TFR 853.884
Pagamento TFR (673.026)
(Rivalutazioni) / Svalutazioni di partecipazioni 249.641
(Rivalutazioni) / Svalutazioni 159.805
Variazione fondi 568.763
Imposte differite (565.944)
(Plusvalenze nette) 0
Flussi di cassa prodotti dalla gestione reddituale 15.715.677

Variazioni del capitale circolante operativo

(Aumento)/Diminuzione: Magazzino 10.574.916
(Aumento)/Diminuzione: crediti (9.630.518)
(Aumento)/Diminuzione: debiti verso fornitori 1.711.601
(Aumento)/Diminuzione: debiti verso altri, ratei e altre attività e passività (1.016.140)
Variazione del capitale circolante operativo 1.639.859

Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale

17.355.536

Attività di investimento

Acquisti immobilizzazioni materiali (14.490.298)
Acquisti immobilizzazioni immateriali (2.873.778)
Variazione partecipazioni (100.000)
Variazione altre attività finanziarie 21.243

Liquidità generata /(utilizzata) nelle attività di investimento

(17.442.833)

Attività di finanziamento

Variazione prestiti obbligazionari 0
Variazione indebitamento bancario 1.995.193
Variazione indebitamento verso enti finanziatori 4.298.881
Utili distribuiti (5.245.189)
Aumento di capitale 0
Variazione crediti verso soci 0



Variazione patrimonio netto di terzi	<u>(69.251)</u>
Liquidità generata /(utilizzata) dalle attività di finanziamento	<u>979.634</u>
AUMENTO (DIMINUZIONE) DI LIQUIDITA'	892.337
LIQUIDITA' ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	8.749.080
AUMENTO (DIMINUZIONE) DI LIQUIDITA'	<u>892.337</u>
LIQUIDITA' ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	<u>9.641.417</u>

LUCCA HOLDING S.P.A.
PIAZZA S.ROMANO EX CASERMA LORENZINI
55100 Lucca
 Part. IVA – Cod. Fisc. – Registro Imprese di Lucca 01809840463
 Numero R.E.A.: 172764
 Capitale Sociale Euro 51.573.419,00 i.v.

BILANCIO CONSOLIDATO
RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2010

Il bilancio consolidato del Gruppo Lucca Holding S.p.A. al 31 dicembre 2010 chiude con un utile di pertinenza del Gruppo, al netto delle imposte, pari ad Euro 4.681.676.

Il bilancio consolidato della Lucca Holding S.p.A. e delle società controllate e collegate per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 è stato redatto in conformità alle disposizioni di cui al D.Lgs. 127/1991.

La struttura patrimoniale può essere riassunta nei termini seguenti:

Dati in Euro/000	AI 31.12.2010	AI 31.12.2009	Var.
ATTIVO			
Immobilizzazioni	123.260	114.149	9.111
Rimanenze	12.018	22.593	(10.575)
Crediti ed altre attività	53.728	44.577	9.151
Liquidità	9.641	8.749	892
Totale Attivo	198.647	190.068	8.579
PN E PASSIVO			
Fondi rischi e oneri	4.644	4.705	(61)
Fondo TFR	4.347	4.166	181
Debiti ed altre passività	104.664	98.475	6.189
Patrimonio netto consolidato	84.992	82.722	2270
Totale PN e Passivo	198.647	190.068	8.579

Di seguito presentiamo un prospetto riassuntivo dei valori economici consolidati:

Dati in Euro/000	AI 31.12.2010	AI 31.12.2009	Var.
Valore della produzione	108.469	101.687	6.782
Acquisto mat. prime	(37.759)	(43.824)	6.065
Costi per servizi	(25.151)	(21.683)	(3.468)
Godimento beni di terzi	(3.975)	(4.145)	170
Costi del personale	(16.920)	(16.317)	(603)
Altri costi operativi	(3.570)	(2.636)	(934)
Margine operativo lordo	21.094	13.081	8.013
Ammortamenti e svalutazioni	(8.978)	(7.857)	(1.121)
Risultato operativo	12.116	5.225	6.892
Area finanziaria e rettifiche di valore	663	283	380
Area straordinaria	70	572	(502)
Risultato ante imposte	12.849	6.080	6.770
Imposte dell'esercizio	(5.328)	(3.188)	(2.140)
Risultato economico netto consolidato	7.521	2.891	4.630

Si evidenzia che il valori del presente bilancio risultano correttamente comparabili, in quanto per ambedue gli esercizi si è proceduto al consolidamento integrale di Stato Patrimoniale e Conto Economico delle società controllate.

ANDAMENTO DELLE SOCIETA' DEL GRUPPO

Illustriamo di seguito un prospetto riepilogativo dell'andamento delle società incluse nell'area di consolidamento:

Dati in migliaia di Euro	Quota possesso	Ricavi esercizio 2010	Ricavi esercizio 2009	Risultato esercizio 2010	Risultato esercizio 2009
Lucca Holding S.p.A.	Capogruppo	4.059	3.572	3.370	2.435
Controllate					
Gesam S.p.A.	59,69%	16.375	14.377	4.427	2.373
Gesam Gas S.p.A.	59,97 (a)	43.017	42.518	982	687
La Misericordia S.r.l.	100% (a)	391	434	(9)	(0.250)
Sistema Ambiente S.p.A.	51,89%	23.958	21.802	513	427
Polis S.p.A.	99,09%	15.904	1.575	3.625	110
Metro S.r.l.	100%	3.709	3.011	180	(64)
Geal S.p.A.	52%	12.452	12.030	1.047	1.771
Lucca Comics & Games S.r.l.	100%	2.415	2.029	26	(227)
Lucca Holding Servizi S.r.l.	98%	752	714	0,7	1
Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	100%	-	-	8	12
Itinera S.r.l.	100%	393	339	0,6	(115)
Valfreddana Recuperi S.r.l.	55% (b)	7.455	5.798	10	(296)
Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A.	62,94%	192	83	(797)	(283)
Gesam Energia S.p.A.	100% (a)	547	-	196	-

(a) percentuale di possesso indiretta, attraverso la Gesam S.p.A..

(b) percentuale di possesso indiretta, attraverso la Sistema Ambiente S.p.A..

Di seguito alcuni commenti esplicativi per singola società.

LUCCA HOLDING S.p.A.

La capogruppo ha fatto registrare un totale ricavi delle vendite di Euro 4.059.376 tale valore rappresenta l'importo dei dividendi incassati dalle partecipate, come di seguito evidenziato:

Società partecipata	Euro
Sistema Ambiente S.p.A.	210.607
Gesam S.p.A.	1.991.541
Polis S.p.A.	103.447
S.A.T. S.p.A.	2.525
Geal S.p.A.	312.156
S.A.L.T. S.p.A.	1.439.100
Totale	4.059.376

I dividendi sopra evidenziati sono stati interamente incassati al 31.12.2010.

Il risultato ante-imposte della Capogruppo ammonta ad Euro 3.425mila dopo la contabilizzazione di costi operativi per Euro 610mila, rettifiche negative di valore delle partecipazioni per Euro 110mila e rettifiche positive di valore delle partecipazioni per Euro 175mila, un risultato della gestione finanziaria negativo per Euro 191mila.

A seguito della contabilizzazione di imposte correnti per Euro 189mila ed imposte anticipate per Euro 133mila la Capogruppo chiude il bilancio al 31.12.2010 con un utile di Euro 3.369.704

Nel corso del 2010 la Capogruppo ha continuato l'attività di holding mediante operazioni sul portafoglio di partecipazioni.

Di seguito evidenziamo le operazioni più significative poste in essere dalla Vostra società durante lo scorso esercizio sociale:

ATTIVITA' LUCCA HOLDING S.P.A.

PERSONALE

ASSUNZIONE DR.SSA MC GIAMBASTIANI

Il 5 febbraio 2010 dal CdA di Lucca Holding è stata deliberata l'assunzione, con qualifica dirigenziale, della Dr.ssa Maria Carla Giambastiani, funzionario del Comune di Lucca, che svolgeva da tempo attività di consulenza per alcune delle società del Gruppo Holding, in materia di contrattualistica pubblica.

A seguito delle indicazioni ricevute da parte del Comune di Lucca ed a seguito di accordi con l'interessata, si è pervenuti alla stipulazione di un contratto a tempo determinato con la qualifica di dirigente per un periodo di due anni, avendo al contempo la dr.ssa Giambastiani trasformato il suo rapporto di lavoro con il Comune di Lucca in un part-time a 18 ore. La dr.ssa Giambastiani, oltre ai compiti inerenti alla sua qualifica di Dirigente presso la società, svolge anche attività di consulenza alle società del Gruppo che ne hanno fatto richiesta.

Nel corso di una riunione svolta in data 12.02.2010, è stata presentata ai rappresentanti delle società partecipate l'ipotesi di una consulenza legale della Dr.ssa Giambastiani; a seguito di tale incontro le società: Sistema Ambiente, Gesam, Polis, Metro e LPF & T. hanno deciso di avvalersi della Dirigente ed hanno sottoscritto con LH un accordo per due anni (lettera del 05.03.2010 prot. N. 196) che prevede un rimborso fisso annuale di Euro 6.000,00 ed una quota variabile a seconda delle attività che la dr.ssa svolgerà nel corso dell'anno.

PASSAGGIO DI LIVELLO – DR.SSA D. DI MONACO

Nel CdA del 6 dicembre 2010 viene esaminata la situazione della struttura societaria e tenuto presente che la dr.ssa Di Monaco, inquadrata al II° livello del contratto del commercio, da circa 4 anni non ha beneficiato di aumenti contrattuali e che si è sempre dimostrata disponibile, puntuale, precisa nella realizzazione dei compiti e delle attività affidatele; gentile e rispettosa nel comportamento e che non risultano esserci state da parte di nessuno degli Amministratori né della Holding né delle società partecipate contestazioni sull'operato da lei svolto fino a tale momento.



Viene, quindi, approvato dal Consiglio, con il parere favorevole della Dr.ssa Giambastiani, che la Dr.ssa Di Monaco venga inquadrata con decorrenza dal 01.01.2011 al I° livello del contratto del commercio.

ASSICURAZIONE CHUBB INSURANCE – AFFIDAMENTO SERVIZIO

Nel corso del c.d.a. del 21 giugno 2010 la Dirigente Dr.ssa Giambastiani ha illustrato l'esito della gara per il servizio assicurativo.

E' stato espletato un cottimo fiduciario dell'art. 125 co. 11 del Codice dei contratti pubblici per *"L'affidamento in economia del servizio di assicurazione relativo alla copertura di responsabilità civile patrimoniale per copertura colpa lieve – degli amministratori, sindaci e dirigenti di Lucca Holding S.p.A."*. Sono state invitate 5 compagnie assicurative ed ha partecipato solo la Compagnia "CHUBB Insurance of Europe" che è risultata aggiudicataria provvisoria avendo presentato una polizza che è stata ritenuta congrua dalla Commissione di gara a fronte di un premio annuale offerto pari a euro 7.500,00 in ribasso sull'importo annuale a base di gara indicato in euro 8.500,00. La Compagnia ha anche presentato un'offerta per una polizza con le stesse caratteristiche di quella presentata relativa alla colpa grave per gli amministratori, i dirigenti e revisori della società richiedendo un premio annuale per ogni assicurato di Euro 500,00; la Commissione di gara ha dato mandato al Broker di Lucca Holding – "Arena Broker" di trattare con la CHUBB Insurance of Europe al fine di ottenere un miglioramento delle condizioni economiche offerte, ritenendo opportuno che sia un'unica società ad assicurare anche per la colpa grave.

Il Consiglio delibera di aggiudicare definitivamente la gara per la colpa **lieve** degli amministratori, sindaci e dirigenti di Lucca Holding S.p.A. alla Compagnia assicurativa CHUBB Insurance of Europe, sottoponendo tale aggiudicazione alla condizione sospensiva di acquisire la documentazione necessaria per la conclusione della pratica, in particolare la presentazione del documento di regolarità contributiva denominato D.U.R.C..

In data 15.07.2010 si è provveduto al pagamento tramite bonifico bancario dell'importo corrispondente alla copertura per un anno (Euro 7.500,00).



APPROVAZIONE BILANCIO – NOMINA CDA DI LUCCA HOLDING S.P.A.

L'Assemblea del 14 luglio 2010 ha approvato il Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2009 ed il Sindaco, Prof. Favilla, rappresentante del socio unico ha deliberato di confermare gli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione di Lucca Holding S.p.A. fino alla data del 31 ottobre 2010 e precisamente:

- Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli, in qualità di Presidente;
- Avv. Domenico Antonio Petrocelli, in qualità di Consigliere;
- Dott. Marco Porciani, in qualità di Consigliere;
- Avv. Franco Ravenni, in qualità di Consigliere;
- Arch. Claudio Zardetto, in qualità di Consigliere,

al contempo ha deliberato di confermare, per un ulteriore mandato pari a tre esercizi, gli attuali Sindaci Revisori quali componenti il Collegio Sindacale e in particolare:

- Dott. Maurizio Antonio Fontanini, in qualità di Presidente;
- Dott. Paolo Canozzi, in qualità di Sindaco Effettivo;
- Dott. Giulio Grossi, in qualità di Sindaco Effettivo;
- Dott.ssa Gloria Agnitti, in qualità di Sindaco Supplente;
- Dott. Andrea Bertoncini, in qualità di Sindaco Supplente.

Nella seduta dell'Assemblea del 14 ottobre 2010 il Sindaco, Prof. Mauro Favilla, avendo preso atto ed accettando le dimissioni presentate da tutti i Componenti del Consiglio di Amministrazione, ha provveduto a nominare, quali componenti del C.d.A. della Lucca Holding S.p.A., i soggetti di seguito indicati:

- Prof. Giuseppe Stancanelli, in qualità di Presidente;
- Avv. Franco Ravenni, in qualità di Consigliere;
- Arch. Claudio Zardetto, in qualità di Consigliere;
- Dott. Luca Leonè, in qualità di Consigliere;
- Rag. Leonardo Di Sacco, in qualità di Consigliere;

Le nomine avranno durata per tre esercizi finanziari fino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2012.

SERVIZIO DI REVISIONE LEGALE EX ART. 13 D.LGS N. 39/2010

Sempre in sede di Assemblea dei soci del 14 luglio 2010 si è proceduto all'affidamento dell'incarico per *"Il servizio di revisione legale per il Triennio 2010 – 2012"*.

Il Presidente del Collegio Sindacale, dott. M. Fontanini ha sottoposto all'Assemblea le risultanze della procedura concorsuale effettuata dal Collegio per la individuazione di una società che effettui il servizio di revisione legale per il triennio 2010 – 2012. Viste le conclusioni presentate dal Collegio Sindacale, che ha giudicato preferibile l'offerta della PKF, l'Assemblea, al fine di adempiere alle disposizioni dell'art. 13 del D.Lgs 39/2010, ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti della società Lucca Holding S.p.A., per il triennio 2010-2012, alla società PKF Italia S.p.A..

L'Assemblea, dovendo inoltre ai sensi di legge determinare il compenso spettante alla società di revisione legale, stabilisce, quale condizione sospensiva per la nomina, che PKF riduca il proprio compenso triennale (originariamente richiesto in 90.000 euro oltre iva a fronte di un monte ore pari offerto per l'esecuzione del servizio di ore 2160 totali in un triennio) ad euro 80.000,00 oltre I.V.A., fermo restando il numero di ore offerto.

NOMINA VICE PRESIDENTE DI LUCCA HOLDING S.P.A.

Nell'Assemblea del 17 novembre 2010 il Sindaco, in qualità di socio unico, ha deliberato la misura del compenso in relazione all'eventualità di nominare in sede di CDA un VicePresidente, stabilendo la misura del compenso in Euro 33.000,00 annui lordi.

In data 06 dicembre 2010 il CdA delibera di nominare un Vice Presidente che, come previsto dall'art. 16 dello statuto sociale, sostituirà il Presidente in caso di sua assenza o impedimento ed al quale eventualmente potranno essere delegati di volta in volta altri compiti ed in particolare quelli di partecipare alle assemblee delle varie società e così contribuire attivamente alle funzioni della Lucca Holding S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione esprime all'unanimità il consenso alla nomina di un Vice Presidente e procede alla relativa votazione sulla proposta del Presidente di designare il dott. Luca Leone che viene eletto all'unanimità (con l'astensione e l'allontanamento dalla riunione dell'interessato).

STIPULAZIONE CONTRATTI IN SCADENZA E PROCEDURE INTERNE LH SPA

CONTRATTI IN SCADENZA



In sede di CdA del 06 dicembre 2010 è stata data comunicazione in merito ai contratti in scadenza rispetto a vari servizi, per i quali si è proceduto ad esperire le procedure di cottimi fiduciari o con affidamenti diretti quando la normativa lo consentiva:

- **Servizio di pulizia dei locali:** esso è stato affidato fino ad oggi alla società VIPING srl a fronte di un importo pari ad Euro 160,00 oltre iva mensili comprendente una pulizia bisettimanale dei locali ove ha sede la società, servizio che è stato svolto bene. La dr.ssa Giambastiani, considerato che l'importo annuale è pari ad Euro 1.920,00 oltre iva fa presente che è possibile stipulare il contratto anche per 3 (tre) anni poiché siamo comunque pienamente entro i limiti previsti dalla legge per l'affidamento diretto; precisa inoltre che la ditta Viping ha offerto di mantenere inalterato il prezzo precedente, chiedendo dal secondo anno l'applicazione del 100% dell'adeguamento del corrispettivo in base agli indici ISTAT. Alla luce di tutto questo risulta particolarmente conveniente l'affidamento triennale del servizio per importo pari ad euro 5.760,00 oltre iva oltre e l'eventuale adeguamento ISTAT dal secondo anno in poi. Il Consiglio approva e dà mandato alla Dr.ssa Giambastiani per la stipula di tale contratto. Il contratto è stato sottoscritto dalle parti in data 31.12.2010.
- **Servizio di tenuta buste paga** per i dipendenti e gli Amministratori e un Sindaco Revisore di Lucca Holding. Il servizio riguarda attualmente la consulenza, l'assistenza in materia di lavoro e la redazione di buste paga per 9 soggetti, e corrisponde ad una spesa annuale di circa euro 4.410,00 oltre iva. Il Dott. Taddeucci, legale rappresentante della società Europaghe Lucca srl, ha offerto di mantenere inalterato le condizioni economiche vigenti per l'anno 2011. Considerato che la società Europaghe Lucca srl ha svolto in modo soddisfacente il servizio affidato alla stessa e che all'interno della Lucca Holding non vi sono presenti professionalità tali da svolgere tale servizio, il Consiglio approva anche la stipula di tale contratto con il dott. Taddeucci. Il contratto è stato sottoscritto dalle parti in data 31.12.2010 e scade al 31.12.2011.

MODELLO ORGANIZZATIVO EX D.LGS N. 231/2001 E S.M. – ATTIVITA' SVOLTA
DA LH



Nel corso dei CdA del mese di dicembre, in particolare alle date del 6 e 15 dicembre 2010, è stato trattato l'argomento relativo alla normativa ex D.lgs n.231/2001, come richiesto espressamente dal Consigliere Avv. Ravenni.

La Lucca Holding ha prima di tutto svolto un'attività di ricognizione presso ogni società del gruppo (in data 4 marzo 2008 (prot. 201/08) Lucca Holding ha inviato a tutte le società del Gruppo una lettera chiedendo loro di comunicare se avessero adottato il c.d. "modello organizzativo ex D.lgs n. 231" e che, in caso negativo, convocassero le loro assemblee al fine di discutere il tema e decidere in merito). Alle risposte pervenute, emerge che le società nelle quali Lucca Holding detiene la maggioranza azionaria solo GEAL e GESAM hanno provveduto.

Nella seduta del 15 dicembre il Consiglio delibera che vengano specificate tutte le attività e competenze affidate al Dirigente e le mansioni svolte dai dipendenti di Lucca Holding al fine di valutare le responsabilità di ciascuno. Si dà pertanto mandato alla Dott.ssa Giambastiani di predisporre una bozza di tale documento-mansionario e degli ulteriori atti necessari per implementare un modello organizzativo ex D.Lgs n.231/2001 nella società, predisponendo anche una bozza del Codice Etico.

REGOLAMENTO DI LUCCA HOLDING PER L'AFFIDAMENTO IN ECONOMIA DI LAVORI, SERVIZI E FORNITURE

Nel CdA del 15 dicembre 2010 la Dott.ssa Giambastiani ha illustrato la bozza del Regolamento predisposto per la Lucca Holding S.p.A. in relazione agli affidamenti di lavori, servizi e forniture in economia. Il Presidente ritiene che, dato che fra le attività della Lucca Holding non rientra l'affidamento di lavori, debba essere stralciata la parte relativa a questi ultimi dal regolamento.

Il Consiglio, dopo aver analizzato gli articoli del regolamento, delibera di approvare l'atto con esclusione degli articoli dal 8 al 17 (sezione lavori), stabilendo inoltre che verranno affidate le funzioni di Responsabile del Procedimento (R.U.P.) alla Dr.ssa Giambastiani nella sua qualità di Dirigente della società e, in tale funzione, provvederà formalizzare a terzi gli eventuali servizi e forniture che si rendano necessari ed a stipulare i relativi contratti.

DIVIDENDI AL COMUNE DI LUCCA – VERSAMENTI NELL'ANNO 2010



In data 19 ottobre 2010 LH ha ricevuto la richiesta da parte del Comune di Lucca, a firma del Dott. Serafino Turturici, di accredito di un dividendo straordinario pari a Euro 1.000.000,00, già deliberato dalla Lucca Holding S.p.A. con il bilancio 2008.

Il Comune ha chiesto inoltre un acconto del dividendo straordinario previsto nel consuntivo 2009 del Comune di Lucca pari ad Euro 1.900.000,00, senza specificare tuttavia l'ammontare di tale acconto.

In sede di CdA, del 22.10.2010, il Presidente ha fatto presente che, vista l'attuale situazione di liquidità di LH Spa, è possibile versare il dividendo straordinario di Euro 1.000.000,00; mentre difficoltà di cassa ci sarebbero per l'acconto nella misura richiesta.

Si delibera in ogni caso di chiedere al Comune di precisare l'ammontare dell'acconto.

Il sede di CdA del 15 dicembre 2010, si comunica che, con lettera del 16 novembre, il Dott. Turturici ha precisato che la somma richiesta in acconto per i dividendi 2009 era pari ad Euro 500.000,00.

Il Presidente informa che la cifra di un milione è stata pagata con bonifico in data 25 novembre e che, per quanto riguarda l'acconto richiesto sull'esercizio 2009, è preferibile che tale pagamento sia posticipato all'anno prossimo. Nel corso del CdA è stato contattato telefonicamente il Dott. Turturici che ha accettato la richiesta del CdA di rimandare all'anno 2011 il versamento dell'acconto richiesto; il Consiglio ha deliberato, quindi, di rinviare il pagamento dell'acconto dividendi relativi all'anno di esercizio 2009 richiesto dal Comune di Lucca all'anno 2011.

INCARICHI DI COLLABORAZIONE

INCARICHI DOTT. TIRABASSI – ASSISTENZA INFORMATICA E CONSULENZA SULLA TELEFONIA ETC

In data 5 febbraio 2010 il CdA di LH SpA ha deliberato in merito ad un incarico da affidare al dott. Tirabassi, dipendente del Comune di Lucca, relativo all'assistenza ed al supporto dei sistemi informatici, il quale aveva già prestato la propria assistenza alla struttura nel periodo di trasferimento nella nuova sede.

L'interessato ha presentato un'offerta circoscritta alla sola assistenza annuale per tutti i problemi relativi alla configurazione, all'antivirus, al backup dei supporti informatizzati della azienda. Tale offerta è di Euro 1.500,00 annui lordi.



Il CdA, viste le esigenze dell'ufficio, ha deliberato di autorizzare la sottoscrizione di tale incarico, subordinandolo all'autorizzazione da parte del Comune di Lucca, ai sensi dell'art. 53 d.lgs n. 135/2001.

Nel corso del CDA del 06 dicembre 2010 si è comunicata poi la scadenza di tale incarico.

In questo caso la dr.ssa Giambastiani, ha proposto al dott. Tirabassi di ampliare l'oggetto dell'incarico introducendo anche tutta l'attività relativa all'assistenza in materia di telefonia fissa e mobile dell'azienda, controllo delle tariffe telefoniche più convenienti etc, mantenendo inalterato il corrispettivo previsto per il collaboratore pari ad importo onnicomprensivo di euro 1.500,00 lordi annui.

Considerato che il Dott. Tirabassi ha svolto nel periodo precedente la propria attività con buoni risultati e che la Lucca Holding non ha professionalità al suo interno tali da svolgere tale tipo di attività, si ritiene opportuno rinnovare l'incarico al dott. Tirabassi, introducendo i nuovi compiti.

Il contratto è stato sottoscritto dalle parti in data 3.01.2011.

Il contratto di collaborazione è stato autorizzato in data 22.12.2010 dal Comune di Lucca ed ha le caratteristiche di collaborazione occasionale non continuativa.

INCARICO SIG.RA ANNA MARIA INCARBONA

In sede di CdA del 14 luglio 2010 si è affrontata la questione della regolarizzazione dell'incarico della Sig.ra Incarbona. Il Presidente ha sottolineato come l'incarico, affidato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 30.06.2008, è scaduto in data 30.06.2009, quindi, è stato proposto al Consiglio di valutare l'ipotesi di proroga dello stesso per la durata di 12 mesi, ossia fino alla data del 01.07.2010, visto che la Sg.ra Incarbona ha svolto attività di assistenza ai consigli anche in questo periodo come risulta dai relativi verbali.

Il Consiglio, pertanto, ha deliberato di considerare l'incarico a progetto tecnico – operativo prorogato a sanatoria per il periodo di 12 mesi, ossia fino alla data del 01.07.2010, essendo di fatto continuata per lo stesso periodo la prestazione della sig.ra Incarbona. E ha deliberato che per tale periodo venga corrisposto un compenso lordo complessivamente determinato in euro 3.600,00, che sarà erogato al ricevimento della apposita autorizzazione rilasciata da parte del Comune di Lucca – Ente del quale



la Sig.ra Incarbona è dipendente, ai sensi dell'art. 53 D.Lgs n. 165/2001 e s.m., ove la stessa sia indispensabile.

Nel corso del CdA del 20 settembre 2010 è stato trattato l'argomento relativo al pagamento dell'incarico svolto dalla Sig.ra Anna Maria Incarbona già trattato nel CdA del 14 luglio 2010, poiché il Dott. Celano, già Segretario Generale del Comune e Dirigente della Sig.ra Incarbona presso l'Amministrazione Comunale, ha inviato una lettera al Comune e alla Holding nella quale ha comunicato che aveva dato verbalmente l'autorizzazione preventiva allo svolgimento dell'incarico, anche se poi non si è provveduto a predisporre per iscritto gli atti necessari.

La sig.ra Incarbona ha comunque svolto regolarmente la propria attività di collaborazione con la Lucca Holding.

Il Presidente, sottolineando come non possa ricadere sulla dipendente Incarbona una omissione commessa dal suo Dirigente, ha proposto al CdA, che ha deliberato in tal senso, di autorizzare il pagamento della somma relativa al periodo dell'incarico cessato con il mese di luglio 2010, per un corrispettivo di euro 3.600,00 lordi (che si è provveduto a corrispondere con bonifico bancario nella stessa data del 20 settembre 2010).

INCARICO ANNUALE GIULIANA NIERI – CONSULENZA IN MATERIA DI BILANCI

Nel corso del CdA del 22 ottobre 2010 il Presidente fa presente che all'interno della struttura amministrativa della Società LH Spa non è presente alcun esperto di bilanci pubblici e che è opportuno prevedere una consulenza fissa in grado di supportare gli Amministratori nella valutazione dei bilanci aziendale delle società partecipate.

Per l'affidamento dell'incarico, il Presidente propone la Rag. Giuliana Nieri che ha già precedentemente svolto la funzione di revisore dei conti della Società fino al mese di luglio 2010, e che ha notevole esperienza in materia di bilanci pubblici.

Per tale incarico di durata annuale il Presidente indica un compenso annuo lordo pari a 19.800,00 euro oltre IVA e CAP di legge (al professionista sono altresì riconosciute le indennità come da tabella professionale vigente).

Il Consiglio all'unanimità approva l'affidamento e l'incarico è stato poi sottoscritto dalle parti in data 2.11.2010.

SOCIETA' PARTECIPATE – QUESTIONI RILEVANTI – AVVENIMENTI

LUCCA POLO FIERE & TECNOLOGIA S.P.A.

A) MUTUO – ANTICIPAZIONE SOMMA PER RICOSTITUZIONE DI CAPITALE SOCIALE DELLA LUCCA FIERE & CONGRESSI S.P.A.

In data 5 febbraio 2010 il CdA della Lucca Holding ha deliberato di versare alla società Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A. l'importo pari ad Euro 450.000,00, somma da utilizzare dalla società al fine della ricostituzione del capitale sociale della sua controllata Lucca Fiere & Congressi: in particolare di tale somma, Euro 350.000,00 sono destinati alla ricostituzione del capitale ed Euro 100.000,00 ai pagamenti correnti ed alle spese per la futura attività fieristica.

Tale somma è stata anticipata alla Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A., su richiesta della stessa quale futuro aumento di capitale in attesa che contragga apposito mutuo per far fronte alla necessaria liquidità.

In data 8 febbraio 2010 si è proceduto mediante bonifico bancario al versamento di tale somma.

B) LUCCA POLO FIERE & TECNOLOGIA S.P.A. – LUCCA FIERE & CONGRESSI S.P.A. FUSIONE PER INCORPORAZIONE

Durante il CdA del 20 settembre 2010 è stata comunicata l'avvenuta operazione di fusione e già esaminata dal C.d.A. avvenuta in data 7 settembre 2010 con atto del Notaio Costantino N. Rep. 98104.

ITINERA SRL

RICOSTITUZIONE DEL CDA A SEGUITO DI DIMISSIONI – RIPIANAMENTO PERDITE E RICOSTITUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE

Alla data del 5 febbraio 2010 il CdA ha preso atto della documentazione relativa ai bilanci 31/03/09, 30/06/09 e 30/09/09 della società Itinera Srl.

Da tali atti risulta come la società Itinera avesse un patrimonio netto negativo già alla data del 31 marzo 2009 per un importo di Euro 34.000 ca, ed abbia continuato ad avere perdite anche nei mesi successivi. Il CdA, constatato, quindi, che fin dal giugno 2009 la società si trova in una situazione critica in quanto è stato consumato tutto il capitale sociale, ha deliberato di richiedere al Presidente Avv. Vincenzini, la convocazione di un'Assemblea dei soci con all'ordine del giorno la situazione economica della società e le eventuali determinazioni in merito.



In sede di CdA del 21 giugno 2010 il Presidente ricorda ai presenti che il Sindaco di Lucca, Prof. Mauro Favilla – rappresentante del socio unico – ha comunicato in sede di Assemblea (21 giugno 2010) la volontà di ricapitalizzare la società Itinera Srl. Per consentire ciò il Presidente ritiene necessario richiedere alla stessa società i dati precisi in merito alle perdite che andranno ripianate ed all'ammontare del nuovo capitale sociale che andrà ricostituito.

Il Consiglio pertanto delibera che vengano richiesti con urgenza tali dati alla società.

In data 14 luglio 2010 in sede di Assemblea di LH SPA il socio unico Comune di Lucca, nella persona del Sindaco, delibera di autorizzare la nomina di un nuovo CdA della Società Itinera srl poiché a causa delle dimissioni di due Amministratori (Avv. Ugo Vincenzini e Dott. Luigi Stefani) è venuta meno la maggioranza dei componenti e, quindi, il CdA è impossibilitato a cooptare altri Consiglieri ai sensi dell'art. 13 comma 3 dello statuto di quella società.

Vengono quindi proposti, per integrare il C.d.A. di Itinera, i sigg.ri:

Ing. Antonella Giannini, in qualità di Presidente;

Dott. Andrea Bertoncini, in qualità di Consigliere la cui nomina scadrà assieme al consigliere in carica (Antonio Trapani), con l'approvazione del bilancio dell'esercizio dell'anno 2010 (in data 21.10.2010 il Consigliere Trapani ha rassegnato le proprie dimissioni ed è stato sostituito dal Consigliere Amerigo De Cesari).

Sempre su indicazione del rappresentante del socio unico, è stato deliberato di provvedere, in sede di Assemblea della società Itinera srl, al ripianamento delle perdite di quella società corrispondenti ad un importo di euro 75.045,40 ed, allo stesso tempo, alla ricostituzione del suo capitale sociale per un importo pari ad Euro 50.000,00.

Alla stessa data del 14 luglio 2010 sono stati predisposti due assegni circolari a favore della società Itinera Srl per un importo complessivo pari ad Euro 125.045,40 (euro 75.045,40 ripianamento perdite, più Euro 50.000,00 ricostituzione capitale sociale).

LUCCA HOLDING SERVIZI SRL

A) OPERAZIONE DI LEASING



In data 26 marzo 2010 il CdA ha esaminato l'operazione di leasing volta all'acquisto dell'immobile attualmente sede della società Lucca Holding Servizi, proposta dall'Amministratore Unico Ing. Sani, ed ha espresso parere positivo tenuto conto che la perizia, fornita per la valutazione del bene immobile, ha indicato in Euro 3.100,00 al metro quadro il valore di mercato dello stesso e che il prezzo concordato – attraverso la stipula del contratto di leasing – prevede una decurtazione di circa il 20% rispetto a tale valutazione, avendo il venditore accettato di assumere a proprio carico la prima rata di leasing pari ad Euro 259.000,00. L'onere assunto con il subentro nel contratto di leasing risulta quindi corrispondente al valore di mercato del bene, anche considerando una valutazione di tipo prudenziale.

La convenienza dell'acquisto è stata confermata dal fatto che la rata di leasing da pagare sarà mensilmente comunque inferiore all'attuale canone di locazione.

B) AUMENTO DEGLI AFFIDAMENTI DI CONTO CORRENTE

In data 23 aprile 2010 il CdA della Lucca Holding ha affrontato la questione della possibilità per la Lucca Holding Servizi Srl di aumentare l'affidamento di conto corrente a disposizione. Lo statuto di quella società, infatti, prevede che l'importo per gli scoperti di conto non superi globalmente la somma di Euro 200.000,00 e che spetti alla Holding, in sede di Assemblea, autorizzare eventuali aumenti di scoperto di conto.

La LHS tramite l'ing. Sani ha reso noto la situazione di necessità di liquidità contingenti per varie tipologie di spese (personale, scoperti di cassa e altre voci di costo). Il Consiglio ha deliberato di esprimere voto favorevole all'aumento dello scoperto di conto, considerando l'importo non particolarmente rilevante dell'aumento richiesto (50.000 euro) e che lo stesso è necessario per far fronte ad un momento congiunturale della società partecipata.

POLIS S.P.A.

A) FINANZIAMENTO INTERCOMPANY A LUCCA HOLDING S.P.A.

In data 23 aprile 2010 il CdA ha approvato la sottoscrizione di un contratto di finanziamento, fruttifero di interessi, predisposto tra la Lucca Holding Spa e la Polis Spa per un importo pari ad Euro 3.000.000,00, dando mandato al Presidente di firmare il contratto.



Il finanziamento è stato necessario per disporre della liquidità in funzione delle imminenti scadenze al 30 aprile 2010 (rata del mutuo e pagamento delle quote degli ex soci privati di Polis), in quanto nel bilancio 2009 di quella società sono venuti meno gli utili previsti, non essendo stato possibile definire, come previsto, i contratti di vendita degli appartamenti de "I Cantici", a causa dell'incendio nel cantiere del giorno 25 nov. 2009.

In data 30.04.2010 la società POLIS ha provveduto ad effettuare il versamento dell'importo di Euro 3.000.000,00 tramite bonifico bancario sul c/c intestato a LH spa.

L'ammontare del finanziamento sarà rimborsato con i previsti dividendi del bilancio 2010.

B) COMPRAVENDITA QUOTE AZIONARIE EX SOCI POLIS S.P.A.

In data 30 aprile 2010 la Lucca Holding S.p.A. ha provveduto al pagamento dell'ultima rata relativa alla compravendita delle quote azionarie degli ex soci Polis S.p.A. per una somma complessiva pari ad Euro 3.100.000,00 come da contratto stipulato in data 30 dicembre 2008.

CLAP S.P.A.

IPOTESI DI SCISSIONE

In sede di Assemblea di LH, del 26 marzo 2010, il Sindaco informa che, poiché a breve dovrà essere fatta una gara per l'affidamento delle linee di trasporto pubblico, sono stati palesati rischi sulla partecipazione delle società CLAP in tali gare; ciò è dovuto alla presenza di Lucca Holding all'interno della compagine azionaria di CLAP spa.

Poiché LH controlla anche altre società che gestiscono servizi pubblici in affidamento diretto ciò comporterebbe l'esclusione o la non ammissione di Clap a tali procedure di evidenza pubblica.

Potrebbe, quindi, essere opportuno procedere ad una sorta di scissione delle azioni attualmente di proprietà di Lucca Holding, per evitare ogni problema interpretativo della normativa in questione.

In data 30 aprile 2010 il Consiglio di Amministrazione della Lucca Holding S.p.A. ha preso atto della opportunità, manifestata dal Sindaco, di procedere alla cessione delle quote della società Clap, di cui la Holding è titolare, al Comune, allo scopo di eliminare ogni ipotetico dubbio sulla influenza derivante dalla detenzione da parte di LH della partecipazione in Clap.

Viene anche esaminata la proposta dell'allora Consigliere Porciani di sottoporre all'Assemblea la riduzione del capitale sociale mediante assegnazione al socio unico (Comune di Lucca) della propria quota di partecipazione ai sensi dell'art. 6 dello statuto sociale. Il Cda prende atto e si riserva di trattare successivamente una volta che saranno decise le circostanze.

LUCCA COMICS & GAMES SRL

ANTICIPAZIONE SOMME RELATIVE AGLI ACCREDITI DERIVANTI DAL CONSOLIDATO NAZIONALE FISCALE DI GRUPPO

In sede di CdA del 21 giugno 2010 la LH ha deciso in merito alla richiesta, ricevuta dalla società Lucca Comics & Games srl, in merito alla possibile anticipazione di una somma pari ad Euro 100.000,00 rispetto alla somma totale che dovrà poi essere loro accreditata in relazione alle perdite rilevate nel consolidato fiscale.

Il Consiglio ha quindi deliberato di consentire questa anticipazione di liquidità per una somma pari ad Euro 100.000,00, suddividendola in due versamenti da Euro 60.000,00 (come anticipo delle somme per il consolidato fiscale) e da Euro 40.000,00 (conto futuro aumento di capitale) poiché ha valutato positivamente l'operato svolto dalla partecipata e le concrete e positive prospettive di bilancio per l'anno in corso.

In data 29 giugno 2010, tramite dispositivo di bonifico c/c la CRLUPILI, si è provveduto al versamento delle somme suindicate.

GESAM S.p.A.

La società svolge la propria attività nel settore della distribuzione gas, e gestione cimiteri, sulla base di concessioni comunali. Sotto il profilo giuridico la società controlla direttamente tre società che svolgono attività complementari e/o funzionali al core business del gruppo: Gesam Gas Spa per vendita gas e gpl, la Misericordia Srl per le

onoranze funebri e Gesam Gas Energia Spa per la pubblica illuminazione, gestione calore, fonti energetiche rinnovabili.

Nel settore della distribuzione la società si è occupata della progettazione, realizzazione e gestione degli impianti per la distribuzione del gas; in particolare lo sviluppo della rete al 31 Dicembre 2010 risultava pari a circa 636,60 Km (di cui 169,50 in media pressione ed i restanti in bassa). Le reti gpl al 31.12.2010 erano pari a circa 7,5 Km.

Relativamente alle tariffe l'Autorità, con Delibera 159/08 ha approvato un insieme di nuove regole per i servizi di distribuzione e misura del gas, da applicarsi nel periodo 2009-2012, completando così il quadro regolatorio sulla distribuzione del gas per il prossimo quadriennio. Nel terzo periodo regolatorio, ha inteso avviare una riforma delle modalità di definizione dei vincoli ai ricavi ammessi a copertura dei costi dell'attività di distribuzione, di misura del gas naturale e di commercializzazione, procedendo ad un unbundling dei vincoli relativi alle tre attività rispetto al precedente periodo, che prevedeva un vincolo sui ricavi unico per impresa.

Il sistema tariffario per il terzo periodo di regolazione prevede la determinazione di una tariffa obbligatoria, applicata ai clienti finali, e di una tariffa di riferimento, che definisce il ricavo ammesso per ciascuna impresa distributrice a copertura del costo riconosciuto. La presenza di una tariffa obbligatoria applicata ai clienti finali che riflette i costi medi del servizio per macro-ambiti e la presenza di una tariffa di riferimento che riflette i costi del servizio per le singole imprese distributrici, ha reso necessaria l'adozione di specifici meccanismi di "perequazione", che consentono di coprire gli squilibri tra ricavi ammessi dalla tariffa di riferimento e ricavi effettivi ottenuti applicando la tariffa obbligatoria.

Con l'art. 36 Del. 159/08 l'AEGG ha identificato 6 Ambiti Tariffari dove trovano applicazione le medesime tariffe obbligatorie per il servizio di distribuzione e di misura.

Con delibera VIS. 169/09 l'AEGG ha chiuso l'indagine conoscitiva avviata con la delibera ARG/gas 79/09 in merito ai dati trasmessi da 206 imprese distributrici di gas naturale e di gas diversi, tra cui la Gesam Spa, e con delibera ARG/gas 114/10 ha approvato in via definitiva le tariffe di riferimento per l'anno 2009, significativamente più alte rispetto alle tariffe di ufficio, indicando la Gesam Spa tra le imprese che hanno fornito risposte giudicate soddisfacenti e andando a garantire in questo modo i reali investimenti realizzati dall'impresa stessa a partire dal 1974 fino ad oggi. Infatti, con

delibera ARG/gas 115/10 ha approvato in via definitiva le tariffe di riferimento per l'anno 2010 dando continuità alla stratificazione degli investimenti realizzati dalla Gesam Spa (e comunicati all'AEGG ogni anno per il calcolo delle tariffe obbligatorie e di riferimento) e permettendo un reale recupero degli stessi attraverso il meccanismo della tariffa obbligatoria di ambito e del meccanismo di perequazione (artt. 47-51 del TUDG di cui alla Delibera ARG/gas 159/08).

La definizione delle suddette tariffe ha comportato un significativo impatto sul bilancio 2010 in quanto si ricorda che la redazione del bilancio 2009 si basava sulle tariffe di Ufficio provvisorie, al momento vigenti.

La gestione del meccanismo di perequazione è affidata alla Cassa Conguaglio Settore Elettrico come da art. 47 comma 3. Con circolare del luglio 2010 la Cassa Conguaglio ha avviato un sistema di raccolta dati per il calcolo e il conguaglio dei saldi di perequazione anno 2009, che ha prodotto un credito a favore della Gesam Spa pari ad Euro 188.936,90 come da comunicazione del 15 dicembre 2010, prot. N. 5361.

Nel 2010, oltretutto nel settore della distribuzione, gas e gpl, che rimane il principale la società ha operato, nei settori della pubblica illuminazione, fino a settembre, della gestione degli impianti termici a valle del contatore, e della gestione cimiteriale. Tutte queste attività hanno sostanzialmente contribuito positivamente al risultato aziendale che è in linea rispetto alle aspettative di Budget. La concessione in essere relativa alla gestione cimiteri ha durata 30 anni e scade nel 2031.

Il gas vettoriato nei primi mesi del 2011 vede decremento rispetto al 2010, pari a circa il 2,3% dovuto all'effetto termia. La società ha provveduto alla nomina del Gestore Indipendente così come previsto dalla delibera n. 11/07, ovvero dal "Testo Integrato delle disposizioni dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas in merito agli obblighi di separazione amministrativa e contabile (unbundling) per le imprese operanti nei settori dell'energia elettrica e il gas e relativi obblighi di pubblicazione e comunicazione", che stabilisce l'obbligo di separazione funzionale in capo alle imprese verticalmente integrate, vale a dire ai Gruppi di imprese che, nel settore dell'energia elettrica o del gas, svolgono almeno una attività in concessione e almeno un'attività liberalizzata (ad esempio: la vendita di gas naturale). Gesam fa parte del Gruppo Gesam, che costituisce pertanto un'impresa verticalmente integrata nel settore del gas naturale ed è quindi soggetta alla disciplina della separazione funzionale.



GESAM GAS S.p.A.

La società, attualmente controllata dalla Gesam S.p.A. per il 59,97%, costituita il 4 Dicembre 2002 in conformità a quanto richiesto dalla legge speciale, inizia la propria attività nel settore della vendita del gas nel corso del 2003 a seguito di conferimento del ramo di azienda dalla controllata Gesam S.p.A.

Il bilancio al 31.12.2010 ha chiuso con un utile di Euro 982.160 ed un risultato operativo di euro 1.643.583.

Nel corso del 2010 la Società ha registrato un incremento nelle vendite di gas ad uso domestico/artigianale del 6% circa (effetto termia) mentre nelle vendite di gas ad uso industriale ha registrato un incremento delle vendite del 34% circa, dovuto sia a nuovi clienti che ad un incremento nei consumi.

Con delibera Arg/gas 64/09 l'AEEG ha introdotto il Testo Integrato delle attività di vendita al dettaglio del gas naturale e dei gas diversi distribuiti a mezzo di reti urbane (TIVG) per la disciplina e la gestione della tariffa di vendita del gas metano e dei gas diversi. Nel 2010 non ci sono state modificazioni di rilievo se non le consuete variazioni tariffarie trimestrali per l'aggiornamento delle relative componenti.

Complessivamente viene registrato un Risultato Operativo di 1.643.000 euro circa, migliore rispetto al risultato dello scorso anno, miglioramento da imputarsi alle buone condizioni di acquisto gas.

Nell'anno 2010 è continuata la "Campagna di Rottamazione Caldaie" denominata Gesamì, che si sostanzia in un tecnico-finanziario alle famiglie che intendono sostituire l'impianto ormai obsoleto. Nell'anno hanno aderito alla campagna Gesamì altri 44 clienti (totale clienti attivi anche con contratti di manutenzione circa 587). E' da sottolineare che per l'anno 2010 non sono stati fatti interventi pubblicitari a sostegno di tale iniziativa.

LA MISERICORDIA S.r.l.

La società, svolge la propria attività nel settore delle onoranze funebri.

L'esercizio chiuso al 31.12.2010 riporta un risultato negativo pari ad Euro (9.136).

L'attività è iniziata nel luglio del 2005, a seguito dell'acquisizione dell'azienda denominata "Agenzia funebre di Lombardi Giovanna" che opera nel settore da diversi anni.

L'esercizio appena trascorso deve intendersi in linea con quello dell'anno precedente a conferma che nonostante le difficoltà di un mercato particolare come quello delle onoranze funebri, la particolare attenzione al contenimento dei costi unita ad una politica dei ricavi ha ottenuto un risultato in linea con le previsioni del business plan ed una conferma della posizione guadagnata dalla nostra società nel mercato lucchese che vede la Misericordia Srl la seconda agenzia funebre come numero di servizi espletati nel Comune di Lucca.

GESAM ENERGIA S.p.A.

La società svolge la propria attività nel settore della pubblica illuminazione, gestione calore, prevalentemente verso il Comune di Lucca. Per dare attuazione al Progetto denominato "SINERGO", opera nella realizzazione di impianti a fonti energetiche rinnovabili.

La società è stata costituita nel giugno del 2010 ai sensi dell'art. 218 del D.Lgs. 163/2000 per svolgere principalmente attività strumentali dell'Ente Pubblico di riferimento. Infatti ha iniziato la propria attività nel settore della pubblica illuminazione verso il Comune di Lucca "ereditando" l'attività già svolta dalla Gesam SpA. Relativamente al settore gestione calore la Società ha iniziato la propria attività nel gennaio 2011.

Nel corso del 2010 è iniziata la realizzazione dell'impianto fotovoltaico nel Comune di Porcari, impianto terminato entro il 31.12.2010 per usufruire di migliore tariffa incentivante.

SISTEMA AMBIENTE S.p.A.

La società opera nel settore della gestione della raccolta e smaltimento dei rifiuti solidi urbani. La società grazie ad una lunga esperienza gestionale nei servizi di igiene urbana, fornisce ai clienti, pubblici e privati, un servizio completo per la gestione del rifiuto. Nell'ambito dei servizi di igiene urbana che la società ha in affidamento le principali attività che vengono intraprese sono le seguenti:

- raccolta e trasporto rifiuti solidi urbani;
- servizi di spazzamento stradale manuale e meccanico;
- servizi di igiene urbana;
- servizi accessori.



Tali servizi vengono effettuati con circa 140 dipendenti ed un parco automezzi industriali composto da oltre 100 unità utilizzati nei cinque comuni serviti per un totale di abitanti residenti pari a oltre 100.000 unità.

Durante l'esercizio 2008 la società ha acquistato il controllo della Valfreddana Recuperi Srl, società specializzata nella raccolta differenziata e nei rifiuti speciali.

I fatti e i risultati di gestione che hanno impegnato tutto il Consiglio di Amministrazione nel corso dell'anno 2010 sono in linea con gli obiettivi prefissati:

- Stazione ecologica Pontetetto: è stata individuata un'ideale area protetta all'interno di una porzione di fabbricato, di circa 600 mq.; se ne prevede l'attivazione entro l'anno 2011;
- Stazione ecologica Ponte a Moriano: le trattative per l'acquisizione di un'area dove realizzare un altro centro di raccolta non sono andate a buon fine;
- Comuni ricicloni: conseguimento, per l'undicesimo anno, del premio assoluto dei Comuni Ricicloni, come capoluogo di provincia dell'Italia Centrale;
- Capannone per movimentazione rifiuti: è stata portata a termine l'acquisizione dei terreni sul retro dello stabilimento di S. Angelo in Campo su cui trasferire tutta l'attività della piattaforma di trasferimento, oggi svolta totalmente all'aperto, all'interno di un idoneo capannone: l'inizio dei lavori è previsto nella seconda metà del 2011;
- Viabilità alternativa: è stata individuata una viabilità alternativa all'attuale Via Ducceschi per svincolare il traffico pesante da e per lo stabilimento di S. Angelo in Campo;
- Nuova sede azienda: sono proseguite le attività per addvenire ad una progettazione di un intervento immobiliare, unitamente al CLAP, sull'area di proprietà di quest'ultimo, in Viale Luporini a S. Anna, per la realizzazione di una nuova sede dell'azienda in sostituzione di quella attuale di Borgo Giannotti;
- Composter: nell'anno 2010 sono stati distribuiti oltre mille composte alle famiglie che ne hanno fatto richiesta per implementare l'autocompostaggio domestico;
- Campagna pubblicitaria: è stata attivata una nuova campagna pubblicitaria mirata alla corretta esposizione dei rifiuti, in particolare a rimuovere la cattiva abitudine di molti cittadini del centro storico, a conferire, in qualsiasi giorno e orario i rifiuti a filo strada;



- Raccolta porta a porta S.Anna: in data 13 dicembre 2010, con il contributo Regionale di cui alle D.G.R. Toscana n. 234/08 e 631/08 per tramite di ATO Toscana Costa, è stata attivata la nuova metodologia di raccolta rifiuti nella Circoscrizione 3 – S. Anna - , passando dal sistema "cassonetti filo strada" a quello "porta a porta". L'area interessata, che copre un bacino di circa 12.000 abitanti, coinvolge circa 4.600 famiglie e 700 Utenze non domestiche. Tale intervento, ormai a regime, ha portato un significativo incremento della Raccolta Differenziata ed una notevole conseguente riduzione del non riciclabile;
- Centro storico Lucca: è prevista, entro il 30 giugno 2011, la messa in funzione di quattro isole a scomparsa, posizionate all'interno del perimetro del centro storico, del tipo a quattro celle per altrettanti contenitori distinti, destinati alla raccolta di carta e cartone, umido, multimateriale e indifferenziato. La nuova metodologia di raccolta, che andrà ad integrare quella del porta a porta già presente, renderà possibile la R.D. dei rifiuti anche a quelle utenze che, attualmente per mancanza di spazi adeguati all'interno delle proprie unità immobiliari, non riescono a stoccare i materiali da conferire al servizio nei giorni stabiliti;
- A.T.I. (Associazione Temporanea di Imprese): nella prima parte del 2010 la società ha manifestato interesse per aderire all'A.T.I. costituita tra le società ASIU di Piombino, BELVEDERE di Peccioli, REA di Rosignano e GEOFOR di Pontedera con lo scopo di partecipare, nella suddetta forma, alla gara di appalto per l'assegnazione ad un gestore unico del servizio di raccolta e smaltimento rifiuti dell'ATO COSTA;
- Dlgs 231/2001 Responsabilità di impresa: nel corso dell'anno è stata avviata la procedura relativa alla responsabilità amministrativa, modelli di organizzazione gestione e controllo della società idonei a prevenire reati. Tali modelli saranno definiti e approvati nel corso dell'anno 2011;
- Impianto di videosorveglianza: nel settembre 2010 è stato installato un impianto di videosorveglianza presso lo stabilimento di S. Angelo in Campo, al fine di tutelare la Società, i dipendenti, i beni, il patrimonio e le persone, da eventuali fatti illeciti e/o vandalici di qualsiasi natura;
- Sistema informatico aziendale: nella prima metà dell'anno 2010, la società ha implementato la struttura informatica mediante virtualizzazione dei server,

basata su tecnologia IBM e VMWARE., volta alla trasformazione dei tre server fisici presenti, in macchine virtuali. L'implementazione di una infrastruttura virtuale fa sì che i programmi e i dati non siano strettamente vincolati alla corretta funzionalità della macchina, ma possono essere "trasportati" da un hardware all'altro. Il progetto, oltre a quanto sopra specificato, ha aggiunto un nodo di management che monitora il corretto funzionamento e sposta gli applicativi, nell'eventualità di un guasto, da un nodo all'altro, garantendo la continuità di lavoro.

POLIS S.p.A.

Rispetto al 2009 che presentò un risultato netto di Euro 109.881, l'utile è stato superiore di Euro 3.515.118 con una variazione percentuale rapportata al fatturato di 22 punti percentuali.

Come previsto nel corso del 2010 è stato quasi interamente completato l'intervento di riqualificazione dell'area ex Caserma Mazzini; il complesso residenziale "I Cantici" risulta ultimato per quanto concerne la realizzazione delle unità immobiliari ad eccezione di alcune rifiniture, da effettuarsi come da indicazione dei futuri acquirenti, e di alcune opere relative alle sedi esterne. Ben quarantotto atti notarili di compravendita sono stati stipulati e gli appartamenti corredati dalle proprie pertinenze sono stati consegnati agli attuali proprietari. Delle unità immobiliari rimanenti, solo un numero esiguo (cinque) risulta non ancora venduto o promesso in vendita, mentre i preliminari non andati a buon fine, e per diversi motivi risolti, sono stati solo due. Si è costituito regolarmente il condominio sotto il controllo e la supervisione della società. Per quanto riguarda gli altri interventi programmati, è opportuno sottolineare che, dopo l'approfondita indagine archeologica effettuata dalla Soprintendenza Archeologica Regionale, sono iniziati i lavori nell'area ex Gesam per la costruzione del fabbricato ad uso commerciale/ direzionale, in conformità al permesso a costruire a suo tempo rilasciato dal Comune di Lucca. Durante la fase di realizzazione dell'interrato, il cantiere è stato oggetto di ripetuti sequestri da parte della Procura della Repubblica di Lucca, che ha ipotizzato reati in materia ambientale e urbanistica. Allo stato attuale il cantiere è stato definitivamente dissequestrato e nei primi mesi dell'esercizio in corso i lavori dell'interrato sono stati ultimati con la messa in sicurezza del fabbricato già realizzato. Per il proseguo dei lavori la società è in attesa dell'esito dei sondaggi sui



terreni e sulle acque attualmente in corso nell'area su prescrizione della Conferenza dei Servizi fra Comune, Provincia e ARPAT sotto la supervisione della Procura. Ad oggi, la società ha subito un ritardo nei lavori e un aggravio di spese che, solo per quanto concerne le spese legali, resesi necessarie a causa dell'intervento della Procura, ammonta ad Euro 50.000. La società ha diritto di rivalersi per tali spese, insieme a tutte quelle relative all'eventuale bonifica da effettuare, su Gesam, da cui la società ha acquistato l'area e a ritroso su Italgas, responsabile unica e storicamente documentata, della presunta contaminazione del sito. Nel corso del 2010, si è proceduto all'avvio di una procedura selettiva tendente ad individuare il soggetto idoneo a gestire il centro Wellness presso la Palestra Bacchettoni.

METRO S.r.l.

Nel corso dell'esercizio 2010, l'attività sociale si è svolta regolarmente, anche considerando il nuovo piano della sosta, iniziato dall'Amministrazione Comunale già nel corso dell'anno 2009.

Rispetto al 2009, che presentò un risultato netto di Euro 64.376, l'utile è stato superiore di Euro 244.676 con una variazione percentuale rapportata al fatturato di 6,5 punti percentuali.

Il miglioramento del risultato d'esercizio è dovuto principalmente a tre fattori:

- Le aree di sosta concesse dal Comune alla società già dalla fine del 2009 relative alla Zona del Giannotti – S. Anna – S. Concordio – Porta Elisa – Viale Giusti – e quelle partite nel 2010 – Via Mazzini – Via Montegrappa – Via Buonamici, grazie anche ad una politica di costo ridotto della sosta, relative alla prima ora od alle prime due ore, hanno funzionato a pieno regime, permettendo alla società di incrementare il proprio fatturato.
- L'aumento del costo del tagliando introdotto nelle aree caratterizzati da un'alta densità di attività commerciali, onde consentire una maggiore rotazione della sosta ed incentivare l'utilizzo anche dei parcheggi meno centrali, ed una politica della sosta messa in atto dall'amministrazione comunale, volta ad offrire agli utenti, sempre maggiori possibilità di scelta, sia di luogo che di tariffa, sta cominciando a dare i frutti sperati.
- Il continuo pretendere della società ad una razionalizzazione dei costi di gestione, quale la riduzione dei costi manutenzione utilizzando sia personale



interno che imprese esterne, senza però vincoli a contratti onerosi e l'attenzione nelle scelte operate a livello gestionale a una corretta attenzione ai risparmi senza però mettere in discussione la qualità del servizio prestato, hanno permesso anche di ben ammortizzare il costo per il Canone di Convenzione, per la gestione delle aree in concessione per l'anno 2010, dovuto all'Amministrazione Comunale, che rispetto al 2009 è raddoppiato, passando da Euro 398.000 a Euro 805.000.

Nel conto economico della società sono inserite delle voci, quali le rate di leasing sia per la costruzione del parcheggio interrato Mazzini, che per l'acquisizione di impianti di implementazione parcheggi, che al termine del contratto, diverranno di proprietà della Metro e che ancorché inserite correttamente nei costi di esercizio, rappresentano di fatto dei veri e propri investimenti che appesantiscono il risultato per oltre Euro 573.000.

Anche nel 2010 la società, nell'ottica del piano della sosta e mobilità, è stata chiamata dal Comune ad investimenti per l'adattamento e l'implementazione delle nuove aree di soste avute in concessione per circa Euro 130.000, anche se gli sforzi maggiori per le opere che l'Amministrazione ha richiesto alla società, sia per motivi temporali che tecnici saranno sostenuti nel corso del 2011 con la realizzazione della Rotonda del Giannotti, per la quale nel corso del 2010 è stato fatto un bando di gara per l'assegnazione dei lavori, i quali sono di fatto partiti nell'ultima parte dell'anno ma avranno il proprio compimento ed il relativo esborso economico e finanziario nei primi mesi del 2011.

Sempre su richiesta del comune ed in completa collaborazione con lo stesso, la società dovrà provvedere, pur mantenendo i propri equilibri finanziari ed economici, al rifacimento della zona di Viale Castracani, per la parte non ancora ripristinata e cioè quella compresa tra l'incrocio di Via Barbantini e l'incrocio con la circonvallazione urbana fronte mura, con la creazione di aree di sosta e una riqualificazione delle stesse aree sia a livello di manto stradale che di marciapiedi e di piste destinate a pedoni o ciclisti.

L'amministrazione, proprio in considerazione degli investimenti e degli impegni che hanno gravato e graveranno sulla società ed al fine di non mettere in difficoltà l'equilibrio economico-finanziario della società, ha concesso una riduzione del 50% sull'importo del canone dovuto in base al contratto di concessione, per l'anno 2009,

mentre per il 2010 stante lo slittamento dei termini di realizzazione di parte delle opere preventivate, la percentuale del canone sugli incassi della società per l'attività di gestione aree di sosta, è stata ridotta dal 30% al 25%. In relazione alle opere effettivamente realizzate dalla società, su richiesta del Comune di Lucca, nel corso del 2011, sarà cura del Consiglio di Amministrazione, richiedere un'eventuale revisione della percentuale applicata, in considerazione del mantenimento degli equilibri finanziario-economici della società.

I contratti relativi al servizio di rilascio dei Permessi per l'accesso al Centro storico e all'utilizzo di personale per l'elevazione delle infrazioni al C.D.S. nelle aree gestite dalla società sono stati regolarmente rinnovati.

GEAL S.p.A.

L'esercizio 2010 presenta un utile dopo le imposte di Euro 1.046.526, inferiore di Euro 724.054 rispetto a quello dell'esercizio precedente che era tuttavia influenzato dal risultato positivo dell'area straordinaria per circa Euro 719.000.

Questo risultato quindi può ritenersi molto positivamente, tanto più tenuto conto della sensibile riduzione dei consumi idrici e quindi dei ricavi caratteristici. Ricavi che per la società, diversamente dai soggetti gestori di Ambito che applicano il cd "Metodo Normalizzato" di cui al DM LL.PP. 01.08.1996, non sono affatto garantiti. Pur a seguito delle variazioni tariffarie applicate o comunque di competenza dell'esercizio, la tariffa reale media nel territorio comunale di Lucca (data dal rapporto tra i ricavi di tariffazione ed i volumi d'acqua erogati all'utenza) nell'esercizio 2010 è risultata pari a 1.274 Euro/mc, ovvero la tariffa di gran lunga più bassa tra quelle applicate in Toscana dai gestori del servizio idrico.

In data 28.05.2010 il Cda della società ha deliberato l'approvazione delle tariffe dei servizi di acqua, fognatura e depurazione con decorrenza 01.07.2010. Le nuove tariffe sono state determinate sulla base della delibera CIPE 117/2008, delle circolari del Ministero dello Sviluppo Economico 3629 del 25.09.2009 e 3636 del 18.05.2010, e della Deliberazione della Giunta Municipale 413 del 25.08.2009. Il modulario per la determinazione delle tariffe idriche è stato depositato presso la competente CCIAA di Lucca con la previsione di un incremento tariffario del 5,1%, calcolato sulla base di tre elementi:

- Il primo è quello relativo all'inflazione programmata per il 2009, ed ha inciso solo per lo 0,7%, in quanto la delibera CIPE 3636 ha impropriamente fatto riferimento alla relazione previsionale e programmatica relativa all'anno 2010 approvata dal CdM il 22.09.2009, nonostante che il tasso di inflazione effettivo fosse ormai conosciuto per l'ammontare più elevato dell'1%;
- Il secondo è costituito dalla variazione del rapporto tra ricavi e costi operativi dei servizi in questione, ed ha inciso per lo 0,1% in negativo;
- Il terzo elemento è determinato dal rapporto tra gli investimenti effettivamente eseguiti nel 2009 e quelli programmati dal Comune di Lucca, ed ha inciso per il 4,5%.

In data 21.06.2010 la CCIAA del Comune di Lucca, ha confermato con propria comunicazione scritta che i controlli avvenuti sul modulario predisposto dalla società non hanno dato luogo a rilievi e, pertanto, la società ha provveduto alla pubblicazione delle tariffe sul BURT che è avvenuta il 30.06.2010.

In data 10.11.2010 il Consorzio di bonifica Auser-Bientina ha richiesto alla società la sottoscrizione di una convenzione nella quale è previsto a carico della società il pagamento di un contributo annuo, determinato dal Consorzio stesso nella misura di Euro 80.262,55, in ragione del beneficio ottenuto dalla stessa dall'utilizzo delle opere di bonifica, del reticolo e delle opere idrauliche in gestione al Consorzio, con decorrenza retroattiva dal 2009. La società ha richiesto al Comune di Lucca una revisione straordinaria della tariffa del servizio idrico integrato al fine di dare integrale copertura all'onere in questione. La revisione proposta si sostanzia nella introduzione di una specifica voce di tariffa il cui importo sarà determinato dalla suddivisione dell'importo del contributo annualmente richiesto dal Consorzio di bonifica e la sommatoria delle unità immobiliari per le utenze provviste di contatore, il numero dei nuclei familiari ed il numero delle attività economiche per le utenze sprovviste di contatore. In sostanza, la nuova quota di tariffa, prevista dalla L.R. 34/94, comporterà un aggravio di circa 1,74 euro, iva esclusa, per ciascuna famiglia, immobile ed altro uso o singola attività economica. Il Comune di Lucca ha dato il proprio assenso in merito all'applicazione della suddetta quota tariffaria con comunicazione del 18.02.2011.

In materia tariffaria la società ha adempiuto ai nuovi e rilevanti obblighi imposti dalla Con.vi.ri con propria delibera n. 17 del 16.12.2009 relativamente ai flussi informativi su



tariffe e investimenti (con comunicazione formale all'AATO il 16.07.2010) e su variabili gestionali e tecniche (con compilazione dei dati sul sito della Con.vi.ri) il 27.07.2010.

La società non è in alcun modo interessata dall'applicazione della sentenza della Corte Costituzionale n. 335 emessa l'8 ottobre 2008, relativa all'applicazione della tariffa del servizio di depurazione laddove manchino impianti di depurazione o questi siano inattivi. La società non ha mai applicato la tariffa di depurazione agli utenti non allacciati ad un impianto di trattamento dei reflui fognari e dunque non è soggetta alla restituzione delle somme in questione, così come disciplinato dal Dm. 30.09.2009.

L'evoluzione prevedibile della gestione è condizionata dall'esito del contenzioso che vede contrapposto il Comune di Lucca e la società da una parte e Autorità Ambito e GAIA dall'altra, attualmente pendente innanzi al Consiglio di Stato e di cui si è in attesa della sentenza definitiva.

LUCCA COMICS & GAMES S.r.l.

Dopo due anni nei quali il bilancio societario era stato fortemente condizionato dall'organizzazione della manifestazione primaverile "Lucca Animation", realizzata su preciso input della proprietà e con l'avvallo della capogruppo, nel 2010 la società è riuscita nell'intento di realizzare un utile di esercizio.

La strategia societaria si è indirizzata essenzialmente in due direzioni: la compressione dei costi e la massimizzazione degli incassi. Per quanto riguarda i ricavi, dando per acquisiti i livelli dei ricavi 2009 e controbilanciando il consueto rischio di una minor affluenza di pubblico pur con il vantaggio di un giorno festivo in più, la società ha effettuato un aumento di Euro 2,00 del biglietto intero (incremento del 31% sul 2009) e incrementando il costo degli stand mediamente del 12%. La politica dei prezzi individuata dal CdA ha inoltre previsto, per venire incontro alle esigenze delle famiglie che sempre più frequentano la manifestazione, la riduzione del prezzo per i bambini della fascia di età 7-14 anni da Euro 6,00 a Euro 5,00 ed il congelamento dei prezzi degli abbonamenti, per favorire la permanenza in città dei visitatori. Sul lato dei costi, con il ridimensionamento del budget la direzione ha sfruttato l'input per ridefinire le attività da programmare e realizzare in relazione al rapporto costi-benefici. Quando si parla di benefici, questi vanno intesi anche sotto il profilo squisitamente culturale, di ritorno mediatico e di consolidamento dell'immagine di Lucca Comics & Games nel panorama nazionale ed internazionale dei settori di riferimento. I richiamati obiettivi

prefissati per l'edizione 2010 della manifestazione, sono stati conseguiti senza intaccare la funzionalità della manifestazione ed il suo appeal. Le ottimizzazioni e i tagli, pur essendo sufficientemente generalizzati, sono andati ad incidere su settori o elementi meno strategici, influenzando invece in maniera ridotta sui comparti che risultano essenziali per la realizzazione di un evento comunque di alto livello. Anche le mostre 2010 sono state un grande successo per la cura degli allestimenti, omogenei nella qualità e nella sobrietà e per la varietà e la qualità della proposta. Pur dovendo rinunciare alla manifestazione primaverile, la società ha organizzato altri eventi collaterali (Comics Day, Workshow, Giovani e Alcol, ecc.).

La manifestazione 2011 non si differenzierà particolarmente da quella appena trascorsa, particolarmente dal punto di vista delle location interessate. Sarà rafforzata la presenza presso il Real Collegio che con l'occupazione del piano rialzato per incontri, mostre ecc. permetterà di sfruttare meglio ai fini commerciali il piano terra, nel quale sono conclusi i lavori al secondo chiostro. Sono già in corso le pratiche per ottenere le autorizzazioni per l'utilizzo del c.d. ex Campo Balilla, mentre resta confermatissima la presenza nelle principali piazze cittadine.

LUCCA HOLDING SERVIZI S.r.l.

La società è un ente strumentale della Lucca Holding S.p.A., per l'ideazione, la progettazione, la realizzazione e il controllo, di attività e servizi resi a favore dei soci, del Comune di Lucca, o delle aziende partecipate dalla Lucca Holding S.p.A. e dai soci delle medesime, con la principale finalità di consentire la realizzazione di economie di scala e di vantaggi operativi, organizzativi ed economico-finanziari.

Anche nel 2010 è proseguito il consolidamento dei servizi in corso, quali:

- Implementazione della piattaforma tecnologica del servizio customer care;
- Servizio di "Verifica degli Impianti Termici nel Territorio del Comune di Lucca", ai sensi del DPR 412/93 del D.Lgs 195/2005: Campagna Calore Sicuro;
- Sviluppo dei progetti nel campo delle Fonti Rinnovabili.

L'assemblea dei soci del 2 Aprile 2010 ha deliberato un cambiamento dell'Organo Amministrativo della società in continuità con la linea della precedente gestione; l'amministrazione della società è stata affidata ad un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri.

Nel corso del 2010 sono stati stipulati i seguenti contratti:

- Con delibera n. 225 del 25 maggio 2010 la Giunta Comunale ha affidato alla Lucca Holding Servizi Srl il servizio di "Call Center" con un contratto della durata di tre anni;
- L'assemblea dei soci, in data 2 aprile 2010 ha deliberato di acquisire gli immobili in affitto mediante il ricorso ad una operazione di leasing immobiliare perfezionata con la stipula del contratto in data 30 aprile 2010;
- Nel mese di giugno 2010 è stato stipulato un nuovo Contratto Comunale con Sistema Ambiente Spa per il servizio di Call Center della durata di 5 anni;
- Con delibera n. 487 del 19 ottobre 2010 la Giunta Comunale ha affidato alla Lucca Holding Servizi la gestione del servizio di "controllo degli Impianti termici" con adeguamento delle tariffe con un contratto della durata di 4 anni.

Nel corso del 2010 è proseguito quindi il servizio per il numero Unico "**Voce comune 0583-4422**", un servizio di informazione telefonico che rappresenta uno strumento fondamentale di comunicazione tra l'Amministrazione Comunale, le Aziende locali di pubblici servizi (fatta eccezione per Geal Spa) ed i cittadini, che consente l'accesso a informazioni e servizi di varia natura con una modalità comoda e familiare. Nel mese di settembre si è aggiunto anche il servizio di call center per Metro Srl.

Nel 2010 è stato completato il quarto anno di applicazione della campagna Calore Sicuro relativo al Controllo degli Impianti Termici del Territorio comunale di Lucca.

La campagna ha ottenuto un risultato positivo: l'autocertificazione degli impianti termici ha raggiunto il valore del 70%.

L'attività di verifica domiciliare è proseguita anch'essa e nel periodo Luglio 2007 – Dicembre 2010 sono stati effettuati circa 4500 controlli, di cui 500 nei riguardi di impianti autocertificati.

Per quanto concerne la promozione e la diffusione delle Fonti Rinnovabili, è stata effettuata una "Valutazione Tecnico Economica del Progetto dell'ampliamento dei parcheggi Carducci e Palatucci con l'installazione di impianti fotovoltaici sulle coperture delle strutture degli edifici multipiano".

L'attività della società è in linea con il disposto dell'art. 13 del Decreto Bersani del Luglio 2006, che ha ridefinito il campo di azione *"delle società a capitale interamente pubblico o misto costituito dalle amministrazioni pubbliche locali per la produzione di beni e servizi strumentali all'attività di tali enti in funzione della loro attività, con*

l'esclusione dei servizi pubblici locali". Nella sostanza alla Vostra società non è consentita l'effettuazione di servizi per il libero mercato.

Il perseguimento di un'attenta e oculata gestione, resa possibile attraverso un'organizzazione aziendale verticale e un coordinamento diretto e continuo delle attività, che pone l'efficienza, l'efficacia e l'economicità quale riferimento di ogni azione, ha determinato anche per l'esercizio 2010 un risultato positivo.

Si tratta di un obiettivo importante poiché nel corso dell'esercizio non si sono verificate le condizioni favorevoli per un avvio concreto di nuove attività al servizio dell'Amministrazione e delle società del gruppo.

Il valore della produzione nel 2010, che presenta un lieve incremento rispetto all'esercizio precedente nonostante la cessazione del contratto con Geal, si attesta ad Euro 768.000.

LUCCA HOLDING PROGETTI SPECIALI E RISORSE S.r.l.

La Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l., società senza effettive finalità lucrative, ha chiuso l'esercizio 2010 con un modesto utile, dovuto alla gestione finanziaria. Durante l'esercizio 2010 e nei primi mesi del 2011, ha continuato la sua attività volta alla realizzazione del progetto denominato "Contratto di Quartiere II".

Interventi su Canali Piscilla e Cesana

Gli interventi di regimazione del Canale Cesana sono ormai completati. I ritardi sono da attribuire in massima parte alle difficoltà riscontrate nella gestione dei sottoservizi quali l'energia elettrica e il gas metano. Entro la fine dell'estate 2011 l'opera dovrebbe essere terminata.

Per quanto riguarda invece la realizzazione della cassa di espansione del Canale Piscilla, la situazione che si è venuta a generare è complessa. Nello specifico la ditta ha interrotto le lavorazioni causa l'impossibilità di collocare sul mercato la terra di risulta che in sede di gara aveva offerto di voler acquistare alla somma di Euro 5,00 al mc. A tale riguardo la ditta appaltatrice, mediante un legale di fiducia, ha sollevato il problema della nullità del contratto di appalto, portando quale motivazione il fatto che la terra di risulta, se non specificato dove viene reimpiegata, costituisce rifiuto e pertanto non può essere venduta. La Vostra società, tramite legale di fiducia, ha replicato alla tesi prospettata dalla società appaltatrice e ha provveduto a mettere in mora la A & G Costruzioni Srl.

26 alloggi di edilizia economica sovvenzionata

I lavori stanno procedendo a buon ritmo senza particolari problemi. E' prevedibile un completamento degli interventi entro la prossima estate.

Demolizione parte alloggi esistenti

La demolizione dei primi alloggi è stata completata già nei primi mesi dell'anno 2008. Gli assegnatari hanno trovato ospitalità in alloggi volano di proprietà del Comune di Lucca realizzati in funzione dell'intero intervento volto a riqualificare il Quartiere Giardino. La seconda trince di demolizione potrà essere effettuata una volta che sarà terminata la costruzione dei 36 alloggi di edilizia economica sovvenzionata attualmente in corso.

36 alloggi di edilizia economica sovvenzionata

Con riferimento alla costruzione dei 36 alloggi realizzati prevalentemente con la tecnica della prefabbricazione, è stata completata la fase di montaggio delle parti prefabbricate ad opera della SICAP SPA. Si sono purtroppo riscontrati gravi problemi con la capofila dell'ATI PENNACCHIETTI SRL tanto che siamo costretti a rescindere in danno il contratto. E' stato sottoscritto lo stato di consistenza e dagli incontri avuti con ERP Lucca Srl è emerso che dovremmo essere in grado di andare in gara per i lavori necessari al completamento dell'intervento entro e non oltre il prossimo mese di giugno. L'obiettivo è quello di ripartire dopo la pausa estiva.

Permute ed espropri

Nell'anno 2010 si è continuato a perfezionare accordi bonari con i proprietari dei terreni interessati dalla cassa di espansione del Canale Piscilla.

Contributi Pubblici

Nell'anno 2010 il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ha erogato la somma di Euro 233.894,00. relativa all'annualità 2010 e il 20% dell'importo già finanziato per intero in sede di sottoscrizione della convenzione.

ITINERA S.r.l.

Per quanto concerne l'esercizio chiuso al 31.12.2010 con un utile di Euro 695, si fa presente che il nuovo Consiglio di Amministrazione di concerto con la struttura amministrativa della società, ha fatto un riscontro sulle poste creditorie iscritte in

bilancio, tenuto per altro conto che già nella chiusura del bilancio al 31.12.2007 era stato istituito un fondo svalutazione crediti dell'importo di Euro 82.500,00. Sono state avviate le procedure per il recupero dei crediti derivanti dalle quote annuali dovute dagli ex consorziati. Per quanto riguarda i crediti commerciali è stata fatta una circolarizzazione che ha dato risultati soddisfacenti. I crediti inesigibili sono stati stralciati dal bilancio utilizzando l'apposito fondo svalutazione crediti. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha intrattenuto durante tutta la stagione invernale una estenuante trattativa sindacale con l'obiettivo di "verticalizzare" l'orario di lavoro dei dipendenti in modo da ridurre le ore di lavoro in bassa stagione per poi garantire orario pieno in alta stagione. Obiettivo della trattativa, che si è conclusa positivamente per l'azienda, è stato quello di massimizzare il rendimento dei dipendenti in servizio minimizzando il costo per l'azienda mediante la riduzione di personale stagionale. Il Consiglio di Amministrazione ha poi fatto una analisi approfondita sul funzionamento dei centri accoglienza. Dallo studio fatto è emerso che in bassa stagione e cioè da Ottobre fino a tutto Marzo l'unico centro di accoglienza turistica che registra un numero di presenze rilevante è quello di Piazzale Verdi. Per questo motivo, l'Amministrazione Comunale, su espressa richiesta della Vostra società, ha modificato la convenzione che imponeva l'apertura anche invernale di almeno due centri, prevedendo l'apertura annuale del solo centro di Piazzale Versi e quello di Viale Luporini (check point) per i mesi che vanno da Aprile a tutto Ottobre. Il centro della "stazione" che, per la sua localizzazione, non è mai stato sufficientemente visitato, è stato sostituito con il centro di accoglienza di Porta Elisa più necessario da un punto di vista turistico anche in funzione delle nuove decisioni assunte dall'Amministrazione Comunale con riferimento ai bus turistici. Al fine di ridurre poi i crediti nei confronti degli albergatori per l'attività di prenotazione effettuata per loro conto, è stato modificato il sistema di funzionamento. Ad oggi la percentuale di prenotazione viene pagata direttamente dal turista alla società e non più, successivamente, dall'albergatore. Il fatto di trattenere subito la percentuale crea, tra l'altro, un legame tra il cliente e l'albergo prenotato e funge da "cauzione" evitando il disperdersi del Cliente affascinato, magari, strada facendo da una struttura diversa. Beneficiando di un contributo provinciale ottenuto dal Comune di Lucca per la ristrutturazione dei centri di accoglienza turistica in particolare quelli sul percorso della via Francigena, l'ufficio di Piazzale Verdi verrà rinnovato sia nella struttura che negli arredi migliorando così la parte work shop che risulterà più visibile e



quindi più appetibile. Per quanto riguarda l'attività correlata al noleggio delle biciclette il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di dover ampliare il parco biciclette dotando l'azienda di un numero totale di 100 mezzi funzionanti tali da rispondere alle richieste dei numerosi gruppi che raggiungono la città.

VALFREDDANA S.r.l.

Nel corso del dicembre 2008 la società Sistema Ambiente ha acquisito una quota di controllo (55%) della società Valfreddana Recupero S.r.l., operante nel settore del recupero dei rifiuti ed attività connesse, ritenendo l'attività della società acquisita peculiare e rilevante ai fini di una integrazione delle aree di lavoro di propria pertinenza. Il bilancio al 31.12.2010 ha chiuso con un utile di esercizio pari ad Euro 9.776. I risultati raggiunti rispettano il budget approvato per il 2010 potendo raffrontare un risultato operativo positivo di Euro 351.904 a fronte di 370.526 previsti. Tali risultati sono il frutto dell'operazione di ristrutturazione iniziata al termine dell'esercizio 2009 articolata in più fasi:

- Patrimonializzazione della società per sopperire a lunghi tempi di pagamento;
- Ampliamento del portafoglio clienti e dei servizi resi principalmente tramite la costruzione e gestione di un nuovo impianto per il trattamento del multimateriale, impianto la cui progettazione e costruzione è iniziata nel 2009 (anche tramite lavori in economia) e la cui piena operatività è stata ottenuta da settembre 2010. Tale intervento è stato realizzato su un capannone oggetto di un preliminare di acquisto da parte della società, questo al fine di evitare di fare un investimento importante su un bene oggetto di locazione;
- Maggiore attenzione alla politica di vendita e/o stoccaggio della carta nei diversi periodi dell'anno in relazione all'andamento del prezzo;
- Migliore gestione dell'attività di recupero del materiale da alienazione;
- Incremento dei conferimenti di rifiuti industriali che nel 2010, aspetto dovuto ad una ripresa dell'economia, hanno registrato una crescita di circa il 17%;
- Maggiore attenzione nelle modalità di incasso dei crediti, attuando in alcuni casi anche azioni esecutive nei confronti dei clienti.



Nel corso del corrente esercizio la società è riuscita a far fronte regolarmente al pagamento dei propri debiti tributari e previdenziali, provvedendo anche al pagamento quasi a saldo dei debiti risultanti dalla situazione patrimoniale 2009.

LUCCA POLO FIERE & TECNOLOGIA S.p.A.

Il bilancio chiuso al 31.12.2010, è il primo bilancio successivo alla conclusione del procedimento di fusione per incorporazione, avvenuta con atto Notaio Costantino del 7 settembre 2010 con efficacia il 10 settembre 2010.

La società svolge la propria attività nel settore della gestione, progettazione e realizzazione di manifestazioni fieristiche sia attraverso l'organizzazione diretta sia attraverso la messa a disposizione di terzi, oltre a seguire i vari progetti di ristrutturazione immobiliare finalizzati all'adeguamento dell'intera struttura a destinazione di polo fieristico ed espositivo.

INFORMATIVA RELATIVA ALLE ALTRE SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE, ISCRITTE NELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE E DELLE ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI, NON INCLUSE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO E VALUTATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO O AL COSTO

Dati in migliaia di Euro	Quota possesso	Ricavi esercizio 2010	Ricavi esercizio 2009	Risultato netto esercizio 2010	Risultato netto esercizio 2009
Clap S.p.A.	33,00%	20.167	22.378	(545)	185
Farmacie Comunali	25,01%	7.980	8.479	(64)	9

CLAP S.p.A.

La società opera nell'ambito del trasporto pubblico locale erogando servizi nel bacino della Provincia di Lucca.

L'esercizio chiuso al 31/12/2010 riporta un risultato negativo pari ad Euro 544.522 dopo aver accantonato imposte per Euro 280.352. Il risultato raggiunto è in linea con il budget previsionale dato che si sono verificati alcuni fattori non determinabili in sede previsionale, come ad esempio l'aumento nella misura del 100% dei premi assicurativi, l'aumento sempre più crescente del costo delle materie prime.

Sull'andamento della gestione ha positivamente influito, in quota parte, il maggior corrispettivo contrattuale riconosciuto dalla Provincia di Lucca a seguito di accordo transattivo raggiunto a chiusura dei lodi arbitrali in corso.

Dal lato dei costi è opportuno evidenziare che la società, in linea con gli esercizi precedenti, ha continuato a perseguire l'obiettivo di contenimento dei costi di gestione raggiungendo ottimi risultati seppur dovendo subire l'aumento dei costi di materie prime ed assicurazioni.

In ottemperanza al Regolamento CEE nr. 1370 art. 5 c. 5, la Provincia di Lucca da gennaio 2011 impone l'obbligo di servizio mensilmente, alle stesse condizioni del contratto di servizio originario, prevedendo inoltre un ridimensionamento del servizio.

Il periodo transitorio, durante il quale le società dovranno esercitare il trasporto pubblico sulla base di imposizioni di servizio da parte degli EE.LL, secondo le previsioni dovrà terminare con l'anno 2011; dall'esercizio successivo sarà bandita la gara unica su base regionale. Le aziende locali dovranno quindi partecipare tramite un soggetto aggregante che è individuabile nella Compagnia Toscana Trasporti che, da società di servizi, dovrà trasformarsi in holding proprietaria del 100% del ramo TPL delle aziende attualmente socie.

FARMACIE COMUNALI S.p.A.

La società chiude il 2010 con un valore della produzione pari ad Euro 8.147.025 contro 8.678.436 Euro dell'esercizio 2009.

Il totale ricavi farmacie al 31.12.2010 è di Euro 7.979.729 contro 8.478.790 Euro dell'esercizio precedente, pari ad un decremento complessivo delle vendite del -5,89%, con un decremento dei ricavi vendite assistite da SSN del -8,04% e del -3,94% delle vendite per contanti.

Il fatturato è costituito per il 33,68% dalle vendite SSN pari a 2.678.761 Euro, per il 62,18% dalle vendite in contanti pari a 5.165.550 Euro, per il 2,39% rappresenta il fatturato derivante dalle vendite in regime di assistenza integrativa, e il restante 1,75%

dalle vendite alle case di cura e dai ricavi delle vendite con fattura. Questo mix di fatturato è dovuto essenzialmente alla FC 24 ore in cui le vendite per contanti, ovvero le vendite di farmaco etico non concedibile e parafarmaco, hanno da sempre costituito la parte più consistente di fatturato, con riflessi positivi sul margine dell'Azienda.

Il decremento dei ricavi da SSN è conseguenza della consolidata tendenza delle politiche del Servizio Sanitario Nazionale e dalle scelte delle Regioni e delle singole ASL al contenimento della spesa farmaceutica; che si traduce in tagli ai prezzi, incentivazioni ai medici per una prescrizione più bassa e spinta verso la scelta alternativa dell'equivalente, cosiddetto "generico", meno costoso rispetto al brand corrispondente. La società registra un decremento del numero delle ricette -4,83% rispetto all'anno precedente con un numero di ricette SSN spedite nel 2010 pari a 169.932 con un valore medio ricetta pari a Euro 17,46 contro 18,05 Euro dello scorso anno. A queste si aggiungono 7.426 ricette DPC, spedite per conto ASL per un valore complessivo di Euro 654.039 cui corrisponde un corrispettivo netto di 42.419 Euro.

La società Farmacie Comunali di Luca ha focalizzato la propria attenzione al recupero della marginalità ed alle iniziative rivolte alla clientela attraverso le vendite in contanti. L'adesione al network ALPHEGA e la collaborazione con l'ufficio Marketing ha permesso di promuovere campagne tematiche legate a patologie stagionali offrendo ai clienti prodotti correlati, oltre che legati alla prevenzione, a prezzi competitivi e ha permesso di acquisire visibilità attraverso una adeguata comunicazione sui principali quotidiani locali in merito a specifiche iniziative di prevenzione svolte all'interno delle farmacie comunali. Sempre dalla collaborazione con ALPHEGA nasce il branding effettuato nelle vetrine e la possibilità di comunicare adeguatamente ai clienti le offerte attraverso un accurato opuscolo oltre che offrire la rivista bimestrale che approfondisce temi di carattere sanitario.

Il bilancio al 31.12.2010 si chiude con una perdita di esercizio di Euro 64.309. Va segnalata l'attenta gestione al contenimento dei costi e delle utenze, nonché alla ottimizzazione delle risorse e alla massimizzazione delle sinergie con il Gruppo Alliance Farmacie Comunali. Da sottolineare il raggiungimento di un risultato positivo della gestione caratteristica (core business aziendale) e in particolare la differenza tra valore della produzione e costi di produzione che evidenzia l'incremento di Euro 94.086 rispetto all'esercizio precedente.

Nonostante i profondi mutamenti normativi fra cui la scadenza di ulteriori brevetti su molecole di ampio uso comune, con conseguente introduzione dei relativi generici, e la non buona situazione economica generale, che farebbero difficilmente pensare ad incrementi di fatturato, la società ha ipotizzato una serie di progetti in considerazione anche degli investimenti che saranno portati a termine nel corso dell'anno 2011 al fine di recuperare quote di mercato.

ALTRE PARTECIPAZIONI NON QUALIFICATE SIGNIFICATIVE

SALT SPA

L'esercizio si è chiuso con un utile di 57.001 migliaia di Euro, a fronte dell'utile di Euro 50.682 migliaia di Euro, consuntivato nel precedente esercizio.

I "Ricavi netti da pedaggio" ammontano, complessivamente a 165.401 migliaia di Euro (160.416 migliaia di euro al 31 dicembre 2009). L'incremento dei "ricavi netti da pedaggio", pari a 4.985 migliaia di euro, è ascrivibile per 4.511 migliaia di euro all'aumento delle tariffe, cui si aggiunge, per la parte residua, l'effetto positivo della variazione del mix di traffico a favore dei veicoli pesanti; si segnala che le tariffe hanno beneficiato, nel confronto con l'analogo periodo del precedente esercizio, sia dell'incremento relativo all'esercizio 2010 (+1,50%) sia, per i primi quattro mesi dell'anno, di quello relativo all'esercizio 2009 (+4,5%): nel precedente esercizio tale incremento era stato, infatti, applicato con decorrenza primo maggio. Gli altri ricavi della gestione autostradale includono i proventi derivanti principalmente dalle royalties corrisposte dalle aree di servizio sull'autostrada; tale voce si incrementa del 5,3% rispetto all'esercizio precedente.

I costi operativi sono sostanzialmente allineati ai valori dello scorso esercizio, sia nella componente riconducibile ad acquisti di materie e servizi, che nella parte riferibile al costo del lavoro.

SAT GALILEI S.p.A.

La Società partecipata al 0,29%, opera nella gestione dell'aeroporto G. Galilei di Pisa; è valutata in bilancio consolidato al costo.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

In ossequio al disposto dell'art. 2428 c.c. si precisa che il gruppo non è impegnato in alcuna attività di ricerca e sviluppo.

RAPPORTI CON SOCIETA' CONTROLLATE, COLLEGATE E CONTROLLATI ED IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

I rapporti intragruppo sono stati tenuti in considerazione ed eliminati sia a livello patrimoniale che economico in sede di consolidamento.

I rapporti con il socio unico Comune di Lucca si riassumono nella remunerazione delle concessioni e dei contratti di servizi vigenti con le varie società del Gruppo.

Si evidenzia che la Capogruppo ha aderito al consolidato fiscale nazionale ex art. 117 Tuir (D.Lgs 917/86), per la tassazione di gruppo.

Hanno aderito mediante opzione per l'esercizio 2010 anche le seguenti società facenti parte del Gruppo Lucca Holding:

- Gesam S.p.A.;
- Sistema Ambiente S.p.A.;
- Polis S.p.A.;
- Metro S.r.l.;
- Lucca Holding Servizi S.r.l.;
- Lucca Comics & Games S.r.l.;
- Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.;
- Itinera S.r.l.;
- Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A.

NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE

Ai sensi del comma 3 dell'art. 2428 del C.C. si evidenzia che le società del Gruppo non possiedono direttamente, tramite interposta persona o società fiduciaria, azioni proprie o azioni in società controllanti.

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 del C.C. si evidenzia che le società del Gruppo non hanno acquistato né alienato direttamente, tramite interposta persona o società fiduciaria azioni proprie o azioni in società controllanti.

SEDE LEGALE ED UNITA' LOCALI DELLA CAPOGRUPPO

La società attualmente ha sede in Lucca, Piazza S. Romano Ex Caserma Lorenzini.

INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE E AL PERSONALE

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui le nostre società siano state dichiarate colpevoli in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alle nostre società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Si segnala che nel corso dell'esercizio Gesam S.p.A. ha effettuato investimenti in materia ambientale così come previsto dal programma di certificazione, si ricorda inoltre che nel corso del periodo 2003-2005 sono stati effettuati investimenti di riqualificazione degli impianti termici di proprietà del Comune di Lucca con installazione di apparecchiature ad alta efficienza.

Si segnala altresì che la società Polis S.p.A. ha continuato nell'esercizio l'implementazione dell'impianto fotovoltaico già in funzione.

INFORMAZIONI AI SENSI ART. 2428 C. 6 bis del C.C.

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, lettera 6-bis, del codice civile si informa che la società Lucca Holding S.p.A. non ha posto in essere, alla data di chiusura del bilancio, operazioni in contratti derivati.

Fr

Le altre società del Gruppo Lucca Holding S.p.A. non hanno posto in essere, alla data di chiusura del bilancio, operazioni in contratti derivati, ad eccezione di Sistema Ambiente S.p.A. Tale società aveva in essere operazioni di copertura di rischi su tassi (Interest Rate Swap) eseguite sul 50% del valore capitale residuo alla data di stipulazione dei contratti IRS, relativo ai mutui chirografari destinati all'acquisto di veicoli e attrezzature nel periodo 2003-2005.

Il fair value del contratto derivato (IRS) al 31.12.2010 risulta negativo e pari ad Euro 54.318.

Le società del gruppo non pongono in essere strumenti di copertura del rischio di credito, tenuto conto delle caratteristiche della propria clientela ed in considerazione dell'organizzazione interna di cui si sono dotate in materia di gestione del credito commerciale. Si evidenzia che Gesam S.p.A., al fine di limitare il rischio di credito verso la categoria dei "grandi clienti", provvede a farsi rilasciare apposita fideiussione da primari Istituti bancari o assicurativi, mentre taluni crediti verso la clientela di Valfreddana Recuperi sono gestiti con factoring (pro-soluto e/o pro solvendo).

Rileviamo inoltre che la stessa società Lucca Holding Servizi S.r.l. svolge attività di sollecito dei clienti per alcune società del Gruppo al fine di migliorare il tasso di recuperabilità degli stessi.

Le società del gruppo non utilizzano strumenti di copertura del rischio di cambio e del rischio di prezzo, non essendovi i presupposti tenuto conto delle caratteristiche dell'attività delle singole società.

Per quanto riguarda il rischio di liquidità e quello di variazione dei flussi finanziari, le società del gruppo si sono singolarmente dotata di linee di credito utilizzabili senza preavviso giudicate idonee a prevenire ogni eventuale necessità.

ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

Gli indicatori sono: Indice di Struttura Primario, Mezzi Propri/Capitale Investito, Rapporto di Indebitamento, R.O.E..



Indice di Struttura Primario (detto anche Copertura delle Immobilizzazioni)

Descrizione

Misura in termini percentuali la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio. Permette di valutare il rapporto percentuale tra il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) e il totale delle immobilizzazioni.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto	A (SP-pass)	Immobilizzazioni	B (SP-att)

Risultato

Anno 2010	Anno 2009
68,95%	72,47%

Mezzi propri / Capitale investito

Descrizione

Misura il rapporto tra il patrimonio netto consolidato ed il totale dell'attivo. Permette di valutare in che percentuale il capitale apportato dai soci finanzia l'attivo dello stato patrimoniale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto Consolidato	A (SP-pass)	Totale attivo	Totale attivo (SP-att)

Risultato

Anno 2010	Anno 2009
42,79%	43,52%

Rapporto di Indebitamento

Descrizione

Misura il rapporto tra il capitale raccolto da terzi, in qualunque modo procurato, ed il totale dell'attivo. Permette di valutare la percentuale di debiti che a diverso titolo l'azienda ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo di stato patrimoniale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Tot. Pass. - Patr. Netto	Totale pass. - A (SP-pass)	Totale attivo	Totale attivo (SP-att)

Risultato
Anno 2010
57,21%

Anno 2009
56,48%

Return on Equity (ROE)

Descrizione

Misura la redditività del capitale investito. Permette di valutare il tasso di rendimento del capitale investito dai soci. L'indice è calcolato con riferimento ai soli dati di pertinenza del Gruppo (esclusi i Terzi)

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Risultato d'Es.	Conto Economico	Patrimonio netto ante utile	Totale Pass (SP-pass)

Risultato di Gruppo

Anno 2010
8,64%

Anno 2009
1,31%

**FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DELLA
CONTROLLANTE LUCCA HOLDING SPA**

PERSONALE

DR.SSA CLAUDIA NARDI – RICHIESTA PART-TIME

Nel CdA del 24 gennaio 2011 viene illustrata la richiesta della Dott.ssa Claudia Nardi di part-time a sei ore giornaliere.

La dr.ssa Giambastiani illustra la richiesta del 12.01.2011 prot. 42/2011 della dipendente che, in tale periodo, osservava l'orario di 6 ore giornaliere spettanti per il trattamento di maternità. Tenuto conto che tale agevolazione sarebbe scaduta il 12.02.2011, la dr.ssa Nardi ha espresso la necessità di usufruire di un trattamento a part-time con una riduzione di orario a 6 ore giornaliere per un totale di 30 ore settimanali, per un periodo di 12 mesi, fino al 12 febbraio 2012, al fine di prendersi cura della figlia, facendo comunque presente che in caso di necessità sarebbe stata

disponibile ad effettuare delle ore di straordinario per assolvere alle esigenze della società.

Il Consiglio, pertanto, delibera di concedere il part-time di 6 ore giornaliere, distribuite nell'orario continuato dalle 8.30 alle 14.30 al giorno, alla dr.ssa Nardi.

ATTIVITA' DELLA DIRIGENTE – DR.SSA GIAMBASTIANI – CONSULENZA PER LE SOCIETA' PARTECIPATE – PREMIO ANNUALE

Nella seduta del Consiglio di Amministrazione di LH del 15 aprile 2011 si è data comunicazione delle richieste di rimborso per l'attività di consulenza svolta dalla Dr.ssa Giambastiani per l'anno 2010 presentate alle società Gesam, Sistema Ambiente, Polis, Metro e LPF & T., come da accordi presi con le stesse, per un ammontare complessivo di Euro 102.000,00, come risulta nel dettaglio dalla scheda riepilogativa presentata in CdA.

Durante la stessa riunione il Consigliere Arch. Zardetto, in qualità di Consigliere anziano, relazione ai presenti l'attività svolta dalla Dirigente Dr.ssa Giambastiani nel corso dell'anno 2010. Fa presente che la stessa si è assunta tutte le responsabilità e compiti che le sono stati assegnati, ha operato con professionalità ed impegno, non effettuando nemmeno 1 giorno di assenza per malattia. La Dr.ssa ha svolto un ottimo lavoro sia con la struttura organizzativa di Lucca Holding che con le sue società partecipate, fornendo un'attività di consulenza, supporto, aggiornamento e formazione in tutti i casi richiesti.

Viene poi dato atto che nel contratto stipulato con la Dirigente, in data 1 marzo 2010, è stato previsto che oltre alla retribuzione, venisse anche corrisposto un premio annuale *"pari al compenso per progettazione massimo spettante ad un dirigente tecnico comunale (cosiddetta Legge Merloni), con un minimo di Euro 5.000,00"*.

Da una comunicazione ricevuta via mail dall'Ing. Nocchi, Dirigente tecnico del Comune di Lucca, risulta che l'importo di sua spettanza corrispondente all'incentivo della legge Merloni per il 2010, ammonta a circa euro 14.000,00 (quattordicimila) lordi. Il Consiglio ha deliberato di attribuire alla Dr.ssa Giambastiani quale premio annuale per l'attività svolta nell'anno 2010 Euro 14.000,00 (quattordicimila) lordi.

ATTIVITA' ORGANIZZATIVA LH SPA

MODELLO ORGANIZZATIVO EX D.LGS N. 231/2001 E S.M. – ATTIVITA' SVOLTA
DA LH – BUDGET DIRIGENTE

Nel CdA del 24 gennaio 2011 la dr.ssa Giambastiani, ha presentato la bozza del c.d. Mansionario dei dipendenti di LH SpA predisposto per l'attuazione della normativa relativa al c.d. Modello organizzativo interno ex D.lgs n. 231/2001.

Tali documenti dovranno essere valutati dai vari componenti il CdA e dal Collegio Sindacale, al fine di definire quelle che sono le competenze e le responsabilità dei vari componenti la struttura organizzativa della società e degli Amministratori. In seguito tali documenti andranno poi approvati con apposita delibera del consiglio della società. Nella riunione del 22 febbraio 2011, ad integrazione del verbale della seduta precedente (24/01/2011) il CdA ha deliberato di assegnare alla Dr.ssa Giambastiani in quanto Dirigente della società e Responsabile Unico del Procedimento, la gestione di un budget pari ad Euro 1.500,00 per le spese necessarie per l'ordinaria gestione della struttura, con rendicontazione di norma trimestrale al CdA con specifica dei singoli giustificativi delle spese e tale disposizione non era stata riportata nel verbale di tale riunione.

BILANCIO SOCIALE – BILANCIO DI SOSTENIBILITA' – ATTIVITA' FORMATIVA PER
LH E LE SOCIETA' PARTECIPATE

Sempre in data 24 gennaio 2011 il Vice presidente Dott. Leone illustra l'argomento del c.d. bilancio sociale.

Il Vice Presidente informa di un progetto riguardante la realizzazione di un circolo di studio improntato sulla formazione specifica propedeutica per lo studio delle tematiche inerenti al c.d. bilancio sociale. Tale iniziativa potrebbe rappresentare un'opportunità anche per i singoli componenti delle società del Gruppo, poiché c'è una società (la Tecnoware) che ha ottenuto un finanziamento da parte della Provincia per la realizzazione di tale progetto.

La LH potrebbe mettere a disposizione i locali per tale attività di formazione, eventualmente sollecitando anche le società partecipate a prendere parte e, in un secondo momento, valutare la possibilità di realizzare un bilancio sociale del Gruppo. Il Consiglio, dopo aver approfondito l'analisi di eventuali contributi e costi per tale attività, approva e dà mandato al dott. Leone di seguire l'attività di formazione in oggetto,



estendendo la partecipazione anche ai componenti delle varie società del Gruppo che possano essere interessate all'iniziativa.

Dal mese di aprile 2011 è partita l'attività di formazione, con incontri del "Progetto formativo in tema di bilancio sociale e di sostenibilità" per la LH SpA ed alcuni componenti delle società partecipate del Gruppo LH.

La LH oltre a mettere a disposizione i propri locali come sede per la tenuta di tali riunioni, svolge anche una funzione di coordinamento e raccordo contribuendo a diffondere informazioni relative agli incontri ai soggetti partecipanti, diffondendo materiale, coordinando le varie riunioni con i docenti della società che offre tale servizio etc.

ADEMPIMENTI NORMATIVI – ATTIVITA' INTERNA LH SPA

RIDUZIONE COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI E DEL COLLEGIO SINDACALE (L. 122/2010)

In data 24 gennaio 2011 il CdA di Lucca Holding affronta il problema sollevato dalla comunicazione del Comune di Lucca del 28.12.2010 prot. N. 77506 (prot. N. 27/2011 LH) del Dott. Turturici, Dirigente del Settore 1 – Servizi Economico Finanziari, avente ad oggetto *"Riduzione dei compensi dei componenti degli organi di amministrazione e di quelli di controllo nelle società possedute direttamente o indirettamente in misura totalitaria dalle pubbliche amministrazioni (art. 6 c. 6 del D.L. 78/2010 convertito in L. 122/2010)"*.

In tale lettera si chiedeva di comunicare al Comune se le società del Gruppo, partecipate totalmente dal Comune, avessero ottemperato alle disposizioni previste dal suddetto articolo nel caso di nuove nomine successive al 31.05.2010.

E' stato pertanto discusso l'argomento e deciso di predisporre una bozza di delibera per l'Assemblea di LH al fine interpretare ed applicare le disposizioni di cui all'articolo 6 c. 6 al CdA di Lucca Holding che è stato rinnovato in data 14.10.2010.

In data 06 aprile 2011 l'Assemblea di LH ha conseguentemente deliberato la riduzione dei compensi degli Amministratori della LH spa a seguito di un'ulteriore comunicazione pervenuta da parte del Comune di Lucca, che dopo attento esame della disposizione dell'art. 6, comma 6, del D.L. n. 78/2010 (convertito nella legge n. 122/2010) hanno

concluso che da essa nasce l'obbligo di ridurre del 10% i compensi effettivamente corrisposti agli Amministratori di società possedute dal Comune in misura totalitaria.

Poiché tale riduzione si applica "a decorrere dalla prima scadenza del Consiglio, successiva alla data di entrata in vigore del presente provvedimento" (31.05.2010), nel caso del CdA della Lucca Holding, rinnovato in data 14.10.2010, la riduzione deve essere operata con riferimento ai compensi erogati precedentemente alla data dell'Assemblea di nomina e cioè quelli relativi al triennio precedente.

La determinazione stabilita nell'Assemblea di nomina del 14.10.2010 ha, viceversa, confermato i compensi annui precedenti, conseguentemente essa viene modificata apportando la riduzione del 10%; quei compensi vengono così fissati con decorrenza dal 14.10.2010:

- Presidente Euro 36.000,00 (Euro 40.000,00 – 10%)
- Consiglieri Euro 23.400,00 (Euro 26.000,00 – 10%)

Il compenso del Vicepresidente, già determinato dall'Assemblea in euro 33.000 è ridotto a euro 29.700,00, con decorrenza dalla sua nomina e cioè dal 06.12.2010.

Per quanto riguarda invece le società possedute indirettamente in misura totalitaria dal Comune di Lucca, risulta che la società Itinera srl ha rinnovato il proprio Consiglio di Amministrazione in data successiva al 31/05/2010 (data di entrata in vigore del D.L. 78/2010). Anche per tale società, quindi, l'Assemblea di LH ha disposto che venga convocata l'assemblea per applicare la riduzione del 10% ai compensi degli amministratori a decorrere dalla data di nomina degli stessi, ossia dal 14.07.2010:

- Presidente Euro 10.800,00 (Euro 12.000 – 10%)
- Consiglieri Euro 5.400,00 (Euro 6.000 – 10%)

Fuori verbale: come ogni anno alla scadenza del 30 aprile la LH ha provveduto poi ad aggiornare i dati relativi ai compensi degli Amministratori delle società partecipate che vengono poi pubblicati sul sito internet della nostra azienda, in ottemperanza della disposizione normativa della legge Finanziaria del 2007 (n. 196/2006). Al contempo LH trasmette i dati relativi ai compensi dei Componenti del proprio CdA al comune di Lucca, affinché adempia alla pubblicazione spettante all'Ente in base alla medesima normativa.

PRIVACY – DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA D.P.S.

In data 15 aprile 2011 è stato comunicato che l'ufficio ha provveduto a stilare ed aggiornare al 31.03.2011, come prevede il D.Lgs. n. 196/2003, il D.P.S. (Documento Programmatico sulla Sicurezza), al quale è stata poi attribuita data certa, apponendo un apposito timbro da parte dell'ufficio postale di Via Vallisneri.

**R.S.P.P. – RESPONSABILE SERVIZIO PREVENZIONE E PROTEZIONE –
AGGIORNAMENTO DOCUMENTAZIONE E ATTIVITA' DI FORMAZIONE**

Nel corso del CdA del 15 aprile 2011 si è data comunicazione in merito all'attività del Responsabile del Servizio Prevenzione e Protezione (RSPP) societario Ing. Stefano Pera, che dovrà provvedere ad un aggiornamento della documentazione presente nei nostri uffici, a seguito dell'assunzione della dirigente Dr.ssa Giambastiani e della conseguente modifica della struttura organizzativa della società.

Inoltre l'ing. Pera svolgerà nel corso dell'anno tutti gli aggiornamenti resi obbligatori dalla normativa in vigore, per quanto riguarda i rischi correlati da stress da lavoro. Per tale attività l'ing. Pera ha provveduto ad inviare un preventivo che ricomprende tutta l'attività da porre in essere per un importo complessivo pari ad Euro 1.260,00 (comprensivo di IVA) più Contributi previdenziali.

STIPULAZIONE CONTRATTI LH SPA

**DITTA DINELLI UFFICIO SRL – IL SERVIZIO DI MANUTENZIONE ED ASSISTENZA
PER LA FOTOCOPIATRICE SHARP MX 2300 N PIU' FORNITURA MATERIALE DI
UTILIZZO PER SUPPORTI INFORMATICI DI LH SPA E DI ATTIVAZIONE DI UNA
RETE WIRELESS**

In sede di CdA del 15 aprile 2011 il Consiglio ha approvato la procedura ed ha ratificato la stipula del contratto sottoscritto dalla Dr.ssa Giambastiani avente ad oggetto *"il servizio di manutenzione ed assistenza per la fotocopiatrice SHARP MX 2300 N più fornitura materiale di utilizzo per supporti informatici di LH spa e di attivazione di una rete wireless"*.

Il contratto è stato affidato direttamente a mezzo cottimo a seguito dell'ultimo guasto alla fotocopiatrice, che doveva con urgenza essere riparata e dal fatto che per procedere a tale operazione era stato presentato un preventivo di spesa rilevante. Parlando con la Ditta Dinelli Ufficio è stata ipotizzata una diversa soluzione

organizzativa che ha compreso anche la manutenzione straordinaria ed ordinaria della macchina a fronte della corresponsione di un costo a copia (in bianco e nero ed a colori). La ditta ha proposto un'offerta risultata molto interessante per la manutenzione straordinaria ed ordinaria della fotocopiatrice SHARP MX 2300 N, oltre che per la fornitura del materiale di utilizzo per supporti informatici utilizzati dalla società, oltre che del materiale necessario per l'attivazione di una rete wireless aziendale.

In nostro consulente Dr. Stefano Tirabassi ha valutato tale offerta giudicandola positivamente sia sotto l'aspetto tecnico che economico.

Il contratto è stato previsto con durata triennale (2011-2013) per un importo complessivo di Euro 2.826,00 più IVA; è stato quindi possibile procedere ad un affidamento diretto.

La Dr.ssa Giambastiani, quale RUP (Responsabile Unico del Procedimento) ha sottoscritto il contratto, in data 11.04.2011, dopo aver avuto indicazione da parte del Presidente Prof. Stancanelli di procedere in tempi brevi viste le urgenti esigenze dell'ufficio.

FASTWEB – CONTRATTO DI TELEFONIA FISSA E MOBILE

Nel corso del CdA del 15 aprile 2011 il Consiglio di Amministrazione ha valutato anche l'offerta della Ditta FASTWEB relativa ad un contratto per la telefonia fissa e mobile per il quale la Dr.ssa Giambastiani ha provveduto a sottoscrivere un impegno di stipula con la stessa società al fine di fermare l'offerta stessa.

Il consulente dott. Tirabassi al fine di migliorare, ottimizzare e ridurre i costi telefonici e di collegamento ad internet della società ha, pertanto, effettuato un'indagine commerciale prendendo atto delle proposte contrattuali presenti sui siti dei maggiori gestori della telefonia (Telecom, Infostrada, Tre, Vodafone etc.).

In seguito sono stati selezionati due operatori e il Dott. Tirabassi ha poi ritenuto migliore l'offerta proposta dalla società FASTWEB che, nel dettaglio, prevede:

Per la telefonia fissa:

1. 2 apparecchi manager;
2. servizio trasferimento di chiamata gratuito;
3. chiamate nazionali e locali gratuite;

4. risparmio di circa 50% (il canone si riduce, passati i primi tre anni, ulteriormente di ca. il 10%: il centralino diviene di proprietà LH Spa e si paga solo l'assistenza);
 5. possibilità di rinegoziazione annuale delle condizioni economiche
- Per la telefonia mobile:

1. Costo mensile per due utenze Euro 140,00;
2. Chiamate verso la sede di LH, tra i due cellulari, verso altri numeri fastweb, chiamate dalla sede LH ai cellulari aziendali tutte gratuite;
3. 2 telefonini Nokia (un euro una tantum)

il canone prevede 1000 minuti di chiamate e 400 sms complessivi per le due utenze.

Il CdA di Lucca Holding ha approvato l'operato svolto e deliberato per la sottoscrizione definitivo del contratto stesso.

CANONE DI CONCESSIONE LOCALI DELL'EDIFICIO EX CASERMA LORENZINI

INTERVENTI URGENTI DI MESSA IN SICUREZZA DEL FABBRICATO EX CASERMA LORENZINI – ANTICIPAZIONE CANONE CONCESSIONE

Nel corso del CdA del 24 gennaio 2011 si è trattata la questione relativa al fabbricato della sede di LH, ex Caserma Lorenzini, poiché con comunicazione a firma del Sindaco Mauro Favilla del 17.01.2011 (prot. N. 81/2011 di LH) avente ad oggetto "Urgenti interventi di messa in sicurezza del fabbricato ex Caserma Lorenzini" il Comune chiede di anticipare il canone per il restante periodo di durata della concessione (10 anni) 01.01.2014-31.12.2018 per un importo complessivo di Euro 157.500,00 al fine di poter eseguire i lavori descritti nell'oggetto, in quanto la società aveva già anticipato 5 anni del canone concessorio per utilizzo dei locali per il periodo 01.01.2009-31.12.2013 (per la realizzazione di un ascensore).

In una successiva seduta del CdA, in data 22 febbraio 2011, il Consiglio viene informato che è stata approfondita la questione relativa alle modalità di versamento al Comune di Lucca dell'anticipo del restante canone della concessione in uso dei locali della sede di Piazza San Romano.

Dai contatti intercorsi con il Comune, lettera inviata dal Direttore del Comune di Lucca, Dr. M. Volpi in data 17.02.2011 (nostro prot. 167/2011) e sentiti in merito anche il Geom. Pelletti e il Geom. Parenti, dipendenti del Comune di Lucca, è stato chiarito che

è sufficiente che la LH deliberi di impegnare la somma richiesta, stabilendo termini di versamento anche con scadenze in periodi successivi, in modo da poter inserire tale somma (157.500,00) come previsione di entrata per il Comune negli anni 2011/2012.

Il Consiglio di LH, considerata la situazione di alta pericolosità e l'urgenza di adempiere, delibera di liquidare al Comune di Lucca la somma di euro 157.500,00 – pari al periodo di annualità residue del canone di concessione (periodo 01.01.2014 – 31.12.2018) – suddividendo i versamenti al Comune in 4 tranches di Euro 39.375,00 l'una, da versarsi alle seguenti scadenze: 30.06.2011, 31.12.2011, 30.06.2012, 31.12.2012.

SOCIETA' PARTECIPATE – QUESTIONI RILEVANTI – ATTIVITA' PRIMO SEMESTRE 2011

LUCCA POLO FIERE & TECNOLOGIA SPA – LUCCA FIERE & CONGRESSI SPA

Nel CdA del 22 febbraio 2011 viene trattata la questione dell'Assemblea della Lucca Polo Fiere & Tecnologia SpA relativa all'approvazione del bilancio d'esercizio 30.06.2010 della società incorporata (Lucca Fiere & Congressi SpA).

A seguito di un approfondimento della situazione contabile della società Lucca Fiere e Congressi, svolta dalla consulente Rag. Nieri, è risultato che al momento della fusione con la Lucca Polo Fiere & Tecnologia (avvenuta il 07 settembre 2010) era stata presentata una situazione contabile provvisoria relativa al periodo fino al 30.03.2010 e che a tale momento risultava una perdita per la società pari ad Euro 437.000,00; diversamente al 30.06.2010 la perdita risulta pari ad Euro 580.000,00 e sostanzialmente la perdita può essere valutata in circa Euro 50.000 al mese.

Riguardo allo stesso bilancio la relazione del Collegio Sindacale entrante ha rilevato l'esistenza di un finanziamento ricevuto da parte della controllante a suo tempo Lucca Polo Fiere & Tecnologia, portato nella posta "altre riserve", senza rilevare altro se non la ricezione in toto delle risultanze del Collegio Sindacale in carica precedentemente.

Lo stesso consulente ha ricordato, in sede di CdA di LH, che l'approvazione di tale bilancio consisteva sostanzialmente in un atto dovuto dalla Lucca Polo Fiere & Tecnologia e che le perdite riscontrate erano in linea con l'andamento della società nel tempo.

Il CdA di LH delibera di votare a favore l'approvazione del bilancio della Lucca Fiere e Congressi in sede di Assemblea della LPF & T. SpA e di delegare il VicePresidente Dott. Leone a partecipare a tale Assemblea in rappresentanza di LH SpA.

FONDAZIONE PROMO P.A. – QUOTA ADESIONE ANNO 2011

Sempre in data 22 febbraio 2011 il CdA di Lucca Holding ha deliberato in merito alla richiesta di pagamento della quota di adesione, ricevuta dalla Fondazione Promo P.A.. La Dr.ssa Giambastiani, informa che la Fondazione Promo P.A. ha comunicato l'importo relativo al rinnovo dell'adesione di LH per l'anno 2011. Tale importo risulta invariato rispetto all'anno precedente ed è pari ad Euro 4.000,00. La Fondazione Promo P.A. realizza, tra le altre attività, anche corsi su diverse materie di sicuro interesse per Lucca Holding e le società del Gruppo. Inoltre l'adesione alla Fondazione consente alcune agevolazioni per la partecipazione a tali corsi; infatti, per il Presidente ed il Dirigente – che svolge funzioni di Direttore – la partecipazione è gratuita, mentre per i rappresentanti delle società partecipate e gli altri dipendenti di Lucca Holding la quota di partecipazione ai corsi è ridotta al 50%. In Consiglio, con l'astensione del Presidente, a seguito di tali valutazioni ha pertanto deliberato di approvare il rinnovo dell'adesione alla Fondazione Promo P.A. autorizzando il pagamento della quota relativa all'anno 2011. In data 8 marzo 2011 tramite bonifico bancario è stato effettuato il versamento della somma di Euro 4.000,00 come quota di adesione per l'anno 2011.

FIDI TOSCANA SPA – AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE

In data 8 marzo 2011 (nostro prot. N. 246/2011) è pervenuta a LH la comunicazione della società Fidi Toscana SpA, società partecipata attualmente da LH nella misura dello 0,032%, in merito all'aumento di capitale sociale.

Il Vice Presidente Leone, in sede di CdA del 18 marzo 2011 fa presente di aver approfondito la questione: il Consiglio di Amministrazione di quella società ha deliberato l'aumento di capitale sociale da Euro 98.729.956,00 a Euro 116.643.956,00, comunicando i termini per l'esercizio del diritto di opzione da parte dei soci (60 giorni dalla data della lettera – 03.03.2011) e gli importi spettanti a ciascun socio in base alla propria quota di partecipazione.



A Lucca Holding, titolare dello 0,032% del capitale sociale, spetterebbe pagare un importo pari ad Euro 5.720,00.

In tale occasione il CdA di LH ha ritenuto opportuno chiedere l'opinione del Sindaco in merito alla volontà del Comune di mantenere inalterato il valore della propria partecipazione in detta società, aderendo, attraverso la Holding, all'aumento di capitale in oggetto. Il Consiglio, pertanto, ha deliberato di sottoscrivere l'aumento di capitale sociale, condizionando tale sottoscrizione al parere positivo e preventivo del socio unico in merito.

In data 29 aprile 2011 il Vice Presidente Dott. Leone, in sede di CdA di LH, informa che con lettera del 15 aprile 2011 (nostro prot. N. 451/2011) la Fidi Toscana SpA ha comunicato che i termini per l'esercizio del diritto di opzione per la sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale sono stati prorogati e la nuova scadenza risulta pertanto essere quella del 01 luglio 2011.

DIVIDENDI AL COMUNE DI LUCCA – VERSAMENTI NELL'ANNO 2010

Nel corso del CdA del 15 dicembre 2010, era stato comunicato che con lettera del 16 novembre il Dott. Turturici aveva precisato l'ammontare della somma richiesta in acconto per i dividendi 2009 per un importo pari ad Euro 500.000,00. Il Consiglio aveva deliberato, quindi, di rinviare il pagamento dell'acconto dividendi relativi all'anno di esercizio 2009 richiesto dal Comune di Lucca all'anno 2011.

In data 11 aprile 2011 si è provveduto al versamento tramite bonifico bancario (addebitato sul c/c della CRLUPILI) a favore del Comune di Lucca della somma pari ad Euro 500.000,00.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DELLE CONTROLLATE

Gesam S.p.A.

Per il settore della distribuzione del gas, nel brevissimo periodo non si prevedono variazioni significative; se ci si riferisce alla scadenza delle Concessioni della distribuzione del gas e invece si aumenta l'orizzonte temporale oltre l'anno, è ragionevole pensare che entro un paio di anni dovrebbe trovare attuazione la gara per il rinnovo delle Concessioni nell'ATM della Provincia di Lucca. In tale contesto i



meccanismi che regoleranno questa fase non sono stati ancora completamente deliberati, anche se le bozze dei decreti attuativi sono in pratica già definiti. E' certo però che determineranno una revisione delle strategie delle Utilities. E' tempo quindi che Gesam attui la scelta strategica fin qui solo prospettata ovvero un percorso con il partner e socio Toscana Energia, che inquadri Gesam come riferimento nell'Ambito della Provincia di Lucca, attenta alle aspettative pubbliche e alle necessità degli Enti Locali, ma nel contempo integri la conoscenza del territorio e il suo know-how, con gli orizzonti strategici tipici di un operatore di livello nazionale.

Gesam Gas S.p.A.

Nei primi mesi del 2011 i prelievi di gas sono diminuiti, rispetto allo stesso periodo del 2010, per gli usi civili di circa l'8% (effetto termia), mentre per gli usi industriali si registra una sostanziale invarianza.

Nel 2011 l'Azienda prosegue l'azione di "fidelizzazione del clienti, portandoli dal mercato "tutelato" a quello "libero", tende a rafforzare l'idea di un più stretto rapporto con il territorio, con l'obiettivo di sfruttare sempre più, sia lo sportello di Lucca che quello di Altopascio.

Il settore dell'energia elettrica e quindi la promozione dual-fuel dovrà permettere di incrementare considerevolmente le nuove acquisizioni cosiddette "fuori rete".

In quest'ottica è prevedibile un miglioramento del margine gas, sia per le nuove acquisizioni, sia perché è stato concluso per l'anno termico 2010/2011 un contratto di acquisto gas che è risultato particolarmente vantaggioso e quindi almeno per nove mesi su undici, questo effetto sarà molto evidente.

La marginalità sarà trasformata in promozioni per sollecitare il territorio affinché riconosca Gesam Gas sia come fornitore storico, che come il partner affidabile per l'energia per tutte le nuove acquisizioni "fuori rete". Si concretizza perciò quel potenziamento dell'attuale rete di agenti prospettato negli anni precedenti, con un ulteriore obiettivo però, attraverso questa collaborazione esterna si potrà meglio monitorare il territorio e stabilire precisi obiettivi con una puntuale e periodica verifica dei risultati.

La Misericordia S.r.l.



Nei primi mesi del 2011 sul fronte dei ricavi si registra un costante leggero miglioramento rispetto ai primi mesi del 2010. Sono in corso iniziative per la collaborazione con nuove arciconfraternite che possano portare un contributo sostanziale all'incremento dei servizi. Circa le previsioni sulla gestione si ritiene di dover migliorare rispetto alle previsioni contenute nel business plan iniziale, in particolare grazie alla probabile collaborazione con altre realtà territoriali.

Gesam Energia S.p.A.

La società ha dato inizio al Piano di normalizzazione della rete elettrica con la sostituzione di circa 150 pali mancanti o pericolanti e prosegue nella sostituzione delle vecchie lampade con quelle ad alta efficienza integrate con regolatori di flusso per il risparmio energetico. Entro l'anno dovrebbero partire anche i cantieri del PIUSS che vedranno la società fortemente impegnata per la realizzazione di impianti termici di nuova generazione con l'utilizzo di piccole turbine a gas e reti di teleriscaldamento al servizio di nuovi volumi che l'Amministrazione Comunale intende realizzare. Nel frattempo gli uffici interni alla società provvedono ad identificare potenziali siti dove realizzare impianti fotovoltaici (anche con privati comunque entro il limite del 20% del fatturato come previsto dal D.Lgs. 163/2000) necessari per riequilibrare il Business Plan dopo la mancata realizzazione del terzo impianto fotovoltaico previsto inizialmente a Porcari.

Polis S.p.A.

Prosegue la commercializzazione degli ultimi appartamenti del complesso I Cantici ancora non venduti né promessi in vendita, e l'ufficio di Via Bacchettoni continua a ricevere richieste e ad assistere le persone che hanno già acquistato nel prendere possesso della propria abitazione. Sono stati già stipulati fino al marzo 2011, quattro rogiti notarili relativi alle unità immobiliare de I Cantici ed altri ne sono previsti a breve. I lavori presso l'Area Gesam, al momento sospesi per gli accertamenti ordinari della Conferenza dei Servizi, riprenderanno quanto prima. Si può stimare che, a causa di questi motivi, la consegna dell'immobile subirà un ritardo di circa dodici mesi ma, vista ancora l'incertezza sull'effettiva ripresa dei lavori si è preferito rinviare la sottoscrizione dei preliminari di vendita con chi da tempo ha fatto manifestazione di interesse per le varie unità immobiliare. In merito al progetto relativo alla Palestra Bacchettoni i lavori



dovrebbero iniziare a giugno e l'intera struttura dovrebbe essere consegnata al gestore (Ego Wellness, selezionata tramite bando pubblico) entro la fine del 2012. Si ritiene che le vendite che si andranno ad effettuare, inerenti al Cantiere I Cantici, porteranno la società ad un risultato d'esercizio positivo anche per il 2011.

Metro S.r.l.

La società assieme ai tecnici del Comune sta progettando la riqualificazione dell'area di Viale Castracani, il cui inizio dei lavori è previsto nell'autunno 2011.

Nel mese di gennaio 2011 sono partiti i varchi telematici per il controllo degli accessi all'interno della zona a traffico limitato del centro storico, alla società, già gestore del servizio del rilascio dei permessi di accesso al medesimo centro storico, è stato altresì esteso l'affidamento esistente, con l'inserimento nello stesso dell'interfacciamento di tale servizio con quello di gestione dei varchi, il caricamento del nuovo database sul programma già gestito e la gestione del numero verde, per la gestione anche telefonica di particolari tipologie di utenti aventi diritto all'accesso, anche in mancanza di permesso cartaceo precedentemente rilasciato. Sono previsti studi di fattibilità e progettazioni, circa la realizzazione di piani sopraelevati sui parcheggi Palatucci e Carducci con installazione di impianti fotovoltaici sugli stessi, destinati ad accogliere l'utenza, che una volta partiti i lavori del Piano PIUSS, dovrà sostituire alcune zone interne alle mura con parcheggi situati nelle zone adiacenti la cerchia muraria. La società è impegnata a trovare soluzioni sempre più rispondenti alle esigenze dell'utenza, circa possibili forme alternative di pagamento del Ticket ed in collaborazione con l'Amministrazione Comunale ed Ascom, verrà a breve messo in circolazione il dispositivo di pagamento denominato "Gratta e Sosta" che permetterà agli utenti di acquistare tali tagliandi già prepagati da esporre regolarmente sul cruscotto dell'autovettura, senza l'utilizzo del parcometro.

Sistema ambiente S.p.A.

Successivamente alla data di chiusura dell'esercizio non sono intervenuti fatti di rilievo da dover essere menzionati come disposto dal D.L. 185/2008.

Geal S.p.A.



L'evoluzione prevedibile della gestione è condizionata dall'esito del contenzioso che vede contrapposto il Comune di Lucca e la società da una parte e Autorità Ambito e GAIA dall'altra, attualmente pendente innanzi al Consiglio di Stato e di cui si è in attesa della sentenza definitiva.

Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.

Successivamente alla data di chiusura dell'esercizio non sono intervenuti fatti di rilievo da dover menzionare.

Itinera S.r.l.

Successivamente alla data di chiusura dell'esercizio non sono intervenuti fatti di rilievo da dover menzionare.

Lucca Holding Servizi S.r.l.

Successivamente alla data di chiusura dell'esercizio non sono intervenuti fatti di rilievo da dover menzionare.

Lucca Comics & Games S.r.l.

La manifestazione 2011 non si differenzierà particolarmente da quella appena trascorsa, particolarmente dal punto di vista delle location interessate. Sarà rafforzata la presenza presso il Real Collegio che con l'occupazione del piano rialzato per incontri, mostre ecc. permetterà di sfruttare meglio ai fini commerciali il piano terra, nel quale sono conclusi i lavori al secondo chiostro. Sono già in corso le pratiche per ottenere le autorizzazioni per l'utilizzo del c.d. ex Campo Balilla, mentre resta confermatissima la presenza nelle principali piazze cittadine.

Valfreddana Recuperi S.r.l.

Successivamente alla data di chiusura dell'esercizio non sono intervenuti fatti di rilievo da dover menzionare.

Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A.



Tra i fatti di rilievo si menziona l'avvenuta cooptazione, perfezionatasi il 22 febbraio u.s., di due nuovi consiglieri; tale nomina ha portato il Consiglio di Amministrazione all'attuale composizione. Inoltre la stipula dell'importante convenzione con il Comune di Lucca per l'allestimento dell'aula per il Tribunale di Lucca per lo svolgimento del processo per la strage del treno di Viareggio. Questa convenzione ha consentito di allestire la sala congressi, per circa 400 posti, che rimarrà di proprietà della società. Tale convenzione prevede inoltre una retribuzione per locazioni degli spazi per le giornate di processo, concordate con il calendario degli eventi della società, di Euro 650.000,00 per i prossimi due anni.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La Capogruppo prevede un ulteriore consolidamento della struttura con il rafforzamento delle funzioni di indirizzo e coordinamento delle partecipate.

Il Gruppo presenta buone prospettive di crescita e sono previsti risultati economici soddisfacenti, tenuto conto delle difficoltà congiunturali in essere.

ALTRE INFORMAZIONI

Il C.d.A. fa presente che ai sensi dell'art. 2364, 2° comma del c.c. ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio per la convocazione dell'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31/12/2010 al fine di ottenere i bilanci delle partecipate e la documentazione utile alla predisposizione sia del Bilancio d'esercizio, sia del Bilancio consolidato.

Lucca, 28.07.2011

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli

