

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

**STATO PATRIMONIALE**

Dati in Euro		Al	Al
		31.12.2010	31.12.2009
<b>A</b>	<b>CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	-	-
<b>B</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>B.I</b>	<b>Immobilizzazioni</b>		
B.I.1	Costi d'impianto e di ampliamento	204	409
B.I.2	Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità	-	-
B.I.3	Diritti di brevetto ind.le e di utilizzazione delle opere di ingegno	-	-
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
B.I.5	Avviamento	-	-
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
B.I.7	Altre immobilizzazioni immateriali	-	336
	<b>Totale Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>204</b>	<b>745</b>
<b>B.II</b>	<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
B.II.1	Terreni e fabbricati	-	-
B.II.2	Impianti e macchinari	-	-
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	4.279	6.871
B.II.4	Altri beni materiali	8.093	8.741
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
	<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>	<b>12.372</b>	<b>15.612</b>
<b>B.III</b>	<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
B.III.1	Partecipazioni in:		
a)	Imprese controllate	55.641.194	54.925.698
b)	Imprese collegate	4.247.793	4.357.640
d)	Altre imprese	12.319.072	12.319.072
	<i>Totale Partecipazioni</i>	<b>72.208.059</b>	<b>71.602.410</b>
B.III.2	Crediti:		
a)	Verso imprese controllate	-	-
b)	Verso imprese collegate	-	-
c)	Verso imprese controllanti	-	-
d)	Verso altri	2.631	2.631
B.III.3	Altri titoli	-	-
B.III.4	Azioni proprie	-	-
	<b>Totale Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>72.210.690</b>	<b>71.605.041</b>
	<b>Totale IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>72.223.266</b>	<b>71.621.398</b>
<b>C</b>	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>C.I</b>	<b>Rimanenze</b>		
C.I.1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
C.I.2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
C.I.3	Lavori in corso su ordinazione	-	-
C.I.4	Prodotti finiti e merci	-	-
C.I.5	Acconti	-	-
	<b>Totale Rimanenze</b>	-	-



**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

<b>C.II</b>	<b>Crediti</b>		
C.II.1	Verso clienti	-	-
C.II.2	Verso imprese controllate		
	Esigibili entro 12 mesi	2.576.427	243.867
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti Verso imprese controllate</i>	<i>2.576.427</i>	<i>243.867</i>
C.II.3	Verso imprese collegate	-	-
C.II.4	Verso imprese controllanti	-	-
C.II.4 bis	Crediti tributari		
	Esigibili entro 12 mesi	179.048	114.469
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti tributari</i>	<i>179.048</i>	<i>114.469</i>
C.II.4 ter	Imposte anticipate	-	-
C.II.5	Verso altri		
	Esigibili entro 12 mesi	170.532	-
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti verso altri</i>	<i>170.532</i>	-
	<b>Totale Crediti</b>	<b>2.926.007</b>	<b>358.336</b>
<b>C.III</b>	<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
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, con ind. anche del val.nom. complessivo	-	-
C.III.6	Altri titoli	-	-
	<b>Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	-	-
<b>C.IV</b>	<b>Disponibilità liquide</b>		
C.IV.1	Depositi bancari e postali	2.355.733	1.627.928
C.IV.2	Assegni	-	-
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	73	910
	<b>Totale Disponibilità liquide</b>	<b>2.355.806</b>	<b>1.628.838</b>
	<b>Totale ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>5.281.813</b>	<b>1.987.174</b>
<b>D</b>	<b>RATEI E RISCONTI</b>		
D.1	Ratei attivi	-	-
D.2	Risconti attivi	103.249	132.913
	<b>Totale RATEI E RISCONTI</b>	<b>103.249</b>	<b>132.913</b>
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>77.608.328</b>	<b>73.741.485</b>
<b>A</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
A.I	Capitale	51.573.419	51.573.419
A.II	Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

A.III	Riserva di rivalutazione	-	-
A.IV	Riserva legale	718.385	596.632
A.V	Riserva per azioni in portafoglio	-	-
A.VI	Riserve statutarie	-	-
A.VII	Altre riserve		
	Riserva straordinaria	4.497.827	5.289.003
	<i>Totale Altre riserve</i>	<i>4.497.827</i>	<i>5.289.003</i>
A.VIII	Utili (Perdite) portati a nuovo	-	695.532
A.IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	3.369.704	2.435.045
	<b>Totale PATRIMONIO NETTO</b>	<b>60.159.335</b>	<b>60.589.631</b>
<b>B</b>	<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
B.1	Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
B.2	Fondo per imposte, anche differite	-	-
B.3	Altri	5.089	75.045
	<b>Totale FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>5.089</b>	<b>75.045</b>
<b>C</b>	<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>18.351</b>	<b>10.070</b>
<b>D</b>	<b>DEBITI</b>		
D.1	Obbligazioni	-	-
D.2	Obbligazioni convertibili	-	-
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
D.4	Debiti verso banche		
	Esigibili entro 12 mesi	601.653	580.280
	Esigibili oltre 12 mesi	6.944.682	7.546.335
	<i>Totale Debiti verso banche</i>	<i>7.546.335</i>	<i>8.126.615</i>
D.5	Debiti verso altri finanziatori	-	-
D.6	Acconti	-	-
D.7	Debiti verso fornitori		
	Esigibili entro 12 mesi	139.198	34.350
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso fornitori</i>	<i>139.198</i>	<i>34.350</i>
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
D.9	Debiti verso imprese controllate		
	Esigibili entro 12 mesi	3.214.086	152.183
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso imprese controllate</i>	<i>3.214.086</i>	<i>152.183</i>
D.10	Debiti verso imprese collegate	-	-
D.11	Debiti verso imprese controllanti		
	Esigibili entro 12 mesi	3.800.000	1.000.000
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso imprese controllanti</i>	<i>3.800.000</i>	<i>1.000.000</i>
D.12	Debiti tributari		
	Esigibili entro 12 mesi	2.590.219	550.321
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti tributari</i>	<i>2.590.219</i>	<i>550.321</i>
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	Esigibili entro 12 mesi	33.138	25.924

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Tot. Debiti v/ist.di prev. e di sicurezza sociale</i>	<i>33.138</i>	<i>25.924</i>
D.14	Altri debiti		
	Esigibili entro 12 mesi	59.099	3.148.186
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale Altri debiti</i>	<i>59.099</i>	<i>3.148.186</i>
	<b>Totale DEBITI</b>	<b>17.382.075</b>	<b>13.037.579</b>
<b>E</b>	<b>RATEI E RISCONTI</b>		
E.1	Ratei passivi	43.478	29.160
E.2	Risconti passivi	-	-
	<b>Totale RATEI E RISCONTI</b>	<b>43.478</b>	<b>29.160</b>
	<b>Totale PASSIVO</b>	<b>17.448.993</b>	<b>13.151.854</b>
	<b>Totale PASSIVO + PATRIMONIO</b>	<b>77.608.328</b>	<b>73.741.485</b>
	<b>CONTI D'ORDINE</b>		
	Fidejussioni prestate a società controllate	182.430	1.744.643
	<b>Totale CONTI D'ORDINE</b>	<b>182.430</b>	<b>1.744.643</b>

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

**CONTO ECONOMICO**

Dati in Euro		Al 31.12.2010	Al 31.12.2009
<b>A</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.059.376	3.571.836
A.2	Variazione delle rimanenze in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	-	-
A.3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
A.5	Altri ricavi e proventi	-	-
A.5.1	Vari	102.316	366
A.5.2	Contributi in corso esercizio	-	-
	<i>Totale Altri ricavi e proventi</i>	<i>102.316</i>	<i>366</i>
	<b>Totale VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>4.161.692</b>	<b>3.572.202</b>
<b>B</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
B.7	Per servizi	-368.566	-412.897
B.8	Per godimento di beni di terzi	-31.500	-39.815
B.9	Per il personale		
a)	Salari e stipendi	-128.087	-46.931
b)	Oneri sociali	-36.977	-15.008
c)	Trattamento di fine rapporto	-8.313	-3.289
d)	Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e)	Altri costi	-13.898	-590
	<i>Totale Per il personale</i>	<i>-187.275</i>	<i>-65.818</i>
B.10	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-540	-594
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-6.277	-6.077
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d)	Svalutazione dei crediti	-	-
	<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>-6.817</i>	<i>-6.671</i>
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
B.12	Accantonamenti per rischi	-	-
B.13	Altri accantonamenti	-	-
B.14	Oneri diversi di gestione	-15.690	-24.490
	<b>Totale COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>-609.848</b>	<b>-549.691</b>
	<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>3.551.844</b>	<b>3.022.511</b>

**LUCCA HOLDING S.P.A. a socio unico**  
**Piazza S.Romanò 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.**

<b>C</b>	<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
C.15	Da partecipazioni	-	-
C.16	Altri proventi finanziari		
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b)	Da titoli immobilizzati che non cost. partecip.	-	-
c)	Da titoli iscritti nell'att. circ. che non cost. part.	-	-
d)	Proventi diversi dai precedenti (da imprese controllate)	-	-
e)	Verso altre imprese	16.397	39.508
	<i>Totale Altri proventi finanziari</i>	<i>16.397</i>	<i>39.508</i>
C.17	Interessi e altri oneri finanziari		
d)	Interessi verso altri	-207.421	-274.574
	<i>Totale Interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>-207.421</i>	<i>-274.504</i>
	<b>Totale PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>-191.024</b>	<b>-235.066</b>
<b>D</b>	<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
D.18	Rivalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	175.496	-
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	-	-
c)	Di titoli dell'att. circ. che non cost. partecipazioni	-	-
	<i>Totale Rivalutazioni</i>	<i>175.496</i>	<i>-</i>
D.19	Svalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	-109.847	-364.830
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	-	-
c)	Di titoli dell'att. circ. che non cost. partecipazioni	-	-
	<i>Totale Svalutazioni</i>	<i>-109.847</i>	<i>-364.830</i>
	<b>Totale RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>65.649</b>	<b>-364.830</b>
<b>E</b>	<b>PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
E.20	Proventi		
a)	Plusvalenze da alienazioni	-	-
b)	Varie	-	420
	<i>Totale Proventi</i>	<i>-</i>	<i>420</i>
E.21	Oneri		
a)	Minusvalenze da alienazioni	-	-
b)	Varie	-	-269
c)	Imposte relative a esercizi precedenti	-1.270	-
	<i>Totale Oneri</i>	<i>-1.270</i>	<i>-269</i>
	<b>Totale PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>	<b>-1.270</b>	<b>151</b>
	<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>3.425.199</b>	<b>2.422.766</b>
E.22	Imposte sul reddito		
a)	Imposte correnti	-188.585	-146.981
b)	Imposte differite	-	-
c)	Imposte anticipate	133.090	159.260
	<i>Totale Imposte sul reddito</i>	<i>-55.495</i>	<i>12.279</i>
<b>E. 23</b>	<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>3.369.704</b>	<b>2.435.045</b>

Il presente bilancio è reale e corrisponde alle scritture contabili.

**LUCCA HOLDING S.R.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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

**NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO**  
**CHIUSO AL 31.12.2010**

**PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE**

Il presente bilancio è redatto con riferimento alle norme del codice civile in vigore dal 1° gennaio 2004 (D.Lgs. 17/1/2003 n. 6 e successive modificazioni e integrazioni).

Anche la citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni previste dalla riforma fiscale, entrata in vigore dal 1° gennaio 2004 e introdotta dal D.Lgs. 12/12/2003 n. 344 e successive modificazioni e integrazioni.

In data 24 Dicembre 2004, prot. N. 04122411165410075 è stata inviata all'Agenzia delle Entrate di Lucca l'opzione per la tassazione di gruppo di cui all'art. 117 e seguenti del T.U.I.R (Consolidato Fiscale Nazionale). In base alla suddetta normativa gli obblighi di versamento a saldo e in acconto competono esclusivamente alla controllante. Le perdite fiscali della controllante vengono sommate algebricamente agli imponibili fiscali o alle perdite delle società controllate.

Ogni società partecipante al consolidato fiscale verserà le imposte alla Lucca Holding S.p.A., che determinerà l'imponibile complessivo al netto delle proprie perdite.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2010 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante (ai sensi dell'art. 2423 comma 1 Cod. Civ.), corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute, è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Il bilancio è redatto in unità di Euro, gli importi del conto economico relativi a costi o oneri sono rappresentati fra parentesi.



**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo.

Nel bilancio sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento, ad eccezione dei dividendi distribuiti dalle società partecipate che vengono contabilizzati con il criterio di cassa.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci e non si è resa necessaria l'adozione di alcuna delle deroghe legittimate dall'art. 2423, c. 4, del C.C.; i criteri di valutazione sono conformi a quelli adottati nel precedente esercizio, salvo le precisazioni indicate nelle illustrazioni delle società collegate.

Tutte le voci sono state raffrontate con quelle dell'esercizio precedente, ai sensi dell'art. 2423 ter C.C..

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti della presente nota integrativa, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

I criteri di valutazione sono stati stabiliti, avendo cura di rispettare con rigore gli obblighi di legge di cui agli articoli 2425 e seguenti del C.C.

I criteri adottati, che tengono conto anche delle indicazioni emanate dall'O.I.C. e dal C.N.D.C.R. possono sintetizzarsi come segue:



**Immobilizzazioni immateriali**

Gli oneri pluriennali sono iscritti al costo di acquisto ed esposti al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento sono ammortizzati in quote costanti in cinque esercizi, con il consenso del collegio sindacale ai sensi dell'art. 2426, comma 5 del C.C..

Le manutenzioni su beni di terzi sono ammortizzate in quote costanti in cinque esercizi.

**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 quote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

CATEGORIA	%
Mobili e arredi	15
Macchine d'ufficio elettroniche	20
Altri beni materiali	25

Nell'esercizio di entrata in funzione del bene viene applicata l'aliquota dimezzata del 50% che è ritenuta civilisticamente corretta.

Le immobilizzazioni di valore inferiore ai 516,46 Euro sono ammortizzate integralmente nell'esercizio di entrata in funzione del bene (aliquota di ammortamento pari al 100%), ritenendo così di rappresentare l'effettivo deperimento economico-tecnico dei beni.



**Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni in società controllate e collegate ai sensi delle vigenti disposizioni normative, sono valutate al costo di acquisizione al netto di eventuali perdite permanenti di valore, possono essere altresì valutate con riferimento ad una o più tra dette imprese, per un importo corrispondente a quello risultante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto, in ottemperanza alla disciplina dell'articolo 2426 c. 4 del C.C..

Le partecipazioni non qualificate sono valutate al costo di acquisizione al netto di eventuali perdite durevoli di valore.

I crediti costituenti immobilizzazioni finanziarie sono stati iscritti al valore nominale.

**Rimanenze**

Non vi sono elementi che rientrino in questa voce.

**Crediti e debiti**

I crediti sono valutati secondo il valore nominale, in assenza di motivi di rettifica, vista la natura degli stessi. I debiti sono esposti al loro valore nominale.

I movimenti finanziari derivanti dalle operazioni di consolidamento fiscale (versamento di acconti e/o compensazioni tra società aderenti al consolidato fiscale nazionale) sono contabilizzate nelle voci "Crediti verso controllate" o "Debiti verso controllate", tali operazioni sono disciplinate dalle apposite convenzioni di adesione al consolidato fiscale nazionale.

**Partecipazioni ed altre attività finanziarie non immobilizzate**

Non vi sono partecipazioni ed altre attività finanziarie iscritte nell'attivo circolante.

**Disponibilità liquide**

Sono iscritte al valore nominale.



**LUCCA HOLDING S.P.A. a socio unico**  
**Piazza S.Romanò 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.**

#### **Ratei e risconti**

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale delle relative operazioni, sentito il collegio sindacale.

#### **Costi e ricavi**

I costi, gli oneri, i ricavi e i proventi sono rilevati in bilancio secondo il principio della competenza economica.

#### **Ricavi delle vendite**

La voce "Ricavi delle vendite" accoglie il valore dei dividendi corrisposti dalle società partecipate, tali proventi sono contabilizzati in bilancio secondo il principio di cassa, ossia nell'esercizio di effettiva percezione del dividendo.

La classificazione dei dividendi nell'area dei ricavi della produzione rispecchia la reale natura del provento tenuto conto dell'attività sociale svolta.

#### **Rettifiche di valore delle attività finanziarie**

Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

Eventuali rettifiche di valore apportate ai valori di carico di bilancio delle società controllate o collegate valutate con il metodo del patrimonio netto (art. 2426 n. 4 C.C.) sono imputati rispettivamente a Conto Economico nella voce *D 18 – Rivalutazioni di partecipazioni*, se positive, o nella voce *D 19 – Svalutazioni di partecipazioni se negative*.

Partecipazioni valutate al costo al netto di perdite permanenti di valore.

Nel qual caso si renda necessario svalutare il valore delle partecipazioni valutate al costo a seguito di perdite permanenti di valore, la rettifica viene imputata in Conto Economico alla voce *D 19 – Svalutazioni di partecipazioni*.

#### **Imposte sul reddito ( IRES )**

Le imposte correnti relative all'IRES della Lucca Holding S.p.A. sono calcolate sulla base di una prudentiale interpretazione della vigente normativa fiscale.



**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

Il trasferimento degli imponibili fiscali delle società controllate aderenti al consolidato fiscale nazionale viene contabilizzato nell'esercizio di competenza sulla base dell'aliquota fiscale vigente. Il conseguente credito o debito tributario viene rilevato in contropartita di un debito o credito di pari importo verso le società controllate .

Gli acconti versati e le ritenute subite dalle società controllate durante il periodo di adesione alla tassazione di gruppo ex art. 117 Tuir sono trasferiti da queste ultime alla consolidante Lucca Holding S.p.A. e da quest'ultima contabilizzati come credito tributario con contropartita un debito verso la trasferente.

Le imposte correnti della Lucca Holding S.p.A. e delle società aderenti al consolidato fiscale sono esposte nella voce del passivo denominata "Debiti tributari" al netto degli eventuali acconti d'imposta, determinati e versati nell'esercizio dalla Lucca Holding S.p.A. in considerazione dell'imponibile di gruppo.

Nel caso in cui le imposte dovute dal gruppo siano di valore inferiore agli acconti versati, il credito netto risulterà esposto in bilancio nella voce dell'attivo circolante denominata "Crediti Tributari".

A seguito dell'applicazione dei predetti criteri contabili, il saldo di bilancio delle voci "Crediti Tributari" o "Debiti Tributari", rappresenta l'effettiva posizione fiscale del gruppo per l'imposta IRES dovuta alla chiusura dell'esercizio, a parte la concorrenza della posizione IRAP.

#### **Imposte sul reddito ( IRAP )**

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una prudenziale interpretazione della vigente normativa fiscale e vanno a comporre la voce del passivo denominata "Debiti tributari". Gli eventuali acconti d'imposta versati nell'esercizio sono esposti nella voce "Crediti tributari".



**LUCCA HOLDING S.P.A. a sbcio unico**  
**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.**

**Imposte differite ed anticipate**

Le 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, 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 sono state iscritte in presenza della ragionevole certezza della loro recuperabilità futura, anche in considerazione dell'adesione della Lucca Holding S.p.A. al consolidato fiscale nazionale. Le differenze permanenti di tassazione danno luogo a un incremento dell'incidenza fiscale sul reddito dell'esercizio.

**Rischi, impegni e garanzie**

Eventuali 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 e nel rendiconto finanziario sono **in Euro**, secondo quanto previsto dall'art. 2423. c: 5 del CC.

**Modifiche nei Principi Contabili e nelle modalità di rappresentazione dei dati di bilancio**

Non si sono avute modifiche nei criteri di contabilizzazione e rappresentazione delle voci di bilancio al 31.12.2010 che risultano comparabili con l'esercizio precedente.



## COMMENTI ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Si è proseguito l'ammortamento delle spese di costituzione, iscritte in Bilancio sotto la voce *B)1)1) Costi di impianto e di ampliamento*. I costi di impianto e di ampliamento sono relativi alle spese di modifica dello statuto, alla capitalizzazione dei compensi per aumento del capitale sociale e trasformazione della società in S.p.A.

Il software capitalizzato è iscritto in Bilancio sotto la voce *B)1)7) Altre immobilizzazioni immateriali*, insieme con le altre immobilizzate immateriali, rappresentate principalmente da spese effettuate su beni di terzi ammortizzate in cinque anni. Di seguito si evidenziano le tabelle dei movimenti del costo storico, dei fondi ammortamento e del valore netto di bilancio delle immobilizzazioni immateriali.

<b>Costo Storico</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Incr.</b>	<b>Decr.</b>	<b>Sval.</b>	<b>31/12/2010</b>
Costi di impianto e di ampliamento	193.693	0	0	0	193.693
Altre immobilizzazioni immateriali	2.462	0	0	0	2.462
<b>Totale beni immateriali</b>	<b>196.155</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>196.155</b>

<b>Fondo Amm.to</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Amm.to 10</b>	<b>Utilizzi</b>	<b>Altro</b>	<b>31/12/2010</b>
Costi di impianto e di ampliamento	193.284	205	0	0	193.489
Altre immobilizzazioni immateriali	2.126	336	0	0	2.462
<b>Totale beni immateriali</b>	<b>195.410</b>	<b>541</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>195.951</b>

<b>Valore netto</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Var.</b>	<b>31/12/2010</b>
Costi di impianto e di ampliamento	409	(205)	204
Altre immobilizzazioni immateriali	336	(336)	0
<b>Totale beni immateriali</b>	<b>745</b>	<b>(541)</b>	<b>204</b>

*Pr*

## IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le macchine d'ufficio elettriche ed elettroniche risultano iscritte in Bilancio sotto la voce *B)II)3) Attrezzature industriali e commerciali*, mentre i mobili ed arredi sono contabilizzati sotto la voce *B)II)4) Altri beni*.

Di seguito si evidenziano le tabelle dei movimenti del costo storico, dei fondi ammortamento e del valore netto di bilancio delle immobilizzazioni materiali.

<b>Costo Storico</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Incr.</b>	<b>Decr.</b>	<b>Sval.</b>	<b>31/12/2010</b>
Attrezzature ind. e comm.li	20.826	1.130	0	0	21.956
Altri beni materiali	16.749	1.908	0	0	18.657
<b>Totale beni materiali</b>	<b>37.575</b>	<b>3.038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.613</b>

<b>Fondo Amm.to</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Amm.to 10</b>	<b>Utilizzi</b>	<b>Altro</b>	<b>31/12/2010</b>
Attrezzature ind. e comm.li	13.955	3.722	0	0	17.677
Altri beni materiali	8.008	2.556	0	0	10.564
<b>Totale beni materiali</b>	<b>21.963</b>	<b>6.278</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.241</b>

<b>Valore netto</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Var.</b>	<b>31/12/2010</b>
Attrezzature ind. e comm.li	6.871	(2.592)	4.279
Altri beni materiali	8.741	(648)	8.093
<b>Totale beni materiali</b>	<b>15.612</b>	<b>(3.240)</b>	<b>12.372</b>

Le variazioni dell'esercizio sono dovute ad acquisti effettuati nel corso dell'esercizio per attrezzature e macchine di ufficio della sede sociale.

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

### Partecipazioni

Evidenziamo di seguito un prospetto riassuntivo dei movimenti delle partecipazioni avvenuti nel corso dell'esercizio:

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

Descrizione	Valore al 31.12.2009	Acquisti	Altri Incrementi	Giroconti	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2010
TOTALE CONTROLLATE	54.925.698	-	615.045	(75.045)	175.496	-	55.641.194
TOTALE COLLEGATE	4.357.640	-	-	-	-	(109.847)	4.247.793
TOTALE ALTRE IMPRESE	12.319.072	-	-	-	-	-	12.319.072
<b>TOTALE PARTECIPAZIONI</b>	<b>71.602.410</b>	<b>-</b>	<b>615.045</b>	<b>(75.045)</b>	<b>175.496</b>	<b>(109.847)</b>	<b>72.208.059</b>

### Imprese controllate

Riportiamo di seguito il dettaglio dei movimenti delle partecipazioni in imprese controllate:

Descrizione	Valore al 31.12.2009	Acquisti	Altri incrementi	Giroconti	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2010
LUCCA HOLDING SERVIZI SRL	98.000	-	-	-	-	-	98.000
LUCCA COMICS & GAMES SRL	32.383	-	40.000	-	-	-	72.383
GESAM SPA	27.708.808	-	-	-	175.496	-	27.884.304
GEAL SPA	1.377.225	-	-	-	-	-	1.377.225
SISTEMA AMBIENTE SPA	6.398.734	-	-	-	-	-	6.398.734
POLIS SPA	11.400.799	-	-	-	-	-	11.400.799
METRO SRL	600.000	-	-	-	-	-	600.000
LUCCA HOLDING PROG.TTI SPEC. E RISORSE	100.000	-	-	-	-	-	100.000
ITINERA SRL	-	-	125.045	(75.045)	-	-	50.000
LUCCA POLO FIERE & TECNOLOGIA SPA	7.209.748	-	450.000	-	-	-	7.659.748
<b>TOTALE CONTROLLATE</b>	<b>54.925.698</b>	<b>-</b>	<b>615.045</b>	<b>(75.045)</b>	<b>175.496</b>	<b>-</b>	<b>55.641.194</b>

La variazione netta del valore delle partecipazioni in società controllate è pari ad Euro 715.496 e si riferisce alle seguenti fattispecie:

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

Lucca Comics & Games S.r.l.

La partecipazione ha subito un incremento per Euro 40.000 a fronte di un versamento in conto futuro aumento di capitale sociale erogato nell'esercizio.

Gesam S.p.A.

Nell'esercizio chiuso al 31.12.2010, in continuità con il metodo adottato nei precedenti esercizi, il valore di carico a bilancio della partecipazione nella controllata Gesam S.p.A. è stato adeguato al valore derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto, rilevando una rivalutazione pari ad Euro 175.496.

Itinera Srl

La partecipazione, il cui valore in bilancio al 31 dicembre 2010 risulta iscritto al netto dello specifico fondo svalutazione pari ad Euro 75.045, nel corso dell'esercizio ha subito un incremento pari ad Euro 125.045. Tale aumento si riferisce al versamento effettuato dalla Società nei confronti della controllata a titolo di copertura perdite per Euro 75.045 e per Euro 50.000 allo scopo di ricostituire il capitale sociale.

Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A.

La partecipazione ha subito un incremento per Euro 450.000 a fronte di un versamento in conto futuro aumento di capitale sociale erogato nell'esercizio.

**Imprese collegate**

Riportiamo di seguito il dettaglio dei movimenti delle partecipazioni in imprese collegate:

Descrizione	Valore al 31.12.2009	Acquisti	Altri incrementi	Giroconti	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2010
CLAP S.p.A.	2.101.679	-	-	-	-	(109.847)	1.991.832
FARMACIE COMUNALI S.p.A.	2.255.960	-	-	-	-	-	2.255.960
<b>TOTALE COLLEGATE</b>	<b>4.357.640</b>	-	-	-	-	<b>(109.847)</b>	<b>4.247.793</b>

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

Clap S.p.A.

Nel bilancio al 31.12.2010 il valore di carico della collegata è stato adeguato al minor valore del patrimonio netto della partecipata al 31.12.2010, rilevando una svalutazione pari ad Euro 109.847.

**Altre imprese**

Descrizione	Valore al 31.12.2009	Acquisti	Altri incrementi	Giroconti	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2010
SAT 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
<b>TOTALE ALTRE IMPRESE</b>	<b>12.319.072</b>	-	-	-	-	-	<b>12.319.072</b>

Non sono avvenuti movimenti nelle partecipazioni in altre in imprese nel corso dell'esercizio.

**Tabella di confronto fra i valori di carico delle partecipazioni in imprese controllate e collegate e la valutazione con il metodo del patrimonio netto**

Presentiamo di seguito una tabella di confronto fra i valori di carico delle partecipazioni in imprese controllate e collegate e la valutazione con il metodo del patrimonio netto (si veda "prospetto n°1").

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

**Prospetto N. 1**

**Partecipazioni in imprese controllate/collegate iscritte nell'attivo immobilizzato e confronto con la valutazione derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto.**

Dati in Euro	Sede	Metodo Valut.ne	Capitale Sociale	Risultato di esercizio	PN totale 31.12.10	% partecip.	Avviamento residuo	Valut. metodo PN	Valore in bilancio	Diff. valut. PN e valore in bilancio
<i>Società controllate</i>										
Lucca Holding Servizi S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	716	141.843	98,00%	-	139.006	98.000	41.006
Lucca Comics & Games S.r.l.	Lucca	Costo	119.000	25.775	222.188	100,00%	-	222.188	72.383	149.805
Gesam S.p.A.	Lucca	MPN	28.546.672	4.426.744	43.105.856	59,69%	950.573	27.884.304	27.884.304	-
Geal S.p.A.	Lucca	Costo	1.450.000	1.046.526	6.047.918	52,00%	156.485	3.301.403	1.377.225	1.924.178
Sistema Ambiente S.p.A.	Lucca	Costo	1.935.000	512.508	5.736.120	51,89%	948.218	3.924.838	6.398.734	(2.473.896)
Polis S.p.A.	Lucca	Costo	5.572.800	3.624.999	9.554.793	99,09%	400.156	9.868.000	11.400.799	(1.532.799)
Metro S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	180.300	290.679	100,00%	132.507	423.186	600.000	(176.814)
Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	7.867	130.163	100,00%	-	130.163	100.000	30.163
Itinera S.c.a.r.l.	Lucca	Costo	50.000	695	50.695	100,00%	-	50.695	50.000	695
Lucca Polo Fiere e Tecnologia S.p.A.	Lucca	Costo	5.460.000	(797.017)	3.973.353	62,95%	1.634.830	4.136.056	7.659.748	(3.523.692)
<i>Società collegate</i>										
C.I.a.p. S.p.A.	Lucca	Costo	5.818.998	(544.552)	6.035.856	33,00%	-	1.991.832	1.991.832	0
Farmacie Comunali S.p.A.	Lucca	Costo	8.895.025	(64.309)	8.850.942	25,01%	2.380	2.216.346	2.255.960	(39.615)
<b>Totale società controllate e collegate</b>			<b>58.147.495</b>	<b>8.420.252</b>	<b>84.140.406</b>		<b>4.225.150</b>	<b>54.288.017</b>	<b>59.888.986</b>	<b>(5.600.969)</b>

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

A riguardo, in osservanza di quanto disposto dal principio contabile nr. 20, rileviamo quanto segue:

*Società controllate*

La Lucca Holding Servizi S.r.l. evidenzia una differenza positiva tra la valutazione al costo e valutazione a patrimonio netto, per effetto dei risultati economici positivi degli ultimi esercizi.

La Lucca Comics & Games S.r.l., evidenzia una differenza positiva tra patrimonio netto e valore di costo.

La Gesam S.p.A., è stata adeguata al valore derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per evidenziarne il positivo andamento economico, non risultano pertanto differenze fra le due valutazioni.

La Geal S.p.A. evidenzia una superiorità del patrimonio netto rispetto alla valutazione al costo, per effetto degli utili conseguiti e non distribuiti.

La differenza, pari 2,5 milioni di Euro, fra il valore in bilancio della partecipazione nella Sistema Ambiente S.p.A. e quello calcolato con il metodo del patrimonio netto, è da attribuire ai risultati positivi attesi nei prossimi esercizi. Pertanto il capitale economico viene considerato superiore al capitale di funzionamento.

La differenza negativa, pari a 1,5 milioni di Euro fra il valore in bilancio della partecipazione in Polis S.p.A. e quello calcolato con il metodo del patrimonio netto è supportata dall'aspettativa di positivi risultati economici previsti nei prossimi esercizi, tali utili saranno rilevati dalla partecipata con la vendita degli immobili di proprietà, tale plusvalore è supportato da perizia di stima.

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

La Metro S.r.l. evidenzia una differenza negativa pari ad Euro 176 mila, tale differenza è imputabile ad avviamento della partecipata ed è supportata dall'aspettativa di risultati economici futuri positivi, il valore di carico della partecipazione risulta supportato da apposita perizia di stima.

La Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. risulta evidenziare una differenza positiva, dovuta ai risultati economici positivi degli ultimi esercizi, questi ultimi dovuti ad una mera gestione finanziaria, non avendo di fatto finalità di lucro.

La società Itinera S.r.l. evidenzia una differenza positiva tra patrimonio netto e valore di costo, per effetto della diretta imputazione del fondo rischi per perdite future stanziato nel bilancio al 31 dicembre 2009.

La società Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A. evidenzia una differenza negativa pari a 3,5 milioni di Euro fra il valore in bilancio della partecipazione e quello calcolato con il metodo del patrimonio netto. Tale differenza è giustificata dai plusvalori impliciti sugli immobili della controllata, come confermato da perizie di stima.

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.



**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

*Società collegate*

La partecipazione in C.L.A.P. S.p.A. è stata adeguata al minor valore derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per tener conto del negativo andamento economico dell'anno.

La differenza negativa pari a 40 mila Euro fra il valore in bilancio della partecipazione nella Farmacie Comunali S.p.A. e quello calcolato con il metodo del patrimonio netto, risulta congrua in considerazione dei risultati economici attesi nei prossimi esercizi, grazie all'azione di controllo esercitata dalla Vostra Società per migliorare i risultati di gestione.

## **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

### **Crediti**

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono relativi alla cauzione versata all'atto della stipulazione del contratto di affitto per Euro 2.631.

## **CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE**

### **Crediti verso altri**

I crediti verso altri pari ad Euro 167.097 si riferiscono a crediti per maggiori acconti versati da consolidato fiscale riferito all'anno 2007, in attesa di rimborso e per Euro 3.405 alla riduzione dei compensi degli amministratori da ottobre 2010, da recuperare nell'anno 2011.

### **Crediti verso imprese controllate**

I crediti verso imprese controllate, esigibili entro l'esercizio successivo, iscritti in Bilancio sotto la voce *C)II)2)a) Crediti verso imprese controllate entro esercizio successivo* pari ad Euro 2.576.427 sono così formati:

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

<b>Dati in Euro</b>	<b>AI 31.12.2009</b>	<b>Variazione</b>	<b>AI 31.12.2010</b>
Verso Metro S.r.l.	4.807	103.444	108.251
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l.	972	323	1.295
Verso Gesam S.p.A.	165.889	576.688	742.577
Verso Sistema Ambiente S.p.A.	0	186.358	186.358
Verso Lucca Comics & Games S.r.l.	0	46.838	46.838
Verso Polis S.p.A.	67.626	1.320.263	1.387.889
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	4.573	(3.354)	1.219
Fatture da emettere verso controllanti	0	102.000	102.000
<b>Totale Crediti verso Controllate</b>	<b>243.867</b>	<b>2.332.560</b>	<b>2.576.427</b>

Gli importi sopra esposti rappresentano la posizione netta della Lucca Holding S.p.A. verso le società che hanno aderito al consolidato fiscale per l'esercizio 2010, a seguito del trasferimento del saldo delle imposte IRES di competenza al netto degli eventuali acconti versati e ritenute subite.

In considerazione dell'origine fiscale dei crediti e delle pattuizioni espresse nelle convenzioni di consolidamento fiscale, i valori sopra riportati sono considerati interamente esigibili entro 12 mesi.

Nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 15 aprile 2011 è stata data comunicazione delle richieste di rimborso per l'attività di consulenza svolta dalla Dott.ssa Giambastiani per l'anno 2010 presentate alle società Gesam, Sistema Ambiente, Polis, Metro e Lucca Polo Fiere & Tecnologia, come da accordi presi con le stesse, per un ammontare complessivo di Euro 102.000,00.

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

**Crediti tributari**

I crediti tributari, esigibili entro l'esercizio successivo, iscritti in Bilancio sotto la voce *C)II)4bis)a) Crediti tributari esigibili entro esercizio successivo* sono così formati:

Dati in Euro	AI		AI
	31.12.2009	Var.	
Erario c/IVA	44.598	(12.531)	32.067
Acconti IRAP	69.871	77.110	146.981
<b>Totale Crediti Tributari</b>	<b>114.469</b>	<b>64.579</b>	<b>179.048</b>

La diminuzione rispetto all'esercizio precedente di Euro 12.531 è dovuto alla diminuzione del credito IVA. L'incremento di Euro 77.110 è dovuto all'aumento dei crediti per acconti IRAP.

**DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

Dati in Euro	AI		AI
	31.12.2009	Var.	
Disponibilità liquide	1.628.838	726.968	2.355.806

Le disponibilità liquide iscritte in Bilancio sotto la voce *C)IV)1) Depositi bancari e postali* ammontano complessivamente ad Euro 2.355.806 aumentate di Euro 726.968 rispetto all'esercizio precedente.

Il saldo al 31.12.2010 risulta così composto:

- Euro 1.887 relativi al conto corrente ordinario intrattenuto presso la banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.;
- Euro 66.514 relativi al conto corrente ordinario intrattenuto presso la banca Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia S.p.A.;
- Euro 1.741.813 relativi al conto corrente ordinario intrattenuto presso la banca Cassa di Risparmio di Lucca S.p.A.;



**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

- Euro 519.540 relativi al conto corrente ordinario intrattenuto presso la Banca del Monte di Lucca S.p.A.;
- Euro 25.979 relativi al conto corrente ordinario intrattenuto presso la banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
- Euro 73 sono relativi a valori materialmente presenti nella cassa contante.

### **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Ratei e risconti attivi	132.913	(29.664)	103.249

L'importo dei risconti attivi è pari ad Euro 103.249, riguardanti la quota da rinviare al futuro del canone di concessione dei locali dell'ex Caserma Lorenzini e della polizza assicurazione responsabilità civile amministratori, sindaci e dirigenti.

### **PATRIMONIO NETTO**

Il capitale sociale al 31/12/2010 è pari ad Euro 51.573.419,00 interamente sottoscritto e versato; risulta formato da n. 51.573.419 azioni dal valore nominale di Euro 1,00 cadauna; la totalità del pacchetto azionario è detenuta dall'unico socio Comune di Lucca.

In data 14 Luglio 2010 l'Assemblea delibera di distribuire Euro 2.313.292,00 quale dividendo dell'esercizio 2009, dopo aver accantonato alla riserva legale l'importo di Euro 121.753,00, e da Euro 1.486.708,00 da prelevarsi dagli utili a nuovo per Euro 695.532,00 e dalle riserve disponibili per Euro 791.176,00.

Si veda il seguente prospetto per il dettaglio dei movimenti del patrimonio netto degli ultimi 2 esercizi.

**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  
 Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.

**PATRIMONIO NETTO**

Dati in Euro	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Riserva straordinaria	Altre riserve	Utili a nuovo (perdite)	Totale ante risultato	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto totale
<b>Saldo al 31.12.2008</b>	<b>51.573.419</b>	-	<b>562.809</b>	<b>5.289.003</b>	-	<b>52.895</b>	<b>58.478.126</b>	<b>676.460</b>	<b>58.154.586</b>
Destinazione utile di esercizio.	-	-	33.823	-	-	642.637	676.460	(676.460)	-
Distribuzione dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento gratuito capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento a pagamento capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Risultato d'esercizio 2009</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>2.435.045</b>	<b>2.435.045</b>
<b>Saldo al 31.12.2009</b>	<b>51.573.419</b>	-	<b>596.632</b>	<b>5.289.003</b>	-	<b>695.532</b>	<b>58.154.586</b>	<b>2.435.045</b>	<b>60.589.631</b>
Destinazione utile di esercizio.	-	-	121.753	-	-	2.313.292	2.435.045	(2.435.045)	-
Distribuzione dividendi	-	-	-	(791.176)	-	(3.008.824)	(3.800.000)	-	(3.800.000)
Aumento gratuito capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento a pagamento capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Risultato d'esercizio 2010</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.369.704</b>	<b>3.369.704</b>
<b>Saldo al 31.12.2010</b>	<b>51.573.419</b>	-	<b>718.385</b>	<b>4.497.827</b>	-	-	<b>56.789.631</b>	<b>3.369.704</b>	<b>60.159.335</b>



**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

Si forniscono inoltre le seguenti informazioni come previsto dal Principio Contabile n. 28 facendo riferimento alle poste del Patrimonio Netto distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

Descrizione	Importo	Utilizzo	Quota non distribuibile	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copertura perdita	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni
Capitale	51.573.419				
Riserva Legale	718.385	B			
Riserva straordinaria	4.497.827	A,B,C	4.316.160		(1.791.176)
<b>Totale</b>	<b>56.789.631</b>				

(\*) A: per aumento capitale sociale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

La quota non distribuibile della riserva straordinaria è imputabile per Euro 4.316.160 alla contabilizzazione di plusvalenze derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per la valutazione della partecipazione in Gesam S.p.A. (art. 2426, c. 4 c.c.).

L'utilizzo delle riserve straordinarie nei precedenti 3 esercizi per Euro 1.791.176 si riferiscono al giroconto alla voce "debiti verso controllante" in virtù della delibera di destinazione di riserve a dividendi.

Non sono presenti altri tipi di riserve oltre a quelle enunciate.

L'utile per azione al 31.12.2010 risulta pari ad 0,06533 Euro/azione.

#### NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

Il numero medio dei dipendenti dell'azienda, per l'esercizio 2010, è pari a n. 3 unità come di seguito evidenziato:

Categoria	AI		AI
	31/12/2009	Var.	
Dirigenti	0	1	1
Quadri	0	0	0
Impiegati	2	0	2
Operai	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

L'organico risulta aumentato di una unità. Il 5 febbraio 2010 è stata deliberata l'assunzione della Dott.ssa Maria Carla Giambastiani con un contratto a tempo determinato con la qualifica di dirigente per un periodo di due anni.

### FONDI RISCHI E ONERI

Dati in Euro	Al		Al	
	31.12.2009	Incr.ti	Decr.ti	31.12.2010
Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-	-	-
Fondo per imposte, anche differite	-	-	-	-
Altri fondi	75.045	5.089	(75.045)	5.089
<b>Fondi rischi e oneri</b>	<b>75.045</b>	<b>5.089</b>	<b>(75.045)</b>	<b>5.089</b>

I fondi rischi al 31 dicembre 2010 risultano diminuiti per Euro 75.045 rispetto all'esercizio precedente per effetto del loro giroconto a diretta riduzione del valore della partecipazione Itinera Srl, mentre gli accantonamenti dell'esercizio ammontano ad Euro 5.089.

### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il saldo al 31.12.2010 ammonta ad Euro 18.351, i movimenti dell'esercizio sono riportati di seguito:

Descrizione	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
Fondo TFR impiegati	10.070	8.281	-	18.351
<b>Totale Fondo TFR</b>	<b>10.070</b>	<b>8.281</b>	<b>-</b>	<b>18.351</b>

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

### DEBITI

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

Forniamo di seguito un prospetto delle variazioni dei debiti:

<b>Dati in Euro</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>Variazione</b>	<b>31.12.2010</b>
Verso banche	8.126.615	(580.280)	7.546.335
Verso fornitori	34.350	104.848	139.198
Verso controllate	152.183	3.061.903	3.214.086
Verso controllanti	1.000.000	2.800.000	3.800.000
Debiti tributari	550.321	2.039.898	2.590.219
Verso istituti di prev. e di sicurezza sociale	25.924	7.214	33.138
Altri debiti	3.148.186	(3.089.087)	59.099
<b>Totale Debiti del passivo</b>	<b>13.037.579</b>	<b>4.344.496</b>	<b>17.382.075</b>

**Debiti verso banche**

<b>Distinzione per scadenza</b>	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Oltre 5 anni</b>
Debiti verso banche	601.653	2.636.534	4.308.148

Il valore della posta *Debiti verso banche* per complessivi Euro 7.546.335 si riferisce al debito residuo in linea capitale del mutuo concesso da Banca Monte dei Paschi di Siena Banca per l'Impresa S.p.A. di iniziali Euro 10.000.000 con durata di 15 anni.

**Debiti verso imprese controllate**

I *Debiti verso imprese controllate* pari ad Euro 3.214.086 si riferiscono per Euro 3.000.000 al finanziamento fruttifero di interessi che la società ha richiesto alla Polis S.p.A. per far fronte alle esigenze finanziarie di cassa per l'anno 2010, per Euro 214.086 ai debiti verso società del gruppo per consolidato fiscale.

Il dettaglio della composizione risulta dal seguente prospetto.

<b>Dati in Euro</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>Variazione</b>	<b>31.12.2010</b>
Verso Sistema Ambiente S.p.A.	61.037	(61.037)	-
Verso Lucca Comics & Games S.r.l.	61.522	(61.522)	-
Verso Polis S.p.A.	-	3.000.000	3.000.000
Verso Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A.	-	206.533	206.533
Verso Itinera S.r.l.	29.624	(22.071)	7.553
<b>Totale debiti v/controlate</b>	<b>152.183</b>	<b>3.061.903</b>	<b>3.214.086</b>

**Debiti verso controllante**

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

I debiti verso controllante pari ad euro 3.800.000 si riferiscono alla cifra deliberata dall'assemblea dei soci del 14.07.2010 da destinare a dividendi.

**Debiti Tributari**

Di seguito si evidenzia una tabella riportante il dettaglio e la movimentazione della voce "Debiti Tributari":

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>Variazioni</b>	<b>31.12.2010</b>
Debito per saldo IRAP	146.981	41.604	188.585
Debiti verso Erario	386.531	1.996.387	2.382.918
Erario c/rit.lav.autonomi	300	(300)	-
Erario c/rit lav dipendenti	16.509	2.207	18.716
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>550.321</b>	<b>2.039.898</b>	<b>2.590.219</b>

**Altri Debiti**

Gli "Altri debiti" si riferiscono a debiti verso il personale e verso l'organo amministrativo.

**RATEI E RISCONTI**

<b>Dati in Euro</b>	<b>Al 31.12.2009</b>	<b>Var.</b>	<b>Al 31.12.2010</b>
Ratei passivi	29.160	14.318	43.478
Risconti passivi	-	-	-
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>29.160</b>	<b>14.318</b>	<b>43.478</b>

L'importo di Euro 43.478 dei ratei passivi è relativo alle ferie maturate e non godute per Euro 20.151 e alla quota di interessi sul mutuo di competenza del 2010 per Euro 23.077. Non sono presenti risconti passivi.

**CONTI D'ORDINE**

L'importo di Euro 182.430 si riferisce a garanzie prestate dalla Lucca Holding alle controllate.



LUCCA HOLDING S.P.A. a socio unico  
Piazza S.Romanò 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.

## COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano a 4.059.376 Euro e sono imputabili ai ricavi maturati per l'incasso dei dividendi (contabilizzati per cassa), che risulta così dettagliato:

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
<b>Totale</b>	<b>4.059.376</b>

I dividendi sopra evidenziati sono stati interamente incassati al 31.12.2010.

#### Altri ricavi e proventi

Ammontano ad Euro 102.316 e sono riferiti ad abbuoni e arrotondamenti attivi per Euro 316 e per Euro 102.000,00 alle richieste di rimborso per l'attività di consulenza svolta dalla Dott.ssa Giambastiani per l'anno 2010 presentate alle società Gesam S.p.A., Sistema Ambiente S.p.A., Polis S.p.A., Metro S.r.l. e Lucca Polo Fiere & Tecnologia S.p.A.

### COSTI DELLA PRODUZIONE

Di seguito si riporta una tabella con le variazioni dei costi della produzione.

Dati in Euro	Al 31.12.2010	Al 31.12.2009	Var.
Per materie prime, sussidiarie, di B.6 consumo e merci	-	-	-
B.7 Per servizi	-368.566	-412.897	-44.331

Lucca Holding S.p.A.

Bilancio d'esercizio 31.12.10

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

B.8	Per godimento di beni di terzi	-31.500	-39.815	-8.315
B.9	Per il personale			
a)	Salari e stipendi	-128.087	-46.931	81.156
b)	Oneri sociali	-36.977	-15.008	21.969
c)	Trattamento di fine rapporto	-8.313	-3.289	5.024
d)	Trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e)	Altri costi	-13.898	-590	13.308
	<i>Totale Per il personale</i>	<i>-187.275</i>	<i>-65.818</i>	<i>121.457</i>
B.10	Ammortamenti e svalutazioni			
	Ammortamento delle			
a)	immobilizzazioni immateriali	-540	-594	-54
	Ammortamento delle			
b)	immobilizzazioni materiali	-6.277	-6.077	200
	Altre svalutazioni delle			
c)	immobilizzazioni	-	-	-
d)	Svalutazione dei crediti	-	-	-
	<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>-6.817</i>	<i>-6.671</i>	<i>146</i>
	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di			
B.11	consumo e merci	-	-	-
B.12	Accantonamenti per rischi	-	-	-
B.13	Altri accantonamenti	-	-	-
B.14	Oneri diversi di gestione	-15.690	-24.490	-8.800
	<b>Totale COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>-609.848</b>	<b>-549.691</b>	<b>60.157</b>

#### Costi per servizi

I costi per servizi ammontano ad Euro 368.566, imputabili a consulenze professionali, prestazioni di società controllate, emolumenti dell'organo amministrativo e del collegio sindacale di competenza del periodo. I costi risultano in linea con lo scorso esercizio.

#### Costi per godimento di beni di terzi

Tali costi ammontano ad Euro 31.500 relativi al canone di affitto corrisposto al Comune di Lucca di competenza dell'esercizio.

#### Salari e stipendi

Tali costi ammontano ad Euro 128.087 imputabili agli emolumenti corrisposti al personale impiegato e alla dirigente.

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

**Oneri sociali**

Riguardano i contributi INAIL ed INPS pari ad Euro 36.977.

**Trattamento di fine rapporto**

Ammonta ad Euro 8.313 e riguarda l'accantonamento di competenza del 2010.

**Altri costi**

Ammontano ad Euro 13.898.

**Ammortamenti e svalutazioni**

Il valore degli ammortamenti effettuati nell'esercizio risulta pari ad Euro 6.817, imputabili ad immobilizzazioni materiali per Euro 6.277 e ad immobilizzazioni immateriali per Euro 540.

**Oneri diversi di gestione**

La voce accoglie costi vari per l'operatività della società, incluso il contributo alla Fondazione Promo P.A. per un importo pari ad Euro 4.000.

**PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
interessi attivi vs controllate	-	-	-
interessi su c/c bancari	39.508	(23.111)	16.397
Altri interessi attivi	-	-	-
<b>Totale Proventi finanziari</b>	<b>39.508</b>	<b>(23.111)</b>	<b>16.397</b>
Interessi passivi su c/c bancari	(48)	(48)	-
Interessi passivi vs controllata	-	80.000	(80.000)
Interessi passivi su mutui	(274.127)	(146.812)	(127.315)
Altri interessi passivi	(399)	(293)	(106)
<b>Totale Oneri finanziari</b>	<b>(274.574)</b>	<b>(67.153)</b>	<b>(207.421)</b>
<b>Totale Diff. Prov./Oneri</b>	<b>(235.066)</b>	<b>(44.042)</b>	<b>(191.024)</b>

**RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**

**Rivalutazione Partecipazioni**

Dati in Euro	AI 31.12.2009	Var.	AI 31.12.2010
Rettifiche positive in Gesam s.p.a.	0	175.496	175.496

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

Le rettifiche apportate al valore della partecipazione sono dovute all'adeguamento al metodo del patrimonio netto.

**Svalutazione di Partecipazioni**

Dati in Euro	Al 31.12.2009	Var.	Al 31.12.2010
Svalutazione Clap	-	(109.847)	(109.847)
Svalutazione Lucca Comics & Games	(195.355)	195.355	-
Svalutazione Itinera	(115.448)	115.448	-
Svalutazione Gesam (MPN)	(54.027)	54.027	-
<b>Totale svalutazioni partecipazioni</b>	<b>(364.830)</b>	<b>254.983</b>	<b>(109.847)</b>

Per l'esercizio 2010 è inclusa la svalutazione della partecipata Clap S.p.A. per Euro 109.847 in conseguenza delle perdite rilevate dalla società collegata.

**PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

Gli oneri straordinari pari ad Euro 1.270 sono relativi a sopravvenienze passive.

**IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO**

Dati in Euro	31/12/2009	Var.	31/12/2010
Irap corrente d'esercizio	(146.981)	(41.604)	(188.585)
Ires corrente d'esercizio	0	0	0
<i>Totale imposte Correnti</i>	<i>(146.981)</i>	<i>(41.604)</i>	<i>(188.585)</i>
<i>Totale Imposte differite (anticipate)</i>	<i>159.260</i>	<i>26.170</i>	<i>133.090</i>
<b>Totale imposte (E.22)</b>	<b>12.279</b>	<b>(67.774)</b>	<b>(55.495)</b>

Le imposte anticipate IRES pari ad Euro 133.090 rappresentano per Euro 80.588 il 27,5% della perdita fiscale IRES rilevata nell'esercizio 2010 dalla Lucca Holding S.p.A., monetizzabile nel breve periodo a seguito dell'adesione al consolidato fiscale e per Euro 52.502 per la deducibilità degli interessi passivi trasferiti al consolidato fiscale.

**RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO ED EFFETTIVO**

**Determinazione imponibile IRES:**

Descrizione	Valore	Imposte
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.425.199</b>	



**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

<b>Onere fiscale teorico (27,5%)</b>	<b>941.930</b>
<b>Riprese fiscali in aumento:</b>	
Differenze permanenti per costi non deducibili	203.809
Svalutazione partecipazioni	109.847
<b>Totale riprese fiscali in aumento</b>	<b>313.656</b>
<b>Riprese fiscale in diminuzione:</b>	
95% dei dividendi	3.856.407
Rivalutazione partecipazioni	175.496
<b>Totale riprese fiscali in diminuzione</b>	<b>4.031.903</b>
Imponibile fiscale	<b>(293.048)</b>
<b>Imposte correnti sul reddito d'esercizio</b>	<b>(80.588)</b>

**Determinazione imponibile IRAP:**

Descrizione	Valore	Imposte
Totale componenti positivi	4.161.692	
Totale componenti negativi	(422.573)	
Margine di interesse	-	
Variazioni in aumento dei costi	194.349	
<b>Valore della produzione lorda</b>	<b>3.933.468</b>	
Deduzioni	20.906	
<b>Imponibile IRAP=valore produzione netta</b>	<b>3.912.562</b>	
<b>IRAP corrente per l'esercizio (4,82%)</b>		<b>188.585</b>

**ALTRE INFORMAZIONI**

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

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.



LUCOA HOLDING S.P.A. a socio unico  
Piazza S.Romanò 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.

#### **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 ex art. 2409 quater C.C. ammontano ad Euro 36.450. Il predetto valore si riferisce ai compensi di competenza dell'esercizio 2010.

#### **INFORMAZIONI RELATIVE AL VALORE EQUO (FAIR VALUE) DEGLI STRUMENTI FINANZIARI**

**(ART. 2427 bis, C.C.)**

##### *Strumenti finanziari derivati*

Si evidenzia che la società non detiene strumenti finanziari derivati alla data di chiusura del bilancio al 31.12.2010.

##### *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.)**

Si evidenzia che la società non ha in essere contratti di leasing.

#### **INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

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

Si evidenzia che nell'esercizio la Società ha sottoscritto un contratto di finanziamento erogato dalla controllata Polis S.p.A fruttifero di interessi per un ammontare pari ad Euro 3 milioni. Tale operazione se pur di importo significativo, è avvenuta alle normali condizioni di mercato. Le altre operazioni con parti correlate sono riconducibili ai rapporti emergenti dall'adesione al consolidato fiscale nazionale disciplinato dalla normativa fiscale vigente.

#### **INFORMAZIONI RELATIVE AD ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE**

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

Si evidenzia che non sussistono accordi al 31.12.2010 non risultanti dallo stato patrimoniale.

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  
Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.

ALLEGATI

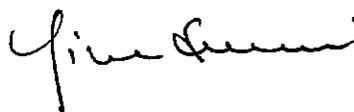
**ALLEGATO 1** "Rendiconto Finanziario della Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2010"

Lucca, 28.07.2011

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli



**Allegato A**

**RENDICONTO FINANZIARIO PER CASSA**

**31/12/2010**

**Gestione reddituale**

Utile (perdita) netto di esercizio

3.369.704

**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

Utile (perdita) netto di esercizio di terzi	0
<b>Rettifiche in più (meno) relative a voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:</b>	
Quota ammortamento immob. materiali	3.240
Quota ammortamento immob. immateriali	541
Accantonamento al fondo TFR	8.281
Pagamento TFR	0
(Rivalutazioni) / Svalutazioni di partecipazioni	(65.649)
(Rivalutazioni) / Svalutazioni	0
Variazione fondi	5.089
Imposte differite	0
(Plusvalenze nette)	0
Flussi di cassa prodotti dalla gestione reddituale	3.321.206
Variazioni del capitale circolante operativo	
(Aumento)/Diminuzione: Magazzino	0
(Aumento)/Diminuzione: crediti	(2.567.671)
(Aumento)/Diminuzione: debiti verso fornitori	104.848
(Aumento)/Diminuzione: debiti verso altri, ratei e altre attività e passività	2.063.910
Variazione del capitale circolante operativo	(398.913)
<b>Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale</b>	<b>2.922.293</b>
<b>Attività di investimento</b>	
Acquisti immobilizzazioni materiali	0
Acquisti immobilizzazioni immateriali	0
Variazione partecipazioni	(615.045)
Variazione altre attività finanziarie	0
	(615.045)
<b>Liquidità generata (utilizzata) nelle attività di investimento</b>	<b>(615.045)</b>
<b>Attività di finanziamento</b>	
Variazione prestiti obbligazionari	0
Variazione indebitamento bancario	(580.280)
Variazione indebitamento verso enti finanziatori	0
Destinazione di utili a dividendi	(3.800.000)
Aumento di capitale	0
Variazione crediti verso soci	2.800.000
Variazione patrimonio netto di terzi	0
	(1.580.280)
<b>Liquidità generata (utilizzata) dalle attività di finanziamento</b>	<b>(1.580.280)</b>
<b>AUMENTO (DIMINUZIONE) DI LIQUIDITA'</b>	<b>726.968</b>
<b>LIQUIDITA' ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.628.838</b>
<b>AUMENTO (DIMINUZIONE) DI LIQUIDITA'</b>	<b>726.968</b>



**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**  
**Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.**

**LIQUIDITA' ALLA FINE DELL'ESERCIZIO**

2.355.806



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  
Capitale Sociale Euro 51.573.419,00 i.v.

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

Signor Azionista,

Il bilancio d'esercizio che sottoponiamo alla Vostra approvazione, chiude con un utile al netto delle imposte pari ad Euro 3.369.704.

Al fine di avere una migliore comprensione dell'andamento dell'anno 2010 presentiamo nella tabella che segue i principali dati economici desumibili dal bilancio al 31 dicembre 2010 comparati con i dati economici del bilancio al 31 dicembre 2009.

<b>Dati in Euro</b>	<b>Al 31/12/2010</b>	<b>Al 31.12.2009</b>
Valore della produzione	4.161.692	3.572.202
Costi per servizi	(368.566)	(412.897)
Godimento beni di terzi	(31.500)	(39.815)
Personale	(187.275)	(65.818)
Oneri diversi di gestione	(15.690)	(24.490)
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>3.558.661</b>	<b>3.029.182</b>
Ammortamenti e svalutazioni	6.817	6.671
<b>Risultato operativo</b>	<b>3.551.844</b>	<b>3.022.511</b>
Oneri/prov.ti finanziari netti e Rettifiche di valore di att. Fin.	(125.375)	(599.896)
Oneri/proventi straordinari	(1.270)	151
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>3.425.199</b>	<b>2.422.766</b>
Imposte dell'esercizio	(55.495)	12.279
<b>Risultato economico netto</b>	<b>3.369.704</b>	<b>2.435.045</b>



La struttura patrimoniale e finanziaria può essere riassunta nei termini seguenti:

Dati in Euro	Al 31/12/2010	Variazione	Al 31.12.2009
Immobilizzazioni	72.223.266	601.868	71.621.398
Crediti	2.926.007	2.567.671	358.336
Disponibilità liquide	2.355.806	726.968	1.628.838
Debiti	17.382.075	4.344.496	13.037.579
Patrimonio netto	60.159.335	(430.296)	60.589.631

#### **ANDAMENTO OPERAZIONI DI INVESTIMENTO E GESTIONE DELLE PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE, COLLEGATE E NON QUALIFICATE.**

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 Leone, 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 omnicomprensivo 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 svolta 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.

**ANDAMENTO DELLE SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE**

Illustriamo di seguito un prospetto riepilogativo dell'andamento delle società controllate e collegate:

Dati in migliaia di Euro	Quota %	Fatturato	Fatturato	Risultato	
		esercizio 2010	esercizio 2009	netto esercizio 2010	Risultato netto esercizio 2009
<u>Controllate</u>					
Gesam S.p.a.	59,69%	16.375	13.064	4.427	2.373
Sistema Ambiente S.p.a.	51,89%	23.958	21.802	513	427
Lucca Holding Servizi S.r.l.	98,00%	752	714	0,7	1
Lucca Comics & Games S.r.l.	100,00%	2.415	2.029	26	(227)
Lucca-Holding Progetti					
Speciali e Risorse S.r.l.	100,00%	0	0	8	12
Geal S.p.a.	52,00%	12.452	12.030	1.047	1.771

Metro Srl	100,00%	3.709	3.011	180	(64)
Polis S.p.a.	99,09%	15.904	1.575	3.625	110
Itinera Srl	100%	393	339	0,7	(115)
Lucca Polo Fiere S.p.a.	62,94%	192	84	(797)	(284)
<u>Collegate</u>					
Clap S.p.a.	33,00%	20.167	22.378	(545)	185
Farmacie comunali S.p.a.	25,01%	7.980	8.479	(64)	9

Di seguito alcuni commenti esplicativi tratti dai bilanci delle società stesse.

#### 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, oltreché 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.

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.

### 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 addivenire 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.

#### 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 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 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.

### **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.

#### 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. 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.

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 protendere 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.

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.

#### 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 Verdi 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.

#### 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.

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.

#### 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 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.

## **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

In ossequio al disposto dell'art. 2428 c.c. si precisa che la società non è impegnata in alcuna attività di ricerca e sviluppo.

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

Data l'attività di holding non operativa, la società non intrattiene rapporti commerciali significativi con le società del gruppo.



Si evidenzia che la società ha aderito al consolidato fiscale nazionale ex art. 117 Tuir, per la tassazione di gruppo.

### **NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE**

Ai sensi del comma 3 dell'art. 2428 del C.C. si evidenzia che la società non possiede 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 la società non ha acquistato né alienato direttamente, tramite interposta persona o società fiduciaria azioni proprie o azioni in società controllanti.

### **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.

Nel corso dell'esercizio la nostra società non ha riscontrato la necessità di effettuare significativi investimenti in sicurezza del personale, nel corso dell'anno sono stati tuttavia effettuati vari corsi di formazione inerenti la corretta gestione delle procedure aziendali e di sicurezza.

## Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva.

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

## ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO FINANZIARI

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società. Non sono esposti indicatori economici e di liquidità in quanto poco significativi nell'analisi del nostro bilancio, stante l'attività svolta.

## INDICATORI PATRIMONIALI

Gli indicatori patrimoniali individuati sono: Indice di Struttura Primario, Mezzi Propri/Capitale Investito, Rapporto di Indebitamento.

### 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.

Grandezza	Numeratore		Grandezza	Denominatore	
	Provenienza			Provenienza	
Patrimonio netto	A (SP-pass)		Immobilizzazioni	B (SP-att)	
<b>Risultato</b>					
Anno 2010		Anno 2009			
83,30%		84,60%			

### **Mezzi propri / Capitale investito**

#### *Descrizione*

Misura il rapporto tra il patrimonio netto 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	A (SP-pass)	Totale attivo	Totale attivo (SP-att)

#### *Risultato*

Anno 2010	Anno 2009
77,52%	82,16%

### **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	Anno 2009
22,48%	17,84%

### **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Si elencano di seguito le attività rilevanti, svolte dalla Lucca Holding S.p.A. nel corso dei primi mesi dell'anno 2011, nel periodo **1 gennaio 2011 al 30 aprile 2011.**

### **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 recezione 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.

#### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

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

Sono attesi risultati economici soddisfacenti, tenuto conto delle difficoltà congiunturali in essere.



### **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.

La società non pone in essere strumenti di copertura del rischio di credito, del rischio di cambio e del rischio di prezzo, non essendovi i presupposti, tenuto conto delle caratteristiche delle operazioni che la holding pone in essere.

Per quanto riguarda il rischio di liquidità e quello di variazione dei flussi finanziari, la società è in possesso di sufficiente liquidità e fidi per far fronte senza problemi ai normali eventi di gestione.

### **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.

### **SEDE LEGALE ED UNITA' LOCALI**

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

### **DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA PER LA PRIVACY**

Il Testo Unico in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/03) prescrive l'adozione di un documento programmatico sulla sicurezza, quale misura di sicurezza minima obbligatoria, nel caso in cui informazioni qualificabili in base alla stessa legislazione, dati "sensibili" o "giudiziari", siano trattate mediante sistemi informatici. La società ha predisposto il "Documento Programmatico di Sicurezza", chiudendolo nei termini di legge ed ufficializzandolo secondo le forme stabilite dalla legge.

## PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

Signor azionista, tenuto conto delle considerazioni e degli elementi che Vi abbiamo in precedenza illustrato, Vi proponiamo di:

- approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione;
- approvare il bilancio per l'esercizio chiuso al 31/12/2010, con il relativo stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa dal quale risulta un utile di Euro 3.369.704 ;
- accantonare a Riserva Legale il 5% dell' utile di esercizio pari ad Euro 168.485,20;
- destinare il residuo pari ad Euro 3.201.218,80 come da delibera dell'Assemblea.

Lucca, 28.07.2011

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli

