

# LUCCA HOLDING S.P.A.

Sede legale: VIA DEI BICHI, 340 LUCCA (LU)

Iscritta al Registro Imprese di LUCCA

C.F. e numero iscrizione 01809840463

Iscritta al R.E.A. di LUCCA n. 172764

Capitale Sociale sottoscritto € 40.505.467,00 Interamente versato

Partita IVA: 01809840463

Società unipersonale

## Nota Integrativa

*Bilancio Consolidato al 31/12/2016*

### Introduzione alla Nota Integrativa

Il bilancio consolidato è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, redatti secondo i criteri previsti dalla vigente normativa ed in conformità ai principi contabili nazionali. Tale documento riflette le risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute dalla capogruppo e dalle società controllate, rettificata dalle eliminazioni proprie del processo di consolidamento, nonché dalle appostazioni delineate nel seguito di questa nota.

La situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del gruppo sono rappresentati in modo chiaro, veritiero e corretto conformemente alle disposizioni di cui al D. Lgs. 127/91 e, qualora necessario, vengono inoltre fornite le indicazioni supplementari richieste dal 3° comma dell'art. 29 del citato decreto.

In particolare, il rendiconto finanziario, redatto ai sensi dell'OIC10, evidenzia i flussi finanziari del gruppo opportunamente depurati di quelli da riferirsi alle posizioni infragruppo.

La nota integrativa illustra, oltre ai criteri di consolidamento, anche i principi di valutazione seguiti per la redazione del bilancio consolidato, nel rispetto della normativa civilistica in materia; vengono inoltre riportati: gli elenchi delle imprese incluse ed escluse dal consolidamento, il prospetto di raccordo fra patrimonio netto della capogruppo come risultante dal bilancio di esercizio e il patrimonio netto come risultante dal bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato è inoltre corredato da una relazione dell'amministratore unico della società capogruppo in ordine alla situazione del gruppo e sull'andamento della relativa gestione.

## Informativa sulla composizione del gruppo societario

Il gruppo societario risulta così composto:

Partecipata - Ragione Sociale	Partecipante - Ragione Sociale	Ruolo	Tipo di controllo / collegamento della Capogruppo	% di controllo diretto / % di voti esercitabili	% di consolidamento
LUCCA HOLDING S.P.A.		Holding			
SISTEMA AMBIENTE S.P.A.	LUCCA HOLDING S.P.A.	Subholding	Diretto	51,89	51,89
GESAM S.P.A.	LUCCA HOLDING S.P.A.	Subholding	Diretto	59,69	59,69
POLO ENERGY S.P.A.	GESAM S.P.A.	Controllata	Indiretto	90,00	53,72
GESAM GAS & LUCE S.P.A.	GESAM S.P.A.	Controllata	Indiretto	60,00	35,81
METRO SRL	LUCCA HOLDING S.P.A.	Controllata	Diretto	100,00	100,00
GESTIONE ESERCIZIO ACQUEDOTTI LUCCHESI S.P.A.	LUCCA HOLDING S.P.A.	Controllo congiunto	Diretto	52,00	
LUCCA HOLDING SERVIZI S.R.L.	LUCCA HOLDING S.P.A.	Controllata	Diretto	100,00	100,00
LUCCA HOLDING PROGETTI SPECIALI E RISORSE S.R.L.	LUCCA HOLDING S.P.A.	Controllata	Diretto	100,00	100,00
ITINERA S.R.L.	LUCCA HOLDING S.P.A.	Controllata	Diretto	100,00	100,00
GESAM ENERGIA S.P.A.	GESAM S.P.A.	Controllata	Indiretto	100,00	59,69
LUCCA CREA SRL	LUCCA HOLDING S.P.A.	Controllata	Diretto	100,00	100,00
FARMACIE COMUNALI S.P.A.	LUCCA HOLDING S.P.A.	Collegata	Diretto	25,01	

Le imprese appartenenti al gruppo alla data di riferimento del bilancio consolidato sono state incluse nell'area di consolidamento, ad eccezione di Gestione Esercizio Acquedotti Lucchesi S.P.A. che, sulla base della disciplina giuridica fissata nel proprio statuto, non è soggetta all'influenza dominante del socio "pubblico" che detiene il 52% del capitale sociale ma resta sottoposta ad un controllo congiunto, in quanto esercitabile solo congiuntamente dall'azionista principale e dagli azionisti di minoranza.

Rispetto all'esercizio precedente l'area di consolidamento ha subito la seguente variazione:

- in data 07 marzo 2016, con atto ai rogiti notaio G.Raspini di Lucca, è stato perfezionato il trasferimento della partecipazione dell'intero capitale sociale di Polis S.r.l. in liquidazione da Lucca Holding SpA al Comune di Lucca; pertanto il presente bilancio consolidato non include più tale partecipazione.

Tutti i bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento sono espressi in euro.

## Criteri generali di redazione del bilancio consolidato

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 29 del D. Lgs. 127/91.

Non si sono rese necessarie operazioni di omogeneizzazione dei principi contabili di gruppo in quanto Lucca Holding S.p.A. opera come holding pura e in ogni caso gli effetti sulla rappresentazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico risultano non significativi.

Per la redazione del bilancio consolidato sono stati utilizzati i bilanci di esercizio, con riferimento alla data del 31/12/2016, delle società appartenenti al gruppo come formulati dai rispettivi organi amministrativi ed approvati dalle rispettive assemblee dei soci.

La struttura e il contenuto dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario sono quelli previsti per i bilanci di esercizio delle società consolidate, non ricorrendo i presupposti di cui al secondo periodo del 1° comma dell'art. 32 del D. Lgs. 127/91.

A seguito della modifica normativa che ha comportato l'eliminazione dell'Area Straordinaria dal prospetto di Conto Economico, è emersa la necessità di:

- imputare quegli elementi di costo e ricavo che in precedenza trovavano allocazione nelle voci "Proventi straordinari" e "Oneri straordinari" nelle altre voci del Conto Economico;
- riclassificare le due citate voci dell'esercizio 2015.

Il bilancio consolidato è redatto in unità di euro.

## Principi di consolidamento

---

Le partecipazioni in imprese controllate sono state consolidate utilizzando il metodo integrale.

Le partecipazioni in imprese collegate e soggette a controllo congiunto sono state valutate adottando il metodo del patrimonio netto.

Le partecipazioni in altre imprese sono state valutate adottando il metodo del costo.

Nella redazione del bilancio consolidato, ai sensi del 2° comma dell'art. 31 del D. Lgs. 127/91, oltre alle partecipazioni in imprese incluse nel consolidamento, di cui si dirà, sono stati eliminati:

- tutti i crediti e i debiti delle imprese incluse nel consolidamento;
- i proventi ed oneri relativi ad operazioni intercorse tra le imprese medesime.

Gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra le imprese e relativi a valori compresi nel patrimonio non sono stati eliminati in quanto irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del gruppo.

Le attività, le passività, i costi, gli oneri, i ricavi ed i proventi delle imprese incluse nell'area di consolidamento con metodo dell'integrazione globale sono assunti integralmente nel bilancio consolidato a prescindere dalla percentuale di partecipazione dell'impresa controllante.

Il processo di consolidamento prevede che, partendo dal dato aggregato costituito dalla mera sommatoria dei singoli bilanci d'esercizio:

- da un lato, viene eliminato il valore contabile delle partecipazioni consolidate, e
- dall'altro lato, viene eliminata la corrispondente frazione di patrimonio netto delle partecipate (con riferimento ai valori contabili alla data di acquisizione o alla data in cui le imprese sono state incluse per la prima volta nel consolidamento).

In tal modo il bilancio consolidato riesce ad esprimere i valori del Gruppo come se questo fosse costituito da un'unica entità e non da una pluralità di soggetti uniti da legami partecipativi.

Laddove il valore contabile delle partecipazioni consolidate è diverso dalla corrispondente frazione di patrimonio netto delle partecipate la loro eliminazione genera delle differenze che sono attribuite:

- se positive: alle singole voci di bilancio che le giustificano e, per il residuo, in una voce dell'attivo denominata "Avviamento";

- se negative: ove possibile, alle attività iscritte per valori superiori al loro valore recuperabile e alle passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione; in alternativa, se non è riconducibile alla previsione di perdite, ma al compimento di un buon affare, sono contabilizzate per intero come “Riserva di consolidamento”.

Le differenze positive sia se attribuite ad avviamento che se imputate ad altre voci dell’attivo, sono soggette ad ammortamento.

Nella seguente tabella vengono evidenziate le allocazioni delle differenze positive, come sopra definite:

Società	Voce di bilancio	Importo in Euro	
		Esercizio attuale	Esercizio precedente
LUCCA CREA SRL	Terreni e Fabbricati	2.297.898	2.413.792

In particolare, tale differenza di consolidamento emersa dall’eliminazione della partecipazione in Lucca Crea è stata imputata al plusvalore implicito negli immobili di Lucca Fiere e Congressi S.p.A. (fusa per incorporazione in Lucca Crea) all’atto dell’acquisizione dal 2004 al 2014 di diverse tranches. L’importo di Euro 2.297.898 sopra indicato evidenzia l’entità della differenza positiva da eliminazione al 31/12/2016 dopo aver effettuato l’ammortamento dell’esercizio sui beni e rilevato la conseguente fiscalità differita.

Non si riportano le differenze positive di consolidamento originariamente generatesi in relazione a Gesam SpA, Sistema Ambiente SpA, Polo Energy SpA in liquidazione e Metro Srl in quanto al 31/12/2016 risultavano già completamente ammortizzate o svalutate.

## Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall’Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all’esercizio precedente.

Si evidenzia tuttavia come nel bilancio di esercizio 2016 di Lucca Holding SpA sia stato modificato il metodo di valutazione delle partecipazioni in imprese controllate e collegate dal costo al Patrimonio Netto. Il cambiamento si è reso necessario al fine di garantire la massima aderenza delle risultanze contabili alla concreta realtà di Lucca Holding SpA, quale holding pura il cui patrimonio è direttamente determinato dall’entità di quello delle partecipate.

La modifica di criterio risponde inoltre a precise linee-guida di natura legislativa: in conformità all’allegato 4/4 al D. Lgs. N. 118/2011 che disciplina il principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato degli Enti Locali, la Giunta Comunale del Comune di Lucca, con delibera n. 365 del 30/12/2016, ha invitato Lucca Holding SpA ad adottare il metodo del patrimonio netto per la contabilizzazione delle partecipazioni detenute in società del Gruppo.

Il cambiamento di criterio è stato attuato - secondo quanto suggerito dal principio contabile OIC n. 29 - mediante applicazione retroattiva del cambiamento di principio contabile.

Tutto ciò non ha comunque avuto alcun effetto sui criteri di valutazione adottati in sede di bilancio consolidato in quanto:

- le partecipazioni in società controllate vengono eliminate e non risultano quindi quali voci dell’attivo patrimoniale consolidato;
- le partecipazioni in società collegate e sottoposte a controllo congiunto nel bilancio consolidato erano già valutate con il metodo del patrimonio netto.

Ai sensi dell’articolo 38 c. 1 lettera a) del D.Lgs. 127/1991 si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all’art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a

quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

## **Stato Patrimoniale Attivo**

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### **Immobilizzazioni**

---

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo ai presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità ai rispettivi piani prestabiliti, in modo da assicurare una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto.

Si rilevano contributi pubblici stanziati a favore di Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl da parte del Ministero degli Interni e delle Infrastrutture. La loro contabilizzazione viene gestita con il metodo indiretto. Tuttavia, ad oggi, sono sempre stati interamente rinviati al futuro in quanto relativi a immobilizzazioni in corso.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali voci dell'attivo non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

#### **Costi di impianto e ampliamento**

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso, ove presenti, dei sindaci poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

#### **Beni immateriali**

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati in base alla durata residua del contratto ovvero, se non determinabile, in 3 esercizi.

#### **Altre immobilizzazioni immateriali**

Nella voce altre immobilizzazioni immateriali sono inclusi principalmente i costi relativi a miglorie su beni di terzi fra i quali risultano:

- i costi sostenuti dalla Polo Energy S.p.A. in liquidazione su beni di proprietà del Comune di Lucca per Euro 9,6 milioni circa (impianto fotovoltaico e opere viabilità);

- Euro 1,8 milioni circa riferiti a migliorie su beni di terzi (Comune di Lucca) per le attività in concessione di “gestione calore” e “gestione cimiteriale”;
- Euro 1,5 milioni circa riferiti a migliorie su beni di terzi relative ad aree dei parcheggi Metro.

### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

Gli acconti ai fornitori per l’acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti nella voce B.I.6 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l’obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Nella stessa voce sono iscritte le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, le quali sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

### **Differenze di consolidamento**

Dall’esercizio 2015 non sono più presenti differenze di consolidamento (sostanzialmente attribuibili ad avviamenti) iscritte nell’attivo patrimoniale e per le quali proseguire nel processo di ammortamento:

- Geal S.p.A. è uscita dall’area del consolidamento fin dal bilancio 2015: l’avviamento residuo al 31.12.2014 di Euro 219.259 è stato riassorbito nella valutazione del metodo del patrimonio netto al 31.12.2015;
- Polo Energy S.p.A. in liquidazione: nell’esercizio 2015 è stata interamente svalutata la differenza di consolidamento residua (Euro 295.548), tenuto conto della messa in liquidazione della società.

### **Immobilizzazioni materiali**

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all’uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all’insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all’entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni per la quota ragionevolmente ad esso imputabile.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell’esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell’attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all’uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L’ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquote %</b>
--	-------------------

Fabbricati:	1,5%, 3%, 5%
Impianti:	15%, 25%, 10%, 4%, 9%, 5%,20%,3,8%
Attrezzature:	10%, 15%,20%
Mobili e arredi:	12%,15%
Macchine ufficio:	10%, 20%
Autovetture, automezzi:	20%, 25%

Come già evidenziato, non si sono rese necessarie operazioni di omogeneizzazione dei principi contabili di gruppo per quanto attiene la determinazione della vita utile dei cespiti (e conseguentemente le stime di ammortamento effettuate dalle singole società) in quanto Lucca Holding SpA opera come holding pura e in ogni caso gli effetti sulla rappresentazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico risultano non significativi.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base al D.L. 185/2008. 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.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

### **Terreni e fabbricati**

Si evidenzia che la voce "Terreni e Fabbricati" comprende per Euro 3,2 milioni circa le differenze di consolidamento riferibili alla società Lucca Fiere e Congressi S.p.A. (oggi Lucca Crea Srl a seguito di fusione per incorporazione) iscritte sulle diverse tranches acquisite dal 2004 al 2014 ed imputabili a plusvalori immobiliari.

La voce comprende inoltre terreni e fabbricati in leasing per l'importo derivante dall'applicazione del metodo finanziario ai contratti di locazione finanziaria di Metro S.r.l. (per Euro 5.940.334) e Lucca Holding Servizi S.r.l. (per Euro 1.042.475).

### Rivalutazioni di precedenti esercizi

Il valore del costo storico dei terreni e fabbricati include Euro 1.708.546 relativi alla rivalutazione del complesso immobiliare sito in località Nave in Lucca di proprietà di Sistema Ambiente S.p.A. sulla base del disposto del D.L. 185 del 29/11/2008 art. 15 commi da 16 a 23, effettuata nel corso del bilancio chiuso al 31.12.2008. La rivalutazione ha comportato l'iscrizione di una apposita riserva di rivalutazione iscritta nel voci del patrimonio netto per un importo originario di Euro 1.657.290 (al 31.12.2016 la riserva di rivalutazione ammonta a Euro 1.006.475). L'affrancamento del maggior valore dei cespiti produce una deducibilità dei relativi ammortamenti a partire dall'esercizio 2013 come disposto dalla normativa tributaria.

### Impianti e macchinari

La voce impianti e macchinari include il valore dei due impianti fotovoltaici di Gesam Energia SpA per Euro 6,9 mln circa, detenuti dalla partecipata in virtù di contratti di leasing, ma iscritti nel bilancio consolidato con il metodo finanziario.

### Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali iscritti nella voce B.II.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Nella stessa voce sono iscritte le immobilizzazioni materiali in corso di costruzione, le quali sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 165.617.962; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad Euro 76.923.088.

Di seguito le movimentazioni dell'esercizio delle immobilizzazioni in oggetto:

Descrizione	Consist. iniziale	Variazioni dell'esercizio	Ammort.	Consist. Finale
terreni e fabbricati	22.222.837	1.406.873-	664.676	20.151.288
impianti e macchinario	62.734.711	5.417.186	3.469.376	64.682.521
attrezzature industriali e commerciali	1.491.144	82.861	227.690	1.346.315
altri beni	2.848.445	3.870-	625.704	2.218.871
immobilizzazioni in corso e acconti	288.494	7.385	-	295.879
<b>Totale</b>	<b>89.585.631</b>	<b>4.096.689</b>	<b>4.987.446</b>	<b>88.694.874</b>

### Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono stati contabilizzati, come raccomandato dall'OIC 17, secondo il metodo finanziario.

In questo caso i beni ricevuti in locazione finanziaria sono iscritti tra le immobilizzazioni dell'attivo dello stato patrimoniale a fronte della concessione di un finanziamento da parte della società di leasing, mentre nel conto economico vengono rilevate le corrispondenti quote di ammortamento e gli interessi maturati sul finanziamento ottenuto.

Gli altri contratti di leasing operativo o di leasing finanziario ritenuti non significativi sono mantenuti in bilancio fra i costi per godimento beni di terzi.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate congiuntamente e collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto come previsto dall'art. 2426 n. 4 del codice civile.

Le partecipazioni in altre imprese sono valutate al costo.

### Partecipazioni qualificate non consolidate

Società	31.12.2015	Incrementi	Decrementi	31.12.2016
Geal S.p.A.	6.305.458	1.210.142	(681.528)	6.834.072
Farmacie Comunali S.p.a.	1.281.137	31.955	(27.082)	1.286.010
<i>Totale partecipazioni qualificate non consolidate</i>	<i>7.708.641</i>	<i>1.242.097</i>	<i>8.950.738</i>	<i>8.242.129</i>

Con riferimento a Geal SpA l'incremento di Euro 1.210.142 è relativo all'adeguamento del valore della partecipazione attraverso il metodo del patrimonio netto, mentre i decrementi sono relativi per Euro 482.210 alla distribuzione di dividendi effettuata a favore di Lucca Holding SpA e per Euro 199.318 alla riconduzione della durata dell'avviamento a quella stimata nel bilancio di esercizio della capogruppo (nel quale l'avviamento stesso risulta totalmente ammortizzato).

Con riferimento a Farmacie Comunali SpA il decremento di Euro 27.082 è relativo all'adeguamento del valore della partecipazione attraverso il metodo del patrimonio netto, mentre l'incremento è relativo all'adeguamento della voce al valore risultante nel bilancio di esercizio della capogruppo, nel quale è stato utilizzato lo stesso metodo di valutazione.

### Altre imprese

Dati in Euro	31.12.2015	Incrementi	Decrementi	31.12.2016
Ctt Nord S.r.l.	1.720.230	-	-	1.720.230
<i>Totale Partecipazioni in altre imprese</i>	<i>1.720.230</i>			<i>1.720.230</i>

Le imprese nelle quali il Gruppo possiede una partecipazione non qualificata, sono state contabilizzate con il metodo del costo.

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

### Crediti

In generale i crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie vengono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Tuttavia per i crediti per i quali sia verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione

patrimoniale ed economica societaria, viene mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

### Crediti verso controllanti

Nella voce crediti verso controllanti trova collocazione il credito vantato da Gesam SpA verso il Comune di Lucca per depositi cauzionali (Euro 3.515) e per il pagamento effettuato al Comune quale stazione appaltante nella gara per la distribuzione del gas nella provincia di Lucca (Euro 219.063).

### Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

Di seguito le movimentazioni dell'esercizio delle immobilizzazioni in oggetto:

<b>B III - Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>31/12/2015</b>
1) partecipazioni in			
a) imprese controllate	6.834.072	528.614	6.305.458
b) imprese collegate	1.286.010	4.873	1.281.137
d-bis) altre imprese	1.720.230	-	1.720.230
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>9.840.312</i>	<i>533.487</i>	<i>9.306.825</i>
2) crediti			
c) verso controllanti	222.578	219.063	3.515
esigibili oltre l'esercizio successivo	222.578	219.063	3.515
d-bis) verso altri	74.085	1.940	72.145
esigibili entro l'esercizio successivo	74.085	11.675	62.410
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	9.735	9.735
<i>Totale crediti</i>	<i>296.663</i>	<i>221.003</i>	<i>75.660</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>10.136.975</i>	<i>754.490</i>	<i>9.382.485</i>

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per durata residua e per area geografica

La ripartizione per area geografica non è significativa.

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per durata residua dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie in oggetto.

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
<b>verso controllanti</b>	<b>222.578</b>

Descrizione	Importo
Importo esigibile entro l'es. successivo	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	222.578
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>verso altri</b>	<b>74.085</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	74.085
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-

### Immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

### Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

#### Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Fanno eccezione i prodotti finiti di Gesam SpA (materiali di ricambio relativo al settore gas e pubblica illuminazione e prodotti finiti relativi alla gestione dei cimiteri e cioè giacenze di manufatti cimiteriali), valutati al costo medio ponderato sulla base dei costi di produzione sostenuti.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione comprende i costi diretti ed i costi indiretti sostenuti nel corso della produzione e necessari per portare le rimanenze di magazzino nelle condizioni e nel luogo attuali, per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Considerata la non significatività del periodo di produzione, ai costi di produzione non sono stati aggiunti gli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione.

Descrizione	Consist. iniziale	Variaz.	Consist. finale
materie prime, sussidiarie e di consumo	930.161	6.441-	923.720
prodotti finiti e merci	2.908.742	2.807	2.911.549
<b>Totale</b>	<b>3.838.903</b>	<b>3.634-</b>	<b>3.835.269</b>

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

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

### Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Descrizione	Consist. iniziale	Variaz.	Consist. finale
verso clienti	31.537.882	(3.455.313)	28.082.569
verso imprese controllate	766.223	(766.223)	-
verso controllanti	7.172.267	598.523	7.770.790
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	115.511	115.511
crediti tributari	6.328.838	348	6.329.186
imposte anticipate	5.312.919	829.591	6.142.510
verso altri	3.877.396	(401.220)	3.476.176
<b>Totale</b>	<b>54.995.525</b>	<b>(3.078.783)</b>	<b>51.916.742</b>

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per durata residua

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per durata residua dei crediti iscritti nell'attivo circolante:

Descrizione	Importo
<b>verso clienti</b>	<b>28.082.569</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	19.438.638
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	8.643.931
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>verso controllanti</b>	<b>7.770.790</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	7.770.790
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-

Descrizione	Importo
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>115.511</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	115.511
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>crediti tributari</b>	<b>6.329.186</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	6.329.186
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>imposte anticipate</b>	<b>1.811.183</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	1.811.183
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>verso altri</b>	<b>3.476.176</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.811.183
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	1.664.993
Importo esigibile oltre 5 anni	-

I crediti sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione.

### Crediti verso clienti

Dati in Euro	31.12.2015	Var.	31.12.2016
Crediti verso Clienti lordi	40.540.625	-2.164.390)	38.376.235
Fondo sval.crediti	(9.002.743)	(1.290.923)	(10.293.666)
<i>Totale clienti</i>	<i>31.537.882</i>	<i>-3.455.313)</i>	<i>28.082.569</i>

Il valore dei crediti verso clienti al 31.12.2016 è riferibile principalmente a crediti verso clienti per bollettazioni dei consumi gas per 13 milioni di Euro e a crediti per servizi di Igiene Ambientale per 12 milioni di Euro. Il residuo dei crediti è imputabile all'attività operativa delle altre società del Gruppo.

### Crediti verso controllanti

Dati in Euro	31.12.2015	Var.	31.12.2016
Crediti verso Controllanti	7.172.267	598.523	7.770.790
<i>Totale</i>	<i>7.172.267</i>	<i>598.523</i>	<i>7.770.790</i>

L'importo pari ad Euro 7,8 milioni circa è composto da crediti di natura commerciale che le società del Gruppo vantano verso il Comune di Lucca, tale Ente è da considerarsi controllante in conseguenza della catena partecipativa che vede il Comune di Lucca detenere il 100% della Capogruppo.

### Crediti verso imprese sottoposte a controllo delle controllanti

Dati in Euro	31.12.2015	Var.	31.12.2016
Crediti verso Controllanti	0	115.511	115.511
<i>Totale</i>	<i>0</i>	<i>115.511</i>	<i>115.511</i>

Tali crediti sono vantati nei confronti di società partecipate direttamente dal Comune di Lucca.

### Crediti tributari

Dati in Euro	31.12.2015	Var.	31.12.2016
Crediti tributari	6.328.838	348	6.329.186
<i>Totale</i>	<i>6.328.838</i>	<i>348</i>	<i>6.329.186</i>

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

### Imposte anticipate

Dati in Euro	31.12.2015	Var.	31.12.2016
Attività per imposte anticipate	5.312.919	829.591	6.142.510
<i>Totale</i>	<i>5.312.919</i>	<i>829.591</i>	<i>6.142.510</i>

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

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Partecipazioni

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono state valutate a costi specifici, tenendo conto, se minore, del valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

Le partecipazioni in altre imprese per Euro 31.045 sono relative a Fidi Toscana e sono collocate nell'attivo circolante in quanto destinate alla vendita.

**Altri titoli**

Per i titoli non immobilizzati il criterio del costo ammortizzato non è stato adottato in quanto gli stessi sono destinati a permanere nella disponibilità della società per un breve periodo di tempo; pertanto sono stati valutati in base al minor valore tra il costo di rilevazione iniziale e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Per la valutazione del costo di rilevazione iniziale è stato adottato il metodo del costo specifico, che presuppone l'individuazione e l'attribuzione ai singoli titoli dei costi specificamente sostenuti per l'acquisto dei medesimi.

In particolare si tratta di investimenti finanziari effettuati al fine di gestire nel modo più proficuo le disponibilità finanziarie eccedenti di Lucca Holding SpA.

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Descrizione	Consist. iniziale	Variaz.	Consist. finale
depositi bancari e postali	30.008.426	(7.394.823)	22.613.603
danaro e valori in cassa	154.303	24.801	179.104
<b>Totale</b>	<b>30.162.729</b>	<b>(7.370.022)</b>	<b>22.792.707</b>

**Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

Descrizione	Consist. iniziale	Consist. finale	Variaz. assoluta
Ratei e risconti	1.076.232	1.403.134	326.902
<b>Totale</b>	<b>1.076.232</b>	<b>1.403.134</b>	<b>326.902</b>

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

**Oneri finanziari capitalizzati**

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 38, c. 1, lettera g) del D.Lgs. 127/1991 si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

**Stato Patrimoniale Passivo**

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

## Patrimonio Netto

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle seguenti tabelle vengono espresse:

- le variazioni delle singole voci del patrimonio netto consolidato, includendo anche le quote riferite al patrimonio netto di terzi;
- il prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio del bilancio d'esercizio della società controllante e il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio del bilancio consolidato.

Descrizione	Saldo iniziale dell'esercizio	Giroconto risultato	Dividendi distribuiti	Altri movimenti - Incrementi	Altri movimenti - Decrementi	Risultato d'esercizio	Saldo finale dell'esercizio
Capitale	48.205.467				(7.700.000)		40.505.467
Riserve di rivalutazione	1.006.475						1.006.475
Riserva legale	307.383	249.883					557.266
Riserva straordinaria	140.278	148.645		1.523.528			1.812.451
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni				90.992			90.992
Riserva di consolidamento	1.207						1.207
Varie altre riserve					(1)		(1)
Utili (perdite) portati a nuovo	3.906.325				(2.896.794)		1.009.531
Utile (perdita) dell'esercizio	5.098.528	(398.528)	(4.700.000)			4.565.199	4.565.199
<b>Totale Patrimonio Netto di gruppo</b>	<b>58.665.663</b>		<b>(4.700.000)</b>	<b>1.614.520</b>	<b>(10.596.795)</b>	<b>4.565.199</b>	<b>49.548.587</b>
Capitale e riserve di terzi	22.718.458	747.818			(437.181)		23.029.095
Risultato di pertinenza di terzi	747.818	(747.818)				2.197.190	2.197.190
<b>Totale Patrimonio Netto di terzi</b>	<b>23.466.276</b>				<b>(437.181)</b>	<b>2.197.190</b>	<b>25.226.285</b>
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>82.131.939</b>		<b>(4.700.000)</b>	<b>1.614.520</b>	<b>(11.033.976)</b>	<b>6.762.389</b>	<b>74.774.872</b>

Descrizione	P.N.-es.corrente	Risultato d'es.-es.corrente
<b>P.N. e risultato d'es.come riportati nel bilancio d'es.della società controllante</b>	<b>42.385.909</b>	<b>3.218.965</b>
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		

Descrizione	P.N.-es.corrente	Risultato d'es.-es.corrente
- differenza fra il valore di carico e il valore pro quota del patrimonio netto		
- risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate	545.896	
- plusvalori attribuiti ai cespiti alla data di acquisizione delle partecipate	2.297.898	(115.894)
- differenza di consolidamento		
- altre partite	(246.315)	1.462.128
<b>TOTALE</b>	<b>2.597.479</b>	<b>1.346.234</b>
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate:		
- profitti infragruppo compresi nel valore delle rimanenze finali		
- utili su cessioni infragruppo di cespiti		
- altre operazioni		
<b>TOTALE</b>		
<b>Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo</b>	<b>44.983.388</b>	<b>4.565.199</b>
<b>Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi</b>	<b>23.029.095</b>	<b>2.197.190</b>
<b>Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel Bilancio consolidato</b>	<b>68.012.483</b>	<b>6.762.389</b>

Il capitale sociale al 31 dicembre 2016 è pari ad Euro 40.505.467 interamente sottoscritto e versato, risulta formato da n. 40.505.467 azioni del valore nominale di Euro 1,00 cadauna. La totalità del pacchetto azionario è detenuta dall'unico socio Comune di Lucca.

Nel corso dell'esercizio si rilevano principalmente i seguenti movimenti del patrimonio netto di Gruppo:

- L'accantonamento a Riserva legale per Euro 249.883 è rappresentato dall'accantonamento di legge (ex art. 2430 c.c.), deliberato dalla capogruppo in sede di destinazione degli utili;
- La variazione complessiva della Riserva straordinaria è legata in particolare ai riflessi del cambiamento del metodo di valutazione delle partecipazioni adottato dalla capogruppo nel proprio bilancio di esercizio;
- La riduzione complessiva del Patrimonio netto è legata in particolare al rimborso del capitale sociale di Lucca Holding per Euro 7.700.000 ed alla distribuzione di dividendi per Euro 4.700.000.

La riserva di consolidamento di Euro 1.207 è stata iscritta in relazione all'acquisizione di una tranche del 2% del capitale sociale di Lucca Holding Servizi ad un prezzo inferiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto. Tale collocazione deriva dal fatto che tale differenza non è riconducibile alla previsione di perdite, ma al compimento di un buon affare.

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Descrizione	Consist. iniziale	Consist. finale	Variaz. assoluta
per imposte, anche differite	1.694.456	1.475.545	218.911-
altri	8.907.865	7.875.131	1.032.734-
<b>Totale</b>	<b>10.602.321</b>	<b>9.350.676</b>	<b>1.251.645-</b>

### Fondo imposte differite

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

### Altri fondi

Nella voce "altri fondi", pari ad Euro 7,9 milioni circa, risultano inclusi fondi per rischi ed oneri del Gruppo, in particolare:

- Euro 1,535 milioni circa a copertura di rischi connessi con accertamenti tecnico/amministrativi;
- Euro 4,560 milioni circa per rischio connesso a cause fiscali rilevato da Gesam SpA (sostanzialmente riferito alla c.d. moratoria fiscale);
- Euro 663mila per fronteggiare il rischio connesso alle richieste di risarcimento avanzate da terzi a Gesam SpA;
- Euro 281mila circa in considerazione degli oneri per interventi connessi alla gestione cimiteriale;
- Euro 213mila circa per la copertura del rischio connesso ai certificati energetici;
- Euro 160mila circa iscritti a copertura degli oneri che Sistema Ambiente potrebbe sostenere a fronte di cause in corso nei confronti di clienti, fornitori e dipendenti;
- Euro 173mila circa per contestazioni/morosità accantonati sulla base dell'andamento delle riscossioni dei singoli tributi da parte di Lucca Holding Servizi Srl;
- Euro 201mila circa relativo ad un fondo rischi per contenzioso con il Comune di Lucca.

Il residuo è riferibile ad altri fondi di minore entità iscritti dal Gruppo a copertura di rischi ed oneri di varia natura.

Si evidenzia l'azzeramento del fondo di Euro 1.071.511, stanziato nel 2015 per tenere conto del minor valore attribuibile a Gesam Energia, così come rilevato in sede di apposita perizia di valutazione; a seguito del netto miglioramento dei risultati conseguiti dalla partecipata, il fondo è apparso come non più necessario al fine di rispettare il principio della prudenza.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Descrizione	Consist. iniziale	Accanton.	Utilizzi	Consist. finale
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	3.618.565	724.240	678.273	3.664.532
<b>Totale</b>	<b>3.618.565</b>	<b>724.240</b>	<b>678.273</b>	<b>3.664.532</b>

## Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

## Variazioni dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti.

Descrizione	Consist. iniziale	Variaz.	Consist. finale
debiti verso banche	58.156.652	3.402.122	61.558.774
debiti verso altri finanziatori	11.811.135	738.643-	11.072.492
acconti	95.947	1.757-	94.190
debiti verso fornitori	22.834.946	2.115.349-	20.719.597
debiti verso imprese controllate	1.137.305	1.137.305-	-
debiti verso controllanti	4.988.697	1.441.395-	3.547.302
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	40.263	40.263
debiti tributari	2.106.067	985.289-	1.120.778
debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	761.618	46.002-	715.616

Descrizione	Consist. iniziale	Variaz.	Consist. finale
altri debiti	7.161.421	1.770.322	8.931.743
<b>Totale</b>	<b>109.053.788</b>	<b>1.253.033-</b>	<b>107.800.755</b>

### Debiti verso banche

Il saldo entro i 12 mesi si riferisce ai conti correnti con saldo negativo e alla quota a breve dei mutui accesi presso i vari Istituti di Credito. Il saldo oltre i 12 mesi rappresenta la parte effettivamente erogata dai vari Istituti di Credito con scadenza oltre l'esercizio prossimo.

### Debiti verso altri finanziatori

Sono riferiti al debito in linea capitale verso società di leasing in relazione alla contabilizzazione sulla base del principio IAS 17 dei leasing immobiliari e su impianti fotovoltaici e parcheggio interrato contratti dalle società del Gruppo.

### Acconti

Si riferiscono all'importo complessivo delle cauzioni versate dai clienti convenzionati.

### Debiti verso fornitori

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

### Debiti verso Società controllanti

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

### Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce accoglie i debiti delle società del Gruppo verso società partecipate direttamente dal Comune di Lucca.

### Debiti tributari

I debiti tributari, per complessivi Euro 1.120.778, comprendono principalmente i seguenti importi:

- Euro 208 mila circa per le posizioni IRES delle società non aderenti al consolidato fiscale, oltre alle posizioni a debito per IRAP per Euro 71 mila circa;
- Euro 128 mila circa di debito verso Erario per consolidato fiscale;
- Euro 365 mila circa per ritenute fiscali Irpef su lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori versati dalle società nei primi mesi dell'esercizio 2016;
- Euro 86 mila circa di debito verso Erario per IVA;
- Euro 262 milioni circa di "altre imposte" inclusive di imposta addizionale accise sul GAS.

### Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale pari ad Euro 715.616 si riferiscono principalmente ai contributi da versare (Inps, Inpdap) relativi alle retribuzioni del mese di dicembre e tredicesima mensilità.

### Altri Debiti

Il saldo pari ad Euro 8.931.743 si riferisce prevalentemente ai depositi cauzionali passivi verso utenti e gas e debiti verso il personale.

### Suddivisione dei debiti per durata residua e per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per durata residua dei debiti:

Descrizione	Importo
<b>debiti verso banche</b>	<b>61.558.774</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	16.063.718
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	42.174.398
Importo esigibile oltre 5 anni	3.320.658
<b>debiti verso altri finanziatori</b>	<b>11.072.492</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	755.771
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	2.800.637
Importo esigibile oltre 5 anni	7.516.084
<b>acconti</b>	<b>94.190</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	94.190
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>debiti verso fornitori</b>	<b>20.719.597</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	20.719.597
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>debiti verso controllanti</b>	<b>3.547.302</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	3.547.302
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>2.222.362</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	2.222.362
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>debiti tributari</b>	<b>1.120.778</b>

Descrizione	Importo
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.120.778
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>715.616</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	715.616
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-
<b>altri debiti</b>	<b>8.931.743</b>
Importo esigibile entro l'es. successivo	7.266.750
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	1.664.993
Importo esigibile oltre 5 anni	-

#### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

#### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

Descrizione	Consist. iniziale	Variaz.	Consist. finale
Ratei e risconti	14.601.924	294.580	14.896.504
<b>Totale</b>	<b>14.601.924</b>	<b>294.580</b>	<b>14.896.504</b>

Di seguito è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi	428.093
	Risconti passivi	14.468.411
	<b>Totale</b>	<b>14.896.504</b>

I ratei passivi, pari ad Euro 428mila circa, fanno principalmente riferimento ai ratei per 13ma mensilità aggiuntiva e ratei per ferie maturate e non godute, nonché ad interessi passivi su finanziamenti bancari rilevati dalle società consolidate integralmente.

I risconti passivi pari ad Euro 14milioni circa includono principalmente la quota di competenza di esercizi successivi di contributi in conto capitale ricevuti o comunque ufficialmente stanziati a favore delle società del Gruppo; in particolare riconducibile alla Società consolidata Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl in quanto i contributi percepiti dal Ministero degli Interni e delle infrastrutture e dal Comune di Lucca sono stati interamente riscontati perché relativi alle immobilizzazioni attualmente in corso.

## Conto Economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nei settori rilevanti per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalle società del gruppo.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

I valori del conto economico al 31.12.2016 si riferiscono ai dati delle società consolidate con metodo integrale.

## Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

A) Valore della produzione	31/12/2016	Variazione	31/12/2015
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	92.993.566	339.851	92.653.715

2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	12.907	546.755	(533.848)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.735.900	-1.273.427	3.009.327
5) altri ricavi e proventi			
contributi in conto esercizio	1.153.197	164.818	988.379
altri	3.176.637	-520.052	3.696.689
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>4.329.834</i>	<i>-355.234</i>	<i>4.685.068</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>99.072.207</i>	<i>-742.055</i>	<i>99.814.262</i>

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono composti dal fatturato delle società operative.

### Ricavi per categorie di attività

Si fa presente che la suddivisione per tipologia di attività è la seguente:

	31.12.2015	Var	31.12.2016
	(mln Euro)		(mln Euro)
Ricavi per vendita gas	44	(5)	39
Ricavi per smaltimento rifiuti	25	1	26
Altre prestazioni di servizi	24	4	28
<b>Totale</b>	<b>93</b>	<b>0</b>	<b>93</b>

### Ricavi per area geografica

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

### Incrementi per lavori interni

La voce "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" pari ad Euro 1,7 milioni circa, si riferisce a capitalizzazioni di costi interni a fronte di investimenti (principalmente per costi del personale impiegato ed utilizzo di materiali di magazzino), effettuati prevalentemente dalle società Gesam S.p.a. (Euro 651mila circa) e Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. (Euro 2,4milioni circa).

### Altri ricavi e proventi

La natura dei ricavi iscritti dalle diverse Società del Gruppo è eterogenea, ed include contributi ricevuti (per la quota di competenza dell'esercizio), e penalità addebitate a clienti.

### Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal

principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

<b>B) Costi della produzione</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>	<b>31/12/2015</b>
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	25.956.746	-6.354.501	32.311.247
7) per servizi	31.613.520	1.363.485	30.250.035
8) per godimento di beni di terzi	3.619.994	-145.372	3.765.366
9) per il personale			
a) salari e stipendi	11.133.995	84.714	11.049.281
b) oneri sociali	3.526.003	-69.129	3.595.132
c) trattamento di fine rapporto	724.240	37.925	686.315
e) altri costi	481.327	31.978	449.349
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>15.865.565</i>	<i>85.488</i>	<i>15.780.077</i>
10) ammortamenti e svalutazioni			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.301.901	-67.830	1.369.731
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.987.446	114.018	4.873.428
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-746.881	746.881
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	1.727.239	850.945	876.294
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>8.016.586</i>	<i>150.252</i>	<i>7.866.334</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	16.541	-24.114	40.655
12) accantonamenti per rischi	586.085	-868.901	1.454.986
13) altri accantonamenti	15.471	-100.000	115.471
14) oneri diversi di gestione	3.511.448	1.957.519	1.553.929
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>89.201.956</i>	<i>-3.936.144</i>	<i>93.138.100</i>

### **Per Materie Prime, sussidiarie, di consumo e merci**

Si riferiscono principalmente ai costi per l'approvvigionamento del gas da parte di Gesam Gas e Luce SpA.

### **Costi per servizi**

I costi per servizi ammontano ad Euro 32milioni circa e risultano in aumento rispetto all'esercizio precedente e si riferiscono principalmente a costi vari sostenuti dalle società per le proprie attività, oltre a costi per consulenze legali e amministrative, compensi per amministratori, premi assicurativi ed utenze.

### **Costo per godimento di beni di terzi**

Il valore aggregato dei singoli bilanci di esercizio è stato rettificato per Euro 1.005.284, corrispondenti ai canoni di leasing relativi alle operazioni di locazione finanziaria rilevate nel bilancio consolidato secondo il metodo finanziario.

### **Costi del Personale**

La voce ricomprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compreso i miglioramenti di merito, i passaggi di categoria, scatti di contingenza, costi delle ferie non godute, accantonamenti di legge, contratti collettivi e accantonamento per produttività.

### **Ammortamenti**

Il valore aggregato dei singoli bilanci di esercizio è stato integrato dei seguenti ammortamenti:

- Ammortamento di Euro 168.942 sui plusvalori iniziali relativi all'acquisto della partecipazione in Lucca Fiere e Congressi SpA (ora Lucca Crea Srl a seguito di fusione per incorporazione);
- Ammortamento di Euro 628.895 sul valore dei beni acquisiti in locazione finanziaria da Metro Srl, Lucca Holding Servizi Srl e Gesam Energia SpA ma iscritti nel presente bilancio consolidato secondo il metodo finanziario.

### **Accantonamenti per rischi ed altri accantonamenti**

Per ulteriori commenti si rimanda alla voce fondi rischi e oneri di stato patrimoniale.

### **Oneri diversi di gestione**

La voce, il cui valore risulta pari ad Euro 3,5 milioni circa, accoglie costi di natura eterogenea relativi alle differenti attività aziendali, tra questi si rilevano costi per agevolazioni e riduzioni TIA per utenze domestiche e non domestiche, imposte e tasse diverse, oneri per transazioni, contributi associativi delle varie società del Gruppo.

### **Proventi e oneri finanziari**

---

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Il saldo netto dell'area finanziaria risulta negativo per Euro 1,7 milioni circa, a seguito della contabilizzazione di proventi finanziari per Euro 0,4 milioni circa ed oneri finanziari per Euro 2,1 milioni circa. I saldi esposti risultano rettificati dalle scritture di consolidamento per annullare l'effetto economico dell'iscrizione di dividendi ed interessi infragruppo.

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

### **Proventi da partecipazioni in imprese controllate**

Si tratta della plusvalenza di Euro 134.116 rilevata da Sistema Ambiente in sede di cessione della partecipazione nella ex controllata Valfreddana Recuperi Srl come da atto notaio Nannini del 23/02/2016.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
<i>altri</i>					
	Interessi passivi bancari	237.668	-	237.668	-
	Commissioni disponibilità fondi	8.101	-	8.101	-
	Interessi passivi su mutui	1.596.833	-	1.596.833	-
	Interessi passivi su finanzia. di terzi	252.096	-	-	252.096
	Interessi passivi commerciali	10.168	-	-	10.168
	Interessi passivi di mora	12.008	-	-	12.008
	Oneri finanziari diversi	5.298	-	-	5.298
	Arrotondamento	1-			
	<b>Totale</b>	<b>2.122.171</b>	<b>-</b>	<b>1.842.602</b>	<b>279.570</b>

### Rettifiche di valore di attività finanziarie

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	31/12/2016	Variazione	31/12/2015
18) rivalutazioni			
a) di partecipazioni	1.210.142	68.410	1.141.732
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>1.210.142</b>	<b>68.410</b>	<b>1.141.732</b>
19) svalutazioni			
a) di partecipazioni	24.664	-71.148	95.812
<b>Totale svalutazioni</b>	<b>24.664</b>	<b>-71.148</b>	<b>95.812</b>
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>1.185.478</b>	<b>139.558</b>	<b>1.045.920</b>

Le rettifiche di valore positive per Euro 1.210.142 si riferiscono all'adeguamento al valore derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto della partecipazione in GEAL SpA.

Le rettifiche negative pari ad Euro 24.664 si riferiscono alla svalutazione del valore della partecipazione che Lucca Holding S.p.A. detiene nella società Farmacie Comunali S.p.A., effettuata per ricondurre la partecipazione stessa alla corrispondente frazione di Patrimonio Netto.

## Imposte sul reddito dell'esercizio

---

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

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

Le società che non aderiscono al consolidato fiscale per l'esercizio 2016 determinano autonomamente le proprie imposte IRES.

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

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

---

Ricavo di entità o incidenza eccezionali

Non si ravvisano elementi di entità o incidenza eccezionali.

Costi di entità o incidenza eccezionali

Non si ravvisano elementi di entità o incidenza eccezionali.

## Altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### Dati sull'occupazione

---

Durante l'esercizio 2016 sono stati impiegati in media nel gruppo 345 dipendenti, contro i 339 dell'esercizio precedente.

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

---

Nel seguente prospetto sono espone le informazioni richieste dall'art. 38 c. 1 lettera o) D.Lgs. 127/1991, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto degli organi amministrativi delle singole società del Gruppo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate:

Organi sociali	Euro
Amministratori	335.984
Sindaci	102.820

I valori sono riferiti in modo complessivo a tutte le società del Gruppo.

## **Compensi al revisore legale o società di revisione**

---

I compensi della società di revisione per l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e consolidato ed il controllo contabile del Gruppo ai sensi del D.L. 39/2010 ammontano ad Euro 54.851. Il predetto valore si riferisce ai compensi di competenza dell'esercizio 2016 per la sola revisione legale.

La società di revisione ha inoltre prestato altri servizi per il corrispettivo di Euro 17.110.

Per le società Metro Srl, Itinera Srl, Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl, Lucca Holding Servizi e Lucca Crea Srl la revisione legale è affidata al Revisore Unico, il cui compenso (complessivi Euro 40.000) è riferito in modo unitario a tutte le attività di controllo e di revisione.

## **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

---

Di seguito si riportano le informazioni previste dall'art. 38, c.1 lettera h) D.Lgs. 127/1991:

### Lucca Holding SpA

Nel 2010 è stata rilasciata una lettera di patronage a favore della Banca del Monte di Lucca nell'interesse di Sistema Ambiente SpA.

### Sistema Ambiente SpA

- vi sono impegni per Euro 875.289, relativi a contratti di leasing in essere al 31.12.2016, stipulati nel corso degli anni 2010/2013 principalmente per l'acquisto di veicoli;
- sono inoltre state rilasciate polizze fidejussorie per complessivi Euro 2.819.516 a favore di Enti.

### Gesam SpA

Al 31/12/2016 vi sono fidejussioni concesse a favore:

- di Albaleasing per conto di Gesam Energia SpA per l'importo di Euro 7.478.910;
- di Monte dei Paschi di Siena (e Mps capital service) per conto di Polo Energy SpA per Euro 11.788.800.

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

---

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato.

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

---

Per quanto riguarda la società Gesam Energia SpA, la stessa ha degli impegni previsti nella Concessione con il Comune di Lucca, che in particolare si riferiscono alla realizzazione di investimenti e manutenzioni straordinarie (settore pubblica illuminazione ed edifici) contenuti in un programma condiviso dalle parti.

## **Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

---

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico, si specifica che:

- In data 13 Dicembre 2016, l'Assemblea straordinaria dei soci di Sistema Ambiente SpA ha deliberato l'aumento di capitale dall'importo di Euro 1.935.000 all'importo di Euro 2.999.998 mediante emissione di n. 206.395 nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 5,16. In data 30 Dicembre 2016 Lucca

Holding ha sottoscritto n. 107.104 azioni ordinarie, mediante versamento di Euro 552.657. L'aumento di capitale è di tipo scindibile, da sottoscrivere entro il 13 Gennaio 2017.

Solo nel mese di Gennaio del nuovo anno, quindi, si è avuta la conferma che solo Lucca Holding ha aderito all'aumento di capitale, con conseguente aumento della percentuale di partecipazione al 62,58%.

- Con il 2017 Lucca Holding e le controllate Gesam SpA, Gesam Energia SpA e Lucca Crea srl hanno deciso di formalizzare l'accordo per aderire alla procedura di compensazione dell'IVA ai sensi dell'Art. 73, u.c., D.P.R. 633/1972 (cd. "IVA DI GRUPPO"), che consentirà di ottimizzare il flusso finanziario consolidato di gruppo.

### **Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata**

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 38, c.1 lettera o-octies) e o-novies) D.Lgs. 127/1991, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata:

<b>Consolidante</b>	
Nome dell'impresa	Comune di Lucca
Città (se in Italia) o stato estero	Lucca

### **Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 38 c. 1, lettera o-ter) del D.Lgs. 127/91**

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

### **Considerazioni finali**

Il presente bilancio consolidato, composto da Stato Patrimoniale, da Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Lucca, 30 maggio 2017

L'Amministratore Unico  
della Capogruppo Lucca Holding SpA

Dott. Andrea Bortoli

**ELENCO DELLE IMPRESE INCLUSE NEL CONSOLIDAMENTO CON IL METODO INTEGRALE**

<b>Partecipata - Ragione Sociale</b>	<b>Partecipante - Ragione sociale</b>	<b>Sede Legale</b>	<b>Capitale Sociale</b>
<b>Controllate direttamente:</b>			
GESAM S.P.A.	LUCCA HOLDING S.P.A.	VIA L. NOTTOLINI, 34 LUCCA (LU)	28.546.672
SISTEMA AMBIENTE S.P.A.	LUCCA HOLDING S.P.A.	VIA TAGLIATE, 136 LUCCA (LU)	1.935.000
METRO SRL	LUCCA HOLDING S.P.A.	VIA DI TIGLIO, 957 LUCCA (LU)	100.000
LUCCA HOLDING SERVIZI S.R.L.	LUCCA HOLDING S.P.A.	VIA DEI BICHI, 340 LUCCA (LU)	100.000
LUCCA HOLDING PROGETTI SPECIALI E RISORSE S.R.L.	LUCCA HOLDING S.P.A.	VIA DEI BICHI, 340 LUCCA (LU)	100.000
ITINERA S.R.L.	LUCCA HOLDING S.P.A.	VECCHIA PORTA SAN DONATO SNC LUCCA (LU)	94.334
LUCCA CREA SRL	LUCCA HOLDING S.P.A.	CORSO GARIBALDI, 53 LUCCA (LU)	4.509.179
<b>Controllate indirettamente:</b>			
GESAM GAS & LUCE S.P.A.	GESAM S.P.A.	VIA LORENZO NOTTOLINI, 34 LUCCA (LU)	1.132.000
POLO ENERGY S.P.A.	GESAM S.P.A.	VIA LORENZO NOTTOLINI, 34 LUCCA (LU)	1.000.000
GESAM ENERGIA S.P.A.	GESAM S.P.A.	VIA LORENZO NOTTOLINI, 34 LUCCA (LU)	1.000.000

**ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO**

<b>Partecipata - Ragione Sociale</b>	<b>Partecipante - Ragione sociale</b>	<b>Sede Legale</b>	<b>Capitale Sociale</b>
<b>Soggette a controllo congiunto:</b>			
GESTIONE ESERCIZIO ACQUEDOTTI LUCCHESI S.P.A.	LUCCA HOLDING S.P.A.	VIALE GAETANO LUPORINI, 1348 LUCCA (LU)	1.450.000
<b>Collegate direttamente:</b>			
FARMACIE COMUNALI S.P.A.	LUCCA HOLDING S.P.A.	VIALE LUPORINI, 1172 LUCCA (LU)	5.688.679

## **ELENCO DELLE IMPRESE INCLUSE NEL CONSOLIDAMENTO CON IL METODO PROPORZIONALE**

Nel bilancio consolidato chiuso al 31.12.2016 non vi sono imprese incluse nel consolidamento con il metodo proporzionale.

## **ELENCO DELLE ALTRE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE**

Nel bilancio consolidato chiuso al 31.12.2016 non vi sono altre partecipazioni in imprese controllate e collegate, non consolidate né valutate con il metodo del patrimonio netto a causa della irrilevanza delle stesse o perché detenute esclusivamente per la alienazione.

*Autorizzazione all'esazione del bollo virtuale n. 26656 del 30.06.2014 – Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale per la Toscana*

*Il sottoscritto dichiara che il presente documento informatico è conforme all'originale documento conservato presso la Società.*