

713 - BILANCIO CONSOLIDATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2018

LUCCA HOLDING S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: LUCCA LU VIA DEL BRENNERO 58

Codice fiscale: 01809840463

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO
UNICO

Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	10
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	21
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	35
Capitolo 5 - DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA	39

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio consolidato al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	VIA DEL BRENNERO, 58 LUCCA LU
Codice Fiscale	01809840463
Numero Rea	LU 172764
P.I.	01809840463
Capitale Sociale Euro	40.505.467 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	701000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	LUCCA HOLDING S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

v.2.9.5

LUCCA HOLDING S.P.A.

Stato patrimoniale consolidato

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	15.229	10.570
2) costi di sviluppo	55.250	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	7.098	318
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	341.649	1.013.937
5) avviamento	19.960	21.194
6) immobilizzazioni in corso e acconti	12.628.659	12.606.203
7) altre	14.139.587	13.982.864
Totale immobilizzazioni immateriali	27.207.432	27.635.086
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	15.998.778	16.537.185
2) impianti e macchinario	65.170.750	65.404.729
3) attrezzature industriali e commerciali	752.675	1.091.107
4) altri beni	1.641.730	1.785.560
5) immobilizzazioni in corso e acconti	2.450.654	143.959
Totale immobilizzazioni materiali	86.014.587	84.962.540
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	8.550.559	8.054.236
b) imprese collegate	1.298.483	1.297.079
d-bis) altre imprese	1.783.301	1.720.230
Totale partecipazioni	11.632.343	11.071.545
2) crediti		
c) verso controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	222.578	222.578
Totale crediti verso controllanti	222.578	222.578
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	70.094	68.895
Totale crediti verso altri	70.094	68.895
Totale crediti	292.672	291.473
Totale immobilizzazioni finanziarie	11.925.015	11.363.018
Totale immobilizzazioni (B)	125.147.034	123.960.644
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	592.194	714.259
4) prodotti finiti e merci	2.561.414	2.481.225
Totale rimanenze	3.153.608	3.195.484
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	29.883.805	16.919.904
Totale crediti verso clienti	29.883.805	16.919.904
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.310.191	2.611.724
Totale crediti verso imprese controllate	2.310.191	2.611.724

v.2.9.5

LUCCA HOLDING S.P.A.

4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.701.780	5.641.283
Totale crediti verso controllanti	5.701.780	5.641.283
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	73.023	63.244
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	73.023	63.244
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	850.593	1.448.172
Totale crediti tributari	850.593	1.448.172
5-ter) imposte anticipate	5.521.236	5.975.523
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.088.016	3.929.605
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.424.569	7.288
Totale crediti verso altri	3.512.585	3.936.893
Totale crediti	47.853.213	36.596.743
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	683.610	683.610
4) altre partecipazioni	12.462	31.045
6) altri titoli	3.000.025	3.358.152
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.696.097	4.072.807
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	14.349.559	18.390.418
3) danaro e valori in cassa	221.092	207.794
Totale disponibilità liquide	14.570.651	18.598.212
Totale attivo circolante (C)	69.273.569	62.463.246
D) Ratei e risconti	604.254	1.291.590
Totale attivo	195.024.857	187.715.480
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	40.505.467	40.505.467
III - Riserve di rivalutazione	629.852	629.852
IV - Riserva legale	913.754	720.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	3.370.392	2.005.030
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	1.620.877	882.562
Riserva di consolidamento	1.207	1.207
Varie altre riserve	-	1
Totale altre riserve	4.992.476	2.888.800
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	834.940	710.980
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.413.354	3.979.848
Totale patrimonio netto di gruppo	51.289.843	49.434.947
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	16.872.958	20.027.822
Utile (perdita) di terzi	1.334.326	1.588.608
Totale patrimonio netto di terzi	18.207.284	21.616.430
Totale patrimonio netto consolidato	69.497.127	71.051.377
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	615.558	566.177
4) altri	8.810.429	7.796.322
Totale fondi per rischi ed oneri	9.425.987	8.362.499
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.326.506	3.394.743

v.2.9.5

LUCCA HOLDING S.P.A.

D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.567.703	18.034.181
esigibili oltre l'esercizio successivo	35.472.629	39.002.325
Totale debiti verso banche	52.040.332	57.036.506
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	998.826	985.690
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.562.616	9.327.482
Totale debiti verso altri finanziatori	9.561.442	10.313.172
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	110.085	97.385
Totale acconti	110.085	97.385
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.355.223	11.292.483
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.839.096	6.208
Totale debiti verso fornitori	13.194.319	11.298.691
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	330.320	1.267.578
Totale debiti verso imprese controllate	330.320	1.267.578
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.593.460	1.870.139
Totale debiti verso controllanti	1.593.460	1.870.139
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	29.990	6.047
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	29.990	6.047
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.012.055	664.327
Totale debiti tributari	2.012.055	664.327
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	646.959	662.276
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	646.959	662.276
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.869.826	5.865.614
esigibili oltre l'esercizio successivo	53.264	47.682
Totale altri debiti	6.923.090	5.913.296
Totale debiti	86.442.052	89.129.417
E) Ratei e risconti	26.333.185	15.777.444
Totale passivo	195.024.857	187.715.480

v.2.9.5

LUCCA HOLDING S.P.A.

Conto economico consolidato

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	66.238.899	64.332.143
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	165.277	(430.029)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	906.891	1.541.257
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	1.145.037	1.140.918
altri	1.489.158	1.114.858
Totale altri ricavi e proventi	2.634.195	2.255.776
Totale valore della produzione	69.945.262	67.699.147
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.940.031	4.936.224
7) per servizi	25.789.630	26.173.626
8) per godimento di beni di terzi	3.916.910	3.673.322
9) per il personale		
a) salari e stipendi	11.027.436	10.665.901
b) oneri sociali	3.613.390	3.368.901
c) trattamento di fine rapporto	744.057	812.742
e) altri costi	453.481	398.464
Totale costi per il personale	15.838.364	15.246.008
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.430.025	1.305.815
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.056.486	4.954.603
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.609.799	893.150
Totale ammortamenti e svalutazioni	8.096.310	7.153.568
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	207.153	18.956
12) accantonamenti per rischi	448.008	422.354
13) altri accantonamenti	15.471	15.471
14) oneri diversi di gestione	3.260.547	3.111.298
Totale costi della produzione	62.512.424	60.750.827
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	7.432.838	6.948.320
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	420.000	300.000
altri	673	727
Totale proventi da partecipazioni	420.673	300.727
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	23.024
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	23.024
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	6.573	21.104
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	1	(23.023)
altri	2.498.913	223.352
Totale proventi diversi dai precedenti	2.498.914	200.329
Totale altri proventi finanziari	2.505.487	244.457
17) interessi e altri oneri finanziari		

v.2.9.5

LUCCA HOLDING S.P.A.

altri	3.804.489	1.670.156
Totale interessi e altri oneri finanziari	3.804.489	1.670.156
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(878.329)	(1.124.972)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	1.121.727	1.558.813
Totale rivalutazioni	1.121.727	1.558.813
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	18.583	-
Totale svalutazioni	18.583	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	1.103.144	1.558.813
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	7.657.653	7.382.161
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.470.345	2.247.987
imposte relative a esercizi precedenti	(12.992)	(28.720)
imposte differite e anticipate	502.503	(395.818)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	49.883	9.744
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.909.973	1.813.705
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	4.747.680	5.568.456
Risultato di pertinenza del gruppo	3.413.354	3.979.848
Risultato di pertinenza di terzi	1.334.326	1.588.608

v.2.9.5

LUCCA HOLDING S.P.A.

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.747.680	5.568.456
Imposte sul reddito	2.909.973	1.813.705
Interessi passivi/(attivi)	1.299.002	1.425.699
(Dividendi)	(420.673)	(300.727)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	97.582	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	8.633.564	8.507.133
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.739.230	437.825
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.486.511	6.260.418
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	18.583	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(1.121.727)	(746.071)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	8.122.597	5.952.172
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	16.756.161	14.459.305
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	41.876	448.985
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(13.420.520)	(1.954.197)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.895.628	(2.344.138)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	687.336	(567.122)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	10.555.741	1.110.011
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	2.418.055	706.943
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.178.116	(2.599.518)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	18.934.277	11.859.787
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.299.002)	(1.425.699)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.909.973)	(2.223.319)
Dividendi incassati	1.044.673	300.727
(Utilizzo dei fondi)	(4.452.360)	(152.024)
Altri incassi/(pagamenti)	(382.643)	(1.082.531)
Totale altre rettifiche	(7.999.305)	(4.582.846)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	10.934.972	7.276.941
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(7.653.810)	(4.553.433)
Disinvestimenti	1.447.696	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.134.115)	(1.477.951)
Disinvestimenti	1.131.743	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(64.270)	(1.238.576)
Disinvestimenti	-	5.190
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	(8.546)
Disinvestimenti	358.127	-

v.2.9.5

LUCCA HOLDING S.P.A.

Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	-	3.737.061
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(6.914.629)	(3.536.255)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	820.622	1.094.893
Accensione finanziamenti	5.000.000	4.100.000
(Rimborso finanziamenti)	(11.568.526)	(9.717.161)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.300.000)	(3.412.913)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(8.047.904)	(7.935.181)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(4.027.561)	(4.194.495)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	18.390.418	22.613.603
Danaro e valori in cassa	207.794	179.104
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	18.598.212	22.792.707
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	14.349.559	18.390.418
Danaro e valori in cassa	221.092	207.794
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	14.570.651	18.598.212
Acquisizione o cessione di società controllate		
Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate	-	1.034.859
Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute	-	3.737.061

LUCCA HOLDING S.P.A. LIBRO ADUNANZE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA

Pag. 59 di 200

VIA DEI BICHI, 340 - 55100 LUCCA - LU

P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società Unipersonale



SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.Iva-R.I. LU 01809840463

1 VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI N. 5/2019

L'anno duemiladicinque, il giorno 29 LUGLIO alle ore 9:00, presso la sede del Comune di Lucca, via S. Giustina n.6, si è riunita l'Assemblea dei soci della Società Lucca Holding S.p.A., per discutere il seguente ordine del giorno:

- 1) Bilancio di esercizio al 31.12.2018, relazione dell'amministratore unico, del collegio sindacale e della società di revisione: approvazione e destinazione dell'utile conseguito;
- 2) Bilancio consolidato al 31.12.2018, relazione dell'amministratore unico e della società di revisione: approvazione;
- 3) Nomina Collegio Sindacale di Lucca Holding S.p.A.;
- 4) Nomina Revisore Legale dei conti;

OMISSIS

L'assemblea è stata convocata via PEC, con lettera prot. n. 724/2019 del 17.06.2019.

Sono presenti:

- **Comune di Lucca**, socio unico titolare del 100% del capitale sociale, nella persona del Vice Sindaco Ass. Giovanni Lemucchi, vista la delega del Sindaco Prof. Alessandro Tambellini del 19.09.2017 (prot. LH n. 1450/2017 agli atti del fascicolo d'ufficio);
- **Amministratore Unico di Lucca Holding S.p.A.**, Dott. Claudio Del Prete;
- **Collegio Sindacale**, nelle persone del Presidente Dott. Marco Neri e dei Sindaci effettivi Dott.ssa Alisia Del Grande e Dott. Renzo Regoli.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, l'Amministratore Unico Dott. Claudio Del Prete.

Il Presidente invita a partecipare le dipendenti di LH S.p.A., Dott.ssa Laura Buonaccorsi e Dott.ssa Daniela Di Monaco; a quest'ultima, per unanime decisione, vengono affidate le funzioni di segretario verbalizzante.

1

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it

LUCCA HOLDING S.P.A. LIBRO ADUNANZE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA
VIA DEI BICHI, 340 - 55100 LUCCA - LU

Pag. 60 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463


SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.Iva-R.I. LU 01809840463

Il Presidente chiede l'autorizzazione ai presenti a far presenziare alla presente Assemblea la dott.ssa Alessandra Scartezzini Alta Professionalità Settore Partecipate dell'Ente ed il dott. Alberto Bertolaccini della segreteria del Sindaco di Lucca, l'Assemblea autorizza.

Il Presidente fa notare che, essendo presente l'intero capitale sociale, detenuto dal socio unico Comune di Lucca, nella persona del Vice Sindaco Ass. Giovanni Lemucchi, nonché l'Amministratore Unico e l'intero Collegio Sindacale, l'Assemblea deve considerarsi validamente costituita e può legittimamente deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno: tutti i soggetti presenti hanno dichiarato di aver rinunciato ai termini di Legge per il deposito degli atti e di essere pienamente informati sulle materie in discussione; l'assemblea si tiene in seconda convocazione come da verbale del 28.06.2019

1. In merito al primo punto posto all'ordine del giorno, ossia "BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2018, RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE: APPROVAZIONE E DESTINAZIONE DELL'UTILE CONSEGUITO" l'Amministratore Unico di Lucca Holding S.p.A., dott. Claudio Del Prete, illustra all'Assemblea il bilancio di esercizio di LH S.p.A. chiuso al 31.12.2018, comprensivo di stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa, relazione dell'Amministratore Unico, relazione del Collegio Sindacale, relazione della Società di Revisione e relazione sul governo societario prevista dal D.lgs. n. 175/2016. Il Dott. Marco Neri illustra la relazione del Collegio Sindacale ed anche a nome dei colleghi ringrazia l'azionista per aver potuto svolgere con la collaborazione degli organi della società l'incarico affidato, giunto a naturale scadenza. Il Dott. Claudio Del Prete viene esonerato dalla lettura dei vari documenti: egli ricorda come il bilancio di esercizio al 31.12.2018 di LH S.p.A. chiude con un utile pari ad € 3.210.312.

A conclusione di quanto esposto l'Amministratore Unico propone all'Assemblea la seguente destinazione del risultato di esercizio:

- a riserva legale Euro 160.516 pari al 5% dell'utile netto;
- Euro 41.154 a riserva indisponibile;
- Euro 3.008.642 a riserva da rivalutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto.

L'assemblea, dopo approfondita ed esauriente discussione, esprimendo soddisfazione per il risultato conseguito

DELIBERA

- di approvare il Bilancio di esercizio e la Relazione sulla Gestione così come predisposte dall'Amministratore Unico, che evidenzia un risultato positivo di Euro 3.210.312.

LUCCA HOLDING S.P.A. LIBRO ADUNANZE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA
VIA DEI BICHI, 340 - 55100 LUCCA - LU
Società Unipersonale
SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.Iva-R.I. LU 01809840463

Pag. 61 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCAL: 01809840463

di destinare l'utile di esercizio come segue;

5% riserva legale € 160.516

A riserva indisponibile € 41.154

A riserva da rivalutazione delle partecipazioni € 3.008.642.

Sempre in relazione al primo punto all'ordine del giorno l'Amministratore Unico informa che alla data odierna le controllate Gesam Reti SpA, GEAL SpA e Metro Srl hanno già pagato a Lucca Holding SpA i dividendi deliberati in sede di rispettiva assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 e pertanto si è liberata, diventando disponibile, una corrispondente quota della riserva da rivalutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto e quindi, tenuto conto della necessità per Lucca Holding SpA di avere una situazione patrimoniale - finanziaria sempre in equilibrio propone di distribuire al socio unico Comune di Lucca Riserve disponibili per Euro 2.000.000.

Dopo ampia discussione sul punto, l'assemblea

DELIBERA

- di distribuire parzialmente le riserve disponibili per Euro 2.000.000;
- di effettuare il pagamento di € 1.600.000 immediatamente e la restante parte € 400.000 entro il 31.01.2020 a semplice richiesta del socio unico.

2. In relazione al secondo punto posto all'ordine del giorno, ossia "BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2018, RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE: APPROVAZIONE" l'Amministratore Unico di Lucca Holding S.p.A., Dott. Del Prete presenta all'assemblea anche il bilancio consolidato di Gruppo che viene illustrato con riferimento alle principali voci, alla relazione sulla gestione e alla relazione della società di revisione.

Pur non essendo prevista una procedura di formale approvazione del bilancio consolidato di gruppo rappresentando lo stesso un documento di natura prettamente informativa per i soci ed i terzi, l'Assemblea approva il bilancio consolidato di Gruppo che presenta un utile consolidato di Euro 4.747.680 di cui Euro 3.413.354 di pertinenza del Gruppo comunale.

3. In relazione al terzo punto posto all'ordine del giorno, ossia "NOMINA COLLEGIO SINDACALE DI LUCCA HOLDING S.P.A.", l'Amministratore Unico, Dott. Claudio Del Prete, ricorda all'Assemblea che con l'approvazione del bilancio di esercizio 2018 sono in scadenza le nomine dell'organo di controllo della stessa LH, pertanto è necessario procedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale ex art. 19 dello statuto della società. Prima di procedere con le nomine l'Amministratore Unico, Dott. Del Prete,

3

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@lucacaholdingspa.it

LUCCA HOLDING S.P.A. LIBRO ADUNANZE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA
VIA DEI BICHI, 340 - 55100 LUCCA - LU

Pag. 62 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società Unipersonale

SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.Iva-R.I. LU 01809840463

ringrazia i membri del Collegio uscente per il proficuo lavoro svolto fino ad oggi, per la competenza e la sensibilità mostrata nell'affrontare ogni questione loro sottoposta. L'Assessore Giovanni Lemucchi, in qualità di rappresentante del socio unico - Comune di Lucca, si associa ai ringraziamenti per i rappresentanti del Collegio Sindacale uscente e delibera di nominare quali componenti del nuovo organo di controllo di LH SPA per la durata di tre esercizi i Signori:

- Massimo De Gaetani, nato a Lucca, il 23/07/1975, cod.fisc. DGTMSM75L23E715D, dottore commercialista e revisore legale residente a Lucca, Via per Corte Capanni, n. 273 S. Concordio - Lucca, in qualità di Presidente; iscritto all'albo dei dottori commercialisti di Lucca al n. 635 ed al registro dei revisori legali al n. 132750;
- Franco Amato, nato a Lucca, il 07/06/1970, cod.fisc. MTAFNC70H07E715V, dottore commercialista e revisore legale residente a Lucca, via Cristoforo Malvezzi n. 138, S. Anna - Lucca, in qualità di Sindaco Effettivo; iscritto all'albo dei dottori commercialisti di Lucca al n. 594 ed al registro dei revisori legali al n. 125761;
- Lucia Bianchi, nata a Lucca, il 05/12/1962, cod.fisc. BNCLCU62T45E715H, dottore commercialista e revisore legale residente in Lucca, via per Corte Belli, n.448, S. Donato - Lucca, in qualità di Sindaco Effettivo; iscritto all'albo dei dottori commercialisti di Lucca al n. 371 ed al registro dei revisori legali al n. 85627;
- Diana Puntoni, nata a Massa, il 02.04.1953, cod.fisc. PNTDNI53D42F023E, dottore commercialista e revisore legale residente a Lucca, via delle Piagge n. 2280/A, in qualità di Sindaco Supplente;
- Paola Quilici, nata a Lucca, il 03.11.1971, cod. fisc. QLC PLA 71S43 E715N, dottore commercialista e revisore legale residente in Lucca, via Pesciatina n. 142, in qualità di Sindaco Supplente;

Per quanto riguarda i compensi da riconoscere per le varie cariche, il Sindaco ricorda che nel Gruppo Lucca Holding sono ormai in uso gli standard di seguito riepilogati:

- per il Collegio Sindacale: € 8.000,00 (Euro ottomila/00) per la carica di Presidente e/o Revisore Unico, € 5.000,00 (Euro cinquemila/00) per la carica di Sindaco Revisore.

Pertanto il compenso annuo riconosciuto al Collegio Sindacale sarà il seguente:

LUCCA HOLDING S.P.A. LIBRO ADUNANZE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA

IA DEI BICHI, 340 - 55100 LUCCA - LU

Pag. 63 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società Unipersonale



S.p.A.

SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.Iva-R.I. LU 01809840463

€ 8.000,00 (Euro ottomila/00) per il Presidente ed € 5.000,00 (Euro cinquemila/00) per i Sindaci Revisori.

È presente il nominato Presidente Massimo De Gaetani il quale accetta l'incarico conferito dichiarando l'inesistenza di cause di incompatibilità e inconfiribilità e ringraziano della fiducia accordata.

4. In merito al quarto punto all'ordine del giorno "NOMINA REVISORE LEGALE DEI CONTI", l'Amministratore Unico, Dott. Claudio Del Prete, passa la parola al dott. Marco Neri per la sua qualità di Presidente del Collegio Sindacale uscente, affinché presenti direttamente all'Assemblea, come previsto dall'art. 13 D. Lgs. n. 39/2010, una motivata proposta di nuovo incarico, sulla base delle risultanze di un'analisi di offerte raccolte dalla società e valutate da una Commissione di gara formata dai membri del Collegio Sindacale con l'ausilio della piattaforma "START"; al riguardo, con Determinazione n. 11 del 11.03.2019 l'Amministratore Unico di LH SPA ha ritenuto opportuno procedere attraverso la comparazione di offerte secondo le disposizioni previste dal Dlgs. n. 50/2016 e s.m.i. (Codice degli Appalti), da mettere a disposizione del Collegio Sindacale. Con successiva Determinazione n. 24 del 15.04.2019 l'A.U. di LH SPA ha quindi nominato gli stessi componenti del Collegio Sindacale quali membri della Commissione giudicatrice. Il Dott. Neri elenca brevemente le varie fasi della procedura, che hanno portato nell'ultima seduta di gara (del 21.05.2019) alla graduatoria dei soggetti risultanti dalla gara, come riportato nella tabella seguente:

n.	Operatore Economico	Punteggio Offerta Tecnica	Punteggio Offerta Economica	TOTALE PUNTEGGIO
1	ACG Auditing & Consulting Group Srl	60	16,58	76,58
2	BDO Italia Spa	62	9,81	71,81
3	Ernst & Young Spa	53	16,49	69,49
4	Crowe AS Spa	41	25	66
5	Italrevi Spa	43	14,49	57,49
6	Omnirev Srl	38	12,12	50,12
7	PKF Italia Spa	35	14,43	49,43
8	Audirevi Spa	40	5,77	45,77
9	RSM Soc.rev.e Org.contab. Spa	32	5,49	37,49
10	Mazars Italia Spa	30	2,77	32,77

In particolare espone:

LUCCA HOLDING S.P.A. LIBRO ADUNANZE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA
VIA DEI BICHI, 340 - 55100 LUCCA - LU
Società Unipersonale

Pag. 64 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463


SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.Iva-R.T. LU 01809840463

che al fine di proporre all'assemblea la nomina del revisore legale per il prossimo triennio il collegio ha espletato una gara telematica tramite la piattaforma regionale START a cui hanno partecipato n. 10 operatori economici, a seguito del sorteggio telematico effettuato, in data 29.03.2019 alle ore 16:30, su n. 13 operatori che avevano chiesto di essere ammessi alla manifestazione di interesse svoltasi sempre a mezzo piattaforma S.T.A.R.T.

In base al criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa di cui all'art. 95, comma 2 D.Lgs. n.50/2016 è stata espletata la procedura di cui all'art. 36, comma 2 lett. B del citato Decreto legislativo ed è risultata aggiudicataria provvisoria con punti 76,58 la società ACG Auditing & Consulting Group Srl con sede legale a Terni (TR), piazza B. Buozzi, n. 3 05100 Terni PIVA 00758240550, per l'importo di € 89.800,20 in forza di un ribasso percentuale del 28,73% sul prezzo base d'asta di € 126.000,00.

L'Assessore Giovanni Lemucchi, in qualità di rappresentante del socio unico, delibera di approvare la proposta presentata dal Collegio Sindacale e di conferire l'incarico alla società ACG Auditing & Consulting Group srl, come più sopra identificata, per il corrispettivo presentato nell'offerta da parte della stessa in sede di gara, dando mandato all'A.U. dott. Del Prete di comunicarlo a tutte le società del gruppo che nell'ultimo triennio avevano contrattualizzato tale servizio con Baker Tilly Revisa spa, alla quale va il ringraziamento della società - a nome di tutto il Gruppo - per l'assiduità e la qualità del servizio di revisione svolto nell'ultimo triennio fino all'esercizio 2018 compreso. L'affidamento definitivo dell'incarico alla società e la conseguente sottoscrizione del contratto, avverrà con apposita determinazione dell'Amministratore Unico, a seguito dell'espletamento delle procedure previste per legge di verifica dei requisiti post-aggiudicazione provvisoria da parte degli uffici di Lucca Holding S.p.A.

OMISSIS

LUCCA HOLDING S.P.A. LIBRO ADUNANZE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA

VIA DEI BICHI, 340 - 55100 LUCCA - LU

Società Unipersonale



SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.Iva-R.I. LU 01809840463

Pag. 65 di 200

P.IVA: 01809840463 - C.FISCALIS: 01809840463



OHSSIS

7

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it

LUCCA HOLDING S.P.A. LIBRO ADUNANZE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA
VIA DEI BICHI, 340 - 55100 LUCCA - LU

Pag. 66 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società Unipersonale



S.p.A.

SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.905.467,00 i.v.
C.F.-P.Iva-R.I. LU 01809840463

OHISSIS



LUCCA HOLDING S.P.A. LIBRO ADUNANZE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA

Pag. 67 di 200

P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

TA DEI BICHI, 340 - 55100 LUCCA - LU

Società Unipersonale



S.p.A.

SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.Iva-R.I. LU 01809840463

CHISSIS

9

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it

LUCCA HOLDING S.P.A. LIBRO ADUNANZE E DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA
VIA DEI BICHI, 340 - 55100 LUCCA - LU
Società Unipersonale
 S.p.A.
SOCIETÀ UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via del Brennero n. 58 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.Iva-R.T. LU 01809840463

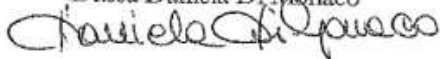
Pag. 68 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCAL: 01809840463

OMISSIS

Null'altro essendoci da discutere alle ore 10:30 il Presidente Dott. Claudio Del Prete dichiara conclusa la seduta previa stesura, lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

Il Segretario verbalizzante

Dr.ssa Daniela Di Monaco



L'Amministratore Unico

Dr. Claudio Del Prete







Repertorio N° 16.937

Certifico io sottoscritto Avv. Lamberto Giusti Notaio iscritto al Collegio Notarile di Lucca, che la presente copia, composta da numero sei (6) fogli, è conforme a quanto trovasi riportato alle pagine nn. 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67 e 68, del Libro DECISIONI DEI SOCI della "LUCCA HOLDING S.p.A." con sede in Lucca, frazione San Marco, Via dei Bichi, n° 340, libro debitamente vidimato, ai sensi di legge, dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Lucca - Ufficio Registro Imprese, N. Prot. 66/2018 del 17 gennaio 2018.

Con l'avvertenza che le parti omesse non contrastano con quanto sopra riportato.

Lucca, lì 29 luglio 2019.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Sede legale: VIA DEL BRENNERO, 58 LUCCA (LU)
Iscritta al Registro Imprese di CCIAA DI LUCCA
C.F. e numero iscrizione: 01809840463
Iscritta al R.E.A. di CCIAA DI LUCCA n. 172764
Capitale Sociale sottoscritto € 40.505.467,00 Interamente versato
Partita IVA: 01809840463
Società unipersonale

Relazione sulla gestione

Bilancio Consolidato al 31/12/2018

Spettabile Ente azionista,
nella Nota Integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2018; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della gruppo e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio Consolidato al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali del gruppo corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 si chiude con un utile netto di esercizio consolidato di Euro 4.747.680 come evidenziato a conto economico. Detto utile è dato dalla somma di Euro 3.413.354 che rappresenta l'utile di pertinenza del gruppo e di Euro 1.334.326 che rappresenta l'utile di pertinenza di terzi. Le società costituenti il Gruppo sono indicate analiticamente nella nota integrativa. Tutte le società controllate dalla Lucca Holding SpA sono sottoposte alla direzione e coordinamento della medesima ad eccezione della partecipata GEAL SpA soggetta a controllo congiunto. Di seguito si illustra sinteticamente l'andamento del gruppo con riferimento ai risultati conseguiti ed alle prospettive future nonché ogni altra informativa richiesta dall'art. 40 D.Lgs. 127/1991.

Fatti di particolare rilievo

Per quanto riguarda i fatti di particolare rilievo si rimanda a quanto riferito nella relazione sulla gestione al bilancio di esercizio della capogruppo ex art. 2428 c.c. nel relativo capitolo nonché a quanto già riferito nella nota integrativa.

Investimenti

Sono state acquisite immobilizzazioni materiali e immateriali, così come riportato in Nota Integrativa, per implementare le dotazioni in essere e migliorare la gestione dei servizi.

Si segnalano i principali investimenti effettuati dalle Società del Gruppo:

- Sistema Ambiente SpA ha eseguito lavori di adeguamento dello stabilimento di S. Angelo in Campo e di adeguamento funzionale del fabbricato acquistato in loc. San Pietro a Vico;

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

- Lucca Holding Servizi Srl ha sostituito gli apparati ormai obsoleti del call center con un CRM tecnologicamente avanzato;
- la società Gesam Reti SpA ha effettuato investimenti pari ad Euro 2.631.618 nell'acquisto di impianti e macchinari relativi alle reti e agli allacciamenti per la distribuzione di gas metano;
- la società Gesam Energia SpA ha effettuato investimenti pari ad Euro 413.630 nell'acquisto di impianti e macchinari al fine di sviluppare ed integrare il programma di investimento in corso volto al realizzo delle strategie aziendali.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale secondo il criterio finanziario.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	63.002.112	32,30 %	57.840.920	30,81 %	5.161.192	8,92 %
Liquidità immediate	14.570.651	7,47 %	18.598.212	9,91 %	(4.027.561)	(21,66) %
Disponibilità liquide	14.570.651	7,47 %	18.598.212	9,91 %	(4.027.561)	(21,66) %
Liquidità differite	45.277.853	23,22 %	36.047.224	19,20 %	9.230.629	25,61 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	40.907.408	20,98 %	30.613.932	16,31 %	10.293.476	33,62 %
Crediti immobilizzati a breve termine	70.094	0,04 %	68.895	0,04 %	1.199	1,74 %
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	3.696.097	1,90 %	4.072.807	2,17 %	(376.710)	(9,25) %
Ratei e risconti attivi	604.254	0,31 %	1.291.590	0,69 %	(687.336)	(53,22) %
Rimanenze	3.153.608	1,62 %	3.195.484	1,70 %	(41.876)	(1,31) %
IMMOBILIZZAZIONI	132.022.745	67,70 %	129.874.560	69,19 %	2.148.185	1,65 %
Immobilizzazioni immateriali	27.207.432	13,95 %	27.635.086	14,72 %	(427.654)	(1,55) %
Immobilizzazioni materiali	86.014.587	44,10 %	84.962.540	45,26 %	1.052.047	1,24 %
Immobilizzazioni finanziarie	11.854.921	6,08 %	11.294.123	6,02 %	560.798	4,97 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	6.945.805	3,56 %	5.982.811	3,19 %	962.994	16,10 %
TOTALE IMPIEGHI	195.024.857	100,00 %	187.715.480	100,00 %	7.309.377	3,89 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
PASSIVITA' CORRENTI	66.847.632	34,28 %	56.523.164	30,11 %	10.324.468	18,27 %
Debiti a breve termine	40.514.447	20,77 %	40.745.720	21,71 %	(231.273)	(0,57) %

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Ratei e risconti	26.333.185	13,50 %	15.777.444	8,40 %	10.555.741	66,90 %
PASSIVITA' CONSOLIDATE	58.680.098	30,09 %	60.140.939	32,04 %	(1.460.841)	(2,43) %
Debiti a m/l termine	45.927.605	23,55 %	48.383.697	25,78 %	(2.456.092)	(5,08) %
Fondi per rischi e oneri	9.425.987	4,83 %	8.362.499	4,45 %	1.063.488	12,72 %
TFR	3.326.506	1,71 %	3.394.743	1,81 %	(68.237)	(2,01) %
PATRIMONIO NETTO	69.497.127	35,64 %	71.051.377	37,85 %	(1.554.250)	(2,19) %
Patrimonio netto di gruppo	51.289.843	26,30 %	49.434.947	26,34 %	1.854.896	3,75 %
Capitale	40.505.467	20,77 %	40.505.467	21,58 %		
Riserve	6.536.082	3,35 %	4.238.652	2,26 %	2.297.430	54,20 %
Utili (perdite) portati a nuovo	834.940	0,43 %	710.980	0,38 %	123.960	17,44 %
Utile (perdita) dell'esercizio	3.413.354	1,75 %	3.979.848	2,12 %	(566.494)	(14,23) %
Patrimonio netto di terzi	18.207.284	9,34 %	21.616.430	11,52 %	(3.409.146)	(15,77) %
Capitale e riserve di terzi	16.872.958	8,65 %	20.027.822	10,67 %	(3.154.864)	(15,75) %
Risultato di pertinenza di terzi	1.334.326	0,68 %	1.588.608	0,85 %	(254.282)	(16,01) %
TOTALE FONTI	195.024.857	100,00 %	187.715.480	100,00 %	7.309.377	3,89 %

Il dato più significativo del prospetto dell'attivo è l'aumento dell'attivo circolante, determinato in maniera preponderante dall'incremento dei crediti a breve del 33,62% dovuto principalmente all'emissione al 31/12/2018 da parte di Sistema Ambiente SpA delle fatture di acconto TARIC 2019. Ciò ha comportato nel lato delle passività l'aumento esponenziale di risconti (+ 66,90%) necessari per rinviare tali ricavi all'esercizio corretto di competenza.

L'incremento delle immobilizzazioni materiali deriva dai principali investimenti effettuati dalle Società del Gruppo al netto delle quote di ammortamento imputate a conto economico nell'anno.

Per il passivo si evidenzia l'incremento dei mezzi propri per la parte riferita al Gruppo, anche in relazione agli effetti prodotti dalla scissione Gesam, e la riduzione delle passività consolidate.

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	55,53 %	57,32 %	(3,12) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	1,81	1,64	10,37 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese	0,91	0,99	(8,08) %

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto			
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	35,64 %	37,85 %	(5,84) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	5,73 %	2,60 %	120,38 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	94,25 %	102,33 %	(7,90) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti Intesi in senso lato (Includendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo))]	(55.579.813)	(52.840.372)	(5,18) %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	0,56	0,57	(1,75) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	3.100.285	7.300.567	(57,53) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	1,02	1,06	(3,77) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono	(3.845.520,00)	1.317.756,00	(391,82) %

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(6.999.128)	(1.877.728)	(272,74) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	89,53 %	96,68 %	(7,40) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Dall'analisi degli indicatori emerge la solidità patrimoniale del Gruppo.

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	69.945.260	100,00 %	67.497.502	100,00 %	2.447.758	3,63 %
- Consumi di materie prime	5.147.184	7,36 %	4.955.180	7,34 %	192.004	3,87 %
- Spese generali	29.723.017	42,49 %	29.846.948	44,22 %	(123.931)	(0,42) %
VALORE AGGIUNTO	35.075.059	50,15 %	32.695.374	48,44 %	2.379.685	7,28 %
- Costo del personale	15.832.757	22,64 %	15.246.008	22,59 %	586.749	3,85 %
- Accantonamenti	463.479	0,66 %	437.825	0,65 %	25.654	5,86 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	18.778.823	26,85 %	17.011.541	25,20 %	1.767.282	10,39 %
- Ammortamenti e svalutazioni	8.096.310	11,58 %	7.153.568	10,60 %	942.742	13,18 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	10.682.513	15,27 %	9.857.973	14,60 %	824.540	8,36 %
- Oneri diversi di gestione	3.260.147	4,66 %	3.111.298	4,61 %	148.849	4,78 %

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	7.422.366	10,61 %	6.746.675	10,00 %	675.691	10,02 %
+ Proventi finanziari	2.926.160	4,18 %	543.122	0,80 %	2.383.038	438,77 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	10.348.526	14,80 %	7.289.797	10,80 %	3.058.729	41,96 %
+ Oneri finanziari	(3.798.129)	(5,43) %	(1.670.156)	(2,47) %	(2.127.973)	(127,41) %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	6.550.397	9,37 %	5.619.641	8,33 %	930.756	16,56 %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	1.103.144	1,58 %	1.558.813	2,31 %	(455.669)	(29,23) %
+ Quota ex area straordinaria	4.110	0,01 %	203.707	0,30 %	(199.597)	(97,98) %
REDDITO ANTE IMPOSTE	7.657.651	10,95 %	7.382.161	10,94 %	275.490	3,73 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	2.909.973	4,16 %	1.813.705	2,69 %	1.096.268	60,44 %
REDDITO NETTO	4.747.678	6,79 %	5.568.456	8,25 %	(820.778)	(14,74) %

La parte alta del conto economico riclassificato evidenzia una migliore redditività del Gruppo nel 2018 rispetto al 2017: il valore aggiunto incrementa di 7 punti percentuali, il margine operativo lordo cresce di 10 punti percentuali ed il risultato operativo caratteristico guadagna 8 punti percentuali.

La parte bassa del conto economico riclassificato, invece, vede un sostanziale allineamento dell'andamento della gestione nei due esercizi ad eccezione dei proventi e oneri finanziari cresciuti entrambi rispetto all'esercizio precedente in quanto la società Gesam Reti SpA ha iscritto costi e ricavi finanziari (di pari entità) per Euro 2.404.992. In particolare gli oneri si riferiscono al pagamento degli interessi relativi alla moratoria fiscale e i proventi al contestuale utilizzo del fondo specifico accantonato a suo tempo; pertanto non risulta alcuna incidenza sul presente bilancio.

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
R.O.E.			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	6,83 %	7,84 %	(12,88) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	4,13 %	4,16 %	(0,72) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	11,21 %	10,49 %	6,86 %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
E.B.I.T. INTEGRALE			
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari]	11.462.142	9.052.317	26,62 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

Il ROE ed il ROI mostrano nel 2018 una flessione variabile rispetto al 2017 ma restano su livelli apprezzabili; tutti gli altri indicatori economici sono cresciuti rispetto all'esercizio precedente, a conferma che la gestione aziendale di Gruppo appare quindi generatrice di margini a beneficio di tutti gli *stakeholders*.

Andamento generale

Per le società del Gruppo il 2018, tenuto conto delle difficoltà congiunturali in essere, è stato un anno soddisfacente, in relazione al quale merita sottolineare i seguenti aspetti caratterizzanti ciascuna distinta situazione aziendale:

LUCCA HOLDING SPA

La capogruppo continua a svolgere servizi strumentali di direzione e coordinamento delle entità giuridiche affidate al suo controllo, in ottemperanza alle direttive impartite dall'Ente locale.

GESAM RETI SPA

La società opera nel settore della distribuzione del gas metano e del gpl e fino al 31 luglio 2018 nella gestione cimiteriale in conseguenza di concessioni comunali. Tutte le attività anzidette hanno contribuito positivamente al risultato aziendale.

Nel 2018 per Gesam Reti SpA si è concretizzata una scissione asimmetrica non proporzionale con il conferimento a due beneficiarie, Lucca Holding SpA e Lucca Holding Servizi Srl, delle azioni di Gesam Energia Spa alla prima e del ramo cimiteri, oltreché la sede aziendale, alla seconda. Con la cessione della partecipazione in Gesam Gas & Lucca Spa, conclusasi nell'esercizio in corso, e l'imminente liquidazione di Polo Energy Spa, questo percorso ha portato Gesam Reti SpA, ad occuparsi esclusivamente della distribuzione del gas, ovvero focalizzare la propria attività sul "core business".

Al momento quindi l'attività della Società si concretizza nella predisposizione di un piano di sviluppo annuale, che tiene conto esclusivamente di eventuali nuove estensioni di rete, oltreché di una manutenzione che permetta una gestione della rete efficace e in sicurezza. La gara per il rinnovo della concessione della distribuzione del gas per l'ATEM di Lucca risulta a tutt'oggi sospesa in base alla determinazione dirigenziale n. 2355 del 27/12/2017, con la quale il RUP ha revocato definitivamente il bando di gara pubblicato nel dicembre del 2016. Sotto l'aspetto gestionale, nel settore della distribuzione la Società nel corso del 2018 si è occupata della progettazione, realizzazione e gestione degli impianti per la distribuzione del gas; in particolare la rete posata nell'anno è stata pari a circa 2,2 Km pressoché tutta in bassa pressione. Le reti Gpl al 31.12.2018 non sono state interessate da incrementi.

GESAM ENERGIA SPA

La società opera nel settore della pubblica illuminazione, gestione calore e fonti energetiche rinnovabili. In particolare le attività di pubblica illuminazione e gestione calore sono svolte essenzialmente verso il Comune di Lucca in base a una concessione.

L'esercizio 2018 deve intendersi sostanzialmente positivo e in linea con quanto già fatto negli esercizi precedenti. In merito alle prospettive di sviluppo della società, ponendo in atto l'indirizzo che il Comune di Lucca ha assunto in merito alle modalità di svolgimento dei servizi che attualmente sono affidati a Gesam Energia Spa, nell'esercizio appena concluso ha avuto luogo la fusione per incorporazione in Lucca Holding Servizi Srl con efficacia dal 1 gennaio 2019.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

POLO ENERGY SPA IN LIQUIDAZIONE

La società svolge la propria attività nel settore delle fonti energetiche rinnovabili a fronte di una concessione per la realizzazione e la gestione di impianti fotovoltaici acquisita dal Comune di Lucca nell'anno 2010.

Nel corso dell'esercizio 2018 la società ha proseguito la conduzione degli impianti fotovoltaici, ottimizzandone la gestione e raggiungendo una produzione annua di energia di circa l'8% inferiore rispetto al dato di consuntivo 2017, che aveva fatto registrare una stagionalità estremamente favorevole.

Si segnala che in data 03.03.2016 l'assemblea straordinaria dei soci della Polo Energy SpA ha deliberato la messa in liquidazione della stessa al fine di ottemperare al disposto della legge 190/2014 art. 1 comma 611.

SISTEMA AMBIENTE SPA

La società, grazie ad una esperienza pluriennale nei servizi di igiene urbana, fornisce ai clienti, pubblici e privati, un completo servizio per la gestione dei rifiuti. L'attività è svolta in varie realtà: dal capoluogo di provincia ad alcuni piccoli comuni presenti nella Mediavalle e nella Garfagnana.

Nel corso del 2018 non si sono verificate novità normative che abbiano inciso in modo significativo sulla gestione sociale. Si evidenzia che in data 10 ottobre 2018 Sistema Ambiente SpA ha acquistato un immobile sito in Lucca, frazione San Pietro a Vico, da adibire a nuova sede ed è attualmente in corso l'iter tecnico/amministrativo per adeguare il fabbricato alle proprie esigenze.

METRO SRL

La società opera nel settore della gestione di sistemi integrati di parcheggio e di aree di sosta degli autoveicoli per la Città di Lucca.

Nel corso dell'esercizio l'attività sociale si è svolta regolarmente: Metro Srl ha continuato ad effettuare l'elevazione delle sanzioni al codice della strada sulle aree di sosta concesse in convenzione ed ha svolto il servizio di rilascio dei permessi per l'accesso al centro storico.

In virtù della revisione straordinaria delle partecipazioni effettuata dall'Amministrazione Comunale di Lucca, come da deliberazione del C.C. n. 65 del 20 ottobre 2017, nel 2018 è stata avviata l'operazione di fusione per incorporazione della società Itinera Srl nella società Metro Srl, che si è perfezionata con l'atto in data 27.12.2018 e con ogni effetto decorrente dal 1 gennaio 2019.

LUCCA CREA SRL

La società, si propone di favorire lo svolgimento di manifestazioni, mostre ed eventi di rilevante interesse culturale per il territorio che trova riferimento nel Comune di Lucca e nel corso dell'anno ha continuato a svolgere la sua attività principale nel settore fieristico, e specificatamente nell'ambito delle manifestazioni dedicate alla cultura pop (fumetto, gioco, serie tv, cinema, cosplaying e videogame).

Il portato del festival Lucca Comics & Games è cresciuto in termini di occupazione degli spazi (+15% nell'utilizzo delle location cittadine) il cui fatturato è cresciuto del 19.2%, e quello comunicativo che ha segnato una crescita di oltre +70%. Il secondo asset della società (il Polo Fieristico e congressuale di Sorbano), per quanto il territorio e i suoi distretti produttivi siano già presidiati dal punto di vista fieristico o non necessitino di ulteriori attività mercatali, sta ampliando la sua attività: i giorni di utilizzo del Polo Fiere sono aumentati del 30% e la copertura media quasi raddoppiata. Il Museo del Fumetto, attende da parte dell'Amministrazione Comunale un inquadramento dal punto di vista spaziale definitivo, e il relativo avvio dei procedimenti della stazione appaltante per i necessari lavori di adeguamento.

Per quanto riguarda l'andamento della gestione nel suo complesso, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo tenuto conto che Lucca Crea Srl ha consolidato il proprio ruolo di leader sul mercato Italiano ed Europeo relativo alla mostra mercato del fumetto e dei games.

LUCCA HOLDING SERVIZI SRL

Lucca Holding Servizi fino al 2017 aveva operato nell'ambito di attività in materia di riscossione delle entrate comunali e di servizio di Call Center per il Comune di Lucca; per effetto dell'incorporazione del ramo d'azienda cimiteriale (avvenuto con decorrenza 1.08.2018) e la predisposizione alla fusione del ramo Energia (decorrenza 1.01.2019), sono state ampliate le competenze della società.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

Per quanto riguarda l'esercizio 2018 deve intendersi sostanzialmente positivo in tutti i settori in cui la società ha operato.

LUCCA HOLDING PROGETTI SPECIALI E RISORSE SRL IN LIQUIDAZIONE

La Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl dall'anno 2017 ha portato a compimento il progetto denominato Contratto di Quartiere II relativo al recupero di una parte consistente di Pontetetto. La conclusione dei lavori ha consentito il rispetto della previsione fatta dal Comune di Lucca in occasione della ricognizione sulle società partecipate del marzo 2015, con la quale era stata manifestata la volontà di liquidare la società entro la fine dell'anno 2016 in quanto società di scopo dedicata alla realizzazione del Contratto di Quartiere. Salvo infatti un ritardo di pochi mesi, il Comune di Lucca all'unanimità di voti, in data 12 aprile 2017 ha deliberato la liquidazione volontaria della società che, una volta completate le fasi relative al collaudo degli interventi ad opera del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, verrà chiusa.

La società è stata posta in liquidazione volontaria con atto ai rogiti del Notaio Costantino di Lucca a far data dal 1.01.2018.

ITINERA SRL

Nel corso dell'esercizio la società ha svolto, nei centri di accoglienza e informazione turistica individuati a tale scopo dall'Amministrazione Comunale, i servizi di accoglienza, informazione e diffusione della conoscenza dell'offerta turistica della città di Lucca e del suo territorio circostante e il servizio di riscossione per conto dell'Amministrazione Comunale dei ticket bus turistici per l'accesso e il transito degli stessi nella zona a traffico limitato.

A seguito della revisione straordinaria delle partecipazioni da parte dell'Amministrazione Comunale, prevista dal D.Lgs. 175/16 del 16/08/16 (TUSPP), come modificato dal D.Lgs. n. 100/2007 (c.d. correttivo), ed effettuata con deliberazione del Consiglio Comunale n. 65 del 20/10/2017, poiché Itinera srl ricadeva in una delle ipotesi di cui all'art. 20 comma 2 del D.Lgs. 175/16, con la stessa deliberazione è stato disposto che la stessa dovesse essere incorporata con la società Metro srl.

Dando seguito alle disposizioni comunali, con atto notarile del 27 dicembre 2018, è stato concluso il procedimento straordinario di fusione per incorporazione di cui all'art. 2501 ter del codice civile e con effetto dal 1.01.2019 la società Itinera srl è stata incorporata nella società Metro srl.

Andamento delle società del gruppo

Illustriamo di seguito un prospetto riepilogativo dell'andamento delle società del Gruppo consolidate con il metodo integrale:

Dati in migliaia di Euro	Quota possesso	Ricavi esercizio	Ricavi esercizio	Risultato esercizio	Risultato esercizio
		2018	2017	2018	2017
Lucca Holding S.p.A.	Capogruppo	0	0	3.210	3.875
Controllate					
Gesam Reti S.p.A.	56,71%	16.624	17.452	2.539	3.094
Gesam Energia S.p.A.	100%	6.226	6.055	446	280
Polo Energy S.p.A. in liquidazione	90% (a)	1.206	1.281	122	145
Sistema Ambiente S.p.A.	62,58%	27.319	26.315	469	431
Metro S.r.l.	100%	4.418	4.399	71	98
Lucca Crea S.r.l.	100%	7.192	6.627	236	115
Lucca Holding Servizi S.r.l.	100%	3.184	2.088	107	112

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl	100%	0	0	0	0,01
in liquidazione					
Itinera S.r.l.	100%	335	368	6	5
Totale utili società consolidate integralmente				3.996	4.280

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

Illustriamo di seguito un prospetto riepilogativo dell'andamento delle società valutate con il metodo del patrimonio netto:

Dati in migliaia di Euro	Quota possesso	Ricavi esercizio 2018	Ricavi esercizio 2017	Risultato esercizio 2018	Risultato esercizio 2017
Geal S.p.A.	52%	17.241	17.654	2.154	2.976
Farmacie Comunali S.p.A.	25,01%	9.891	9.451	6	44
Totale utili società valutate con il metodo del patrimonio netto				2.160	3.020

Relativamente a GEAL SpA, società che gestisce principalmente il servizio idrico integrato del Comune di Lucca in base alle convenzioni di gestione con l'Ente Locale aventi scadenza naturale al 31.12.2025, si segnala che con determinazione n. 46/2015 l'Amministratore Unico Di Lucca Holding SpA ha preso atto che GEAL SpA, sulla base della disciplina giuridica fissata nel proprio Statuto, non va soggetta all'influenza dominante del socio "pubblico" che detiene il 52% del capitale sociale, ma resta piuttosto sottoposta ad un controllo congiunto, in quanto esercitabile solo congiuntamente dall'azionista principale di categoria "A" (pubblico) e dagli azionisti di minoranza di categoria "B" (privati). Conseguentemente, in considerazione delle restrizioni statutarie dei diritti tipici del socio detentore della maggioranza assoluta delle azioni, a partire dall'esercizio 2015 GEAL S.p.A. non è più consolidata con metodo integrale nello stato patrimoniale e nel conto economico aggregati del Gruppo Lucca Holding SpA, dovendosi piuttosto dar luogo al consolidamento secondo il metodo del patrimonio netto.

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

La società capogruppo 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 capogruppo è in possesso di sufficiente liquidità e fidi per far fronte senza problemi ai normali eventi di gestione.

Le società del gruppo non ricorrono a strumenti di copertura del rischio di credito, tenuto conto delle caratteristiche della propria clientela ed in considerazione dell'organizzazione interna di cui si sono dotate in materia di gestione del credito commerciale. Si evidenzia che Gesam Reti S.p.A., al fine di limitare il rischio di credito verso la categoria dei "grandi clienti", provvede a farsi rilasciare apposita fidejussione da primari Istituti bancari o assicurativi.

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

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

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

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

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

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

Informazioni sulla gestione del personale

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale.

Al 31 dicembre 2018 il numero del personale del gruppo è pari a 318 unità. Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio sono state presentate due denunce di malattia professionale alla società Gesam Reti SpA da parte di ex dipendenti in pensione di cui una già valutata con esito negativo, mentre l'altra in fase di definizione.

Nel corso dell'esercizio non ci sono state cause di mobbing, per cui società del gruppo siano state dichiarate definitivamente responsabili.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo relative, nello specifico, a:

- Lucca Crea Srl - la società ha continuato a svolgere attività di ricerca nei settori di riferimento, volte a sviluppare il comparto delle nuove fiere e la proposizione culturale inerente ai settori di riferimento di Lucca Comics & Games. In questo senso vale la pena segnalare le attività di analisi e ricerca dei sistemi festivalieri e dell'impatto locale con IMT, e lo sviluppo sempre con Scuola IMT Alti Studi Lucca di un centro dedicato alla ricerca accademica sulla teoria dei giochi e sulle possibili implicazioni a livello sociale e nell'interazione con le istituzioni, al fine di creare progetti nell'ambito dei Games for Change. I costi relativi a tali attività sono stati interamente imputati a conto economico;
- Sistema Ambiente SpA - la società ha sostenuto nel 2018 costi di sviluppo per euro 69.092 per lo studio dei carichi di lavoro relativo alla misurazione e all'analisi dei tempi di raccolta dei rifiuti (sistema porta a porta) svolta nella periferia del Comune di Lucca dal Consorzio Universitario di Ingegneria per la Qualità (QUINN) di Pisa; tale costo è stato capitalizzato ricorrendone i presupposti di legge.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Si precisa che sono stati intrattenuti rapporti con le società di cui al punto 2 terzo comma dell'art. 2428 del codice civile.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

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

Si evidenzia che la Capogruppo ha aderito al consolidato fiscale nazionale ex art. 117 Tuir (D.Lgs 917/86), per la tassazione di gruppo. Hanno aderito mediante opzione per l'esercizio 2018 anche le seguenti società facenti parte del Gruppo Lucca Holding:

- Gesam S.p.A.;
- Sistema Ambiente S.p.A.;
- Metro S.r.l.;
- Lucca Holding Servizi S.r.l.;
- Lucca Crea S.r.l.;
- Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.;
- Itinera S.r.l.

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

Crediti verso le controllanti iscritti nelle Immobilizzazioni

Descrizione	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazione assoluta
verso controllanti	222.578	222.578	-
Totale	222.578	222.578	-

Si tratta di crediti verso il Comune di Lucca.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazione assoluta
verso imprese controllate	2.310.191	2.611.724	301.533-
verso controllanti	5.701.780	5.641.283	60.497
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	73.023	63.244	9.779
Totale	8.084.994	8.316.251	231.257-

I crediti verso controllate sono costituiti principalmente da crediti verso Gesam Gas e Luce SpA e in via residuale da crediti verso Geal SpA.

I crediti verso controllanti sono costituiti da crediti verso il Comune di Lucca.

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono costituiti da crediti verso E.R.P. Lucca Srl, Opera delle Mura e Polis Srl in liquidazione.

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazione assoluta
debiti verso imprese controllate	330.320	1.267.578	937.258-
debiti verso controllanti	1.593.460	1.870.139	276.679-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	29.990	6.047	23.943
Totale	1.953.770	3.143.764	1.189.994-

I debiti verso controllate sono costituiti principalmente da debiti verso Gesam Gas e Luce SpA e in via residuale da debiti verso Geal SpA.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2018

I debiti verso controllanti sono costituiti da debiti verso il Comune di Lucca.

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono costituiti da debiti verso Azienda Teatro del Giglio e verso Polis Srl in liquidazione.

Numero e valore nominale delle azioni proprie

Si evidenzia che le società del Gruppo non possiedono direttamente, tramite interposta persona o società fiduciaria, azioni proprie o azioni in società controllanti.

Si evidenzia che le società del Gruppo non hanno acquistato né alienato direttamente, tramite interposta persona o società fiduciaria azioni proprie o azioni in società controllanti.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si evidenziano i seguenti fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio:

- In data 13.03.2019 con la sigla notarile dell'atto di **cessione da parte di Gesam Reti SpA del 60% delle azioni di Gesam Gas & Luce SpA**, Canarbino SpA ha acquisito (ad un prezzo di oltre 16 milioni di Euro) l'intero capitale sociale della società attiva nella vendita di gas ed energia elettrica nel Comune di Lucca;
- In data 29/03/2019 l'Assemblea di Gesam Reti spa ha deliberato l'adozione del "*Regolamento di Gruppo*" approvato con delibera C.C. n. 17/2014 ed aggiornato con delibera C.C. n. 101/2018; conseguentemente, in data 17/05/2019 il C.d.A. di Gesam Reti spa ha dato corso all'approvazione dello stesso Regolamento, completando così il quadro delle società controllate da Lucca Holding Spa che adottano tale regolamento;
- Le fusioni per incorporazione di Itinera Srl in Metro Srl e di Gesam Energia SpA in Lucca Holding servizi Srl avvenute alla fine dell'esercizio 2018 hanno avuto efficacia 1 gennaio 2019.

Sede legale ed unità locali della capogruppo

La società attualmente ha sede in Lucca, Via del Brennero, 58 – 55100 Lucca.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Capogruppo prevede un ulteriore consolidamento della struttura con il rafforzamento delle funzioni di indirizzo e coordinamento delle partecipate. Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che il Gruppo presenta buone prospettive di crescita e sono previsti risultati economici soddisfacenti anche tenendo conto della riduzione di costi amministrativi e di gestione che si realizzeranno per effetto della razionalizzazione delle partecipate attuata sulla base degli indirizzi del Comune di Lucca.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

La società capogruppo Lucca Holding S.p.A. non ha posto in essere, alla data di chiusura del bilancio, operazioni in contratti derivati.

Le altre società del Gruppo Lucca Holding S.p.A. non hanno posto in essere, alla data di chiusura del bilancio, operazioni in contratti derivati ed eccezione di Gesam Energia che ha in essere un derivato utilizzato con finalità di copertura per rischio tasso, connesso ad un'operazione di leasing, che non ha effetti economici e patrimoniali sul presente bilancio.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio ai 31/12/2018

Temini di approvazione

L'Amministratore Unico 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 31.12.2018 al fine di ottenere i bilanci delle partecipate e la documentazione utile alla predisposizione sia del Bilancio d'esercizio, sia del Bilancio consolidato.

Direzione e coordinamento

La società Capogruppo non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento, ai sensi dell'art. 2497 bis, da parte di altra società o ente, ma è soggetta a controllo analogo da parte dell'Ente Comune di Lucca essendo società strumentale "*in house*".

Conclusioni

Pur non essendo prevista una formale approvazione del bilancio consolidato, si invita l'assemblea ad approvare il bilancio consolidato come predisposto.

Lucca, 28 giugno 2019

L'amministratore unico della capogruppo
Dott. Claudio Del Pete





**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE
AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N.39**

Al Socio Unico di
Lucca Holding S.p.A.

Baker Tilly Revisi S.p.A.
Società di Revisione e
Organizzazione Contabile
50129 Firenze - Italy
Via Cavour 81
T: +39 055 2477851
F: +39 055 214933
PEC: bakertillyrevisa@pec.it
www.bakertilly.it

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Lucca Holding, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società Lucca Holding S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità dell'amministratore unico e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

L'amministratore unico è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.



L'amministratore unico è responsabile per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza informativa in materia. L'amministratore utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Capogruppo Lucca Holding S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;



- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'amministratore unico del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

L'amministratore unico di Lucca Holding S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Lucca Holding al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del Gruppo Lucca Holding al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

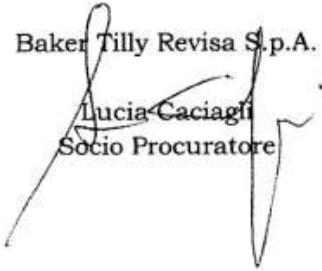
A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Lucca Holding al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

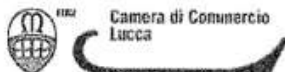
Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Firenze, 28 giugno 2019

Baker Tilly Revisi S.p.A.

Lucia Caciagli
Socio Procuratore

A large, stylized handwritten signature in black ink, which appears to be "Lucia Caciagli", is written over the typed name and title.



(il presente modello deve essere utilizzato dal procuratore speciale nominato ai sensi dell'art.38 comma 3-bis DPR n.445/2000)

**MODELLO DI PROCURA SPECIALE, DOMICILIAZIONE E DICHIARAZIONI SOSTITUTIVE
DELL'ATTO DI NOTORIETÀ per:**

RELATIVAMENTE ALLA PRATICA AVENTE CODICE UNIVOCO DI IDENTIFICAZIONE: 807M1756

Il/I sottoscritto/i dichiara/no:

A) Procura di conferire al Sig. <u>GAZIANO ANGELA</u> a) procura speciale per la sottoscrizione digitale e presentazione telematica della comunicazione unica identificata dal codice pratica sopra apposto, all'Ufficio del Registro delle Imprese competente per territorio, ai fini dell'avvio, modificazione e cessazione dell'attività d'impresa, quale assolvimento di tutti gli adempimenti amministrativi previsti per l'iscrizione al Registro delle Imprese, con effetto - sussistendo i presupposti di legge - ai fini previdenziali, assistenziali, fiscali individuati dai decreti in oggetto, nonché per l'ottenimento del codice fiscale e della partita IVA b) procura speciale per l'esecuzione delle formalità pubblicitarie di cui alla sopra identificata pratica.
B) Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà sulla corrispondenza degli allegati di attestare in qualità di titolare, amministratore/i, legale rappresentante/i - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevole/i delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci - la corrispondenza delle copie dei documenti (non notarili) allegati alla predetta pratica ai documenti conservati agli atti dell'impresa.
C) Domiciliazione di eleggere domicilio speciale, per tutti gli atti e le comunicazioni inerenti il procedimento amministrativo, presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica, a cui viene conferita la facoltà di eseguire eventuali rettifiche di errori formali inerenti la modulistica elettronica. Nel caso in cui non si voglia domiciliare la pratica presso l'indirizzo elettronico del soggetto che provvede alla trasmissione telematica occorre barrare la seguente casella ☐
D) Cariche sociali (rilevante nelle sole ipotesi di domanda di iscrizione della nomina alle cariche sociali) di richiedere l'iscrizione (amministratori) o di accettare la nomina (sindaci) delle /alle sotto indicate cariche conferite in organi di amministrazione o di controllo della società: _____

	COGNOME	NOME	QUALIFICA/CARICA (titolare, amm.ne, legale rappresentante,, sindaco, ecc.)	FIRMA AUTOGRAFA
1	Del Prete	Claudio	Amministratore Unico	
2				
3				
4				
5				

Il presente modello va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione in formato pdf/a ed allegato, con firma digitale, alla modulistica elettronica. Al presente modello deve, inoltre, essere allegata copia informatica di un documento di identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa.

Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà resa dal procuratore:

Colui che, in qualità di procuratore, sottoscrive con firma digitale la copia informatica del presente documento, consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara

- ai sensi dell'art. 46,1 lett. u) del D.P.R. 445/2000 di agire in rappresentanza dei soggetti che hanno apposto la propria firma autografa nella tabella di cui sopra
- che le copie informatiche degli eventuali documenti non notarili allegati alla sopra indicata pratica, corrispondono ai documenti consegnatigli dagli amministratori per l'espletamento degli adempimenti pubblicitari di cui alla sopra citata pratica

Ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs 196/03, si informa che i dati contenuti nel presente modello saranno utilizzati esclusivamente ai fini della tenuta del Registro delle Imprese di cui all'art. 2188 c.c.