

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2015

LUCCA HOLDING S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: LUCCA LU VIA DEI BICHI 340

Codice fiscale: 01809840463

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA	42
Capitolo 3 - BILANCIO	82
Capitolo 4 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	122
Capitolo 5 - RELAZIONE GESTIONE	136
Capitolo 6 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	161
Capitolo 7 - RELAZIONE SINDACI	163

LUCCA HOLDING S.P.A.
 a socio unico
 Via dei Bichi, 340 – San Marco 55100 LUCCA
 Part.Iva – Cod.Fisc.-Registro Imprese di Lucca 01809840463
 Numero R.E.A. 172764
 Capitale sociale Euro 40.505.467,00 i.v.

STATO PATRIMONIALE

Dati in Euro	31.12.2015	31.12.2014
A CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
B IMMOBILIZZAZIONI		
B.I Immobilizzazioni immateriali		
B.I.1 Costi d'impianto e di ampliamento	-	-
B.I.2 Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità	-	-
B.I.3 Diritti di brevetto ind.le e di utilizzazione delle opere di ingegno	-	-
B.I.4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
B.I.5 Avviamento	-	-
B.I.6 Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
B.I.7 Altre immobilizzazioni immateriali	15.056	14.083
Totale Immobilizzazioni immateriali	15.056	14.083
B.II Immobilizzazioni materiali		
B.II.1 Terreni e fabbricati	-	-
B.II.2 Impianti e macchinari	-	-
B.II.3 Attrezzature industriali e commerciali	1.350	895
B.II.4 Altri beni materiali	2.367	1.972
B.II.5 Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale Immobilizzazioni materiali	3.717	2.867
B.III Immobilizzazioni finanziarie		
B.III.1 Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	37.033.102	42.852.703
b) Imprese collegate	1.453.929	1.453.929
d) Altre imprese	1.720.230	1.720.230
<i>Totale Partecipazioni</i>	40.207.261	46.026.862
B.III.2 Crediti:		
a) Verso imprese controllate	-	-
b) Verso imprese collegate	-	-
c) Verso imprese controllanti	-	-
d) Verso altri	3.000	2.631
B.III.3 Altri titoli	-	-
B.III.4 Azioni proprie	-	-
Totale Immobilizzazioni finanziarie	40.210.261	46.029.493
Totale IMMOBILIZZAZIONI	40.229.034	46.046.443
C ATTIVO CIRCOLANTE		
C.I Rimanenze		
C.I.1 Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
C.I.2 Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
C.I.3 Lavori in corso su ordinazione	-	-
C.I.4 Prodotti finiti e merci	-	-
C.I.5 Acconti	-	-

Lucca Holding S.p.A.
 Bilancio d'esercizio 31.12.15

Totale Rimanenze		-	-
C.II	Crediti		
C.II.1	Verso clienti	-	-
C.II.2	Verso imprese controllate		
	Esigibili entro 12 mesi	6.019.879	4.755.575
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti Verso imprese controllate</i>	<i>6.019.879</i>	<i>4.755.575</i>
C.II.3	Verso imprese collegate	-	-
C.II.4	Verso imprese controllanti	-	-
C.II.4 bis	Crediti tributari		
	Esigibili entro 12 mesi	145.798	311.413
	Esigibili oltre 12 mesi	552.762	552.762
	<i>Totale crediti tributari</i>	<i>698.560</i>	<i>864.175</i>
C.II 4 ter	Imposte anticipate	-	-
	Esigibili entro 12 mesi	-	15.354
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale imposte anticipate</i>	<i>-</i>	<i>15.354</i>
C.II.5	Verso altri		
	Esigibili entro 12 mesi	234	573.388
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti verso altri</i>	<i>234</i>	<i>573.388</i>
	Totale Crediti	6.718.673	6.208.492
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
C.III.1	Partecipazioni in imprese controllate	4.700.000	-
C.III.2	Partecipazioni in imprese collegate	-	-
C.III.3	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
C.III.4	Altre partecipazioni	31.045	12.324.792
C.III.5	Azioni proprie, con ind. anche del val.nom. complessivo	-	-
C.III.6	Altri titoli	-	-
	Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.731.045	12.324.792
C.IV	Disponibilità liquide		
C.IV.1	Depositi bancari e postali	13.645.002	2.617.988
C.IV.2	Assegni	-	-
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	235	246
	Totale Disponibilità liquide	13.645.237	2.618.234
	Totale ATTIVO CIRCOLANTE	25.094.955	21.151.518
D	RATEI E RISCONTI		
D.1	Ratei attivi	5.605	-
D.2	Risconti attivi	100.206	145.323
	Totale RATEI E RISCONTI	105.811	145.323
	TOTALE ATTIVO	65.429.800	67.343.284
A	PATRIMONIO NETTO		
A.I	Capitale	48.205.467	48.205.467
A.II	Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-
A.III	Riserva di rivalutazione	-	-
A.IV	Riserva legale	307.383	205.337
A.V	Riserva per azioni in portafoglio	-	-
A.VI	Riserve statutarie	-	-
A.VII	Altre riserve		
	Riserva straordinaria	140.278	101.396
	<i>Totale Altre riserve</i>	<i>140.278</i>	<i>101.396</i>
A.VIII	Utili (Perdite) portati a nuovo	-	-

Lucca Holding S.p.A.

Bilancio d'esercizio 31.12.15

A.IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	4.997.655	2.040.928
Totale PATRIMONIO NETTO		53.650.783	50.553.128
B	FONDI PER RISCHI ED ONERI		
B.1	Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
B.2	Fondo per imposte, anche differite	58.772	69.606
B.3	Altri	-	55.833
Totale FONDI PER RISCHI ED ONERI		58.772	125.439
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	33.807	28.321
D	DEBITI		
D.1	Obbligazioni	-	-
D.2	Obbligazioni convertibili	-	-
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
D.4	Debiti verso banche		
	Esigibili entro 12 mesi	1.075.542	1.039.413
	Esigibili oltre 12 mesi	9.354.444	10.429.985
	<i>Totale Debiti verso banche</i>	<i>10.429.986</i>	<i>11.469.398</i>
D.5	Debiti verso altri finanziatori	-	-
D.6	Acconti	-	-
D.7	Debiti verso fornitori		
	Esigibili entro 12 mesi	123.576	102.294
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso fornitori</i>	<i>123.576</i>	<i>102.294</i>
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
D.9	Debiti verso imprese controllate		
	Esigibili entro 12 mesi	870.221	1.218.628
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso imprese controllate</i>	<i>870.221</i>	<i>1.218.628</i>
D.10	Debiti verso imprese collegate	-	-
D.11	Debiti verso imprese controllanti		
	Esigibili entro 12 mesi	-	3.800.000
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso imprese controllanti</i>	<i>-</i>	<i>3.800.000</i>
D.12	Debiti tributari		
	Esigibili entro 12 mesi	230.861	4.011
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti tributari</i>	<i>230.861</i>	<i>4.011</i>
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	Esigibili entro 12 mesi	4.566	17.516
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Tot. Debiti v/ist.di prev. e di sicurezza sociale</i>	<i>4.566</i>	<i>17.516</i>
D.14	Altri debiti		
	Esigibili entro 12 mesi	9.272	8.343
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale Altri debiti</i>	<i>9.272</i>	<i>8.343</i>
Totale DEBITI		11.668.482	16.620.190
E	RATEI E RISCONTI		
E.1	Ratei passivi	17.956	16.206
E.2	Risconti passivi	-	-
Totale RATEI E RISCONTI		17.956	16.206
Totale PASSIVO		11.779.017	16.790.156
Totale PASSIVO + PATRIMONIO		65.429.800	67.343.284

CONTO ECONOMICO

Dati in Euro		31.12.2015	31.12.2014
A	VALORE DELLA PRODUZIONE		
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.064.215	2.964.237
	Variazione delle rimanenze in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	-	-
A.2		-	-
A.3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
A.5	Altri ricavi e proventi	-	-
A.5.1	Vari	20.608	167
A.5.2	Contributi in corso esercizio	-	-
	<i>Totale Altri ricavi e proventi</i>	<i>20.608</i>	<i>167</i>
	Totale VALORE DELLA PRODUZIONE	2.084.823	2.964.404
B	COSTI DELLA PRODUZIONE		
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
B.7	Per servizi	(251.728)	(224.995)
B.8	Per godimento di beni di terzi	(48.173)	(32.856)
B.9	Per il personale		
a)	Salari e stipendi	(77.895)	(55.488)
b)	Oneri sociali	(18.439)	(16.427)
c)	Trattamento di fine rapporto	(5.559)	(4.146)
d)	Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e)	Altri costi	(316)	(240)
	<i>Totale Per il personale</i>	<i>(102.209)</i>	<i>(76.301)</i>
B.10	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(2.111)	(1.138)
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.363)	(1.286)
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d)	Svalutazione dei crediti	-	-
	<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>(3.474)</i>	<i>(2.424)</i>
	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
B.11		-	-
B.12	Accantonamenti per rischi	-	-
B.13	Altri accantonamenti	-	(55.833)
B.14	Oneri diversi di gestione	(12.083)	(13.744)
	Totale COSTI DELLA PRODUZIONE	(417.667)	(406.154)
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.667.156	2.558.250
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
C.15	Da partecipazioni		
-	Altri	4.777.708	-
	<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	<i>4.777.708</i>	
C.16	Altri proventi finanziari		
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b)	Da titoli immobilizzati che non cost. partecip.	-	-
c)	Da titoli iscritti nell'att. circ. che non cost. part.	-	-
d)	Proventi diversi dai precedenti (da imprese controllate)	2.809	20.224
e)	Verso altre imprese	53.938	42.018
	<i>Totale Altri proventi finanziari</i>	<i>56.747</i>	<i>62.242</i>
C.17	Interessi e altri oneri finanziari		
d)	Interessi verso altri	(211.956)	(242.678)
	<i>Totale Interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>(211.956)</i>	<i>(242.678)</i>
	Totale PROVENTI E ONERI FINANZIARI	4.622.499	(180.436)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		

Lucca Holding S.p.A.

Bilancio d'esercizio 31.12.15

D.18	Rivalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	-	-
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	-	-
c)	Di titoli dell'att. circ. che non cost. partecipazioni	-	-
	<i>Totale Rivalutazioni</i>	-	-
D.19	Svalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	(1.252.737)	(254.964)
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	-	-
c)	Di titoli dell'att. circ. che non cost. partecipazioni	-	-
	<i>Totale Svalutazioni</i>	(1.252.737)	(254.964)
Totale RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		(1.252.737)	(254.964)
E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
E.20	Proventi		
a)	Plusvalenze da alienazioni	-	-
b)	Varie	13.202	21.937
	<i>Totale Proventi</i>	13.202	21.937
E.21	Oneri		
a)	Minusvalenze da alienazioni	-	-
b)	Varie	(22.133)	(18.408)
c)	Imposte relative a esercizi precedenti	-	-
	<i>Totale Oneri</i>	(22.133)	(18.408)
Totale PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		(8.931)	3.529
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		5.027.987	2.126.379
E.22	Imposte sul reddito		
a)	Imposte correnti	(87.365)	(197.862)
b)	Imposte differite	10.834	(21.619)
c)	Imposte anticipate	46.199	134.030
	<i>Totale Imposte sul reddito</i>	(30.332)	(85.451)
E. 23	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	4.997.655	2.040.928

Il presente bilancio è reale e corrisponde alle scritture contabili.

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2015

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

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

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

In data 24 Dicembre 2004, prot. N. 04122411165410075 è stata inviata all'Agenzia delle Entrate di Lucca l'opzione per la tassazione di gruppo di cui all'art. 117 e seguenti del T.U.I.R (Consolidato Fiscale Nazionale). In base alla suddetta normativa gli obblighi di versamento a saldo e in acconto competono esclusivamente alla controllante. I risultati fiscali della controllante vengono sommati algebricamente agli imponibili fiscali o alle perdite delle società controllate. Ogni società partecipante al consolidato fiscale verserà le imposte alla Lucca Holding S.p.A., che determinerà l'imponibile complessivo al netto delle proprie eventuali perdite.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante (ai sensi dell'art. 2423 comma 1 Cod. Civ.), corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute, è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

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

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

Nel bilancio sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento, compresi i dividendi deliberati dalle società partecipate che vengono contabilizzati dall'esercizio 2013 con il criterio di competenza.

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

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

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

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

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

Per quanto riguarda la natura e l'attività dell'impresa, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, i rapporti con le imprese controllate e collegate si rinvia a quanto illustrato nella relazione sulla gestione.

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

Immobilizzazioni immateriali

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

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

Gli oneri connessi all'acquisizione del mutuo sono ammortizzati tenuto conto della durata del piano di rimborso del mutuo a cui si riferisce.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali è calcolato a quote costanti sulla base delle aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

Le quote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

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

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in società controllate e collegate ai sensi delle vigenti disposizioni normative, sono valutate al costo di acquisizione al netto di eventuali perdite permanenti di valore.

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

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

Rimanenze

Non vi sono elementi che rientrino in questa voce.

Crediti e debiti

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

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

Partecipazioni ed altre attività finanziarie non immobilizzate

La voce accoglie il valore delle partecipazioni destinate alla vendita. Le partecipazioni non immobilizzate sono valutate in base al minor valore fra il costo d'acquisto ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Il costo di acquisto o di costituzione della partecipazione è costituito dal prezzo pagato, al quale sono aggiunti i costi accessori direttamente imputabili all'operazione di acquisto o di costituzione. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate alla voce D)19a) "svalutazioni di partecipazioni". Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della rettifica (o anche di più rettifiche in anni precedenti) per effetto della ripresa del valore di mercato, la rettifica stessa è annullata fino al ripristino del costo. Il ripristino di valore è rilevato nel conto economico alla voce D18a) "rivalutazione di partecipazioni".

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

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

Costi e ricavi

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

Ricavi delle vendite

La voce A1-“Ricavi delle vendite e delle prestazioni” accoglie il valore dei dividendi di pertinenza di Lucca Holding. La classificazione dei dividendi nell’area dei ricavi della produzione rispecchia la reale natura del provento tenuto conto dell’attività sociale svolta. In base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma a partire dall’esercizio 2013 la società contabilizza i dividendi delle imprese controllate e collegate con il metodo di competenza di maturazione sulla base delle delibere di destinazione degli utili adottate dall’assemblea delle partecipate purché anteriori alla data di redazione del bilancio della Capogruppo da parte dell’organo amministrativo, essendo così assicurata anche la certezza del diritto al percepimento. I dividendi delle società nelle quali sono detenute partecipazioni non di controllo sono rilevati al momento della delibera di distribuzione, salvo il caso in cui sussistano elementi certi e precisi che garantiscano la spettanza degli stessi, quali principalmente la delibera di distribuzione unitamente all’erogazione materiale dei dividendi, entrambe in data antecedente alla redazione del bilancio da parte dell’organo amministrativo di Lucca Holding. Tale comportamento contabile è stato adottato al fine di realizzare una maggiore omogeneità di trattamento nonché una più stretta coerenza nei riflessi dei risultati delle partecipate sulla situazione patrimoniale ed economica di Lucca Holding.

Rettifiche di valore delle attività finanziarie

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

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

Imposte sul reddito (IRES)

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

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

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

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

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

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

Imposte sul reddito (IRAP)

Le imposte correnti relative all'IRAP sono calcolate sulla base di una prudentiale interpretazione della vigente normativa fiscale. L'importo rettificato degli eventuali acconti d'imposta trova collocazione nella voce "Debiti tributari" se a debito o nella voce "Crediti tributari" se a credito.

Imposte differite ed anticipate

Le imposte differite od anticipate, calcolate sulle sole differenze temporanee fra le attività e passività riconosciute ai fini fiscali e quelle iscritte nel bilancio d'esercizio, all'aliquota fiscale vigente per il periodo di imposta nel quale tali differenze si riverseranno, vengono appostate rispettivamente nel passivo fra i Fondi rischi e oneri alla voce "per imposte anche differite" e nella voce "Imposte Anticipate" dell'attivo circolante.

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

Rischi, impegni e garanzie

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

Modalità di rappresentazione dei dati esposti in nota integrativa

I dati di stato patrimoniale e di conto economico, nonché quelli inseriti nei commenti di nota integrativa, nella relazione sulla gestione e nel rendiconto finanziario sono **in Euro**, secondo quanto previsto dall'art. 2423. c. 5 del CC.

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

Non si sono avute modifiche nei criteri di contabilizzazione e rappresentazione delle voci di bilancio al 31.12.2015 che risultano comparabili con l'esercizio precedente.

COMMENTI ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il software capitalizzato è iscritto in Bilancio sotto la voce *B)1)7) Altre immobilizzazioni immateriali*. E' stata contabilizzata in questa voce anche l'imposta sostitutiva pagata sul mutuo erogato nel 2012 che viene ammortizzata sulla base della durata del contratto pari ad anni 15, a partire dal 2013. Di seguito si evidenziano le tabelle dei movimenti del costo storico, dei fondi ammortamento e del valore netto di bilancio delle immobilizzazioni immateriali.

Costo Storico	31/12/2014	Incr.	Decr.	Sval.	31/12/2015
Altre immobilizzazioni immateriali	16.683	3.084	0	0	19.767
Totale beni immateriali	16.683	3.084	0	0	19.767

Fondo Amm.to	31/12/2014	Amm.to 15	Utilizzi	Altro	31/12/2015
Altre immobilizzazioni immateriali	2.600	2.111	0	0	4.711
Totale beni immateriali	2.600	2.111	0	0	4.711

Valore netto	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Altre immobilizzazioni immateriali	14.083	973	15.056
Totale beni immateriali	14.083	973	15.056

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

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

Costo Storico	31/12/2014	Incr.	Decr.	Sval.	31/12/2015
Attrezzature ind. e comm.li	23.248	1.027	(12.370)	0	11.905
Altri beni materiali	19.407	1.295	(271)	0	20.431
Totale beni materiali	42.655	2.322	(12.641)	0	32.336

Fondo Amm.to	31/12/2014	Amm.to 15	Utilizzi	Altro	31/12/2015
Attrezzature ind. e comm.li	22.353	464	(12.262)	0	10.555
Altri beni materiali	17.435	900	(271)	0	18.064
Totale beni materiali	39.788	1.364	(12.533)	0	28.619

Valore netto	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Attrezzature ind. e comm.li	895	455	1.350
Altri beni materiali	1.972	395	2.367
Totale beni materiali	2.867	850	3.717

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

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

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

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Incrementi o riduz.	Giroconti	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
TOTALE CONTROLLATE	42.852.703	53.000	-	(4.700.000)	-	(1.172.600)	37.033.103
TOTALE COLLEGATE	1.453.929	-	-	-	-	-	1.453.929
TOTALE ALTRE IMPRESE	1.720.230	-	-	-	-	-	1.720.230
TOTALE PARTECIPAZIONI	46.026.862	53.000	-	(4.700.000)	-	(1.172.600)	40.207.261

Imprese controllate

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

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Giroconti	Incrementi o riduzioni	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
LUCCA HOLDING SERVIZI SRL	100.000	-	-	-	-	-	100.000
LUCCA COMICS & GAMES SRL	72.383	-	7.929.390	-	-	-	8.001.773
GESAM SPA	24.037.884	-	-	-	-	-	24.037.884
GEAL SPA	1.377.225	-	-	-	-	-	1.377.225
SISTEMA AMBIENTE SPA	2.721.886	-	-	-	-	-	2.721.886
POLIS S.r.l. in liquidazione	5.819.600	53.000	(4.700.000)	-	-	(1.172.600)	-
METRO SRL	600.000	-	-	-	-	-	600.000
LUCCA HOLDING PROG.TTI SPEC. E RISORSE SRL	100.000	-	-	-	-	-	100.000
ITINERA SRL	94.334	-	-	-	-	-	94.334
LUCCA FIERE E CONGRESSI SPA	7.929.390	-	(7.929.390)	-	-	-	-
Arrotondamento	1	-	-	-	-	-	1
TOTALE CONTROLLATE	42.852.703	53.000	(4.700.000)	-	-	(1.172.600)	37.033.103

La variazione netta negativa del valore delle partecipazioni in società controllate è pari ad Euro 5.819.601

Lucca Comics & Games S.r.l. e Lucca Fiere e Congressi S.p.A.

In data 9 Luglio 2015 ai rogiti del notaio Luca Nannini di Lucca la società Lucca Fiere e Congressi S.p.A. e la Lucca Comics & Games S.r.l. dichiarano di fondersi mediante incorporazione della prima nella seconda. Le operazioni della società incorporanda sono state imputate al bilancio della società incorporante dalla data del 1 gennaio 2015 e quindi la società incorporante subentra di pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo della società incorporata ed in tutte le sue ragioni, azioni e diritti come in tutti gli obblighi, impegni e passività di qualsiasi natura.

Polis S.r.l. in liquidazione

In data 12 Ottobre 2015 la Lucca Holding S.p.A. ha acquistato dagli ex soci un pacchetto azionario equivalente al 0,91% del capitale sociale di Polis S.p.A. per un importo complessivo di Euro 53.000; per effetto dell'acquisizione la percentuale di partecipazione della Lucca Holding S.p.A. in Polis S.p.A. risulta incrementata dal 99,09% al 100% ed il valore di bilancio della partecipazione rappresentativa dell'intero capitale sociale della controllata è divenuto pertanto pari ad Euro 5.872.600.

In data 14 dicembre 2015 la società è stata trasformata in società a responsabilità limitata ed è stata posta in liquidazione.

Nel presente esercizio il valore della partecipazione in Polis S.r.l. in liquidazione, pari ad Euro 5.872.600, è stato svalutato adeguandolo al minor valore di Euro 4.700.000 come risultante dalla perizia redatta da un esperto indipendente incaricato di determinare il valore economico dell'intero capitale sociale di Polis nell'ambito dell'operazione di cessione della partecipazione al Comune di Lucca. La svalutazione della partecipazione è stata rilevata alla voce D.19.a *Svalutazione di partecipazioni* del CE per un importo pari ad Euro 1.172.600.

Per effetto della delibera dell'assemblea straordinaria del socio di Lucca Holding del 29 dicembre 2015, avente ad oggetto la riduzione del capitale sociale per Euro 7.700.000 da attuarsi per Euro 4.700.000 mediante assegnazione al socio Comune di Lucca dell'intera partecipazione posseduta nella società Polis e per Euro 3.000.000 mediante rimborso in denaro, la partecipazione in Polis S.r.l. in liquidazione è stata riclassificata dalle immobilizzazioni finanziarie alla voce dell'attivo circolante *C.III.4 Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*. Si segnala che 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 al Comune di Lucca.

Imprese collegate

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

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Incrementi o riduz.	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
FARMACIE COMUNALI S.p.A.	1.453.928	-	-	-	-	1.453.928
Arrotondamento	1					1
TOTALE COLLEGATE	1.453.929	-	-			1.453.929

Nell'esercizio non si sono avute variazioni della partecipazione in Farmacie Comunali S.p.A.

Altre imprese

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Altri incrementi	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
CTT Nord S.r.l.	1.720.230	-	-	-	-	1.720.230
TOTALE ALTRE IMPRESE	1.720.230	-	-	-	-	1.720.230

In data 03.12.2015 con atto Notaio le società Emmepi Immobiliare S.r.l., Immobiliare CLAP S.r.l., CTT Immobiliare S.r.l. e CTT S.r.l. si sono fuse per incorporazione nella

società CTT Nord S.r.l. con efficacia retroattiva al 01.01.2015. Con effetto dalla data di efficacia della fusione verso i terzi il capitale sociale risulta diminuito e la partecipazione della Lucca Holding S.p.A. in CTT Nord S.r.l. risulta incrementata dal 4,62% al 4,67%.

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

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

Dati in Euro	Sede	Metodo Valut.ne	Capitale Sociale	Risultato di esercizio	PN totale 31.12.15	% partecip.	Avviamento residuo	Dividendi	Valut. metodo PN	Valore in bilancio	Diff. valut. PN e valore in bilancio
<i>Società controllate</i>											
Lucca Holding Servizi S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	(43.651)	177.778	100%	-	-	177.778	100.000	77.778
Lucca Comics & Games S.r.l.	Lucca	Costo	4.509.179	48.885	4.997.946	100%	480.021	-	5.477.967	8.001.773	(2.523.806)
Gesam S.p.A.	Lucca	Costo	28.546.672	1.567.146	42.297.435	59,69%	-	1.582.005	23.666.230	24.037.884	(371.654)
Geal S.p.A.	Lucca	Costo	1.450.000	2.233.984	11.742.576	52,00%	-	482.210	5.623.930	1.377.225	4.246.705
Sistema Ambiente S.p.A.	Lucca	Costo	1.935.000	210.282	4.503.484	51,89%	-	-	2.336.974	2.721.886	(384.912)
Polis S.r.l. in liquidazione	Lucca	Costo	5.572.800	(826.638)	4.769.896	100%	-	-	4.769.896	4.700.000	69.896
Metro S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	118.492	678.827	100%	37.859	-	716.686	600.000	116.686
Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	(421)	131.973	100%	-	-	131.973	100.000	31.973
Itinera S.r.l.	Lucca	Costo	94.334	18.965	151.562	100%	-	-	151.562	94.334	57.228
<i>Società collegate e altre</i>											
Farmacie Comunali S.p.A.	Lucca	Costo	5.688.679	(47.603)	5.249.446	25,01%	-	-	1.313.091	1.453.928	(140.837)
CTT Nord S.r.l.	Lucca	Costo	41.507.349	429.715	34.135.762	4,67%	-	-	1.594.140	1.720.230	(126.090)
Fidi Toscana S.p.A.	Firenz e	Costo	160.163.224	(13.940.522)	155.222.513	0,02%	-	-	31.045	31.045	-
Totale società controllate e collegate e altre									45.991.271	44.938.305	1.052.966

Lucca Holding S.p.A.
 Bilancio d'esercizio 31.12.15

Per la redazione della precedente tabella sono stati utilizzati i bilanci al 31.12.2015 approvati dalle rispettive assemblee o in alternativa le bozze di bilancio predisposte dai relativi organi amministrativi.

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

Società controllate

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

La Lucca Comics & Games S.r.l.:

Al 31 dicembre 2014 la differenza tra valutazione al MPN e valore di bilancio risultava positiva e pari ad Euro 487mila circa per effetto degli utili conseguiti negli esercizi pregressi.

Al 31 dicembre 2015 la partecipata evidenzia una differenza negativa pari ad Euro 2.523.806, derivante dall'incorporazione della consociata Lucca Fiere e Congressi S.p.A., pertanto la differenza negativa è da attribuirsi ai plusvalori immobiliari latenti sul complesso fieristico sito in Sorbano del Giudice, come supportati da apposita perizia redatta da un esperto indipendente in precedenti esercizi e ritenuta a tutt'oggi valida.

La Gesam S.p.A., evidenzia una differenza negativa di Euro 372mila circa, attribuibile all'aspettativa di risultati economici futuri positivi, si ritiene pertanto che non sussistano presupposti di perdite durevoli di valore anche considerato che il valore di bilancio della partecipazione risulta non superiore al relativo valore economico come risultante dalla perizia di valutazione effettuata dall'esperto indipendente Utiliteam.

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

Per la società Sistema Ambiente S.p.A., pur evidenziando una differenza negativa di Euro 384.912, non sono stati rilevati i presupposti di una perdita durevole di valore, come dimostra la realizzazione di un utile nell'esercizio 2015 e alla luce del chiarimento normativo (D.L. n.

78/2015) circa la possibilità che le perdite sopportate dal gestore sui crediti TIA, vengano a tempo debito ripartite sulla collettività degli utenti del servizio di igiene urbana.

La Polis S.r.l. in liquidazione. Dopo le svalutazioni degli esercizi 2012 (Euro 2.450.049) e 2014 (Euro 254.964) si è provveduto ad una ulteriore ultima svalutazione di Euro 1.172.600 per ricondurre il valore della partecipazione societaria a quello certificato dalla perizia redatta da un esperto indipendente, prima di retrocedere la totalità delle quote possedute al Comune di Lucca.

La Metro S.r.l. evidenzia una differenza positiva pari ad Euro 116.686 ed un avviamento residuo di 37.859 attribuibile all'aspettativa di risultati economici positivi futuri, come anche rilevati dalla controllata negli ultimi esercizi.

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

La società Itinera S.r.l. evidenzia una differenza positiva tra patrimonio netto e valore di costo dovuta ai risultati economici positivi degli ultimi esercizi.

L'ammortamento degli avviamenti derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per le partecipate Metro S.r.l. e Lucca Comics & Games S.r.l. è effettuato, in continuità con gli esercizi precedenti, in 10 esercizi, l'ammortamento degli avviamenti avrà termine rispettivamente negli esercizi 2017 e 2018.

Società collegate e altre

La differenza negativa pari a 140.837 Euro fra il valore in bilancio della partecipazione nella Farmacie Comunali S.p.A. e quello calcolato con il metodo del patrimonio netto, è valutata come non duratura sulla base dei risultati economici attesi. A confermarlo, sono i dati relativi al fatturato 2015, in aumento del 1,6% rispetto al 2014, e la riduzione attesa del costo del personale per i prossimi esercizi tenuto conto che dal primo luglio 2016 le Farmacie di Capannori non avranno più l'onere del personale dipendente dal Comune di Capannori che per tutto il 2015 gravava sulla società (un Direttore di farmacia con qualifica di Dirigente pubblico e un Direttore con qualifica di Funzionario pubblico).

Per la società CTT Nord S.r.l. la quota corrispondente alla relativa frazione di patrimonio netto è più bassa di Euro 126.090 del costo di carico, ma il buon andamento della società, che ha chiuso l'esercizio 2015 con utile di euro 429.715, conferma che in base ai suoi fondamentali economici al momento permangono le condizioni per il mantenimento del maggior valore indicato in bilancio, costituito dal costo di acquisto.

Si segnala che la CTT Nord S.r.l. ha redatto il proprio bilancio al 31.12.2015 nel presupposto della continuità aziendale seppur segnalando le incertezze derivanti dall'avvenuta aggiudicazione "provvisoria" della gara per il servizio di TPL regionale ad un soggetto diverso da MOBIT (consorzio di imprese di cui CTT Nord è parte), per ulteriori informazioni si rimanda all'apposita sezione della relazione sulla gestione a corredo del presente bilancio.

La Fidi Toscana S.p.A. è stata adeguata alla frazione di patrimonio netto, in assenza delle condizioni previste dal principio contabile OIC n. 21 per il mantenimento del maggior valore costituito dal costo di acquisto.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono relativi alla cauzione versata all'atto della stipulazione del contratto di affitto per Euro 3.000.

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti verso imprese controllate

I crediti verso imprese controllate, esigibili entro l'esercizio successivo, iscritti in Bilancio sotto la voce *C)II)2)a) Crediti verso imprese controllate entro esercizio successivo* pari ad Euro 5.980.654 sono così formati:

Dati in Euro	31.12.2014	Variazione	31.12.2015
Verso Gesam S.p.A. per cons. fiscale	0	176.787	176.787
Verso Metro S.r.l. per cons. fiscale	51.292	(51.292)	0
Verso Lucca Comics & Games Srl per cons. fiscale	27.685	(27.685)	0
Verso Itinera S.r.l. per cons. fiscale	0	271	271

Verso Sistema Ambiente S.p.A. per cons.fiscale	0	39.225	39.225
Verso Sistema Ambiente S.p.A. per finanziamento	20.224	482.339	502.563
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. per finanziamento	0	726.411	726.411
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l. per finanziamento	0	300.246	300.246
Verso Gesam S.p.A. per dividendi	3.691.345	0	3.691.345
Verso Lucca Fiere e Congressi S.p.A. per dividendo	206.794	(206.794)	0
Verso Polis S.r.l. in liquidazione per dividendo	173.197	(72.376)	100.821
Verso Geal S.p.A. per dividendo	585.038	(102.828)	482.210
Totale Crediti verso Controllate	4.755.575	1.264.304	6.019.879

Gli importi sopra esposti rappresentano la posizione netta della Lucca Holding S.p.A. verso le società che hanno aderito al consolidato fiscale per l'esercizio 2015, a seguito del trasferimento del saldo delle imposte IRES di competenza al netto degli eventuali acconti versati e ritenute subite.

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

I crediti verso Sistema Ambiente per finanziamento pari ad Euro 502.563 sono relativi ad un prestito fruttifero pari ad Euro 300.000 a favore della società a titolo di finanziamento oneroso, con decorrenza dal 01.08.2015 al 31.10.2015 e prorogato fino al 16.03.2016 e ad un prestito fruttifero pari ad Euro 200.000 a favore della società a titolo di finanziamento oneroso, con decorrenza dal 15.12.2015 al 28.02.2016 e prorogato fino al 16.03.2016 più interessi per l'anno 2015 e rimborsati dalla controllata nel corso del 2016.

I crediti verso Lucca Holding Servizi per finanziamento pari ad Euro 300.246 sono relativi ad un prestito fruttifero pari ad Euro 300.000 a favore della società a titolo di finanziamento oneroso, con decorrenza dal 15.12.2015 al 15.05.2016 più interessi per l'anno 2015.

I crediti verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse pari ad Euro 726.411 sono relativi ad un prestito infruttifero pari ad Euro 1.349.991,93 mediante la formula del finanziamento infruttifero con tiratura della somma messa a disposizione dalla Lucca Holding S.p.A. tutte le volte che la società avrà necessità di effettuare i pagamenti per stati di avanzamento lavori e altre spese relative al progetto denominato "Contratto di Quartiere II" e con restituzione mano a mano che la società riceve i proventi attesi dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti fino a concorrenza della somma.

I crediti verso le società per dividendi da incassare sono così suddivisi:

- verso Polis per Euro 100.821 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2011 e risultanti come debito verso controllante nel bilancio di Polis;
- verso Gesam per Euro 1.582.005 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2015 e distribuzione di riserve straordinarie come da delibera dell'assemblea del 26.04.2016 e per Euro 2.109.340 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2013 e risultanti come debito verso controllante nel bilancio di Gesam;
- verso Geal per Euro 482.210 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2015 come da delibera dell'assemblea del 20.06.2016.

Crediti tributari

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

Crediti tributari esigibili entro esercizio successivo sono così formati:

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Erario c/IVA	61.715	(20.134)	41.581
Credito IRAP da compensare	86.855	17.362	104.217
Credito v/Erario	162.843	(162.843)	-
Totale Crediti Tributari entro			
12 mesi	311.413	(165.615)	145.798

La variazione negativa di Euro 165.615 è così determinata:

- Erario conto IVA è diminuito di Euro 20.134 a seguito dell'utilizzo in compensazione nel corso del 2015;
- Credito IRAP anno 2014 è aumentato di Euro 17.362;
- Credito verso Erario è diminuito di Euro 162.843. Tale diminuzione è dovuta al saldo a credito della posizione netta verso l'Erario per IRES di gruppo (al 31.12.2015 il saldo verso l'Erario per IRES di gruppo è a debito).

I crediti tributari, esigibili oltre l'esercizio successivo, iscritti in Bilancio sotto la voce *C)II)4bis)b)* *Crediti tributari esigibili oltre esercizio successivo* pari ad Euro 552.762 sono relativi alla minore IRES derivante dalla deducibilità dell'IRAP sostenuto sulle spese di personale per gli anni 2007-2011, chiesta a rimborso ai sensi del D.L. 201/2001 art. 2, comma 1, dalla Lucca Holding Spa come consolidante che ha generato proventi straordinari nel corso dell'esercizio 2012 iscritti

nella voce E)20)b) pari ad Euro 19.549 spettanti alla Lucca Holding Spa e debiti verso controllate per la differenza.

Crediti verso altri

I crediti verso altri sono pari ad Euro 234.

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Crediti v/consolidato anno 2007	167.097	(167.097)	-
Crediti v/Salt per dividendo	405.900	(405.900)	-
Altri crediti	391	(157)	234
Totale Crediti v/altri entro 12 mesi	573.388	(573.154)	234

Viene rilevato che i crediti iscritti nell'attivo circolante non hanno durata residua superiore a 5 anni e, per quanto riguarda la loro ripartizione in base alle zone geografiche, essi sono tutti insorti per operazioni a fronte di operazioni poste in essere con soggetti italiani.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Imprese controllate

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti/ Vendite	Altri incrementi	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
Polis S.r.l. in liquidazione	-	-	-	4.700.000	-	4.700.000
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMM.	-	-	-	4.700.000	-	4.700.000

Polis S.r.l. in liquidazione

Si evidenzia che la partecipazione risulta iscritta ad un valore non superiore al relativo valore di mercato. Per valore di mercato si è fatto riferimento al valore risultante dalla valutazione del capitale economico della partecipata redatta da un esperto indipendente. Si evidenzia inoltre che il valore della partecipazione iscritto in bilancio è non superiore al patrimonio netto in quota della partecipata.

Si rimanda al paragrafo "immobilizzazioni finanziarie" per maggiori informazioni sulla partecipazione in Polis.

Altre partecipazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti/ Vendite	Altri incrementi	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
SAT Galilei S.p.A.	56.797	(56.797)	-	-	-	-
S.A.L.T. S.p.A.	12.156.813	(12.156.813)	-	-	-	-
Fidi Toscana S.p.A.	111.182	-	-	-	(80.137)	31.045
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMM.	12.324.792	(12.213.610)	-		(80.137)	31.045

I valori delle partecipazioni in Sat, Salt e Fidi Toscana furono riclassificati sotto la presente voce a seguito della delibera del Consiglio Comunale del marzo 2015 che autorizza Lucca Holding S.p.A. a svolgere le necessarie procedure per l'alienazione delle azioni detenute nelle tre società.

SAT Galilei S.p.A.

Nel mese di aprile 2015 è stato venduto il pacchetto azionario detenuto nella società Sat per un valore di Euro 349.418 realizzando una plusvalenza di Euro 292.621.

S.A.L.T. S.p.A.

Nel mese di settembre 2015 è stato venduto a Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. il pacchetto azionario detenuto nella società Salt per un valore di Euro 16.641.900 realizzando una plusvalenza di Euro 4.485.087.

FIDI TOSCANA S.P.A.

Con nota del 14.12.2015 si è proceduto a richiedere alla società partecipata di provvedere alla liquidazione in denaro delle azioni possedute da Lucca Holding S.p.A. ai sensi dell'art. 1 comma 569 L. n. 147/2013. In data 27.01.2016 l'assemblea dei soci di Fidi Toscana S.p.A. ha rinviato ad altra seduta la decisione in ordine all'estinzione del rapporto sociale con gli enti pubblici che ne avevano fatto richiesta, tenuto conto della posizione del rappresentante della Regione Toscana, che in sede di assemblea ha sostenuto che "il valore dato alle partecipazioni per la liquidazione sembra dover essere oggetto di rettifica non essendo condivisibile, secondo la Regione, la assunzione senza modifiche dei valori risultanti dal bilancio 2014". In assenza delle condizioni previste per il mantenimento del maggior valore costituito dal costo di acquisto, il valore della partecipazione detenuta in Fidi Toscana S.p.A. è stato rettificato di Euro 80.137 riconducendolo alla corrispondente frazione di Patrimonio Netto.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
--------------	------------	------	------------

Disponibilità liquide	2.618.234	11.027.003	13.645.237
-----------------------	-----------	------------	------------

Le disponibilità liquide iscritte in Bilancio sotto la voce *C)IV)1) Depositi bancari e postali* ammontano complessivamente ad Euro 13.645.237 aumentate di Euro 11.027.003 rispetto all'esercizio precedente.

Il significativo incremento delle disponibilità liquide deriva principalmente dall'incasso dei prezzi di cessione delle partecipazioni in SAT e SALT e dall'incasso dei dividendi. Si rimanda al rendiconto finanziario in calce alla presente nota per ulteriori dettagli.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Ratei e risconti attivi	145.323	39.512	105.811

L'importo dei risconti attivi è pari ad Euro 100.206, riguardanti la quota da rinviare al futuro del canone di concessione dei locali dell'ex Caserma Lorenzini per Euro 96.390 per gli anni 2015-2018 e della polizza assicurazione responsabilità civile amministratori, sindaci e dirigenti con scadenza entro l'esercizio successivo.

L'importo dei ratei attivi pari ad Euro 5.605 si riferisce agli interessi attivi sui depositi a tempo di competenza del 2015.

Non sussistono, al 31.12.2015, ratei e risconti di importo significativo, aventi durata superiore a cinque anni.

PATRIMONIO NETTO

Il capitale sociale al 31/12/2015 è pari ad Euro 48.205.467 interamente sottoscritto e versato; risulta formato da n. 48.205.467 azioni dal valore nominale di Euro 1,00 cadauna; la totalità del pacchetto azionario è detenuto dall'unico socio Comune di Lucca.

In data 17 Luglio 2015 l'Assemblea delibera di destinare l'utile di Euro 2.040.928 come segue:

- quanto ad Euro 102.046 a riserva legale;
- quanto ad Euro 38.882 a riserva straordinaria;
- quanto ad Euro 1.900.000 quale dividendo dell'esercizio 2014 che è stato distribuito al socio.

In data 29 Dicembre 2015 l'Assemblea delibera di ridurre il capitale sociale per nominali Euro 7.700.000 mediante annullamento di n. 7.700.000 azioni del valore nominale di un euro e rimborso del capitale sociale quanto ad Euro 4.700.000 mediante assegnazione della proprietà

dell'intera partecipazione posseduta nella società Polis e quanto ad Euro 3.000.000 mediante rimborso in denaro da eseguire, ai sensi dell'art. 2445 terzo comma c.c., solo decorsi novanta giorni dal giorno della iscrizione della stessa nel registro delle imprese, pertanto nel bilancio al 31.12.2015, in ossequio ai corretti principi contabili, viene esposto il valore del capitale sociale ante riduzione.

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

PATRIMONIO NETTO

Dati in Euro	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utili a nuovo (perdite)	Totale ante risultato	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto totale
Saldo al 31.12.2013	48.205.467	205.337	101.396	3.800.000	48.205.467	4.106.733	52.312.200
Destinazione utile di esercizio					4.106.733	(4.106.733)	-
Distribuzione dividendi					(3.800.000)	-	(3.800.000)
Risultato d'esercizio 2014					-	2.040.928	2.040.928
Saldo al 31.12.2014	48.205.467	205.337	101.396	-	48.512.200	2.040.928	50.553.128
Destinazione utile di esercizio		102.046	38.882	1.900.000	2.040.928	(2.040.928)	-
Distribuzione dividendi/riserve					(1.900.000)	-	(1.900.000)
Risultato d'esercizio 2015					-	4.997.655	4.997.655
Saldo al 31.12.2015	48.205.467	307.383	140.278	-	48.653.128	4.997.655	53.650.783

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

Patrimonio netto	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile
Capitale	48.205.467		
Riserva Legale	307.383	B	
Riserva straordinaria	140.278	A, B, C	140.278
Utile a nuovo			
Totale	48.653.128		140.278
Quota non distribuibile			15.056
Residua quota distribuibile			125.222

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

La quota non distribuibile per Euro 15.056 si riferisce all'importo delle immobilizzazioni immateriali presenti in bilancio e non ancora ammortizzate.

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

Con riferimento alla consistenza delle voci di patrimonio netto, le principali variazioni intervenute nel corso dell'esercizio corrente e dei due precedenti sono rappresentate nel prospetto che segue:

Patrimonio netto	Esercizio 2013		Esercizio 2014		Esercizio 2015	
	Copertura perdita	Altre ragioni	Copertura perdita	Altre ragioni	Copertura perdita	Altre ragioni
Capitale	3.367.952	-	-	-	-	-
Riserva Legale	888.254	-	-	-	-	-
Riserva straordinaria	2.718.901	1.778.926	-	-	-	-
Utile a nuovo	26.291	-	-	-	-	-
Totale	7.001.398	1.778.926				

Nel corso del 2013 l'Assemblea ha deliberato di distribuire al socio Comune di Lucca le riserve disponibili per l'importo pari ad Euro 1.778.926.

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

Il numero medio dei dipendenti dell'azienda, per l'esercizio 2015, è pari a n. 3 unità come di seguito evidenziato:

Categoria	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Dirigenti	0	0	0
Quadri	0	0	0
Impiegati	2	1	3
Operai	0	0	0
Totale	2	1	3

L'organico risulta aumentato di una unità.

FONDI

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-	-	-
Fondo per imposte, anche differite	69.606	28.383	(39.217)	58.772
Altri	55.833	-	(55.833)	-
Totale Fondo	125.439	28.383	(95.050)	58.772

I fondi del passivo includono:

- il fondo per imposte differite pari ad Euro 58.772 che nel corso del 2015 è diminuito per Euro 39.217 che si riferisce al 27,5% del 5% dei dividendi anno 2014 e anni precedenti incassati nel 2015 ed è aumentato di Euro 28.383 calcolato sul 27,5% del 5% dei dividendi contabilizzati per competenza nel 2015;
- la voce "altri" includeva al 31.12.2014 il fondo per oneri pari ad Euro 55.833 per la causa promossa dalla dirigente contro Lucca Holding S.p.A. così come da sentenza del 26.02.2015, interamente utilizzato nel corso del 2015.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il saldo al 31.12.2015 ammonta ad Euro 33.807, i movimenti dell'esercizio sono riportati di seguito:

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Fondo TFR impiegati e dirigenti	28.321	5.559	(73)	33.807
Totale Fondo TFR	28.321	5.559	(73)	33.807

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

DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI

Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

DEBITI

Forniamo di seguito un prospetto delle variazioni dei debiti:

Dati in Euro	31.12.2014	Variazione	31.12.2015
Verso banche	11.469.398	(1.039.412)	10.429.986
Verso fornitori	102.294	21.282	123.576
Verso controllate	1.218.628	(348.407)	870.221
Verso controllanti	3.800.000	(3.800.000)	-
Debiti tributari	4.011	226.850	230.861
Verso istituti di prev. e di sicurezza sociale	17.516	(12.950)	4.566
Altri debiti	8.343	929	9.272
Totale Debiti del passivo	16.620.190	(4.951.708)	11.668.482

Debiti verso banche

Distinzione per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
Debiti verso banche	1.075.542	4.689.408	4.665.036

Il valore della posta *Debiti verso banche* per complessivi Euro 10.429.986 si riferisce per Euro 5.003.462 al debito residuo in linea capitale del mutuo concesso da Banca Monte dei Paschi di Siena Banca per l'Impresa S.p.A. e per Euro 5.426.524 al mutuo concesso dal Banco Popolare nell'esercizio 2013. La variazione in diminuzione pari ad Euro 1.039.412 corrisponde alle quote di mutuo in linea capitale pagate nel 2015.

Debiti verso fornitori

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	102.294	21.282	123.576

Debiti verso imprese controllate

I *Debiti verso imprese controllate* pari ad Euro 870.221 si riferiscono:

- per Euro 337.008 ai debiti verso società del gruppo per consolidato fiscale;
- per Euro 533.213 per istanza di rimborso relativa alla minore IRES derivante dalla deducibilità dell'IRAP sostenuto sulle spese di personale per gli anni 2007-2011

per un totale di Euro 552.762, chiesta a rimborso ai sensi del D.L. 201/2001 art. 2, comma 1, dalla Lucca Holding S.p.A. come consolidante che ha generato proventi straordinari nel corso dell'esercizio 2012 iscritti nella voce E)20)b) pari ad Euro 19.549 spettanti alla Lucca Holding S.p.A. e debiti verso controllate per la differenza pari ad Euro 533.213

Il dettaglio della composizione risulta dal seguente prospetto.

Dati in Euro	31.12.2014	Variazione	31.12.2015
Verso Gesam S.p.A. per rimb. IRAP	148.235	(30.254)	117.981
Verso Gesam S.p.A. per cons. fiscale	108.770	(108.770)	0
Verso Sistema Ambiente S.p.A. per rimb. IRAP	377.166	(37.137)	340.029
Verso Sistema Ambiente S.p.A. per cons. fiscale anno 2014	95.671	(6.828)	88.843
Verso Metro S.r.l. per cons. fiscale	-	639	639
Verso Metro S.r.l. per rimb. IRAP	36.229	(6.010)	30.219
Verso Lucca Comics & Games S.r.l. per rimb. IRAP	13.136	(519)	12.617
Verso Lucca Comics % Games S.r.l. per cons.fiscale	0	136.956	136.956
Verso Polis S.r.l. in liquidazione per cons. fiscale	72.376	(3.134)	69.242
Verso Polis S.r.l. in liquidazione per rimb. IRAP	8.750	(185)	8.565
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. per cons. fiscale	2.783	(326)	2.457
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. per rimb. IRAP	1.459	(44)	1.415
Verso Lucca Fiere e Congressi S.p.A. per cons.fiscale	46.983	(46.983)	0
Verso Lucca Fiere e Congressi S.p.A. per accollo debito	254.686	(254.686)	0
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l. per cons. fiscale	19.101	19.770	38.871
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l. per rimb. IRAP	18.172	(1.036)	17.136
Verso Itinera S.r.l. per cons. fiscale	911	(911)	0
Verso Itinera per rimb. IRAP	5.251	-	5.251
Verso Gesam Gas per rimb. IRAP	8.949	(8.949)	0
Totale debiti v/controlate	1.218.628	(348.407)	870.221

Debiti verso imprese controllanti

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti verso controllanti entro 12 mesi	3.800.000	(3.800.000)	-

I debiti verso controllante si sono decrementati della cifra corrisposta a titolo di dividendo al socio Comune di Lucca nel corso dell'esercizio 2015.

Debiti Tributari

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

Descrizione	31.12.2014	Variazioni	31.12.2015
Debito verso Erario	0	227.085	227.085
Erario c/rit.lav.autonomi	507	(483)	24
Erario c/rit lav dipendenti	3.504	248	3.752
Totale debiti tributari entro 12 mesi	4.011	226.850	230.861

L'aumento di Euro 227.085 del debito verso l'Erario è dovuto al fatto che al 31.12.2015 il saldo verso l'Erario per IRES di gruppo è a debito.

Debiti verso istituti di previdenza

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti v/previndai	13.202	(13.202)	0
Debiti v/INAIL	0	81	81
Debiti v/INPS	4.314	171	4.485
Totale debiti v/istituti di previdenza entro 12 mesi	17.516	(12.950)	4.566

Altri Debiti

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti v/organo amministrativo	5.268	(534)	4.734
Debiti v/il personale	3.051	1.451	4.502
Altri debiti	24	12	36
Totale altri debiti entro 12 mesi	8.343	929	9.272

RATEI E RISCONTI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Ratei passivi	16.206	1.750	17.956
Risconti passivi	-	-	-
Totale ratei e risconti passivi	16.206	1.750	17.956

L'importo di Euro 17.956 dei ratei passivi è relativo alle ferie maturate e non godute per Euro 12.966 e alla quota di interessi sul mutuo di competenza del 2015 per Euro 4.990 con scadenza entro l'esercizio successivo.

Non sono presenti risconti passivi.

CONTI D'ORDINE

Non sono presenti al 31.12.2015.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano a Euro 2.064.215 e sono imputabili ai ricavi per dividendi contabilizzati per competenza sulla base delle delibere di approvazione dei bilanci delle rispettive società partecipate che risulta così dettagliato:

Società partecipata	Euro
Gesam S.p.A. – utile es. 31.12.2015	1.582.005
Geal S.p.A. – utile es. 31.12.2015	482.210
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.064.215

La voce A1 dei ricavi include i soli dividendi contabilizzati in coerenza con il metodo di competenza “per maturazione” adottato a partire dall’esercizio 2013 dalla Lucca Holding S.p.A.

Come indicato nel paragrafo “principi contabili e criteri di valutazione”, i dividendi sono collocati nella voce A1 del conto economico, anziché nella voce C15 come suggerito dal principio contabile OIC 21, per omogeneità di comportamento con i precedenti esercizi.

Altri ricavi e proventi

Ammontano ad Euro 20.608 e sono riferiti per Euro 60 ad abbuoni ed arrotondamenti attivi, per Euro 548 a sopravvenienze attive per aggiustamenti saldi e per Euro 20.000 quale corrispettivo per il contratto di sublocazione tra la società e la Gesam S.p.A. mediante subentro nella convenzione del 27.1.2009 in essere tra il Comune di Lucca e la Lucca Holding S.p.A.

COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Dati in Euro	31.12.2015	31.12.2014	Var.
B.6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
B.7 Per servizi	(251.728)	(224.996)	26.732
B.8 Per godimento di beni di terzi	(48.173)	(32.856)	15.317

B.9	Per il personale			
a)	Salari e stipendi	(77.895)	(55.488)	22.407
b)	Oneri sociali	(18.439)	(16.427)	2.012
c)	Trattamento di fine rapporto	(5.559)	(4.146)	1.413
d)	Trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e)	Altri costi	(316)	(240)	76
	<i>Totale Per il personale</i>	<i>(102.209)</i>	<i>(76.301)</i>	<i>25.908</i>
B.10	Ammortamenti e svalutazioni			
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(2.111)	(1.138)	973
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.363)	(1.286)	77
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d)	Svalutazione dei crediti	-	-	-
	<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>(3.474)</i>	<i>(2.424)</i>	<i>1.050</i>
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
B.12	Accantonamenti per rischi	-	-	-
B.13	Altri accantonamenti	-	(55.833)	(55.833)
B.14	Oneri diversi di gestione	(12.083)	(13.744)	(1.661)
Totale COSTI DELLA PRODUZIONE		(417.667)	(406.154)	11.513

Costi per servizi

I costi per servizi ammontano ad Euro 251.728, imputabili a consulenze professionali, prestazioni di società controllate, emolumenti dell'organo amministrativo e del collegio sindacale di competenza del periodo contenuti al minimo indispensabile.

Costi per godimento di beni di terzi

Tali costi ammontano ad Euro 48.173 e sono relativi essenzialmente per Euro 31.500 al canone di affitto corrisposto al Comune di Lucca di competenza dell'esercizio e per Euro 14.640 al canone di sublocazione con la Lucca Holding Servizi per i locali destinati alla sede della società.

Salari e stipendi

Tali costi ammontano ad Euro 77.895 imputabili agli emolumenti corrisposti al personale impiegato.

Oneri sociali

Riguardano i contributi INAIL ed INPS pari ad Euro 18.439.

Trattamento di fine rapporto

Ammonta ad Euro 5.559 e riguarda l'accantonamento di competenza del 2015.

Altri costi

Ammontano ad Euro 316.

Ammortamenti e svalutazioni

Il valore degli ammortamenti effettuati nell'esercizio risulta pari ad Euro 3.474, imputabili ad immobilizzazioni materiali per Euro 1.363 e ad immobilizzazioni immateriali per Euro 2.111.

Oneri diversi di gestione

La voce accoglie costi vari per l'operatività della società pari ad Euro 12.083.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Da partecipazioni	0	4.777.708	4.777.708
interessi attivi vs controllate	20.224	(17.415)	2.809
interessi su c/c bancari	41.828	12.110	53.938
Altri interessi attivi	190	(190)	0
Totale altri Proventi finanziari	62.242	4.772.213	4.834.455
Interessi passivi su c/c bancari	(40)	(40)	0
Interessi passivi vs controllata	-	-	-
Interessi passivi su mutui	(242.605)	(30.649)	(211.956)
Altri interessi passivi	(33)	(33)	0
Totale Oneri finanziari	(242.678)	(30.722)	(211.956)
Totale Diff. Prov./Oneri	(180.436)	4.802.935	4.622.499

I proventi da partecipazioni pari ad Euro 4.777.708 sono relativi per Euro 292.621 alla plusvalenza per la vendita del pacchetto azionario detenuto nella società Sat e per Euro 4.485.087 alla plusvalenza per la vendita del pacchetto azionario detenuto nella società Salt.

Gli interessi attivi verso controllate pari ad Euro 2.809 sono relativi per Euro 2.563 ai prestiti fruttiferi a favore della controllata Sistema Ambiente S.p.A. a titolo di finanziamento oneroso e per Euro 246 al prestito fruttifero a favore della controllata Lucca Holding Servizi S.r.l. a titolo di finanziamento oneroso.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Svalutazione di Partecipazioni

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Svalutazione Polis	(254.964)	917.636	(1.172.600)
Svalutazione Fidi Toscana	0	80.137	(80.137)
Totale svalutazioni partecipazioni	(254.964)	997.773	(1.252.737)

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

I proventi straordinari ammontano ad Euro 13.202 e si riferiscono a sopravvenienze attive.

Gli oneri straordinari pari ad Euro 22.133 sono per lo più relativi a sopravvenienze passive.

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

Dati in Euro	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Irap corrente d'esercizio	(197.862)	(110.497)	(87.365)
Ires corrente d'esercizio	0	0	0
Totale imposte Correnti	(197.862)	(110.497)	(87.365)
Imposte anticipate	134.030	(87.831)	46.199
Imposte differite	(21.619)	32.453	10.834
Totale Imposte differite (anticipate)	112.411	(55.378)	57.033
Totale imposte (E.22)	(85.451)	(55.119)	(30.332)

Le imposte anticipate IRES pari ad Euro 46.199 rappresentano:

- per Euro 18.099: il 27,5% della perdita fiscale IRES rilevata nell'esercizio 2015 dalla Lucca Holding S.p.A., monetizzabile nel breve periodo a seguito dell'adesione al consolidato fiscale;
- per Euro 43.454: la deducibilità degli interessi passivi trasferiti al consolidato fiscale;
- per Euro 15.354: lo storno del 27,5% per utilizzo del fondo oneri.

Le imposte differite IRES pari ad Euro 10.834 rappresentano il 27,5% del 5% dei dividendi contabilizzati per competenza nel corso del 2015 al netto dei dividendi contabilizzati per competenza nel corso del 2014 e anni precedenti e incassati nel 2015.

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO ED EFFETTIVO

Determinazione imponibile IRES:

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	5.027.987	
Onere fiscale teorico (27,5%)		1.382.696
Riprese fiscali in aumento:		
Differenze permanenti per costi non deducibili	22.867	
Interessi eccedenti il ROL	158.016	
5% dividendi competenza 2014 e anni prec. incassati nel 2015	142.605	
Svalutazione partecipazioni	1.252.737	
Totale riprese fiscali in aumento	1.576.225	
Riprese fiscale in diminuzione:		
95% plusvalenza vendita Sat e Salt	4.538.823	
100% dei dividendi per competenza	2.064.214	
Utilizzo fondi oneri	55.833	
Deduzione IRAP	11.157	
Totale riprese fiscali in diminuzione	6.670.027	
Imponibile fiscale negativo	65.815	

Riepilogo imposte anticipate:		
Imponibile fiscale negativo	65.815	
Interessi eccedenti il ROL	158.016	
Utilizzo fondo oneri	(55.833)	
Imposte su perdita fiscale dell'esercizio		(18.099)
Imposte su interessi eccedenti il ROL		(43.454)
Imposte su accantonamento fondo oneri		15.354
Totale imposte anticipate		(46.199)

Determinazione imponibile IRAP:

Descrizione	Valore	Imposte
Totale componenti positivi	2.084.823	
Totale componenti negativi	(315.458)	
Margine di interesse	(146.729)	
Variazioni in aumento dei costi	28.710	
Valore della produzione lorda	1.651.346	
Deduzioni	82.860	
Imponibile IRAP = valore produzione netta	1.568.486	
IRAP corrente per l'esercizio (5,57%)		87.365

ALTRE INFORMAZIONI

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

Organi sociali	Euro
Amministratore unico	24.048
Collegio sindacale	22.838

I valori sopra esposti si riferiscono ai compensi di competenza dell'esercizio 2015.

COMPENSI DELLA SOCIETA' DI REVISIONE (ART. 2427, c. 16 bis, C.C.)

I compensi della società di revisione per l'incarico di revisione del bilancio di esercizio e consolidato ed il controllo contabile ai sensi del DL 39/2010 ammontano ad Euro 21.960.

Il predetto valore si riferisce ai compensi di competenza dell'esercizio 2015.

Si evidenzia che non sussistono compensi per attività diverse dalla revisione legale dei conti annuali.

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

Strumenti finanziari derivati

Si evidenzia che la società non detiene strumenti finanziari derivati alla data di chiusura del bilancio al 31.12.2015.

Immobilizzazioni finanziarie

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

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

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

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

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

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

Le operazioni con parti correlate sono riconducibili ai rapporti emergenti dall'adesione al consolidato fiscale nazionale disciplinato dalla normativa fiscale vigente, rapporti derivanti dalla detenzione di partecipazioni (dividendi) con le società controllate e collegate e il prestiti fruttiferi erogati alla controllata Sistema Ambiente S.p.A., alla controllata Lucca Holding Servizi S.r.l. e alla controllata Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. a titolo di finanziamento.

Nel 2011 e nel 2012 è stata pagata al Comune di Lucca la concessione per l'utilizzo dei locali della sede dell'ex Caserma Lorenzini per il periodo fino all'anno 2018; nel presente bilancio residuano risconti attivi per Euro 96.390, relativi alla quota di competenza degli esercizi successivi a quello chiuso al 31.12.2015.

Le operazioni con parti correlate sono state poste in essere a condizioni non difformi da quelle normali di mercato.

INFORMAZIONI RELATIVE AD ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE (ART. 2427, c 1, n. 22-ter, C.C.)

Si evidenzia che non sussistono accordi al 31.12.2015 non risultanti dallo stato patrimoniale.

ALLEGATI

Allegato 1 "Rendiconto Finanziario della Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2015"

Lucca, 23 Giugno 2016

L'amministratore unico
Dott. Andrea Bortoli

ALLEGATO 1 "Rendiconto Finanziario della Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2015"

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA LUCCA HOLDING S.P.A. AL 31.12.2015		
Dati in Euro	31.12.2015	31.12.2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.997.655	2.040.928
Imposte sul reddito	(30.332)	85.451
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	155.209	180.436
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(2.064.215)	(2.964.237)
	(4.777.708)	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.719.391)	(657.422)
<u>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</u>		
Accantonamenti ai fondi	5.559	81.598
<i>Ammortamenti delle immobilizzazioni</i>	3.474	2.424
Svalutazione per perdite durevoli di valore	1.252.737	254.964
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	(3.529)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	(457.621)	(321.965)
<u>Variazione del capitale circolante netto</u>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti vs controllate, tributari, imp.anticipate e altri	(1.298.079)	(27.600)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori, verso controllanti, controllate e collegate, tributari, previdenziali e verso altri	1.315.013	14.633
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	39.512	23.011
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	1.750	(2.312)
Altre variazioni del capitale circolante netto	-	1.285.613
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(399.425)	971.380
<u>Altre rettifiche</u>		
Interessi incassati/(pagati)	(155.209)	(180.436)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.407.811)	(1.289.377)
Dividendi incassati	2.852.114	2.622.087
(Utilizzo dei fondi)	(55.906)	(2.971)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	833.763	2.120.683
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)		
	833.763	2.120.683
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<u>Immobilizzazioni materiali</u>		
(Investimenti)	(2.213)	(549)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<u>Immobilizzazioni immateriali</u>		
(Investimenti)	(3.084)	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<u>Immobilizzazioni finanziarie</u>		
(Investimenti)	(53.438)	(2.030.410)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<u>Attività finanziarie non immobilizzate</u>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	16.991.388	-
<u>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</u>		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	16.932.653	(2.030.959)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<u>Mezzi di terzi</u>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-

Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	(1.039.413)	(684.035)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(5.700.000)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(6.739.413)	(684.035)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	11.027.003	(594.311)
Disponibilità liquide ad inizio esercizio	2.618.234	3.212.545
Variazione delle disponibilità liquide dell'esercizio	11.027.003	(594.311)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	13.645.237	2.618.234

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

*Il sottoscritto Dott. Massimo De Gaetani, iscritto al. N. 635/A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili della provincia di Lucca, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quater della L. 340/2000, dichiara che il presente bilancio in PDF/A (formato da Prospetti Contabili e Nota Integrativa), composto di 40 pagine numerate da 1 a 40 è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.
Lucca, lì 05/08/2016*

*Il sottoscritto Dott. Massimo De Gaetani, iscritto al. N. 635/A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili della provincia di Lucca, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quater della L. 340/2000, dichiara che lo stato patrimoniale ed il conto economico sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL, in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità richiesti dall'art.2423 C.C..
Lucca, lì 05/08/2016*

LUCCA HOLDING S.P.A.
 a socio unico
 Via dei Bichi, 340 – San Marco 55100 LUCCA
 Part.Iva – Cod.Fisc.-Registro Imprese di Lucca 01809840463
 Numero R.E.A. 172764
 Capitale sociale Euro 40.505.467,00 i.v.

STATO PATRIMONIALE

Dati in Euro	31.12.2015	31.12.2014
A CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
B IMMOBILIZZAZIONI		
B.I Immobilizzazioni immateriali		
B.I.1 Costi d'impianto e di ampliamento	-	-
B.I.2 Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità	-	-
B.I.3 Diritti di brevetto ind.le e di utilizzazione delle opere di ingegno	-	-
B.I.4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
B.I.5 Avviamento	-	-
B.I.6 Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
B.I.7 Altre immobilizzazioni immateriali	15.056	14.083
Totale Immobilizzazioni immateriali	15.056	14.083
B.II Immobilizzazioni materiali		
B.II.1 Terreni e fabbricati	-	-
B.II.2 Impianti e macchinari	-	-
B.II.3 Attrezzature industriali e commerciali	1.350	895
B.II.4 Altri beni materiali	2.367	1.972
B.II.5 Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale Immobilizzazioni materiali	3.717	2.867
B.III Immobilizzazioni finanziarie		
B.III.1 Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	37.033.102	42.852.703
b) Imprese collegate	1.453.929	1.453.929
d) Altre imprese	1.720.230	1.720.230
<i>Totale Partecipazioni</i>	40.207.261	46.026.862
B.III.2 Crediti:		
a) Verso imprese controllate	-	-
b) Verso imprese collegate	-	-
c) Verso imprese controllanti	-	-
d) Verso altri	3.000	2.631
B.III.3 Altri titoli	-	-
B.III.4 Azioni proprie	-	-
Totale Immobilizzazioni finanziarie	40.210.261	46.029.493
Totale IMMOBILIZZAZIONI	40.229.034	46.046.443
C ATTIVO CIRCOLANTE		
C.I Rimanenze		
C.I.1 Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
C.I.2 Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
C.I.3 Lavori in corso su ordinazione	-	-
C.I.4 Prodotti finiti e merci	-	-
C.I.5 Acconti	-	-

Totale Rimanenze		-	-
C.II	Crediti		
C.II.1	Verso clienti	-	-
C.II.2	Verso imprese controllate		
	Esigibili entro 12 mesi	6.019.879	4.755.575
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti Verso imprese controllate</i>	<i>6.019.879</i>	<i>4.755.575</i>
C.II.3	Verso imprese collegate	-	-
C.II.4	Verso imprese controllanti	-	-
C.II.4 bis	Crediti tributari		
	Esigibili entro 12 mesi	145.798	311.413
	Esigibili oltre 12 mesi	552.762	552.762
	<i>Totale crediti tributari</i>	<i>698.560</i>	<i>864.175</i>
C.II 4 ter	Imposte anticipate	-	-
	Esigibili entro 12 mesi	-	15.354
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale imposte anticipate</i>	<i>-</i>	<i>15.354</i>
C.II.5	Verso altri		
	Esigibili entro 12 mesi	234	573.388
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti verso altri</i>	<i>234</i>	<i>573.388</i>
	Totale Crediti	6.718.673	6.208.492
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
C.III.1	Partecipazioni in imprese controllate	4.700.000	-
C.III.2	Partecipazioni in imprese collegate	-	-
C.III.3	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
C.III.4	Altre partecipazioni	31.045	12.324.792
C.III.5	Azioni proprie, con ind. anche del val.nom. complessivo	-	-
C.III.6	Altri titoli	-	-
	Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.731.045	12.324.792
C.IV	Disponibilità liquide		
C.IV.1	Depositi bancari e postali	13.645.002	2.617.988
C.IV.2	Assegni	-	-
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	235	246
	Totale Disponibilità liquide	13.645.237	2.618.234
	Totale ATTIVO CIRCOLANTE	25.094.955	21.151.518
D	RATEI E RISCONTI		
D.1	Ratei attivi	5.605	-
D.2	Risconti attivi	100.206	145.323
	Totale RATEI E RISCONTI	105.811	145.323
	TOTALE ATTIVO	65.429.800	67.343.284
A	PATRIMONIO NETTO		
A.I	Capitale	48.205.467	48.205.467
A.II	Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-
A.III	Riserva di rivalutazione	-	-
A.IV	Riserva legale	307.383	205.337
A.V	Riserva per azioni in portafoglio	-	-
A.VI	Riserve statutarie	-	-
A.VII	Altre riserve		
	Riserva straordinaria	140.278	101.396
	<i>Totale Altre riserve</i>	<i>140.278</i>	<i>101.396</i>
A.VIII	Utili (Perdite) portati a nuovo	-	-

Lucca Holding S.p.A.

Bilancio d'esercizio 31.12.15

A.IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	4.997.655	2.040.928
Totale PATRIMONIO NETTO		53.650.783	50.553.128
B	FONDI PER RISCHI ED ONERI		
B.1	Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
B.2	Fondo per imposte, anche differite	58.772	69.606
B.3	Altri	-	55.833
Totale FONDI PER RISCHI ED ONERI		58.772	125.439
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	33.807	28.321
D	DEBITI		
D.1	Obbligazioni	-	-
D.2	Obbligazioni convertibili	-	-
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
D.4	Debiti verso banche		
	Esigibili entro 12 mesi	1.075.542	1.039.413
	Esigibili oltre 12 mesi	9.354.444	10.429.985
	<i>Totale Debiti verso banche</i>	<i>10.429.986</i>	<i>11.469.398</i>
D.5	Debiti verso altri finanziatori	-	-
D.6	Acconti	-	-
D.7	Debiti verso fornitori		
	Esigibili entro 12 mesi	123.576	102.294
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso fornitori</i>	<i>123.576</i>	<i>102.294</i>
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
D.9	Debiti verso imprese controllate		
	Esigibili entro 12 mesi	870.221	1.218.628
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso imprese controllate</i>	<i>870.221</i>	<i>1.218.628</i>
D.10	Debiti verso imprese collegate	-	-
D.11	Debiti verso imprese controllanti		
	Esigibili entro 12 mesi	-	3.800.000
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso imprese controllanti</i>	<i>-</i>	<i>3.800.000</i>
D.12	Debiti tributari		
	Esigibili entro 12 mesi	230.861	4.011
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti tributari</i>	<i>230.861</i>	<i>4.011</i>
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	Esigibili entro 12 mesi	4.566	17.516
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Tot. Debiti v/ist.di prev. e di sicurezza sociale</i>	<i>4.566</i>	<i>17.516</i>
D.14	Altri debiti		
	Esigibili entro 12 mesi	9.272	8.343
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale Altri debiti</i>	<i>9.272</i>	<i>8.343</i>
Totale DEBITI		11.668.482	16.620.190
E	RATEI E RISCONTI		
E.1	Ratei passivi	17.956	16.206
E.2	Risconti passivi	-	-
Totale RATEI E RISCONTI		17.956	16.206
Totale PASSIVO		11.779.017	16.790.156
Totale PASSIVO + PATRIMONIO		65.429.800	67.343.284

CONTO ECONOMICO

Dati in Euro		31.12.2015	31.12.2014
A	VALORE DELLA PRODUZIONE		
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.064.215	2.964.237
	Variazione delle rimanenze in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	-	-
A.2		-	-
A.3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
A.5	Altri ricavi e proventi	-	-
A.5.1	Vari	20.608	167
A.5.2	Contributi in corso esercizio	-	-
	<i>Totale Altri ricavi e proventi</i>	<i>20.608</i>	<i>167</i>
	Totale VALORE DELLA PRODUZIONE	2.084.823	2.964.404
B	COSTI DELLA PRODUZIONE		
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
B.7	Per servizi	(251.728)	(224.995)
B.8	Per godimento di beni di terzi	(48.173)	(32.856)
B.9	Per il personale		
a)	Salari e stipendi	(77.895)	(55.488)
b)	Oneri sociali	(18.439)	(16.427)
c)	Trattamento di fine rapporto	(5.559)	(4.146)
d)	Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e)	Altri costi	(316)	(240)
	<i>Totale Per il personale</i>	<i>(102.209)</i>	<i>(76.301)</i>
B.10	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(2.111)	(1.138)
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.363)	(1.286)
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d)	Svalutazione dei crediti	-	-
	<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>(3.474)</i>	<i>(2.424)</i>
	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
B.11		-	-
B.12	Accantonamenti per rischi	-	-
B.13	Altri accantonamenti	-	(55.833)
B.14	Oneri diversi di gestione	(12.083)	(13.744)
	Totale COSTI DELLA PRODUZIONE	(417.667)	(406.154)
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.667.156	2.558.250
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
C.15	Da partecipazioni		
-	Altri	4.777.708	-
	<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	<i>4.777.708</i>	
C.16	Altri proventi finanziari		
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b)	Da titoli immobilizzati che non cost. partecip.	-	-
c)	Da titoli iscritti nell'att. circ. che non cost. part.	-	-
d)	Proventi diversi dai precedenti (da imprese controllate)	2.809	20.224
e)	Verso altre imprese	53.938	42.018
	<i>Totale Altri proventi finanziari</i>	<i>56.747</i>	<i>62.242</i>
C.17	Interessi e altri oneri finanziari		
d)	Interessi verso altri	(211.956)	(242.678)
	<i>Totale Interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>(211.956)</i>	<i>(242.678)</i>
	Totale PROVENTI E ONERI FINANZIARI	4.622.499	(180.436)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		

D.18	Rivalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	-	-
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	-	-
c)	Di titoli dell'att. circ. che non cost. partecipazioni	-	-
	<i>Totale Rivalutazioni</i>	-	-
D.19	Svalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	(1.252.737)	(254.964)
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	-	-
c)	Di titoli dell'att. circ. che non cost. partecipazioni	-	-
	<i>Totale Svalutazioni</i>	(1.252.737)	(254.964)
Totale RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		(1.252.737)	(254.964)
E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
E.20	Proventi		
a)	Plusvalenze da alienazioni	-	-
b)	Varie	13.202	21.937
	<i>Totale Proventi</i>	13.202	21.937
E.21	Oneri		
a)	Minusvalenze da alienazioni	-	-
b)	Varie	(22.133)	(18.408)
c)	Imposte relative a esercizi precedenti	-	-
	<i>Totale Oneri</i>	(22.133)	(18.408)
Totale PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		(8.931)	3.529
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		5.027.987	2.126.379
E.22	Imposte sul reddito		
a)	Imposte correnti	(87.365)	(197.862)
b)	Imposte differite	10.834	(21.619)
c)	Imposte anticipate	46.199	134.030
	<i>Totale Imposte sul reddito</i>	(30.332)	(85.451)
E. 23	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	4.997.655	2.040.928

Il presente bilancio è reale e corrisponde alle scritture contabili.

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2015

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

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

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

In data 24 Dicembre 2004, prot. N. 04122411165410075 è stata inviata all'Agenzia delle Entrate di Lucca l'opzione per la tassazione di gruppo di cui all'art. 117 e seguenti del T.U.I.R (Consolidato Fiscale Nazionale). In base alla suddetta normativa gli obblighi di versamento a saldo e in acconto competono esclusivamente alla controllante. I risultati fiscali della controllante vengono sommati algebricamente agli imponibili fiscali o alle perdite delle società controllate. Ogni società partecipante al consolidato fiscale verserà le imposte alla Lucca Holding S.p.A., che determinerà l'imponibile complessivo al netto delle proprie eventuali perdite.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante (ai sensi dell'art. 2423 comma 1 Cod. Civ.), corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute, è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

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

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

Nel bilancio sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento, compresi i dividendi deliberati dalle società partecipate che vengono contabilizzati dall'esercizio 2013 con il criterio di competenza.

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

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

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

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

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

Per quanto riguarda la natura e l'attività dell'impresa, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, i rapporti con le imprese controllate e collegate si rinvia a quanto illustrato nella relazione sulla gestione.

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

Immobilizzazioni immateriali

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

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

Gli oneri connessi all'acquisizione del mutuo sono ammortizzati tenuto conto della durata del piano di rimborso del mutuo a cui si riferisce.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali è calcolato a quote costanti sulla base delle aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

Le quote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

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

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in società controllate e collegate ai sensi delle vigenti disposizioni normative, sono valutate al costo di acquisizione al netto di eventuali perdite permanenti di valore.

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

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

Rimanenze

Non vi sono elementi che rientrino in questa voce.

Crediti e debiti

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

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

Partecipazioni ed altre attività finanziarie non immobilizzate

La voce accoglie il valore delle partecipazioni destinate alla vendita. Le partecipazioni non immobilizzate sono valutate in base al minor valore fra il costo d'acquisto ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Il costo di acquisto o di costituzione della partecipazione è costituito dal prezzo pagato, al quale sono aggiunti i costi accessori direttamente imputabili all'operazione di acquisto o di costituzione. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate alla voce D)19a) "svalutazioni di partecipazioni". Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della rettifica (o anche di più rettifiche in anni precedenti) per effetto della ripresa del valore di mercato, la rettifica stessa è annullata fino al ripristino del costo. Il ripristino di valore è rilevato nel conto economico alla voce D18a) "rivalutazione di partecipazioni".

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

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

Costi e ricavi

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

Ricavi delle vendite

La voce A1-“Ricavi delle vendite e delle prestazioni” accoglie il valore dei dividendi di pertinenza di Lucca Holding. La classificazione dei dividendi nell’area dei ricavi della produzione rispecchia la reale natura del provento tenuto conto dell’attività sociale svolta. In base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma a partire dall’esercizio 2013 la società contabilizza i dividendi delle imprese controllate e collegate con il metodo di competenza di maturazione sulla base delle delibere di destinazione degli utili adottate dall’assemblea delle partecipate purché anteriori alla data di redazione del bilancio della Capogruppo da parte dell’organo amministrativo, essendo così assicurata anche la certezza del diritto al percepimento. I dividendi delle società nelle quali sono detenute partecipazioni non di controllo sono rilevati al momento della delibera di distribuzione, salvo il caso in cui sussistano elementi certi e precisi che garantiscano la spettanza degli stessi, quali principalmente la delibera di distribuzione unitamente all’erogazione materiale dei dividendi, entrambe in data antecedente alla redazione del bilancio da parte dell’organo amministrativo di Lucca Holding. Tale comportamento contabile è stato adottato al fine di realizzare una maggiore omogeneità di trattamento nonché una più stretta coerenza nei riflessi dei risultati delle partecipate sulla situazione patrimoniale ed economica di Lucca Holding.

Rettifiche di valore delle attività finanziarie

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

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

Imposte sul reddito (IRES)

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

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

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

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

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

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

Imposte sul reddito (IRAP)

Le imposte correnti relative all'IRAP sono calcolate sulla base di una prudentiale interpretazione della vigente normativa fiscale. L'importo rettificato degli eventuali acconti d'imposta trova collocazione nella voce "Debiti tributari" se a debito o nella voce "Crediti tributari" se a credito.

Imposte differite ed anticipate

Le imposte differite od anticipate, calcolate sulle sole differenze temporanee fra le attività e passività riconosciute ai fini fiscali e quelle iscritte nel bilancio d'esercizio, all'aliquota fiscale vigente per il periodo di imposta nel quale tali differenze si riverseranno, vengono appostate rispettivamente nel passivo fra i Fondi rischi e oneri alla voce "per imposte anche differite" e nella voce "Imposte Anticipate" dell'attivo circolante.

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

Rischi, impegni e garanzie

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

Modalità di rappresentazione dei dati esposti in nota integrativa

I dati di stato patrimoniale e di conto economico, nonché quelli inseriti nei commenti di nota integrativa, nella relazione sulla gestione e nel rendiconto finanziario sono **in Euro**, secondo quanto previsto dall'art. 2423. c. 5 del CC.

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

Non si sono avute modifiche nei criteri di contabilizzazione e rappresentazione delle voci di bilancio al 31.12.2015 che risultano comparabili con l'esercizio precedente.

COMMENTI ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il software capitalizzato è iscritto in Bilancio sotto la voce *B)1)7) Altre immobilizzazioni immateriali*. E' stata contabilizzata in questa voce anche l'imposta sostitutiva pagata sul mutuo erogato nel 2012 che viene ammortizzata sulla base della durata del contratto pari ad anni 15, a partire dal 2013. Di seguito si evidenziano le tabelle dei movimenti del costo storico, dei fondi ammortamento e del valore netto di bilancio delle immobilizzazioni immateriali.

Costo Storico	31/12/2014	Incr.	Decr.	Sval.	31/12/2015
Altre immobilizzazioni immateriali	16.683	3.084	0	0	19.767
Totale beni immateriali	16.683	3.084	0	0	19.767

Fondo Amm.to	31/12/2014	Amm.to 15	Utilizzi	Altro	31/12/2015
Altre immobilizzazioni immateriali	2.600	2.111	0	0	4.711
Totale beni immateriali	2.600	2.111	0	0	4.711

Valore netto	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Altre immobilizzazioni immateriali	14.083	973	15.056
Totale beni immateriali	14.083	973	15.056

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

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

Costo Storico	31/12/2014	Incr.	Decr.	Sval.	31/12/2015
Attrezzature ind. e comm.li	23.248	1.027	(12.370)	0	11.905
Altri beni materiali	19.407	1.295	(271)	0	20.431
Totale beni materiali	42.655	2.322	(12.641)	0	32.336

Fondo Amm.to	31/12/2014	Amm.to 15	Utilizzi	Altro	31/12/2015
Attrezzature ind. e comm.li	22.353	464	(12.262)	0	10.555
Altri beni materiali	17.435	900	(271)	0	18.064
Totale beni materiali	39.788	1.364	(12.533)	0	28.619

Valore netto	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Attrezzature ind. e comm.li	895	455	1.350
Altri beni materiali	1.972	395	2.367
Totale beni materiali	2.867	850	3.717

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

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

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

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Incrementi o riduz.	Giroconti	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
TOTALE CONTROLLATE	42.852.703	53.000	-	(4.700.000)	-	(1.172.600)	37.033.103
TOTALE COLLEGATE	1.453.929	-	-	-	-	-	1.453.929
TOTALE ALTRE IMPRESE	1.720.230	-	-	-	-	-	1.720.230
TOTALE PARTECIPAZIONI	46.026.862	53.000	-	(4.700.000)	-	(1.172.600)	40.207.261

Imprese controllate

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

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Giroconti	Incrementi o riduzioni	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
LUCCA HOLDING SERVIZI SRL	100.000	-	-	-	-	-	100.000
LUCCA COMICS & GAMES SRL	72.383	-	7.929.390	-	-	-	8.001.773
GESAM SPA	24.037.884	-	-	-	-	-	24.037.884
GEAL SPA	1.377.225	-	-	-	-	-	1.377.225
SISTEMA AMBIENTE SPA	2.721.886	-	-	-	-	-	2.721.886
POLIS S.r.l. in liquidazione	5.819.600	53.000	(4.700.000)	-	-	(1.172.600)	-
METRO SRL	600.000	-	-	-	-	-	600.000
LUCCA HOLDING PROG.TTI SPEC. E RISORSE SRL	100.000	-	-	-	-	-	100.000
ITINERA SRL	94.334	-	-	-	-	-	94.334
LUCCA FIERE E CONGRESSI SPA	7.929.390	-	(7.929.390)	-	-	-	-
Arrotondamento	1	-	-	-	-	-	1
TOTALE CONTROLLATE	42.852.703	53.000	(4.700.000)	-	-	(1.172.600)	37.033.103

La variazione netta negativa del valore delle partecipazioni in società controllate è pari ad Euro 5.819.601

Lucca Comics & Games S.r.l. e Lucca Fiere e Congressi S.p.A.

In data 9 Luglio 2015 ai rogiti del notaio Luca Nannini di Lucca la società Lucca Fiere e Congressi S.p.A. e la Lucca Comics & Games S.r.l. dichiarano di fondersi mediante incorporazione della prima nella seconda. Le operazioni della società incorporanda sono state imputate al bilancio della società incorporante dalla data del 1 gennaio 2015 e quindi la società incorporante subentra di pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo della società incorporata ed in tutte le sue ragioni, azioni e diritti come in tutti gli obblighi, impegni e passività di qualsiasi natura.

Polis S.r.l. in liquidazione

In data 12 Ottobre 2015 la Lucca Holding S.p.A. ha acquistato dagli ex soci un pacchetto azionario equivalente al 0,91% del capitale sociale di Polis S.p.A. per un importo complessivo di Euro 53.000; per effetto dell'acquisizione la percentuale di partecipazione della Lucca Holding S.p.A. in Polis S.p.A. risulta incrementata dal 99,09% al 100% ed il valore di bilancio della partecipazione rappresentativa dell'intero capitale sociale della controllata è divenuto pertanto pari ad Euro 5.872.600.

In data 14 dicembre 2015 la società è stata trasformata in società a responsabilità limitata ed è stata posta in liquidazione.

Nel presente esercizio il valore della partecipazione in Polis S.r.l. in liquidazione, pari ad Euro 5.872.600, è stato svalutato adeguandolo al minor valore di Euro 4.700.000 come risultante dalla perizia redatta da un esperto indipendente incaricato di determinare il valore economico dell'intero capitale sociale di Polis nell'ambito dell'operazione di cessione della partecipazione al Comune di Lucca. La svalutazione della partecipazione è stata rilevata alla voce D.19.a *Svalutazione di partecipazioni* del CE per un importo pari ad Euro 1.172.600.

Per effetto della delibera dell'assemblea straordinaria del socio di Lucca Holding del 29 dicembre 2015, avente ad oggetto la riduzione del capitale sociale per Euro 7.700.000 da attuarsi per Euro 4.700.000 mediante assegnazione al socio Comune di Lucca dell'intera partecipazione posseduta nella società Polis e per Euro 3.000.000 mediante rimborso in denaro, la partecipazione in Polis S.r.l. in liquidazione è stata riclassificata dalle immobilizzazioni finanziarie alla voce dell'attivo circolante *C.III.4 Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*. Si segnala che 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 al Comune di Lucca.

Imprese collegate

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

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Incrementi o riduz.	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
FARMACIE COMUNALI S.p.A.	1.453.928	-	-	-	-	1.453.928
Arrotondamento	1					1
TOTALE COLLEGATE	1.453.929	-	-			1.453.929

Nell'esercizio non si sono avute variazioni della partecipazione in Farmacie Comunali S.p.A.

Altre imprese

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Altri incrementi	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
CTT Nord S.r.l.	1.720.230	-	-	-	-	1.720.230
TOTALE ALTRE IMPRESE	1.720.230	-	-	-	-	1.720.230

In data 03.12.2015 con atto Notaio le società Emmepi Immobiliare S.r.l., Immobiliare CLAP S.r.l., CTT Immobiliare S.r.l. e CTT S.r.l. si sono fuse per incorporazione nella

società CTT Nord S.r.l. con efficacia retroattiva al 01.01.2015. Con effetto dalla data di efficacia della fusione verso i terzi il capitale sociale risulta diminuito e la partecipazione della Lucca Holding S.p.A. in CTT Nord S.r.l. risulta incrementata dal 4,62% al 4,67%.

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

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

Dati in Euro	Sede	Metodo Valut.ne	Capitale Sociale	Risultato di esercizio	PN totale 31.12.15	% partecip.	Avviamento residuo	Dividendi	Valut. metodo PN	Valore in bilancio	Diff. valut. PN e valore in bilancio
<i>Società controllate</i>											
Lucca Holding Servizi S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	(43.651)	177.778	100%	-	-	177.778	100.000	77.778
Lucca Comics & Games S.r.l.	Lucca	Costo	4.509.179	48.885	4.997.946	100%	480.021	-	5.477.967	8.001.773	(2.523.806)
Gesam S.p.A.	Lucca	Costo	28.546.672	1.567.146	42.297.435	59,69%	-	1.582.005	23.666.230	24.037.884	(371.654)
Geal S.p.A.	Lucca	Costo	1.450.000	2.233.984	11.742.576	52,00%	-	482.210	5.623.930	1.377.225	4.246.705
Sistema Ambiente S.p.A.	Lucca	Costo	1.935.000	210.282	4.503.484	51,89%	-	-	2.336.974	2.721.886	(384.912)
Polis S.r.l. in liquidazione	Lucca	Costo	5.572.800	(826.638)	4.769.896	100%	-	-	4.769.896	4.700.000	69.896
Metro S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	118.492	678.827	100%	37.859	-	716.686	600.000	116.686
Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	(421)	131.973	100%	-	-	131.973	100.000	31.973
Itinera S.r.l.	Lucca	Costo	94.334	18.965	151.562	100%	-	-	151.562	94.334	57.228
<i>Società collegate e altre</i>											
Farmacie Comunali S.p.A.	Lucca	Costo	5.688.679	(47.603)	5.249.446	25,01%	-	-	1.313.091	1.453.928	(140.837)
CTT Nord S.r.l.	Lucca	Costo	41.507.349	429.715	34.135.762	4,67%	-	-	1.594.140	1.720.230	(126.090)
Fidi Toscana S.p.A.	Firenz e	Costo	160.163.224	(13.940.522)	155.222.513	0,02%	-	-	31.045	31.045	-
Totale società controllate e collegate e altre									45.991.271	44.938.305	1.052.966

Lucca Holding S.p.A.
 Bilancio d'esercizio 31.12.15

Per la redazione della precedente tabella sono stati utilizzati i bilanci al 31.12.2015 approvati dalle rispettive assemblee o in alternativa le bozze di bilancio predisposte dai relativi organi amministrativi.

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

Società controllate

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

La Lucca Comics & Games S.r.l.:

Al 31 dicembre 2014 la differenza tra valutazione al MPN e valore di bilancio risultava positiva e pari ad Euro 487mila circa per effetto degli utili conseguiti negli esercizi pregressi.

Al 31 dicembre 2015 la partecipata evidenzia una differenza negativa pari ad Euro 2.523.806, derivante dall'incorporazione della consociata Lucca Fiere e Congressi S.p.A., pertanto la differenza negativa è da attribuirsi ai plusvalori immobiliari latenti sul complesso fieristico sito in Sorbano del Giudice, come supportati da apposita perizia redatta da un esperto indipendente in precedenti esercizi e ritenuta a tutt'oggi valida.

La Gesam S.p.A., evidenzia una differenza negativa di Euro 372mila circa, attribuibile all'aspettativa di risultati economici futuri positivi, si ritiene pertanto che non sussistano presupposti di perdite durevoli di valore anche considerato che il valore di bilancio della partecipazione risulta non superiore al relativo valore economico come risultante dalla perizia di valutazione effettuata dall'esperto indipendente Utiliteam.

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

Per la società Sistema Ambiente S.p.A., pur evidenziando una differenza negativa di Euro 384.912, non sono stati rilevati i presupposti di una perdita durevole di valore, come dimostra la realizzazione di un utile nell'esercizio 2015 e alla luce del chiarimento normativo (D.L. n.

78/2015) circa la possibilità che le perdite sopportate dal gestore sui crediti TIA, vengano a tempo debito ripartite sulla collettività degli utenti del servizio di igiene urbana.

La Polis S.r.l. in liquidazione. Dopo le svalutazioni degli esercizi 2012 (Euro 2.450.049) e 2014 (Euro 254.964) si è provveduto ad una ulteriore ultima svalutazione di Euro 1.172.600 per ricondurre il valore della partecipazione societaria a quello certificato dalla perizia redatta da un esperto indipendente, prima di retrocedere la totalità delle quote possedute al Comune di Lucca.

La Metro S.r.l. evidenzia una differenza positiva pari ad Euro 116.686 ed un avviamento residuo di 37.859 attribuibile all'aspettativa di risultati economici positivi futuri, come anche rilevati dalla controllata negli ultimi esercizi.

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

La società Itinera S.r.l. evidenzia una differenza positiva tra patrimonio netto e valore di costo dovuta ai risultati economici positivi degli ultimi esercizi.

L'ammortamento degli avviamenti derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per le partecipate Metro S.r.l. e Lucca Comics & Games S.r.l. è effettuato, in continuità con gli esercizi precedenti, in 10 esercizi, l'ammortamento degli avviamenti avrà termine rispettivamente negli esercizi 2017 e 2018.

Società collegate e altre

La differenza negativa pari a 140.837 Euro fra il valore in bilancio della partecipazione nella Farmacie Comunali S.p.A. e quello calcolato con il metodo del patrimonio netto, è valutata come non duratura sulla base dei risultati economici attesi. A confermarlo, sono i dati relativi al fatturato 2015, in aumento del 1,6% rispetto al 2014, e la riduzione attesa del costo del personale per i prossimi esercizi tenuto conto che dal primo luglio 2016 le Farmacie di Capannori non avranno più l'onere del personale dipendente dal Comune di Capannori che per tutto il 2015 gravava sulla società (un Direttore di farmacia con qualifica di Dirigente pubblico e un Direttore con qualifica di Funzionario pubblico).

Per la società CTT Nord S.r.l. la quota corrispondente alla relativa frazione di patrimonio netto è più bassa di Euro 126.090 del costo di carico, ma il buon andamento della società, che ha chiuso l'esercizio 2015 con utile di euro 429.715, conferma che in base ai suoi fondamentali economici al momento permangono le condizioni per il mantenimento del maggior valore indicato in bilancio, costituito dal costo di acquisto.

Si segnala che la CTT Nord S.r.l. ha redatto il proprio bilancio al 31.12.2015 nel presupposto della continuità aziendale seppur segnalando le incertezze derivanti dall'avvenuta aggiudicazione "provvisoria" della gara per il servizio di TPL regionale ad un soggetto diverso da MOBIT (consorzio di imprese di cui CTT Nord è parte), per ulteriori informazioni si rimanda all'apposita sezione della relazione sulla gestione a corredo del presente bilancio.

La Fidi Toscana S.p.A. è stata adeguata alla frazione di patrimonio netto, in assenza delle condizioni previste dal principio contabile OIC n. 21 per il mantenimento del maggior valore costituito dal costo di acquisto.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono relativi alla cauzione versata all'atto della stipulazione del contratto di affitto per Euro 3.000.

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti verso imprese controllate

I crediti verso imprese controllate, esigibili entro l'esercizio successivo, iscritti in Bilancio sotto la voce *C)II)2)a) Crediti verso imprese controllate entro esercizio successivo* pari ad Euro 5.980.654 sono così formati:

Dati in Euro	31.12.2014	Variazione	31.12.2015
Verso Gesam S.p.A. per cons. fiscale	0	176.787	176.787
Verso Metro S.r.l. per cons. fiscale	51.292	(51.292)	0
Verso Lucca Comics & Games Srl per cons. fiscale	27.685	(27.685)	0
Verso Itinera S.r.l. per cons. fiscale	0	271	271

Verso Sistema Ambiente S.p.A. per cons.fiscale	0	39.225	39.225
Verso Sistema Ambiente S.p.A. per finanziamento	20.224	482.339	502.563
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. per finanziamento	0	726.411	726.411
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l. per finanziamento	0	300.246	300.246
Verso Gesam S.p.A. per dividendi	3.691.345	0	3.691.345
Verso Lucca Fiere e Congressi S.p.A. per dividendo	206.794	(206.794)	0
Verso Polis S.r.l. in liquidazione per dividendo	173.197	(72.376)	100.821
Verso Geal S.p.A. per dividendo	585.038	(102.828)	482.210
Totale Crediti verso Controllate	4.755.575	1.264.304	6.019.879

Gli importi sopra esposti rappresentano la posizione netta della Lucca Holding S.p.A. verso le società che hanno aderito al consolidato fiscale per l'esercizio 2015, a seguito del trasferimento del saldo delle imposte IRES di competenza al netto degli eventuali acconti versati e ritenute subite.

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

I crediti verso Sistema Ambiente per finanziamento pari ad Euro 502.563 sono relativi ad un prestito fruttifero pari ad Euro 300.000 a favore della società a titolo di finanziamento oneroso, con decorrenza dal 01.08.2015 al 31.10.2015 e prorogato fino al 16.03.2016 e ad un prestito fruttifero pari ad Euro 200.000 a favore della società a titolo di finanziamento oneroso, con decorrenza dal 15.12.2015 al 28.02.2016 e prorogato fino al 16.03.2016 più interessi per l'anno 2015 e rimborsati dalla controllata nel corso del 2016.

I crediti verso Lucca Holding Servizi per finanziamento pari ad Euro 300.246 sono relativi ad un prestito fruttifero pari ad Euro 300.000 a favore della società a titolo di finanziamento oneroso, con decorrenza dal 15.12.2015 al 15.05.2016 più interessi per l'anno 2015.

I crediti verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse pari ad Euro 726.411 sono relativi ad un prestito infruttifero pari ad Euro 1.349.991,93 mediante la formula del finanziamento infruttifero con tiratura della somma messa a disposizione dalla Lucca Holding S.p.A. tutte le volte che la società avrà necessità di effettuare i pagamenti per stati di avanzamento lavori e altre spese relative al progetto denominato "Contratto di Quartiere II" e con restituzione mano a mano che la società riceve i proventi attesi dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti fino a concorrenza della somma.

I crediti verso le società per dividendi da incassare sono così suddivisi:

- verso Polis per Euro 100.821 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2011 e risultanti come debito verso controllante nel bilancio di Polis;
- verso Gesam per Euro 1.582.005 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2015 e distribuzione di riserve straordinarie come da delibera dell'assemblea del 26.04.2016 e per Euro 2.109.340 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2013 e risultanti come debito verso controllante nel bilancio di Gesam;
- verso Geal per Euro 482.210 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2015 come da delibera dell'assemblea del 20.06.2016.

Crediti tributari

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

Crediti tributari esigibili entro esercizio successivo sono così formati:

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Erario c/IVA	61.715	(20.134)	41.581
Credito IRAP da compensare	86.855	17.362	104.217
Credito v/Erario	162.843	(162.843)	-
Totale Crediti Tributari entro			
12 mesi	311.413	(165.615)	145.798

La variazione negativa di Euro 165.615 è così determinata:

- Erario conto IVA è diminuito di Euro 20.134 a seguito dell'utilizzo in compensazione nel corso del 2015;
- Credito IRAP anno 2014 è aumentato di Euro 17.362;
- Credito verso Erario è diminuito di Euro 162.843. Tale diminuzione è dovuta al saldo a credito della posizione netta verso l'Erario per IRES di gruppo (al 31.12.2015 il saldo verso l'Erario per IRES di gruppo è a debito).

I crediti tributari, esigibili oltre l'esercizio successivo, iscritti in Bilancio sotto la voce *C)II)4bis)b)* *Crediti tributari esigibili oltre esercizio successivo* pari ad Euro 552.762 sono relativi alla minore IRES derivante dalla deducibilità dell'IRAP sostenuto sulle spese di personale per gli anni 2007-2011, chiesta a rimborso ai sensi del D.L. 201/2001 art. 2, comma 1, dalla Lucca Holding Spa come consolidante che ha generato proventi straordinari nel corso dell'esercizio 2012 iscritti

nella voce E)20)b) pari ad Euro 19.549 spettanti alla Lucca Holding Spa e debiti verso controllate per la differenza.

Crediti verso altri

I crediti verso altri sono pari ad Euro 234.

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Crediti v/consolidato anno 2007	167.097	(167.097)	-
Crediti v/Salt per dividendo	405.900	(405.900)	-
Altri crediti	391	(157)	234
Totale Crediti v/altri entro 12 mesi	573.388	(573.154)	234

Viene rilevato che i crediti iscritti nell'attivo circolante non hanno durata residua superiore a 5 anni e, per quanto riguarda la loro ripartizione in base alle zone geografiche, essi sono tutti insorti per operazioni a fronte di operazioni poste in essere con soggetti italiani.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Imprese controllate

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti/ Vendite	Altri incrementi	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
Polis S.r.l. in liquidazione	-	-	-	4.700.000	-	4.700.000
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMM.	-	-	-	4.700.000	-	4.700.000

Polis S.r.l. in liquidazione

Si evidenzia che la partecipazione risulta iscritta ad un valore non superiore al relativo valore di mercato. Per valore di mercato si è fatto riferimento al valore risultante dalla valutazione del capitale economico della partecipata redatta da un esperto indipendente. Si evidenzia inoltre che il valore della partecipazione iscritto in bilancio è non superiore al patrimonio netto in quota della partecipata.

Si rimanda al paragrafo "immobilizzazioni finanziarie" per maggiori informazioni sulla partecipazione in Polis.

Altre partecipazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti/ Vendite	Altri incrementi	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
SAT Galilei S.p.A.	56.797	(56.797)	-	-	-	-
S.A.L.T. S.p.A.	12.156.813	(12.156.813)	-	-	-	-
Fidi Toscana S.p.A.	111.182	-	-	-	(80.137)	31.045
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMM.	12.324.792	(12.213.610)	-	-	(80.137)	31.045

I valori delle partecipazioni in Sat, Salt e Fidi Toscana furono riclassificati sotto la presente voce a seguito della delibera del Consiglio Comunale del marzo 2015 che autorizza Lucca Holding S.p.A. a svolgere le necessarie procedure per l'alienazione delle azioni detenute nelle tre società.

SAT Galilei S.p.A.

Nel mese di aprile 2015 è stato venduto il pacchetto azionario detenuto nella società Sat per un valore di Euro 349.418 realizzando una plusvalenza di Euro 292.621.

S.A.L.T. S.p.A.

Nel mese di settembre 2015 è stato venduto a Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. il pacchetto azionario detenuto nella società Salt per un valore di Euro 16.641.900 realizzando una plusvalenza di Euro 4.485.087.

FIDI TOSCANA S.P.A.

Con nota del 14.12.2015 si è proceduto a richiedere alla società partecipata di provvedere alla liquidazione in denaro delle azioni possedute da Lucca Holding S.p.A. ai sensi dell'art. 1 comma 569 L. n. 147/2013. In data 27.01.2016 l'assemblea dei soci di Fidi Toscana S.p.A. ha rinviato ad altra seduta la decisione in ordine all'estinzione del rapporto sociale con gli enti pubblici che ne avevano fatto richiesta, tenuto conto della posizione del rappresentante della Regione Toscana, che in sede di assemblea ha sostenuto che "il valore dato alle partecipazioni per la liquidazione sembra dover essere oggetto di rettifica non essendo condivisibile, secondo la Regione, la assunzione senza modifiche dei valori risultanti dal bilancio 2014". In assenza delle condizioni previste per il mantenimento del maggior valore costituito dal costo di acquisto, il valore della partecipazione detenuta in Fidi Toscana S.p.A. è stato rettificato di Euro 80.137 riconducendolo alla corrispondente frazione di Patrimonio Netto.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
--------------	------------	------	------------

Disponibilità liquide	2.618.234	11.027.003	13.645.237
-----------------------	-----------	------------	------------

Le disponibilità liquide iscritte in Bilancio sotto la voce *C)IV)1) Depositi bancari e postali* ammontano complessivamente ad Euro 13.645.237 aumentate di Euro 11.027.003 rispetto all'esercizio precedente.

Il significativo incremento delle disponibilità liquide deriva principalmente dall'incasso dei prezzi di cessione delle partecipazioni in SAT e SALT e dall'incasso dei dividendi. Si rimanda al rendiconto finanziario in calce alla presente nota per ulteriori dettagli.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Ratei e risconti attivi	145.323	39.512	105.811

L'importo dei risconti attivi è pari ad Euro 100.206, riguardanti la quota da rinviare al futuro del canone di concessione dei locali dell'ex Caserma Lorenzini per Euro 96.390 per gli anni 2015-2018 e della polizza assicurazione responsabilità civile amministratori, sindaci e dirigenti con scadenza entro l'esercizio successivo.

L'importo dei ratei attivi pari ad Euro 5.605 si riferisce agli interessi attivi sui depositi a tempo di competenza del 2015.

Non sussistono, al 31.12.2015, ratei e risconti di importo significativo, aventi durata superiore a cinque anni.

PATRIMONIO NETTO

Il capitale sociale al 31/12/2015 è pari ad Euro 48.205.467 interamente sottoscritto e versato; risulta formato da n. 48.205.467 azioni dal valore nominale di Euro 1,00 cadauna; la totalità del pacchetto azionario è detenuto dall'unico socio Comune di Lucca.

In data 17 Luglio 2015 l'Assemblea delibera di destinare l'utile di Euro 2.040.928 come segue:

- quanto ad Euro 102.046 a riserva legale;
- quanto ad Euro 38.882 a riserva straordinaria;
- quanto ad Euro 1.900.000 quale dividendo dell'esercizio 2014 che è stato distribuito al socio.

In data 29 Dicembre 2015 l'Assemblea delibera di ridurre il capitale sociale per nominali Euro 7.700.000 mediante annullamento di n. 7.700.000 azioni del valore nominale di un euro e rimborso del capitale sociale quanto ad Euro 4.700.000 mediante assegnazione della proprietà

dell'intera partecipazione posseduta nella società Polis e quanto ad Euro 3.000.000 mediante rimborso in denaro da eseguire, ai sensi dell'art. 2445 terzo comma c.c., solo decorsi novanta giorni dal giorno della iscrizione della stessa nel registro delle imprese, pertanto nel bilancio al 31.12.2015, in ossequio ai corretti principi contabili, viene esposto il valore del capitale sociale ante riduzione.

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

PATRIMONIO NETTO

Dati in Euro	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utili a nuovo (perdite)	Totale ante risultato	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto totale
Saldo al 31.12.2013	48.205.467				48.205.467	4.106.733	52.312.200
Destinazione utile di esercizio		205.337	101.396	3.800.000	4.106.733	(4.106.733)	-
Distribuzione dividendi		-	-	(3.800.000)	(3.800.000)	-	(3.800.000)
Risultato d'esercizio 2014		-	-	-	-	2.040.928	2.040.928
Saldo al 31.12.2014	48.205.467	205.337	101.396	-	48.512.200	2.040.928	50.553.128
Destinazione utile di esercizio		-	38.882	1.900.000	2.040.928	(2.040.928)	-
Distribuzione dividendi/riserve		-	-	(1.900.000)	(1.900.000)	-	(1.900.000)
Risultato d'esercizio 2015		-	-	-	-	4.997.655	4.997.655
Saldo al 31.12.2015	48.205.467	307.383	140.278	-	48.653.128	4.997.655	53.650.783

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

Patrimonio netto	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile
Capitale	48.205.467		
Riserva Legale	307.383	B	
Riserva straordinaria	140.278	A, B, C	140.278
Utile a nuovo			
Totale	48.653.128		140.278
Quota non distribuibile			15.056
Residua quota distribuibile			125.222

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

La quota non distribuibile per Euro 15.056 si riferisce all'importo delle immobilizzazioni immateriali presenti in bilancio e non ancora ammortizzate.

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

Con riferimento alla consistenza delle voci di patrimonio netto, le principali variazioni intervenute nel corso dell'esercizio corrente e dei due precedenti sono rappresentate nel prospetto che segue:

Patrimonio netto	Esercizio 2013		Esercizio 2014		Esercizio 2015	
	Copertura perdita	Altre ragioni	Copertura perdita	Altre ragioni	Copertura perdita	Altre ragioni
Capitale	3.367.952	-	-	-	-	-
Riserva Legale	888.254	-	-	-	-	-
Riserva straordinaria	2.718.901	1.778.926	-	-	-	-
Utile a nuovo	26.291	-	-	-	-	-
Totale	7.001.398	1.778.926				

Nel corso del 2013 l'Assemblea ha deliberato di distribuire al socio Comune di Lucca le riserve disponibili per l'importo pari ad Euro 1.778.926.

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

Il numero medio dei dipendenti dell'azienda, per l'esercizio 2015, è pari a n. 3 unità come di seguito evidenziato:

Categoria	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Dirigenti	0	0	0
Quadri	0	0	0
Impiegati	2	1	3
Operai	0	0	0
Totale	2	1	3

L'organico risulta aumentato di una unità.

FONDI

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-	-	-
Fondo per imposte, anche differite	69.606	28.383	(39.217)	58.772
Altri	55.833	-	(55.833)	-
Totale Fondo	125.439	28.383	(95.050)	58.772

I fondi del passivo includono:

- il fondo per imposte differite pari ad Euro 58.772 che nel corso del 2015 è diminuito per Euro 39.217 che si riferisce al 27,5% del 5% dei dividendi anno 2014 e anni precedenti incassati nel 2015 ed è aumentato di Euro 28.383 calcolato sul 27,5% del 5% dei dividendi contabilizzati per competenza nel 2015;
- la voce "altri" includeva al 31.12.2014 il fondo per oneri pari ad Euro 55.833 per la causa promossa dalla dirigente contro Lucca Holding S.p.A. così come da sentenza del 26.02.2015, interamente utilizzato nel corso del 2015.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il saldo al 31.12.2015 ammonta ad Euro 33.807, i movimenti dell'esercizio sono riportati di seguito:

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Fondo TFR impiegati e dirigenti	28.321	5.559	(73)	33.807
Totale Fondo TFR	28.321	5.559	(73)	33.807

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

DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI

Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

DEBITI

Forniamo di seguito un prospetto delle variazioni dei debiti:

Dati in Euro	31.12.2014	Variazione	31.12.2015
Verso banche	11.469.398	(1.039.412)	10.429.986
Verso fornitori	102.294	21.282	123.576
Verso controllate	1.218.628	(348.407)	870.221
Verso controllanti	3.800.000	(3.800.000)	-
Debiti tributari	4.011	226.850	230.861
Verso istituti di prev. e di sicurezza sociale	17.516	(12.950)	4.566
Altri debiti	8.343	929	9.272
Totale Debiti del passivo	16.620.190	(4.951.708)	11.668.482

Debiti verso banche

Distinzione per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
Debiti verso banche	1.075.542	4.689.408	4.665.036

Il valore della posta *Debiti verso banche* per complessivi Euro 10.429.986 si riferisce per Euro 5.003.462 al debito residuo in linea capitale del mutuo concesso da Banca Monte dei Paschi di Siena Banca per l'Impresa S.p.A. e per Euro 5.426.524 al mutuo concesso dal Banco Popolare nell'esercizio 2013. La variazione in diminuzione pari ad Euro 1.039.412 corrisponde alle quote di mutuo in linea capitale pagate nel 2015.

Debiti verso fornitori

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	102.294	21.282	123.576

Debiti verso imprese controllate

I *Debiti verso imprese controllate* pari ad Euro 870.221 si riferiscono:

- per Euro 337.008 ai debiti verso società del gruppo per consolidato fiscale;
- per Euro 533.213 per istanza di rimborso relativa alla minore IRES derivante dalla deducibilità dell'IRAP sostenuto sulle spese di personale per gli anni 2007-2011

per un totale di Euro 552.762, chiesta a rimborso ai sensi del D.L. 201/2001 art. 2, comma 1, dalla Lucca Holding S.p.A. come consolidante che ha generato proventi straordinari nel corso dell'esercizio 2012 iscritti nella voce E)20)b) pari ad Euro 19.549 spettanti alla Lucca Holding S.p.A. e debiti verso controllate per la differenza pari ad Euro 533.213

Il dettaglio della composizione risulta dal seguente prospetto.

Dati in Euro	31.12.2014	Variazione	31.12.2015
Verso Gesam S.p.A. per rimb. IRAP	148.235	(30.254)	117.981
Verso Gesam S.p.A. per cons. fiscale	108.770	(108.770)	0
Verso Sistema Ambiente S.p.A. per rimb. IRAP	377.166	(37.137)	340.029
Verso Sistema Ambiente S.p.A. per cons. fiscale anno 2014	95.671	(6.828)	88.843
Verso Metro S.r.l. per cons. fiscale	-	639	639
Verso Metro S.r.l. per rimb. IRAP	36.229	(6.010)	30.219
Verso Lucca Comics & Games S.r.l. per rimb. IRAP	13.136	(519)	12.617
Verso Lucca Comics % Games S.r.l. per cons.fiscale	0	136.956	136.956
Verso Polis S.r.l. in liquidazione per cons. fiscale	72.376	(3.134)	69.242
Verso Polis S.r.l. in liquidazione per rimb. IRAP	8.750	(185)	8.565
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. per cons. fiscale	2.783	(326)	2.457
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. per rimb. IRAP	1.459	(44)	1.415
Verso Lucca Fiere e Congressi S.p.A. per cons.fiscale	46.983	(46.983)	0
Verso Lucca Fiere e Congressi S.p.A. per accollo debito	254.686	(254.686)	0
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l. per cons. fiscale	19.101	19.770	38.871
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l. per rimb. IRAP	18.172	(1.036)	17.136
Verso Itinera S.r.l. per cons. fiscale	911	(911)	0
Verso Itinera per rimb. IRAP	5.251	-	5.251
Verso Gesam Gas per rimb. IRAP	8.949	(8.949)	0
Totale debiti v/controlate	1.218.628	(348.407)	870.221

Debiti verso imprese controllanti

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti verso controllanti entro 12 mesi	3.800.000	(3.800.000)	-

I debiti verso controllante si sono decrementati della cifra corrisposta a titolo di dividendo al socio Comune di Lucca nel corso dell'esercizio 2015.

Debiti Tributari

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

Descrizione	31.12.2014	Variazioni	31.12.2015
Debito verso Erario	0	227.085	227.085
Erario c/rit.lav.autonomi	507	(483)	24
Erario c/rit lav dipendenti	3.504	248	3.752
Totale debiti tributari entro 12 mesi	4.011	226.850	230.861

L'aumento di Euro 227.085 del debito verso l'Erario è dovuto al fatto che al 31.12.2015 il saldo verso l'Erario per IRES di gruppo è a debito.

Debiti verso istituti di previdenza

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti v/previndai	13.202	(13.202)	0
Debiti v/INAIL	0	81	81
Debiti v/INPS	4.314	171	4.485
Totale debiti v/istituti di previdenza entro 12 mesi	17.516	(12.950)	4.566

Altri Debiti

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti v/organo amministrativo	5.268	(534)	4.734
Debiti v/il personale	3.051	1.451	4.502
Altri debiti	24	12	36
Totale altri debiti entro 12 mesi	8.343	929	9.272

RATEI E RISCONTI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Ratei passivi	16.206	1.750	17.956
Risconti passivi	-	-	-
Totale ratei e risconti passivi	16.206	1.750	17.956

L'importo di Euro 17.956 dei ratei passivi è relativo alle ferie maturate e non godute per Euro 12.966 e alla quota di interessi sul mutuo di competenza del 2015 per Euro 4.990 con scadenza entro l'esercizio successivo.

Non sono presenti risconti passivi.

CONTI D'ORDINE

Non sono presenti al 31.12.2015.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano a Euro 2.064.215 e sono imputabili ai ricavi per dividendi contabilizzati per competenza sulla base delle delibere di approvazione dei bilanci delle rispettive società partecipate che risulta così dettagliato:

Società partecipata	Euro
Gesam S.p.A. – utile es. 31.12.2015	1.582.005
Geal S.p.A. – utile es. 31.12.2015	482.210
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.064.215

La voce A1 dei ricavi include i soli dividendi contabilizzati in coerenza con il metodo di competenza “per maturazione” adottato a partire dall’esercizio 2013 dalla Lucca Holding S.p.A.

Come indicato nel paragrafo “principi contabili e criteri di valutazione”, i dividendi sono collocati nella voce A1 del conto economico, anziché nella voce C15 come suggerito dal principio contabile OIC 21, per omogeneità di comportamento con i precedenti esercizi.

Altri ricavi e proventi

Ammontano ad Euro 20.608 e sono riferiti per Euro 60 ad abbuoni ed arrotondamenti attivi, per Euro 548 a sopravvenienze attive per aggiustamenti saldi e per Euro 20.000 quale corrispettivo per il contratto di sublocazione tra la società e la Gesam S.p.A. mediante subentro nella convenzione del 27.1.2009 in essere tra il Comune di Lucca e la Lucca Holding S.p.A.

COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Dati in Euro	31.12.2015	31.12.2014	Var.
B.6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
B.7 Per servizi	(251.728)	(224.996)	26.732
B.8 Per godimento di beni di terzi	(48.173)	(32.856)	15.317

B.9	Per il personale			
a)	Salari e stipendi	(77.895)	(55.488)	22.407
b)	Oneri sociali	(18.439)	(16.427)	2.012
c)	Trattamento di fine rapporto	(5.559)	(4.146)	1.413
d)	Trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e)	Altri costi	(316)	(240)	76
	<i>Totale Per il personale</i>	<i>(102.209)</i>	<i>(76.301)</i>	<i>25.908</i>
B.10	Ammortamenti e svalutazioni			
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(2.111)	(1.138)	973
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.363)	(1.286)	77
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d)	Svalutazione dei crediti	-	-	-
	<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>(3.474)</i>	<i>(2.424)</i>	<i>1.050</i>
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
B.12	Accantonamenti per rischi	-	-	-
B.13	Altri accantonamenti	-	(55.833)	(55.833)
B.14	Oneri diversi di gestione	(12.083)	(13.744)	(1.661)
Totale COSTI DELLA PRODUZIONE		(417.667)	(406.154)	11.513

Costi per servizi

I costi per servizi ammontano ad Euro 251.728, imputabili a consulenze professionali, prestazioni di società controllate, emolumenti dell'organo amministrativo e del collegio sindacale di competenza del periodo contenuti al minimo indispensabile.

Costi per godimento di beni di terzi

Tali costi ammontano ad Euro 48.173 e sono relativi essenzialmente per Euro 31.500 al canone di affitto corrisposto al Comune di Lucca di competenza dell'esercizio e per Euro 14.640 al canone di sublocazione con la Lucca Holding Servizi per i locali destinati alla sede della società.

Salari e stipendi

Tali costi ammontano ad Euro 77.895 imputabili agli emolumenti corrisposti al personale impiegato.

Oneri sociali

Riguardano i contributi INAIL ed INPS pari ad Euro 18.439.

Trattamento di fine rapporto

Ammonta ad Euro 5.559 e riguarda l'accantonamento di competenza del 2015.

Altri costi

Ammontano ad Euro 316.

Ammortamenti e svalutazioni

Il valore degli ammortamenti effettuati nell'esercizio risulta pari ad Euro 3.474, imputabili ad immobilizzazioni materiali per Euro 1.363 e ad immobilizzazioni immateriali per Euro 2.111.

Oneri diversi di gestione

La voce accoglie costi vari per l'operatività della società pari ad Euro 12.083.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Da partecipazioni	0	4.777.708	4.777.708
interessi attivi vs controllate	20.224	(17.415)	2.809
interessi su c/c bancari	41.828	12.110	53.938
Altri interessi attivi	190	(190)	0
Totale altri Proventi finanziari	62.242	4.772.213	4.834.455
Interessi passivi su c/c bancari	(40)	(40)	0
Interessi passivi vs controllata	-	-	-
Interessi passivi su mutui	(242.605)	(30.649)	(211.956)
Altri interessi passivi	(33)	(33)	0
Totale Oneri finanziari	(242.678)	(30.722)	(211.956)
Totale Diff. Prov./Oneri	(180.436)	4.802.935	4.622.499

I proventi da partecipazioni pari ad Euro 4.777.708 sono relativi per Euro 292.621 alla plusvalenza per la vendita del pacchetto azionario detenuto nella società Sat e per Euro 4.485.087 alla plusvalenza per la vendita del pacchetto azionario detenuto nella società Salt.

Gli interessi attivi verso controllate pari ad Euro 2.809 sono relativi per Euro 2.563 ai prestiti fruttiferi a favore della controllata Sistema Ambiente S.p.A. a titolo di finanziamento oneroso e per Euro 246 al prestito fruttifero a favore della controllata Lucca Holding Servizi S.r.l. a titolo di finanziamento oneroso.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Svalutazione di Partecipazioni

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Svalutazione Polis	(254.964)	917.636	(1.172.600)
Svalutazione Fidi Toscana	0	80.137	(80.137)
Totale svalutazioni partecipazioni	(254.964)	997.773	(1.252.737)

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

I proventi straordinari ammontano ad Euro 13.202 e si riferiscono a sopravvenienza attive.

Gli oneri straordinari pari ad Euro 22.133 sono per lo più relativi a sopravvenienze passive.

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

Dati in Euro	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Irap corrente d'esercizio	(197.862)	(110.497)	(87.365)
Ires corrente d'esercizio	0	0	0
<i>Totale imposte Correnti</i>	<i>(197.862)</i>	<i>(110.497)</i>	<i>(87.365)</i>
Imposte anticipate	134.030	(87.831)	46.199
Imposte differite	(21.619)	32.453	10.834
<i>Totale Imposte differite (anticipate)</i>	<i>112.411</i>	<i>(55.378)</i>	<i>57.033</i>
Totale imposte (E.22)	(85.451)	(55.119)	(30.332)

Le imposte anticipate IRES pari ad Euro 46.199 rappresentano:

- per Euro 18.099: il 27,5% della perdita fiscale IRES rilevata nell'esercizio 2015 dalla Lucca Holding S.p.A., monetizzabile nel breve periodo a seguito dell'adesione al consolidato fiscale;
- per Euro 43.454: la deducibilità degli interessi passivi trasferiti al consolidato fiscale;
- per Euro 15.354: lo storno del 27,5% per utilizzo del fondo oneri.

Le imposte differite IRES pari ad Euro 10.834 rappresentano il 27,5% del 5% dei dividendi contabilizzati per competenza nel corso del 2015 al netto dei dividendi contabilizzati per competenza nel corso del 2014 e anni precedenti e incassati nel 2015.

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO ED EFFETTIVO

Determinazione imponibile IRES:

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	5.027.987	
Onere fiscale teorico (27,5%)		1.382.696
Riprese fiscali in aumento:		
Differenze permanenti per costi non deducibili	22.867	
Interessi eccedenti il ROL	158.016	
5% dividendi competenza 2014 e anni prec. incassati nel 2015	142.605	
Svalutazione partecipazioni	1.252.737	
Totale riprese fiscali in aumento	1.576.225	
Riprese fiscale in diminuzione:		
95% plusvalenza vendita Sat e Salt	4.538.823	
100% dei dividendi per competenza	2.064.214	
Utilizzo fondi oneri	55.833	
Deduzione IRAP	11.157	
Totale riprese fiscali in diminuzione	6.670.027	
Imponibile fiscale negativo	65.815	

Riepilogo imposte anticipate:		
Imponibile fiscale negativo	65.815	
Interessi eccedenti il ROL	158.016	
Utilizzo fondo oneri	(55.833)	
Imposte su perdita fiscale dell'esercizio		(18.099)
Imposte su interessi eccedenti il ROL		(43.454)
Imposte su accantonamento fondo oneri		15.354
Totale imposte anticipate		(46.199)

Determinazione imponibile IRAP:

Descrizione	Valore	Imposte
Totale componenti positivi	2.084.823	
Totale componenti negativi	(315.458)	
Margine di interesse	(146.729)	
Variazioni in aumento dei costi	28.710	
Valore della produzione lorda	1.651.346	
Deduzioni	82.860	
Imponibile IRAP = valore produzione netta	1.568.486	
IRAP corrente per l'esercizio (5,57%)		87.365

ALTRE INFORMAZIONI

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

Organi sociali	Euro
Amministratore unico	24.048
Collegio sindacale	22.838

I valori sopra esposti si riferiscono ai compensi di competenza dell'esercizio 2015.

COMPENSI DELLA SOCIETA' DI REVISIONE (ART. 2427, c. 16 bis, C.C.)

I compensi della società di revisione per l'incarico di revisione del bilancio di esercizio e consolidato ed il controllo contabile ai sensi del DL 39/2010 ammontano ad Euro 21.960.

Il predetto valore si riferisce ai compensi di competenza dell'esercizio 2015.

Si evidenzia che non sussistono compensi per attività diverse dalla revisione legale dei conti annuali.

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

Strumenti finanziari derivati

Si evidenzia che la società non detiene strumenti finanziari derivati alla data di chiusura del bilancio al 31.12.2015.

Immobilizzazioni finanziarie

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

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

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

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

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

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

Le operazioni con parti correlate sono riconducibili ai rapporti emergenti dall'adesione al consolidato fiscale nazionale disciplinato dalla normativa fiscale vigente, rapporti derivanti dalla detenzione di partecipazioni (dividendi) con le società controllate e collegate e il prestiti fruttiferi erogati alla controllata Sistema Ambiente S.p.A., alla controllata Lucca Holding Servizi S.r.l. e alla controllata Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. a titolo di finanziamento.

Nel 2011 e nel 2012 è stata pagata al Comune di Lucca la concessione per l'utilizzo dei locali della sede dell'ex Caserma Lorenzini per il periodo fino all'anno 2018; nel presente bilancio residuano risconti attivi per Euro 96.390, relativi alla quota di competenza degli esercizi successivi a quello chiuso al 31.12.2015.

Le operazioni con parti correlate sono state poste in essere a condizioni non difformi da quelle normali di mercato.

INFORMAZIONI RELATIVE AD ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE (ART. 2427, c 1, n. 22-ter, C.C.)

Si evidenzia che non sussistono accordi al 31.12.2015 non risultanti dallo stato patrimoniale.

ALLEGATI

Allegato 1 "Rendiconto Finanziario della Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2015"

Lucca, 23 Giugno 2016

L'amministratore unico
Dott. Andrea Bortoli

ALLEGATO 1 "Rendiconto Finanziario della Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2015"

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA LUCCA HOLDING S.P.A. AL 31.12.2015		
Dati in Euro	31.12.2015	31.12.2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.997.655	2.040.928
Imposte sul reddito	(30.332)	85.451
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	155.209	180.436
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(2.064.215)	(2.964.237)
	(4.777.708)	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.719.391)	(657.422)
<u>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</u>		
Accantonamenti ai fondi	5.559	81.598
<i>Ammortamenti delle immobilizzazioni</i>	3.474	2.424
Svalutazione per perdite durevoli di valore	1.252.737	254.964
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	(3.529)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	(457.621)	(321.965)
<u>Variazione del capitale circolante netto</u>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti vs controllate, tributari, imp.anticipate e altri	(1.298.079)	(27.600)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori, verso controllanti, controllate e collegate, tributari, previdenziali e verso altri	1.315.013	14.633
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	39.512	23.011
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	1.750	(2.312)
Altre variazioni del capitale circolante netto	-	1.285.613
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(399.425)	971.380
<u>Altre rettifiche</u>		
Interessi incassati/(pagati)	(155.209)	(180.436)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.407.811)	(1.289.377)
Dividendi incassati	2.852.114	2.622.087
(Utilizzo dei fondi)	(55.906)	(2.971)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	833.763	2.120.683
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	833.763	2.120.683
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<u>Immobilizzazioni materiali</u>		
(Investimenti)	(2.213)	(549)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<u>Immobilizzazioni immateriali</u>		
(Investimenti)	(3.084)	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<u>Immobilizzazioni finanziarie</u>		
(Investimenti)	(53.438)	(2.030.410)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<u>Attività finanziarie non immobilizzate</u>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	16.991.388	-
<u>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</u>		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	16.932.653	(2.030.959)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<u>Mezzi di terzi</u>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-

Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	(1.039.413)	(684.035)
<u>Mezzi propri</u>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(5.700.000)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(6.739.413)	(684.035)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	11.027.003	(594.311)
Disponibilità liquide ad inizio esercizio	2.618.234	3.212.545
Variazione delle disponibilità liquide dell'esercizio	11.027.003	(594.311)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	13.645.237	2.618.234

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

*Il sottoscritto Dott. Massimo De Gaetani, iscritto al. N. 635/A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili della provincia di Lucca, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quater della L. 340/2000, dichiara che il presente bilancio in PDF/A (formato da Prospetti Contabili e Nota Integrativa), composto di 40 pagine numerate da 1 a 40 è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.
Lucca, lì 05/08/2016*

*Il sottoscritto Dott. Massimo De Gaetani, iscritto al. N. 635/A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili della provincia di Lucca, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quater della L. 340/2000, dichiara che lo stato patrimoniale ed il conto economico sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL, in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità richiesti dall'art.2423 C.C..
Lucca, lì 05/08/2016*

LUCCA HOLDING S.P.A.
 a socio unico
 Via dei Bichi, 340 – San Marco 55100 LUCCA
 Part.Iva – Cod.Fisc.-Registro Imprese di Lucca 01809840463
 Numero R.E.A. 172764
 Capitale sociale Euro 40.505.467,00 i.v.

STATO PATRIMONIALE

Dati in Euro	31.12.2015	31.12.2014
A CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
B IMMOBILIZZAZIONI		
B.I Immobilizzazioni immateriali		
B.I.1 Costi d'impianto e di ampliamento	-	-
B.I.2 Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità	-	-
B.I.3 Diritti di brevetto ind.le e di utilizzazione delle opere di ingegno	-	-
B.I.4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
B.I.5 Avviamento	-	-
B.I.6 Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
B.I.7 Altre immobilizzazioni immateriali	15.056	14.083
Totale Immobilizzazioni immateriali	15.056	14.083
B.II Immobilizzazioni materiali		
B.II.1 Terreni e fabbricati	-	-
B.II.2 Impianti e macchinari	-	-
B.II.3 Attrezzature industriali e commerciali	1.350	895
B.II.4 Altri beni materiali	2.367	1.972
B.II.5 Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale Immobilizzazioni materiali	3.717	2.867
B.III Immobilizzazioni finanziarie		
B.III.1 Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	37.033.102	42.852.703
b) Imprese collegate	1.453.929	1.453.929
d) Altre imprese	1.720.230	1.720.230
<i>Totale Partecipazioni</i>	40.207.261	46.026.862
B.III.2 Crediti:		
a) Verso imprese controllate	-	-
b) Verso imprese collegate	-	-
c) Verso imprese controllanti	-	-
d) Verso altri	3.000	2.631
B.III.3 Altri titoli	-	-
B.III.4 Azioni proprie	-	-
Totale Immobilizzazioni finanziarie	40.210.261	46.029.493
Totale IMMOBILIZZAZIONI	40.229.034	46.046.443
C ATTIVO CIRCOLANTE		
C.I Rimanenze		
C.I.1 Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
C.I.2 Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
C.I.3 Lavori in corso su ordinazione	-	-
C.I.4 Prodotti finiti e merci	-	-
C.I.5 Acconti	-	-

Lucca Holding S.p.A.
 Bilancio d'esercizio 31.12.15

Totale Rimanenze		-	-
C.II	Crediti		
C.II.1	Verso clienti	-	-
C.II.2	Verso imprese controllate		
	Esigibili entro 12 mesi	6.019.879	4.755.575
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti Verso imprese controllate</i>	<i>6.019.879</i>	<i>4.755.575</i>
C.II.3	Verso imprese collegate	-	-
C.II.4	Verso imprese controllanti	-	-
C.II.4 bis	Crediti tributari		
	Esigibili entro 12 mesi	145.798	311.413
	Esigibili oltre 12 mesi	552.762	552.762
	<i>Totale crediti tributari</i>	<i>698.560</i>	<i>864.175</i>
C.II 4 ter	Imposte anticipate	-	-
	Esigibili entro 12 mesi	-	15.354
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale imposte anticipate</i>	<i>-</i>	<i>15.354</i>
C.II.5	Verso altri		
	Esigibili entro 12 mesi	234	573.388
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti verso altri</i>	<i>234</i>	<i>573.388</i>
	Totale Crediti	6.718.673	6.208.492
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
C.III.1	Partecipazioni in imprese controllate	4.700.000	-
C.III.2	Partecipazioni in imprese collegate	-	-
C.III.3	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
C.III.4	Altre partecipazioni	31.045	12.324.792
C.III.5	Azioni proprie, con ind. anche del val.nom. complessivo	-	-
C.III.6	Altri titoli	-	-
	Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.731.045	12.324.792
C.IV	Disponibilità liquide		
C.IV.1	Depositi bancari e postali	13.645.002	2.617.988
C.IV.2	Assegni	-	-
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	235	246
	Totale Disponibilità liquide	13.645.237	2.618.234
	Totale ATTIVO CIRCOLANTE	25.094.955	21.151.518
D	RATEI E RISCONTI		
D.1	Ratei attivi	5.605	-
D.2	Risconti attivi	100.206	145.323
	Totale RATEI E RISCONTI	105.811	145.323
	TOTALE ATTIVO	65.429.800	67.343.284
A	PATRIMONIO NETTO		
A.I	Capitale	48.205.467	48.205.467
A.II	Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-
A.III	Riserva di rivalutazione	-	-
A.IV	Riserva legale	307.383	205.337
A.V	Riserva per azioni in portafoglio	-	-
A.VI	Riserve statutarie	-	-
A.VII	Altre riserve		
	Riserva straordinaria	140.278	101.396
	<i>Totale Altre riserve</i>	<i>140.278</i>	<i>101.396</i>
A.VIII	Utili (Perdite) portati a nuovo	-	-

Lucca Holding S.p.A.

Bilancio d'esercizio 31.12.15

A.IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	4.997.655	2.040.928
Totale PATRIMONIO NETTO		53.650.783	50.553.128
B	FONDI PER RISCHI ED ONERI		
B.1	Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
B.2	Fondo per imposte, anche differite	58.772	69.606
B.3	Altri	-	55.833
Totale FONDI PER RISCHI ED ONERI		58.772	125.439
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	33.807	28.321
D	DEBITI		
D.1	Obbligazioni	-	-
D.2	Obbligazioni convertibili	-	-
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
D.4	Debiti verso banche		
	Esigibili entro 12 mesi	1.075.542	1.039.413
	Esigibili oltre 12 mesi	9.354.444	10.429.985
	<i>Totale Debiti verso banche</i>	<i>10.429.986</i>	<i>11.469.398</i>
D.5	Debiti verso altri finanziatori	-	-
D.6	Acconti	-	-
D.7	Debiti verso fornitori		
	Esigibili entro 12 mesi	123.576	102.294
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso fornitori</i>	<i>123.576</i>	<i>102.294</i>
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
D.9	Debiti verso imprese controllate		
	Esigibili entro 12 mesi	870.221	1.218.628
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso imprese controllate</i>	<i>870.221</i>	<i>1.218.628</i>
D.10	Debiti verso imprese collegate	-	-
D.11	Debiti verso imprese controllanti		
	Esigibili entro 12 mesi	-	3.800.000
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso imprese controllanti</i>	<i>-</i>	<i>3.800.000</i>
D.12	Debiti tributari		
	Esigibili entro 12 mesi	230.861	4.011
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti tributari</i>	<i>230.861</i>	<i>4.011</i>
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	Esigibili entro 12 mesi	4.566	17.516
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Tot. Debiti v/ist.di prev. e di sicurezza sociale</i>	<i>4.566</i>	<i>17.516</i>
D.14	Altri debiti		
	Esigibili entro 12 mesi	9.272	8.343
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale Altri debiti</i>	<i>9.272</i>	<i>8.343</i>
Totale DEBITI		11.668.482	16.620.190
E	RATEI E RISCONTI		
E.1	Ratei passivi	17.956	16.206
E.2	Risconti passivi	-	-
Totale RATEI E RISCONTI		17.956	16.206
Totale PASSIVO		11.779.017	16.790.156
Totale PASSIVO + PATRIMONIO		65.429.800	67.343.284

CONTO ECONOMICO

Dati in Euro		31.12.2015	31.12.2014
A	VALORE DELLA PRODUZIONE		
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.064.215	2.964.237
	Variazione delle rimanenze in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	-	-
A.2	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
A.3	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
A.4	Altri ricavi e proventi	-	-
A.5	Vari	20.608	167
A.5.1	Contributi in corso esercizio	-	-
A.5.2	<i>Totale Altri ricavi e proventi</i>	<i>20.608</i>	<i>167</i>
	Totale VALORE DELLA PRODUZIONE	2.084.823	2.964.404
B	COSTI DELLA PRODUZIONE		
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
B.7	Per servizi	(251.728)	(224.995)
B.8	Per godimento di beni di terzi	(48.173)	(32.856)
B.9	Per il personale		
a)	Salari e stipendi	(77.895)	(55.488)
b)	Oneri sociali	(18.439)	(16.427)
c)	Trattamento di fine rapporto	(5.559)	(4.146)
d)	Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e)	Altri costi	(316)	(240)
	<i>Totale Per il personale</i>	<i>(102.209)</i>	<i>(76.301)</i>
B.10	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(2.111)	(1.138)
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.363)	(1.286)
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d)	Svalutazione dei crediti	-	-
	<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>(3.474)</i>	<i>(2.424)</i>
	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
B.11	Accantonamenti per rischi	-	-
B.12	Altri accantonamenti	-	(55.833)
B.13	Oneri diversi di gestione	(12.083)	(13.744)
B.14	Totale COSTI DELLA PRODUZIONE	(417.667)	(406.154)
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.667.156	2.558.250
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
C.15	Da partecipazioni		
-	Altri	4.777.708	-
	<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	<i>4.777.708</i>	
C.16	Altri proventi finanziari		
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b)	Da titoli immobilizzati che non cost. partecip.	-	-
c)	Da titoli iscritti nell'att. circ. che non cost. part.	-	-
d)	Proventi diversi dai precedenti (da imprese controllate)	2.809	20.224
e)	Verso altre imprese	53.938	42.018
	<i>Totale Altri proventi finanziari</i>	<i>56.747</i>	<i>62.242</i>
C.17	Interessi e altri oneri finanziari		
d)	Interessi verso altri	(211.956)	(242.678)
	<i>Totale Interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>(211.956)</i>	<i>(242.678)</i>
	Totale PROVENTI E ONERI FINANZIARI	4.622.499	(180.436)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		

Lucca Holding S.p.A.

Bilancio d'esercizio 31.12.15

D.18	Rivalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	-	-
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	-	-
c)	Di titoli dell'att. circ. che non cost. partecipazioni	-	-
	<i>Totale Rivalutazioni</i>	-	-
D.19	Svalutazioni:		
a)	Di partecipazioni	(1.252.737)	(254.964)
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	-	-
c)	Di titoli dell'att. circ. che non cost. partecipazioni	-	-
	<i>Totale Svalutazioni</i>	(1.252.737)	(254.964)
Totale RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		(1.252.737)	(254.964)
E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
E.20	Proventi		
a)	Plusvalenze da alienazioni	-	-
b)	Varie	13.202	21.937
	<i>Totale Proventi</i>	13.202	21.937
E.21	Oneri		
a)	Minusvalenze da alienazioni	-	-
b)	Varie	(22.133)	(18.408)
c)	Imposte relative a esercizi precedenti	-	-
	<i>Totale Oneri</i>	(22.133)	(18.408)
Totale PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		(8.931)	3.529
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		5.027.987	2.126.379
E.22	Imposte sul reddito		
a)	Imposte correnti	(87.365)	(197.862)
b)	Imposte differite	10.834	(21.619)
c)	Imposte anticipate	46.199	134.030
	<i>Totale Imposte sul reddito</i>	(30.332)	(85.451)
E. 23	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	4.997.655	2.040.928

Il presente bilancio è reale e corrisponde alle scritture contabili.

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2015

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

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

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

In data 24 Dicembre 2004, prot. N. 04122411165410075 è stata inviata all'Agenzia delle Entrate di Lucca l'opzione per la tassazione di gruppo di cui all'art. 117 e seguenti del T.U.I.R (Consolidato Fiscale Nazionale). In base alla suddetta normativa gli obblighi di versamento a saldo e in acconto competono esclusivamente alla controllante. I risultati fiscali della controllante vengono sommati algebricamente agli imponibili fiscali o alle perdite delle società controllate. Ogni società partecipante al consolidato fiscale verserà le imposte alla Lucca Holding S.p.A., che determinerà l'imponibile complessivo al netto delle proprie eventuali perdite.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante (ai sensi dell'art. 2423 comma 1 Cod. Civ.), corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute, è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

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

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

Nel bilancio sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento, compresi i dividendi deliberati dalle società partecipate che vengono contabilizzati dall'esercizio 2013 con il criterio di competenza.

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

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

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

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

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

Per quanto riguarda la natura e l'attività dell'impresa, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, i rapporti con le imprese controllate e collegate si rinvia a quanto illustrato nella relazione sulla gestione.

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

Immobilizzazioni immateriali

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

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

Gli oneri connessi all'acquisizione del mutuo sono ammortizzati tenuto conto della durata del piano di rimborso del mutuo a cui si riferisce.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali è calcolato a quote costanti sulla base delle aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

Le quote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

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

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in società controllate e collegate ai sensi delle vigenti disposizioni normative, sono valutate al costo di acquisizione al netto di eventuali perdite permanenti di valore.

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

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

Rimanenze

Non vi sono elementi che rientrino in questa voce.

Crediti e debiti

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

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

Partecipazioni ed altre attività finanziarie non immobilizzate

La voce accoglie il valore delle partecipazioni destinate alla vendita. Le partecipazioni non immobilizzate sono valutate in base al minor valore fra il costo d'acquisto ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Il costo di acquisto o di costituzione della partecipazione è costituito dal prezzo pagato, al quale sono aggiunti i costi accessori direttamente imputabili all'operazione di acquisto o di costituzione. Le eventuali rettifiche di valore sono rilevate alla voce D)19a) "svalutazioni di partecipazioni". Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della rettifica (o anche di più rettifiche in anni precedenti) per effetto della ripresa del valore di mercato, la rettifica stessa è annullata fino al ripristino del costo. Il ripristino di valore è rilevato nel conto economico alla voce D18a) "rivalutazione di partecipazioni".

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

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

Costi e ricavi

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

Ricavi delle vendite

La voce A1-“Ricavi delle vendite e delle prestazioni” accoglie il valore dei dividendi di pertinenza di Lucca Holding. La classificazione dei dividendi nell’area dei ricavi della produzione rispecchia la reale natura del provento tenuto conto dell’attività sociale svolta. In base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma a partire dall’esercizio 2013 la società contabilizza i dividendi delle imprese controllate e collegate con il metodo di competenza di maturazione sulla base delle delibere di destinazione degli utili adottate dall’assemblea delle partecipate purché anteriori alla data di redazione del bilancio della Capogruppo da parte dell’organo amministrativo, essendo così assicurata anche la certezza del diritto al percepimento. I dividendi delle società nelle quali sono detenute partecipazioni non di controllo sono rilevati al momento della delibera di distribuzione, salvo il caso in cui sussistano elementi certi e precisi che garantiscano la spettanza degli stessi, quali principalmente la delibera di distribuzione unitamente all’erogazione materiale dei dividendi, entrambe in data antecedente alla redazione del bilancio da parte dell’organo amministrativo di Lucca Holding. Tale comportamento contabile è stato adottato al fine di realizzare una maggiore omogeneità di trattamento nonché una più stretta coerenza nei riflessi dei risultati delle partecipate sulla situazione patrimoniale ed economica di Lucca Holding.

Rettifiche di valore delle attività finanziarie

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

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

Imposte sul reddito (IRES)

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

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

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

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

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

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

Imposte sul reddito (IRAP)

Le imposte correnti relative all'IRAP sono calcolate sulla base di una prudentiale interpretazione della vigente normativa fiscale. L'importo rettificato degli eventuali acconti d'imposta trova collocazione nella voce "Debiti tributari" se a debito o nella voce "Crediti tributari" se a credito.

Imposte differite ed anticipate

Le imposte differite od anticipate, calcolate sulle sole differenze temporanee fra le attività e passività riconosciute ai fini fiscali e quelle iscritte nel bilancio d'esercizio, all'aliquota fiscale vigente per il periodo di imposta nel quale tali differenze si riverseranno, vengono appostate rispettivamente nel passivo fra i Fondi rischi e oneri alla voce "per imposte anche differite" e nella voce "Imposte Anticipate" dell'attivo circolante.

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

Rischi, impegni e garanzie

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

Modalità di rappresentazione dei dati esposti in nota integrativa

I dati di stato patrimoniale e di conto economico, nonché quelli inseriti nei commenti di nota integrativa, nella relazione sulla gestione e nel rendiconto finanziario sono **in Euro**, secondo quanto previsto dall'art. 2423. c. 5 del CC.

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

Non si sono avute modifiche nei criteri di contabilizzazione e rappresentazione delle voci di bilancio al 31.12.2015 che risultano comparabili con l'esercizio precedente.

COMMENTI ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il software capitalizzato è iscritto in Bilancio sotto la voce *B)1)7) Altre immobilizzazioni immateriali*. E' stata contabilizzata in questa voce anche l'imposta sostitutiva pagata sul mutuo erogato nel 2012 che viene ammortizzata sulla base della durata del contratto pari ad anni 15, a partire dal 2013. Di seguito si evidenziano le tabelle dei movimenti del costo storico, dei fondi ammortamento e del valore netto di bilancio delle immobilizzazioni immateriali.

Costo Storico	31/12/2014	Incr.	Decr.	Sval.	31/12/2015
Altre immobilizzazioni immateriali	16.683	3.084	0	0	19.767
Totale beni immateriali	16.683	3.084	0	0	19.767

Fondo Amm.to	31/12/2014	Amm.to 15	Utilizzi	Altro	31/12/2015
Altre immobilizzazioni immateriali	2.600	2.111	0	0	4.711
Totale beni immateriali	2.600	2.111	0	0	4.711

Valore netto	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Altre immobilizzazioni immateriali	14.083	973	15.056
Totale beni immateriali	14.083	973	15.056

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

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

Costo Storico	31/12/2014	Incr.	Decr.	Sval.	31/12/2015
Attrezzature ind. e comm.li	23.248	1.027	(12.370)	0	11.905
Altri beni materiali	19.407	1.295	(271)	0	20.431
Totale beni materiali	42.655	2.322	(12.641)	0	32.336

Fondo Amm.to	31/12/2014	Amm.to 15	Utilizzi	Altro	31/12/2015
Attrezzature ind. e comm.li	22.353	464	(12.262)	0	10.555
Altri beni materiali	17.435	900	(271)	0	18.064
Totale beni materiali	39.788	1.364	(12.533)	0	28.619

Valore netto	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Attrezzature ind. e comm.li	895	455	1.350
Altri beni materiali	1.972	395	2.367
Totale beni materiali	2.867	850	3.717

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

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

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

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Incrementi o riduz.	Giroconti	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
TOTALE CONTROLLATE	42.852.703	53.000	-	(4.700.000)	-	(1.172.600)	37.033.103
TOTALE COLLEGATE	1.453.929	-	-	-	-	-	1.453.929
TOTALE ALTRE IMPRESE	1.720.230	-	-	-	-	-	1.720.230
TOTALE PARTECIPAZIONI	46.026.862	53.000	-	(4.700.000)	-	(1.172.600)	40.207.261

Imprese controllate

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

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Giroconti	Incrementi o riduzioni	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
LUCCA HOLDING SERVIZI SRL	100.000	-	-	-	-	-	100.000
LUCCA COMICS & GAMES SRL	72.383	-	7.929.390	-	-	-	8.001.773
GESAM SPA	24.037.884	-	-	-	-	-	24.037.884
GEAL SPA	1.377.225	-	-	-	-	-	1.377.225
SISTEMA AMBIENTE SPA	2.721.886	-	-	-	-	-	2.721.886
POLIS S.r.l. in liquidazione	5.819.600	53.000	(4.700.000)	-	-	(1.172.600)	-
METRO SRL	600.000	-	-	-	-	-	600.000
LUCCA HOLDING PROG.TTI SPEC. E RISORSE SRL	100.000	-	-	-	-	-	100.000
ITINERA SRL	94.334	-	-	-	-	-	94.334
LUCCA FIERE E CONGRESSI SPA	7.929.390	-	(7.929.390)	-	-	-	-
Arrotondamento	1	-	-	-	-	-	1
TOTALE CONTROLLATE	42.852.703	53.000	(4.700.000)	-	-	(1.172.600)	37.033.103

La variazione netta negativa del valore delle partecipazioni in società controllate è pari ad Euro 5.819.601

Lucca Comics & Games S.r.l. e Lucca Fiere e Congressi S.p.A.

In data 9 Luglio 2015 ai rogiti del notaio Luca Nannini di Lucca la società Lucca Fiere e Congressi S.p.A. e la Lucca Comics & Games S.r.l. dichiarano di fondersi mediante incorporazione della prima nella seconda. Le operazioni della società incorporanda sono state imputate al bilancio della società incorporante dalla data del 1 gennaio 2015 e quindi la società incorporante subentra di pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo della società incorporata ed in tutte le sue ragioni, azioni e diritti come in tutti gli obblighi, impegni e passività di qualsiasi natura.

Polis S.r.l. in liquidazione

In data 12 Ottobre 2015 la Lucca Holding S.p.A. ha acquistato dagli ex soci un pacchetto azionario equivalente al 0,91% del capitale sociale di Polis S.p.A. per un importo complessivo di Euro 53.000; per effetto dell'acquisizione la percentuale di partecipazione della Lucca Holding S.p.A. in Polis S.p.A. risulta incrementata dal 99,09% al 100% ed il valore di bilancio della partecipazione rappresentativa dell'intero capitale sociale della controllata è divenuto pertanto pari ad Euro 5.872.600.

In data 14 dicembre 2015 la società è stata trasformata in società a responsabilità limitata ed è stata posta in liquidazione.

Nel presente esercizio il valore della partecipazione in Polis S.r.l. in liquidazione, pari ad Euro 5.872.600, è stato svalutato adeguandolo al minor valore di Euro 4.700.000 come risultante dalla perizia redatta da un esperto indipendente incaricato di determinare il valore economico dell'intero capitale sociale di Polis nell'ambito dell'operazione di cessione della partecipazione al Comune di Lucca. La svalutazione della partecipazione è stata rilevata alla voce D.19.a *Svalutazione di partecipazioni* del CE per un importo pari ad Euro 1.172.600.

Per effetto della delibera dell'assemblea straordinaria del socio di Lucca Holding del 29 dicembre 2015, avente ad oggetto la riduzione del capitale sociale per Euro 7.700.000 da attuarsi per Euro 4.700.000 mediante assegnazione al socio Comune di Lucca dell'intera partecipazione posseduta nella società Polis e per Euro 3.000.000 mediante rimborso in denaro, la partecipazione in Polis S.r.l. in liquidazione è stata riclassificata dalle immobilizzazioni finanziarie alla voce dell'attivo circolante *C.III.4 Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*. Si segnala che 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 al Comune di Lucca.

Imprese collegate

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

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Incrementi o riduz.	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
FARMACIE COMUNALI S.p.A.	1.453.928	-	-	-	-	1.453.928
Arrotondamento	1					1
TOTALE COLLEGATE	1.453.929	-	-			1.453.929

Nell'esercizio non si sono avute variazioni della partecipazione in Farmacie Comunali S.p.A.

Altre imprese

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti	Altri incrementi	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
CTT Nord S.r.l.	1.720.230	-	-	-	-	1.720.230
TOTALE ALTRE IMPRESE	1.720.230	-	-	-	-	1.720.230

In data 03.12.2015 con atto Notaio le società Emmepi Immobiliare S.r.l., Immobiliare CLAP S.r.l., CTT Immobiliare S.r.l. e CTT S.r.l. si sono fuse per incorporazione nella

società CTT Nord S.r.l. con efficacia retroattiva al 01.01.2015. Con effetto dalla data di efficacia della fusione verso i terzi il capitale sociale risulta diminuito e la partecipazione della Lucca Holding S.p.A. in CTT Nord S.r.l. risulta incrementata dal 4,62% al 4,67%.

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

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

Dati in Euro	Sede	Metodo Valut.ne	Capitale Sociale	Risultato di esercizio	PN totale 31.12.15	% partecip.	Avviamento residuo	Dividendi	Valut. metodo PN	Valore in bilancio	Diff. valut. PN e valore in bilancio
<i>Società controllate</i>											
Lucca Holding Servizi S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	(43.651)	177.778	100%	-	-	177.778	100.000	77.778
Lucca Comics & Games S.r.l.	Lucca	Costo	4.509.179	48.885	4.997.946	100%	480.021	-	5.477.967	8.001.773	(2.523.806)
Gesam S.p.A.	Lucca	Costo	28.546.672	1.567.146	42.297.435	59,69%	-	1.582.005	23.666.230	24.037.884	(371.654)
Geal S.p.A.	Lucca	Costo	1.450.000	2.233.984	11.742.576	52,00%	-	482.210	5.623.930	1.377.225	4.246.705
Sistema Ambiente S.p.A.	Lucca	Costo	1.935.000	210.282	4.503.484	51,89%	-	-	2.336.974	2.721.886	(384.912)
Polis S.r.l. in liquidazione	Lucca	Costo	5.572.800	(826.638)	4.769.896	100%	-	-	4.769.896	4.700.000	69.896
Metro S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	118.492	678.827	100%	37.859	-	716.686	600.000	116.686
Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	(421)	131.973	100%	-	-	131.973	100.000	31.973
Itinera S.r.l.	Lucca	Costo	94.334	18.965	151.562	100%	-	-	151.562	94.334	57.228
<i>Società collegate e altre</i>											
Farmacie Comunali S.p.A.	Lucca	Costo	5.688.679	(47.603)	5.249.446	25,01%	-	-	1.313.091	1.453.928	(140.837)
CTT Nord S.r.l.	Lucca	Costo	41.507.349	429.715	34.135.762	4,67%	-	-	1.594.140	1.720.230	(126.090)
Fidi Toscana S.p.A.	Firenz e	Costo	160.163.224	(13.940.522)	155.222.513	0,02%	-	-	31.045	31.045	-
Totale società controllate e collegate e altre									45.991.271	44.938.305	1.052.966

Lucca Holding S.p.A.
 Bilancio d'esercizio 31.12.15

Per la redazione della precedente tabella sono stati utilizzati i bilanci al 31.12.2015 approvati dalle rispettive assemblee o in alternativa le bozze di bilancio predisposte dai relativi organi amministrativi.

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

Società controllate

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

La Lucca Comics & Games S.r.l.:

Al 31 dicembre 2014 la differenza tra valutazione al MPN e valore di bilancio risultava positiva e pari ad Euro 487mila circa per effetto degli utili conseguiti negli esercizi pregressi.

Al 31 dicembre 2015 la partecipata evidenzia una differenza negativa pari ad Euro 2.523.806, derivante dall'incorporazione della consociata Lucca Fiere e Congressi S.p.A., pertanto la differenza negativa è da attribuirsi ai plusvalori immobiliari latenti sul complesso fieristico sito in Sorbano del Giudice, come supportati da apposita perizia redatta da un esperto indipendente in precedenti esercizi e ritenuta a tutt'oggi valida.

La Gesam S.p.A., evidenzia una differenza negativa di Euro 372mila circa, attribuibile all'aspettativa di risultati economici futuri positivi, si ritiene pertanto che non sussistano presupposti di perdite durevoli di valore anche considerato che il valore di bilancio della partecipazione risulta non superiore al relativo valore economico come risultante dalla perizia di valutazione effettuata dall'esperto indipendente Utiliteam.

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

Per la società Sistema Ambiente S.p.A., pur evidenziando una differenza negativa di Euro 384.912, non sono stati rilevati i presupposti di una perdita durevole di valore, come dimostra la realizzazione di un utile nell'esercizio 2015 e alla luce del chiarimento normativo (D.L. n.

78/2015) circa la possibilità che le perdite sopportate dal gestore sui crediti TIA, vengano a tempo debito ripartite sulla collettività degli utenti del servizio di igiene urbana.

La Polis S.r.l. in liquidazione. Dopo le svalutazioni degli esercizi 2012 (Euro 2.450.049) e 2014 (Euro 254.964) si è provveduto ad una ulteriore ultima svalutazione di Euro 1.172.600 per ricondurre il valore della partecipazione societaria a quello certificato dalla perizia redatta da un esperto indipendente, prima di retrocedere la totalità delle quote possedute al Comune di Lucca.

La Metro S.r.l. evidenzia una differenza positiva pari ad Euro 116.686 ed un avviamento residuo di 37.859 attribuibile all'aspettativa di risultati economici positivi futuri, come anche rilevati dalla controllata negli ultimi esercizi.

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

La società Itinera S.r.l. evidenzia una differenza positiva tra patrimonio netto e valore di costo dovuta ai risultati economici positivi degli ultimi esercizi.

L'ammortamento degli avviamenti derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per le partecipate Metro S.r.l. e Lucca Comics & Games S.r.l. è effettuato, in continuità con gli esercizi precedenti, in 10 esercizi, l'ammortamento degli avviamenti avrà termine rispettivamente negli esercizi 2017 e 2018.

Società collegate e altre

La differenza negativa pari a 140.837 Euro fra il valore in bilancio della partecipazione nella Farmacie Comunali S.p.A. e quello calcolato con il metodo del patrimonio netto, è valutata come non duratura sulla base dei risultati economici attesi. A confermarlo, sono i dati relativi al fatturato 2015, in aumento del 1,6% rispetto al 2014, e la riduzione attesa del costo del personale per i prossimi esercizi tenuto conto che dal primo luglio 2016 le Farmacie di Capannori non avranno più l'onere del personale dipendente dal Comune di Capannori che per tutto il 2015 gravava sulla società (un Direttore di farmacia con qualifica di Dirigente pubblico e un Direttore con qualifica di Funzionario pubblico).

Per la società CTT Nord S.r.l. la quota corrispondente alla relativa frazione di patrimonio netto è più bassa di Euro 126.090 del costo di carico, ma il buon andamento della società, che ha chiuso l'esercizio 2015 con utile di euro 429.715, conferma che in base ai suoi fondamentali economici al momento permangono le condizioni per il mantenimento del maggior valore indicato in bilancio, costituito dal costo di acquisto.

Si segnala che la CTT Nord S.r.l. ha redatto il proprio bilancio al 31.12.2015 nel presupposto della continuità aziendale seppur segnalando le incertezze derivanti dall'avvenuta aggiudicazione "provvisoria" della gara per il servizio di TPL regionale ad un soggetto diverso da MOBIT (consorzio di imprese di cui CTT Nord è parte), per ulteriori informazioni si rimanda all'apposita sezione della relazione sulla gestione a corredo del presente bilancio.

La Fidi Toscana S.p.A. è stata adeguata alla frazione di patrimonio netto, in assenza delle condizioni previste dal principio contabile OIC n. 21 per il mantenimento del maggior valore costituito dal costo di acquisto.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono relativi alla cauzione versata all'atto della stipulazione del contratto di affitto per Euro 3.000.

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti verso imprese controllate

I crediti verso imprese controllate, esigibili entro l'esercizio successivo, iscritti in Bilancio sotto la voce *C)II)2)a) Crediti verso imprese controllate entro esercizio successivo* pari ad Euro 5.980.654 sono così formati:

Dati in Euro	31.12.2014	Variazione	31.12.2015
Verso Gesam S.p.A. per cons. fiscale	0	176.787	176.787
Verso Metro S.r.l. per cons. fiscale	51.292	(51.292)	0
Verso Lucca Comics & Games Srl per cons. fiscale	27.685	(27.685)	0
Verso Itinera S.r.l. per cons. fiscale	0	271	271

Verso Sistema Ambiente S.p.A. per cons.fiscale	0	39.225	39.225
Verso Sistema Ambiente S.p.A. per finanziamento	20.224	482.339	502.563
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. per finanziamento	0	726.411	726.411
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l. per finanziamento	0	300.246	300.246
Verso Gesam S.p.A. per dividendi	3.691.345	0	3.691.345
Verso Lucca Fiere e Congressi S.p.A. per dividendo	206.794	(206.794)	0
Verso Polis S.r.l. in liquidazione per dividendo	173.197	(72.376)	100.821
Verso Geal S.p.A. per dividendo	585.038	(102.828)	482.210
Totale Crediti verso Controllate	4.755.575	1.264.304	6.019.879

Gli importi sopra esposti rappresentano la posizione netta della Lucca Holding S.p.A. verso le società che hanno aderito al consolidato fiscale per l'esercizio 2015, a seguito del trasferimento del saldo delle imposte IRES di competenza al netto degli eventuali acconti versati e ritenute subite.

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

I crediti verso Sistema Ambiente per finanziamento pari ad Euro 502.563 sono relativi ad un prestito fruttifero pari ad Euro 300.000 a favore della società a titolo di finanziamento oneroso, con decorrenza dal 01.08.2015 al 31.10.2015 e prorogato fino al 16.03.2016 e ad un prestito fruttifero pari ad Euro 200.000 a favore della società a titolo di finanziamento oneroso, con decorrenza dal 15.12.2015 al 28.02.2016 e prorogato fino al 16.03.2016 più interessi per l'anno 2015 e rimborsati dalla controllata nel corso del 2016.

I crediti verso Lucca Holding Servizi per finanziamento pari ad Euro 300.246 sono relativi ad un prestito fruttifero pari ad Euro 300.000 a favore della società a titolo di finanziamento oneroso, con decorrenza dal 15.12.2015 al 15.05.2016 più interessi per l'anno 2015.

I crediti verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse pari ad Euro 726.411 sono relativi ad un prestito infruttifero pari ad Euro 1.349.991,93 mediante la formula del finanziamento infruttifero con tiratura della somma messa a disposizione dalla Lucca Holding S.p.A. tutte le volte che la società avrà necessità di effettuare i pagamenti per stati di avanzamento lavori e altre spese relative al progetto denominato "Contratto di Quartiere II" e con restituzione mano a mano che la società riceve i proventi attesi dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti fino a concorrenza della somma.

I crediti verso le società per dividendi da incassare sono così suddivisi:

- verso Polis per Euro 100.821 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2011 e risultanti come debito verso controllante nel bilancio di Polis;
- verso Gesam per Euro 1.582.005 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2015 e distribuzione di riserve straordinarie come da delibera dell'assemblea del 26.04.2016 e per Euro 2.109.340 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2013 e risultanti come debito verso controllante nel bilancio di Gesam;
- verso Geal per Euro 482.210 relativo a crediti per dividendi su utile anno 2015 come da delibera dell'assemblea del 20.06.2016.

Crediti tributari

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

Crediti tributari esigibili entro esercizio successivo sono così formati:

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Erario c/IVA	61.715	(20.134)	41.581
Credito IRAP da compensare	86.855	17.362	104.217
Credito v/Erario	162.843	(162.843)	-
Totale Crediti Tributari entro			
12 mesi	311.413	(165.615)	145.798

La variazione negativa di Euro 165.615 è così determinata:

- Erario conto IVA è diminuito di Euro 20.134 a seguito dell'utilizzo in compensazione nel corso del 2015;
- Credito IRAP anno 2014 è aumentato di Euro 17.362;
- Credito verso Erario è diminuito di Euro 162.843. Tale diminuzione è dovuta al saldo a credito della posizione netta verso l'Erario per IRES di gruppo (al 31.12.2015 il saldo verso l'Erario per IRES di gruppo è a debito).

I crediti tributari, esigibili oltre l'esercizio successivo, iscritti in Bilancio sotto la voce *C)II)4bis)b)*

Crediti tributari esigibili oltre esercizio successivo pari ad Euro 552.762 sono relativi alla minore IRES derivante dalla deducibilità dell'IRAP sostenuto sulle spese di personale per gli anni 2007-2011, chiesta a rimborso ai sensi del D.L. 201/2001 art. 2, comma 1, dalla Lucca Holding Spa come consolidante che ha generato proventi straordinari nel corso dell'esercizio 2012 iscritti

nella voce E)20)b) pari ad Euro 19.549 spettanti alla Lucca Holding Spa e debiti verso controllate per la differenza.

Crediti verso altri

I crediti verso altri sono pari ad Euro 234.

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Crediti v/consolidato anno 2007	167.097	(167.097)	-
Crediti v/Salt per dividendo	405.900	(405.900)	-
Altri crediti	391	(157)	234
Totale Crediti v/altri entro 12 mesi	573.388	(573.154)	234

Viene rilevato che i crediti iscritti nell'attivo circolante non hanno durata residua superiore a 5 anni e, per quanto riguarda la loro ripartizione in base alle zone geografiche, essi sono tutti insorti per operazioni a fronte di operazioni poste in essere con soggetti italiani.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Imprese controllate

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti/ Vendite	Altri incrementi	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
Polis S.r.l. in liquidazione	-	-	-	4.700.000	-	4.700.000
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMM.	-	-	-	4.700.000	-	4.700.000

Polis S.r.l. in liquidazione

Si evidenzia che la partecipazione risulta iscritta ad un valore non superiore al relativo valore di mercato. Per valore di mercato si è fatto riferimento al valore risultante dalla valutazione del capitale economico della partecipata redatta da un esperto indipendente. Si evidenzia inoltre che il valore della partecipazione iscritto in bilancio è non superiore al patrimonio netto in quota della partecipata.

Si rimanda al paragrafo "immobilizzazioni finanziarie" per maggiori informazioni sulla partecipazione in Polis.

Altre partecipazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2014	Acquisti/ Vendite	Altri incrementi	Giroconti	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2015
SAT Galilei S.p.A.	56.797	(56.797)	-	-	-	-
S.A.L.T. S.p.A.	12.156.813	(12.156.813)	-	-	-	-
Fidi Toscana S.p.A.	111.182	-	-	-	(80.137)	31.045
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMM.	12.324.792	(12.213.610)	-	-	(80.137)	31.045

I valori delle partecipazioni in Sat, Salt e Fidi Toscana furono riclassificati sotto la presente voce a seguito della delibera del Consiglio Comunale del marzo 2015 che autorizza Lucca Holding S.p.A. a svolgere le necessarie procedure per l'alienazione delle azioni detenute nelle tre società.

SAT Galilei S.p.A.

Nel mese di aprile 2015 è stato venduto il pacchetto azionario detenuto nella società Sat per un valore di Euro 349.418 realizzando una plusvalenza di Euro 292.621.

S.A.L.T. S.p.A.

Nel mese di settembre 2015 è stato venduto a Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. il pacchetto azionario detenuto nella società Salt per un valore di Euro 16.641.900 realizzando una plusvalenza di Euro 4.485.087.

FIDI TOSCANA S.P.A.

Con nota del 14.12.2015 si è proceduto a richiedere alla società partecipata di provvedere alla liquidazione in denaro delle azioni possedute da Lucca Holding S.p.A. ai sensi dell'art. 1 comma 569 L. n. 147/2013. In data 27.01.2016 l'assemblea dei soci di Fidi Toscana S.p.A. ha rinviato ad altra seduta la decisione in ordine all'estinzione del rapporto sociale con gli enti pubblici che ne avevano fatto richiesta, tenuto conto della posizione del rappresentante della Regione Toscana, che in sede di assemblea ha sostenuto che "il valore dato alle partecipazioni per la liquidazione sembra dover essere oggetto di rettifica non essendo condivisibile, secondo la Regione, la assunzione senza modifiche dei valori risultanti dal bilancio 2014". In assenza delle condizioni previste per il mantenimento del maggior valore costituito dal costo di acquisto, il valore della partecipazione detenuta in Fidi Toscana S.p.A. è stato rettificato di Euro 80.137 riconducendolo alla corrispondente frazione di Patrimonio Netto.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
--------------	------------	------	------------

Disponibilità liquide	2.618.234	11.027.003	13.645.237
-----------------------	-----------	------------	------------

Le disponibilità liquide iscritte in Bilancio sotto la voce *C)IV)1) Depositi bancari e postali* ammontano complessivamente ad Euro 13.645.237 aumentate di Euro 11.027.003 rispetto all'esercizio precedente.

Il significativo incremento delle disponibilità liquide deriva principalmente dall'incasso dei prezzi di cessione delle partecipazioni in SAT e SALT e dall'incasso dei dividendi. Si rimanda al rendiconto finanziario in calce alla presente nota per ulteriori dettagli.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Ratei e risconti attivi	145.323	39.512	105.811

L'importo dei risconti attivi è pari ad Euro 100.206, riguardanti la quota da rinviare al futuro del canone di concessione dei locali dell'ex Caserma Lorenzini per Euro 96.390 per gli anni 2015-2018 e della polizza assicurazione responsabilità civile amministratori, sindaci e dirigenti con scadenza entro l'esercizio successivo.

L'importo dei ratei attivi pari ad Euro 5.605 si riferisce agli interessi attivi sui depositi a tempo di competenza del 2015.

Non sussistono, al 31.12.2015, ratei e risconti di importo significativo, aventi durata superiore a cinque anni.

PATRIMONIO NETTO

Il capitale sociale al 31/12/2015 è pari ad Euro 48.205.467 interamente sottoscritto e versato; risulta formato da n. 48.205.467 azioni dal valore nominale di Euro 1,00 cadauna; la totalità del pacchetto azionario è detenuto dall'unico socio Comune di Lucca.

In data 17 Luglio 2015 l'Assemblea delibera di destinare l'utile di Euro 2.040.928 come segue:

- quanto ad Euro 102.046 a riserva legale;
- quanto ad Euro 38.882 a riserva straordinaria;
- quanto ad Euro 1.900.000 quale dividendo dell'esercizio 2014 che è stato distribuito al socio.

In data 29 Dicembre 2015 l'Assemblea delibera di ridurre il capitale sociale per nominali Euro 7.700.000 mediante annullamento di n. 7.700.000 azioni del valore nominale di un euro e rimborso del capitale sociale quanto ad Euro 4.700.000 mediante assegnazione della proprietà

dell'intera partecipazione posseduta nella società Polis e quanto ad Euro 3.000.000 mediante rimborso in denaro da eseguire, ai sensi dell'art. 2445 terzo comma c.c., solo decorsi novanta giorni dal giorno della iscrizione della stessa nel registro delle imprese, pertanto nel bilancio al 31.12.2015, in ossequio ai corretti principi contabili, viene esposto il valore del capitale sociale ante riduzione.

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

PATRIMONIO NETTO

Dati in Euro	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utili a nuovo (perdite)	Totale ante risultato	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto totale
Saldo al 31.12.2013	48.205.467	205.337	101.396	3.800.000	48.205.467	4.106.733	52.312.200
Destinazione utile di esercizio					4.106.733	(4.106.733)	-
Distribuzione dividendi					(3.800.000)	-	(3.800.000)
Risultato d'esercizio 2014					-	2.040.928	2.040.928
Saldo al 31.12.2014	48.205.467	205.337	101.396	-	48.512.200	2.040.928	50.553.128
Destinazione utile di esercizio		102.046	38.882	1.900.000	2.040.928	(2.040.928)	-
Distribuzione dividendi/riserve					(1.900.000)	-	(1.900.000)
Risultato d'esercizio 2015					-	4.997.655	4.997.655
Saldo al 31.12.2015	48.205.467	307.383	140.278	-	48.653.128	4.997.655	53.650.783

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

Patrimonio netto	Importo	Possibilità di utilizzazione (*)	Quota disponibile
Capitale	48.205.467		
Riserva Legale	307.383	B	
Riserva straordinaria	140.278	A, B, C	140.278
Utile a nuovo			
Totale	48.653.128		140.278
Quota non distribuibile			15.056
Residua quota distribuibile			125.222

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

La quota non distribuibile per Euro 15.056 si riferisce all'importo delle immobilizzazioni immateriali presenti in bilancio e non ancora ammortizzate.

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

Con riferimento alla consistenza delle voci di patrimonio netto, le principali variazioni intervenute nel corso dell'esercizio corrente e dei due precedenti sono rappresentate nel prospetto che segue:

Patrimonio netto	Esercizio 2013		Esercizio 2014		Esercizio 2015	
	Copertura perdita	Altre ragioni	Copertura perdita	Altre ragioni	Copertura perdita	Altre ragioni
Capitale	3.367.952	-	-	-	-	-
Riserva Legale	888.254	-	-	-	-	-
Riserva straordinaria	2.718.901	1.778.926	-	-	-	-
Utile a nuovo	26.291	-	-	-	-	-
Totale	7.001.398	1.778.926				

Nel corso del 2013 l'Assemblea ha deliberato di distribuire al socio Comune di Lucca le riserve disponibili per l'importo pari ad Euro 1.778.926.

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

Il numero medio dei dipendenti dell'azienda, per l'esercizio 2015, è pari a n. 3 unità come di seguito evidenziato:

Categoria	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Dirigenti	0	0	0
Quadri	0	0	0
Impiegati	2	1	3
Operai	0	0	0
Totale	2	1	3

L'organico risulta aumentato di una unità.

FONDI

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-	-	-
Fondo per imposte, anche differite	69.606	28.383	(39.217)	58.772
Altri	55.833	-	(55.833)	-
Totale Fondo	125.439	28.383	(95.050)	58.772

I fondi del passivo includono:

- il fondo per imposte differite pari ad Euro 58.772 che nel corso del 2015 è diminuito per Euro 39.217 che si riferisce al 27,5% del 5% dei dividendi anno 2014 e anni precedenti incassati nel 2015 ed è aumentato di Euro 28.383 calcolato sul 27,5% del 5% dei dividendi contabilizzati per competenza nel 2015;
- la voce "altri" includeva al 31.12.2014 il fondo per oneri pari ad Euro 55.833 per la causa promossa dalla dirigente contro Lucca Holding S.p.A. così come da sentenza del 26.02.2015, interamente utilizzato nel corso del 2015.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il saldo al 31.12.2015 ammonta ad Euro 33.807, i movimenti dell'esercizio sono riportati di seguito:

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Fondo TFR impiegati e dirigenti	28.321	5.559	(73)	33.807
Totale Fondo TFR	28.321	5.559	(73)	33.807

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

DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI

Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

DEBITI

Forniamo di seguito un prospetto delle variazioni dei debiti:

Dati in Euro	31.12.2014	Variazione	31.12.2015
Verso banche	11.469.398	(1.039.412)	10.429.986
Verso fornitori	102.294	21.282	123.576
Verso controllate	1.218.628	(348.407)	870.221
Verso controllanti	3.800.000	(3.800.000)	-
Debiti tributari	4.011	226.850	230.861
Verso istituti di prev. e di sicurezza sociale	17.516	(12.950)	4.566
Altri debiti	8.343	929	9.272
Totale Debiti del passivo	16.620.190	(4.951.708)	11.668.482

Debiti verso banche

Distinzione per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
Debiti verso banche	1.075.542	4.689.408	4.665.036

Il valore della posta *Debiti verso banche* per complessivi Euro 10.429.986 si riferisce per Euro 5.003.462 al debito residuo in linea capitale del mutuo concesso da Banca Monte dei Paschi di Siena Banca per l'Impresa S.p.A. e per Euro 5.426.524 al mutuo concesso dal Banco Popolare nell'esercizio 2013. La variazione in diminuzione pari ad Euro 1.039.412 corrisponde alle quote di mutuo in linea capitale pagate nel 2015.

Debiti verso fornitori

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti verso fornitori entro 12 mesi	102.294	21.282	123.576

Debiti verso imprese controllate

I *Debiti verso imprese controllate* pari ad Euro 870.221 si riferiscono:

- per Euro 337.008 ai debiti verso società del gruppo per consolidato fiscale;
- per Euro 533.213 per istanza di rimborso relativa alla minore IRES derivante dalla deducibilità dell'IRAP sostenuto sulle spese di personale per gli anni 2007-2011

per un totale di Euro 552.762, chiesta a rimborso ai sensi del D.L. 201/2001 art. 2, comma 1, dalla Lucca Holding S.p.A. come consolidante che ha generato proventi straordinari nel corso dell'esercizio 2012 iscritti nella voce E)20)b) pari ad Euro 19.549 spettanti alla Lucca Holding S.p.A. e debiti verso controllate per la differenza pari ad Euro 533.213

Il dettaglio della composizione risulta dal seguente prospetto.

Dati in Euro	31.12.2014	Variazione	31.12.2015
Verso Gesam S.p.A. per rimb. IRAP	148.235	(30.254)	117.981
Verso Gesam S.p.A. per cons. fiscale	108.770	(108.770)	0
Verso Sistema Ambiente S.p.A. per rimb. IRAP	377.166	(37.137)	340.029
Verso Sistema Ambiente S.p.A. per cons. fiscale anno 2014	95.671	(6.828)	88.843
Verso Metro S.r.l. per cons. fiscale	-	639	639
Verso Metro S.r.l. per rimb. IRAP	36.229	(6.010)	30.219
Verso Lucca Comics & Games S.r.l. per rimb. IRAP	13.136	(519)	12.617
Verso Lucca Comics % Games S.r.l. per cons.fiscale	0	136.956	136.956
Verso Polis S.r.l. in liquidazione per cons. fiscale	72.376	(3.134)	69.242
Verso Polis S.r.l. in liquidazione per rimb. IRAP	8.750	(185)	8.565
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. per cons. fiscale	2.783	(326)	2.457
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. per rimb. IRAP	1.459	(44)	1.415
Verso Lucca Fiere e Congressi S.p.A. per cons.fiscale	46.983	(46.983)	0
Verso Lucca Fiere e Congressi S.p.A. per accollo debito	254.686	(254.686)	0
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l. per cons. fiscale	19.101	19.770	38.871
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l. per rimb. IRAP	18.172	(1.036)	17.136
Verso Itinera S.r.l. per cons. fiscale	911	(911)	0
Verso Itinera per rimb. IRAP	5.251	-	5.251
Verso Gesam Gas per rimb. IRAP	8.949	(8.949)	0
Totale debiti v/controlate	1.218.628	(348.407)	870.221

Debiti verso imprese controllanti

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti verso controllanti entro 12 mesi	3.800.000	(3.800.000)	-

I debiti verso controllante si sono decrementati della cifra corrisposta a titolo di dividendo al socio Comune di Lucca nel corso dell'esercizio 2015.

Debiti Tributari

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

Descrizione	31.12.2014	Variazioni	31.12.2015
Debito verso Erario	0	227.085	227.085
Erario c/rit.lav.autonomi	507	(483)	24
Erario c/rit lav dipendenti	3.504	248	3.752
Totale debiti tributari entro 12 mesi	4.011	226.850	230.861

L'aumento di Euro 227.085 del debito verso l'Erario è dovuto al fatto che al 31.12.2015 il saldo verso l'Erario per IRES di gruppo è a debito.

Debiti verso istituti di previdenza

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti v/previndai	13.202	(13.202)	0
Debiti v/INAIL	0	81	81
Debiti v/INPS	4.314	171	4.485
Totale debiti v/istituti di previdenza entro 12 mesi	17.516	(12.950)	4.566

Altri Debiti

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Debiti v/organo amministrativo	5.268	(534)	4.734
Debiti v/il personale	3.051	1.451	4.502
Altri debiti	24	12	36
Totale altri debiti entro 12 mesi	8.343	929	9.272

RATEI E RISCONTI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Ratei passivi	16.206	1.750	17.956
Risconti passivi	-	-	-
Totale ratei e risconti passivi	16.206	1.750	17.956

L'importo di Euro 17.956 dei ratei passivi è relativo alle ferie maturate e non godute per Euro 12.966 e alla quota di interessi sul mutuo di competenza del 2015 per Euro 4.990 con scadenza entro l'esercizio successivo.

Non sono presenti risconti passivi.

CONTI D'ORDINE

Non sono presenti al 31.12.2015.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano a Euro 2.064.215 e sono imputabili ai ricavi per dividendi contabilizzati per competenza sulla base delle delibere di approvazione dei bilanci delle rispettive società partecipate che risulta così dettagliato:

Società partecipata	Euro
Gesam S.p.A. – utile es. 31.12.2015	1.582.005
Geal S.p.A. – utile es. 31.12.2015	482.210
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.064.215

La voce A1 dei ricavi include i soli dividendi contabilizzati in coerenza con il metodo di competenza “per maturazione” adottato a partire dall’esercizio 2013 dalla Lucca Holding S.p.A.

Come indicato nel paragrafo “principi contabili e criteri di valutazione”, i dividendi sono collocati nella voce A1 del conto economico, anziché nella voce C15 come suggerito dal principio contabile OIC 21, per omogeneità di comportamento con i precedenti esercizi.

Altri ricavi e proventi

Ammontano ad Euro 20.608 e sono riferiti per Euro 60 ad abbuoni ed arrotondamenti attivi, per Euro 548 a sopravvenienze attive per aggiustamenti saldi e per Euro 20.000 quale corrispettivo per il contratto di sublocazione tra la società e la Gesam S.p.A. mediante subentro nella convenzione del 27.1.2009 in essere tra il Comune di Lucca e la Lucca Holding S.p.A.

COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Dati in Euro	31.12.2015	31.12.2014	Var.
B.6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
B.7 Per servizi	(251.728)	(224.996)	26.732
B.8 Per godimento di beni di terzi	(48.173)	(32.856)	15.317

B.9	Per il personale			
a)	Salari e stipendi	(77.895)	(55.488)	22.407
b)	Oneri sociali	(18.439)	(16.427)	2.012
c)	Trattamento di fine rapporto	(5.559)	(4.146)	1.413
d)	Trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e)	Altri costi	(316)	(240)	76
	<i>Totale Per il personale</i>	<i>(102.209)</i>	<i>(76.301)</i>	<i>25.908</i>
B.10	Ammortamenti e svalutazioni			
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(2.111)	(1.138)	973
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.363)	(1.286)	77
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d)	Svalutazione dei crediti	-	-	-
	<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>(3.474)</i>	<i>(2.424)</i>	<i>1.050</i>
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
B.12	Accantonamenti per rischi	-	-	-
B.13	Altri accantonamenti	-	(55.833)	(55.833)
B.14	Oneri diversi di gestione	(12.083)	(13.744)	(1.661)
Totale COSTI DELLA PRODUZIONE		(417.667)	(406.154)	11.513

Costi per servizi

I costi per servizi ammontano ad Euro 251.728, imputabili a consulenze professionali, prestazioni di società controllate, emolumenti dell'organo amministrativo e del collegio sindacale di competenza del periodo contenuti al minimo indispensabile.

Costi per godimento di beni di terzi

Tali costi ammontano ad Euro 48.173 e sono relativi essenzialmente per Euro 31.500 al canone di affitto corrisposto al Comune di Lucca di competenza dell'esercizio e per Euro 14.640 al canone di sublocazione con la Lucca Holding Servizi per i locali destinati alla sede della società.

Salari e stipendi

Tali costi ammontano ad Euro 77.895 imputabili agli emolumenti corrisposti al personale impiegato.

Oneri sociali

Riguardano i contributi INAIL ed INPS pari ad Euro 18.439.

Trattamento di fine rapporto

Ammonta ad Euro 5.559 e riguarda l'accantonamento di competenza del 2015.

Altri costi

Ammontano ad Euro 316.

Ammortamenti e svalutazioni

Il valore degli ammortamenti effettuati nell'esercizio risulta pari ad Euro 3.474, imputabili ad immobilizzazioni materiali per Euro 1.363 e ad immobilizzazioni immateriali per Euro 2.111.

Oneri diversi di gestione

La voce accoglie costi vari per l'operatività della società pari ad Euro 12.083.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Da partecipazioni	0	4.777.708	4.777.708
interessi attivi vs controllate	20.224	(17.415)	2.809
interessi su c/c bancari	41.828	12.110	53.938
Altri interessi attivi	190	(190)	0
Totale altri Proventi finanziari	62.242	4.772.213	4.834.455
Interessi passivi su c/c bancari	(40)	(40)	0
Interessi passivi vs controllata	-	-	-
Interessi passivi su mutui	(242.605)	(30.649)	(211.956)
Altri interessi passivi	(33)	(33)	0
Totale Oneri finanziari	(242.678)	(30.722)	(211.956)
Totale Diff. Prov./Oneri	(180.436)	4.802.935	4.622.499

I proventi da partecipazioni pari ad Euro 4.777.708 sono relativi per Euro 292.621 alla plusvalenza per la vendita del pacchetto azionario detenuto nella società Sat e per Euro 4.485.087 alla plusvalenza per la vendita del pacchetto azionario detenuto nella società Salt.

Gli interessi attivi verso controllate pari ad Euro 2.809 sono relativi per Euro 2.563 ai prestiti fruttiferi a favore della controllata Sistema Ambiente S.p.A. a titolo di finanziamento oneroso e per Euro 246 al prestito fruttifero a favore della controllata Lucca Holding Servizi S.r.l. a titolo di finanziamento oneroso.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Svalutazione di Partecipazioni

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Svalutazione Polis	(254.964)	917.636	(1.172.600)
Svalutazione Fidi Toscana	0	80.137	(80.137)
Totale svalutazioni partecipazioni	(254.964)	997.773	(1.252.737)

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

I proventi straordinari ammontano ad Euro 13.202 e si riferiscono a sopravvenienza attive.

Gli oneri straordinari pari ad Euro 22.133 sono per lo più relativi a sopravvenienze passive.

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

Dati in Euro	31/12/2014	Var.	31/12/2015
Irap corrente d'esercizio	(197.862)	(110.497)	(87.365)
Ires corrente d'esercizio	0	0	0
Totale imposte Correnti	(197.862)	(110.497)	(87.365)
Imposte anticipate	134.030	(87.831)	46.199
Imposte differite	(21.619)	32.453	10.834
Totale Imposte differite (anticipate)	112.411	(55.378)	57.033
Totale imposte (E.22)	(85.451)	(55.119)	(30.332)

Le imposte anticipate IRES pari ad Euro 46.199 rappresentano:

- per Euro 18.099: il 27,5% della perdita fiscale IRES rilevata nell'esercizio 2015 dalla Lucca Holding S.p.A., monetizzabile nel breve periodo a seguito dell'adesione al consolidato fiscale;
- per Euro 43.454: la deducibilità degli interessi passivi trasferiti al consolidato fiscale;
- per Euro 15.354: lo storno del 27,5% per utilizzo del fondo oneri.

Le imposte differite IRES pari ad Euro 10.834 rappresentano il 27,5% del 5% dei dividendi contabilizzati per competenza nel corso del 2015 al netto dei dividendi contabilizzati per competenza nel corso del 2014 e anni precedenti e incassati nel 2015.

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO ED EFFETTIVO

Determinazione imponibile IRES:

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	5.027.987	
Onere fiscale teorico (27,5%)		1.382.696
Riprese fiscali in aumento:		
Differenze permanenti per costi non deducibili	22.867	
Interessi eccedenti il ROL	158.016	
5% dividendi competenza 2014 e anni prec. incassati nel 2015	142.605	
Svalutazione partecipazioni	1.252.737	
Totale riprese fiscali in aumento	1.576.225	
Riprese fiscali in diminuzione:		
95% plusvalenza vendita Sat e Salt	4.538.823	
100% dei dividendi per competenza	2.064.214	
Utilizzo fondi oneri	55.833	
Deduzione IRAP	11.157	
Totale riprese fiscali in diminuzione	6.670.027	
Imponibile fiscale negativo	65.815	

Riepilogo imposte anticipate:		
Imponibile fiscale negativo	65.815	
Interessi eccedenti il ROL	158.016	
Utilizzo fondo oneri	(55.833)	
Imposte su perdita fiscale dell'esercizio		(18.099)
Imposte su interessi eccedenti il ROL		(43.454)
Imposte su accantonamento fondo oneri		15.354
Totale imposte anticipate		(46.199)

Determinazione imponibile IRAP:

Descrizione	Valore	Imposte
Totale componenti positivi	2.084.823	
Totale componenti negativi	(315.458)	
Margine di interesse	(146.729)	
Variazioni in aumento dei costi	28.710	
Valore della produzione lorda	1.651.346	
Deduzioni	82.860	
Imponibile IRAP = valore produzione netta	1.568.486	
IRAP corrente per l'esercizio (5,57%)		87.365

ALTRE INFORMAZIONI

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

Organi sociali	Euro
Amministratore unico	24.048
Collegio sindacale	22.838

I valori sopra esposti si riferiscono ai compensi di competenza dell'esercizio 2015.

COMPENSI DELLA SOCIETA' DI REVISIONE (ART. 2427, c. 16 bis, C.C.)

I compensi della società di revisione per l'incarico di revisione del bilancio di esercizio e consolidato ed il controllo contabile ai sensi del DL 39/2010 ammontano ad Euro 21.960.

Il predetto valore si riferisce ai compensi di competenza dell'esercizio 2015.

Si evidenzia che non sussistono compensi per attività diverse dalla revisione legale dei conti annuali.

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

Strumenti finanziari derivati

Si evidenzia che la società non detiene strumenti finanziari derivati alla data di chiusura del bilancio al 31.12.2015.

Immobilizzazioni finanziarie

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

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

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

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

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

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

Le operazioni con parti correlate sono riconducibili ai rapporti emergenti dall'adesione al consolidato fiscale nazionale disciplinato dalla normativa fiscale vigente, rapporti derivanti dalla detenzione di partecipazioni (dividendi) con le società controllate e collegate e il prestiti fruttiferi erogati alla controllata Sistema Ambiente S.p.A., alla controllata Lucca Holding Servizi S.r.l. e alla controllata Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. a titolo di finanziamento.

Nel 2011 e nel 2012 è stata pagata al Comune di Lucca la concessione per l'utilizzo dei locali della sede dell'ex Caserma Lorenzini per il periodo fino all'anno 2018; nel presente bilancio residuano risconti attivi per Euro 96.390, relativi alla quota di competenza degli esercizi successivi a quello chiuso al 31.12.2015.

Le operazioni con parti correlate sono state poste in essere a condizioni non difformi da quelle normali di mercato.

INFORMAZIONI RELATIVE AD ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE (ART. 2427, c 1, n. 22-ter, C.C.)

Si evidenzia che non sussistono accordi al 31.12.2015 non risultanti dallo stato patrimoniale.

ALLEGATI

Allegato 1 "Rendiconto Finanziario della Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2015"

Lucca, 23 Giugno 2016

L'amministratore unico
Dott. Andrea Bortoli

ALLEGATO 1 "Rendiconto Finanziario della Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2015"

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA LUCCA HOLDING S.P.A. AL 31.12.2015		
Dati in Euro	31.12.2015	31.12.2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.997.655	2.040.928
Imposte sul reddito	(30.332)	85.451
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	155.209	180.436
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(2.064.215)	(2.964.237)
(4.777.708)		-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.719.391)	(657.422)
<u>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</u>		
Accantonamenti ai fondi	5.559	81.598
<i>Ammortamenti delle immobilizzazioni</i>	3.474	2.424
Svalutazione per perdite durevoli di valore	1.252.737	254.964
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	(3.529)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	(457.621)	(321.965)
<u>Variazione del capitale circolante netto</u>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti vs controllate, tributari, imp.anticipate e altri	(1.298.079)	(27.600)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori, verso controllanti, controllate e collegate, tributari, previdenziali e verso altri	1.315.013	14.633
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	39.512	23.011
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	1.750	(2.312)
Altre variazioni del capitale circolante netto	-	1.285.613
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(399.425)	971.380
<u>Altre rettifiche</u>		
Interessi incassati/(pagati)	(155.209)	(180.436)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.407.811)	(1.289.377)
Dividendi incassati	2.852.114	2.622.087
(Utilizzo dei fondi)	(55.906)	(2.971)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	833.763	2.120.683
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)		
	833.763	2.120.683
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<u>Immobilizzazioni materiali</u>		
(Investimenti)	(2.213)	(549)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<u>Immobilizzazioni immateriali</u>		
(Investimenti)	(3.084)	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<u>Immobilizzazioni finanziarie</u>		
(Investimenti)	(53.438)	(2.030.410)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<u>Attività finanziarie non immobilizzate</u>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	16.991.388	-
<u>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</u>		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	16.932.653	(2.030.959)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<u>Mezzi di terzi</u>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-

Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	(1.039.413)	(684.035)
<u>Mezzi propri</u>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(5.700.000)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(6.739.413)	(684.035)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	11.027.003	(594.311)
Disponibilità liquide ad inizio esercizio	2.618.234	3.212.545
Variazione delle disponibilità liquide dell'esercizio	11.027.003	(594.311)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	13.645.237	2.618.234

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

Il sottoscritto Dott. Massimo De Gaetani, iscritto al. N. 635/A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili della provincia di Lucca, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quater della L. 340/2000, dichiara che il presente bilancio in PDF/A (formato da Prospetti Contabili e Nota Integrativa), composto di 40 pagine numerate da 1 a 40 è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.
Lucca, lì 05/08/2016

Il sottoscritto Dott. Massimo De Gaetani, iscritto al. N. 635/A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili della provincia di Lucca, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quater della L. 340/2000, dichiara che lo stato patrimoniale ed il conto economico sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL, in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità richiesti dall'art.2423 C.C..
Lucca, lì 05/08/2016



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463



VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI N. 4/2016

Per l'anno duemilasedici, il giorno 27 LUGLIO alle ore 9:00, presso la sede del Comune di Lucca, via S. Giustina n.6, socio Unico di Lucca Holding S.p.A., è stata regolarmente convocata via e.mail, con lettera prot. n. 1298/2016 del 17.06.2016, l'Assemblea dei soci della Società Lucca Holding S.p.A., per discutere il seguente ordine del giorno:

- 1) Esame ed Approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2015 e relativi documenti allegati;
- 2) Esame del bilancio consolidato chiuso al 31.12.2015 e relativi documenti allegati;
- 3) Nomina Collegio Sindacale di Lucca Holding S.p.A.;
- 4) Nomina Revisore Legale dei conti;
- 5) Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse srl - richiesta di ulteriore Finanziamento infruttifero - determinazioni;
- 6) Contratto di locazione finanziaria tra Alba leasing S.p.A. e Lucca Holding Servizi srl - possibilità di subentro - determinazioni;
- 7) Ipotesi di aumento di capitale Sistema Ambiente S.p.A.;
- 8) Ipotesi di sottoscrizione da parte di LH SPA di capitale sociale in SEVAS srl - aggiornamenti;
- 9) Varie ed eventuali.

Sono presenti:

- **Comune di Lucca**, socio unico titolare del 100% del capitale sociale, nella persona del Sindaco Prof. Alessandro Tambellini;
- **Amministratore Unico di Lucca Holding S.p.A.**, Dott. Andrea Bortoli;
- **Collegio Sindacale**, nelle persone del Presidente Dott. Claudio Del Prete e dei Sindaci effettivi Dott. Marco Neri e Dott.ssa Alisia Del Grande.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art.11 dello statuto sociale, l'Amministratore Unico dott. Andrea Bortoli.

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.
SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: via dei Bichi n.340, San Marco 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 492873 fax: n.0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 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 il dott. Lino Paoli, Dirigente del Settore Dipartimentale 1 - Servizi Economico Finanziari e del Personale del Comune di Lucca ed il dott. Alberto Bertolaccini della segreteria del Sindaco di Lucca, l'Assemblea autorizza.

Assiste all'Assemblea anche l'Assessore Giovanni Lemucchi, assessore con delega alle società partecipate del Comune di Lucca.

Il Presidente fa notare che, essendo presente l'intero capitale sociale, detenuto dal socio unico Comune di Lucca, nella persona del Sindaco, 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 29.06.2016.

1. In merito al **primo punto** posto all'ordine del giorno, ossia "ESAME ED APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2015 E RELATIVI DOCUMENTI ALLEGATI" l'Amministratore Unico di Lucca Holding S.p.A., dott. Andrea Bortoli, presenta all'Assemblea il bilancio di esercizio di LH S.p.A. chiuso al 31.12.2015, stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa, relazione dell'Amministratore Unico, relazione del Collegio Sindacale e relazione della Società di Revisione. Il Dott. Del Prete 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. Andrea Bortoli viene esonerato dalla lettura dei vari documenti: egli ricorda come il bilancio di esercizio al 31.12.2015 di LH S.p.A. chiude con un utile pari ad € 4.997.655,00.

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

- a riserva legale Euro 249.883,00 pari al 5% dell'utile netto;
- al socio, quale distribuzione di dividendi, Euro 4.700.000,00 da corrispondere in una o più soluzioni, avuto riguardo al percepimento da parte della società dei dividendi già deliberati dalle società controllate, ma ancora non pagati;
- a riserva straordinaria Euro 47.772,00.

Il socio unico - Comune di Lucca, nella persona Sindaco prof. Alessandro Tambellini, esprime soddisfazione per il risultato di bilancio conseguito ed informa che il bilancio di esercizio di LH spa

2

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: via dei Bichi n.340, San Marco 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 492873 fax. n.0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

chiuso al 31.12.2015 è stato oggetto di discussione nella seduta del 13 luglio scorso della Commissione Partecipate ed in apposito Consiglio Comunale nella seduta del 19 luglio '16, approva il bilancio e per quanto riguarda la destinazione dell'utile di esercizio delibera la distribuzione dell'importo totale di Euro 4.700.000,00, ripartendo i pagamenti in tre tranches nel seguente modo: l'importo di Euro 3.000.000,00 (tre milioni/00) entro il 31 luglio 2016, l'importo di Euro 1.350.000,00 (un millionetrecentocinquantamila/00) entro il 31 dicembre 2016, a seguito di espressa richiesta da parte del Comune di Lucca, ed il restante importo di Euro 350.000,00 (trecentocinquantamila/00) entro il mese di ottobre 2017 sempre a seguito di richiesta del Comune di Lucca.

2.In relazione al secondo punto posto all'ordine del giorno, ossia "ESAME DEL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31.12.2015 E RELATIVI DOCUMENTI ALLEGATI" viene presentato con riferimento alle principali voci il bilancio consolidato al 31.12.2015 di Lucca Holding S.p.A., della relazione sulla gestione e della relazione della società di revisione e l'Assemblea prende atto dell'utile consolidato di esercizio di Euro 5.846.345,00 di cui Euro 5.098.527,00 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. Andrea Bortoli, ricorda al Sindaco che con l'approvazione del bilancio di esercizio 2015 sono in scadenza le nomine dell'organo di controllo della stessa LH, pertanto è necessario procedere alla nomina del Collegio Sindacale ex art. 17 dello statuto della società. Prima di procedere con le nomine l'Amministratore Unico, dott. Andrea Bortoli, ringrazia il membri del Collegio uscente per il lavoro svolto fino ad oggi, in quanto si è sentito assistito dal Collegio ogni volta che c'è stato bisogno di approfondire questioni complesse. Il Prof. Alessandro Tambellini, in qualità di rappresentante del socio unico - Comune di Lucca, si associa ai ringraziamenti per i rappresentanti del Collegio Sindacale uscente e comunque delibera di effettuare il rinnovo dell'Organo di controllo in piena continuità rispetto al triennio precedente, nominando per la durata di tre esercizi i Signori:

- Claudio Del Prete, nato a Porcari, il 01.07.1956, cod.fisc. DLP CLD 56L01 G882N, p.iva 00933480469, dottore commercialista e revisore legale residente a Porcari Via Sbarra 219 in qualità di Presidente;



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.508.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

- Marco Neri, nato a Bologna il 12.03.1956, cod.fisc. NRE MRC56C12 A944C, dottore commercialista e revisore legale residente a Lucca, S. Anna via S. Donato n.300, in qualità di Sindaco Effettivo;
- Alisia Del Grande, nata a Lucca, il 15.05.1971, cod.fisc. DLG LSA 71E55 E715G, dottore commercialista e revisore legale residente in Porcari (Lucca) via Pacconi n.82/A, in qualità di Sindaco Effettivo;
- Renzo Regoli, nato a Castelfranco di Sotto (Pisa), il 29.12.1947, cod.fisc. RGL RNZ 47T29 C113N, dottore commercialista e revisore legale residente a Lucca, via Nottolini n.671 S. Concordio, in qualità di Sindaco Supplente;
- Paola Quilici, nata a Lucca, il 03/11/1971, cod. fisc. QLCPLA71S43 E715N, dottore commercialista e revisore legale residente in via Pesciatina n.142, 55100 Lucca, 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 Consiglio di Amministrazione di società partecipate da Lucca Holding: € 18.000,00 (Euro diciottomila /00) lordi annui per la carica di Presidente e/o Amministratore Unico, € 6.000,00 (Euro seimila/00) per la carica di Consigliere;
- 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) la carica di Sindaco Revisore.

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

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

Il Presidente Del Prete ed i Sindaci Neri e Del Grande presenti alla seduta, accettano l'incarico conferito e ringraziano della fiducia accordata.

4.In merito al quarto punto all'ordine del giorno "NOMINA REVISORE LEGALE DEI CONTI", l'Amministratore Unico, dott. Andrea Bortoli, passa la parola al dott. Claudio Del Prete 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

4

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: via dei Bichi n.340, San Marco 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 492873 fax. n.0583/464112
e-mail: segreteria@lucchaholdingspa.it



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

Collegio Sindacale con l'ausilio della piattaforma "START"; al riguardo, con Determinazione n. 27 del 27.05.2016 l'Amministratore Unico di LH SPA ha ritenuto opportuno procedere attraverso la comparazione di offerte secondo le disposizioni previste dal Nuovo Codice degli Appalti, in quanto compatibili e già direttamente applicabili, da mettere a disposizione del Collegio Sindacale. Con successiva Determinazione n. 35 del 27.06.2016 l'A.U. di LH SPA ha quindi nominato gli stessi componenti del Collegio Sindacale quali membri della Commissione giudicatrice. Il dott. Del Prete elenca brevemente le varie fasi della procedura, che hanno portato nell'ultima seduta di gara (del 18.07.2016) alla graduatoria dei soggetti ammessi alla gara, come riportato nella tabella seguente:



Fornitore/operatore economico	Punteggio offerta tecnica	Punteggio offerta economica	Punteggio totale
Baker Tilly revisa spa	33,00	40,00	73,00
Bdo Italia spa	46,00	22,64	68,64
Crowe Horwath AS S.p.A.	52,00	11,40	63,40
RIA Grant Thornton SpA	44,00	9,97	53,97
UHY Bompani S.r.l.	15,00	16,14	31,14
RECONTA ERNST & YOUNG	ESCLUSA	-----	ESCLUSA

In particolare espone:

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.6 società di revisione di cui 1 oggetto di provvedimento di esclusione.

In base al criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa di cui all'art. 95, comma 2 D.Leg.vo 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 73 la società BAKER TILLY REVISA spa con sede legale a Bologna Via Siepelunga 59.

Poiché detta società è risultata aggiudicataria per l'importo di € 74.730,00 in forza di un ribasso percentuale del 53% sul prezzo base d'asta di € 159.000,00 (ribasso anomalo rispetto ai criteri dettati dall'art. 97 del D.leg.vo 50-2016) sono stati chiesti specifici chiarimenti in merito con verbale della Commissione del 18.7.2016 e 26.7.2016.

All'esito dei chiarimenti forniti, ritenuta la congruità dell'offerta, il Collegio nel proporre all'assemblea la nomina della società BAKER TILLY REVISA SPA quale revisore legale della società e del gruppo per il

LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE - LUCCA HOLDING SPA

LUCCA

(LU) 01809840463 - Pag.n.2015/000036*



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

prossimo triennio raccomanda la stipula di un contratto che consenta una costante e puntuale verifica dell'operato della società.

Il Prof. Alessandro Tambellini, Sindaco del Comune di Lucca, in qualità di rappresentante del socio unico, delibera di approvare la proposta presentata dal Collegio Sindacale e di conferire l'incarico alla società Baker Tilly Revisa spa, come più sopra identificata, per il corrispettivo presentato nell'offerta da parte della stessa in sede di gara, dando mandato all'A.U. Dr. Bortoli di comunicarlo a tutte le società del gruppo che nell'ultimo triennio avevano contrattualizzato tale servizio a PKF, alla quale va il ringraziamento della società - a nome di tutto il Gruppo - per l'assiduità e la qualità del servizio di revisione svolto fino all'esercizio 2015 compreso. L'affidamento definitivo dell'incarico alla società Baker Tilly Revisa spa 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..



AGENZIA DELLE ENTRATE
Direzione Provinciale di Lucca
Ufficio Territoriale di Lucca

Registrazione fatta il

Al n.

2345

5 AGO 2016

3

L'Incaricato del Servizio
Lucia Comino
(A. ex B1)

OMISSIS



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463



OMISSIS



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463



OMISSIS

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: via dei Bichi n.340, San Marco 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 492873 fax. n.0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463



OMISSIS

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: via dei Bichi n.340, San Marco 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 492873 fax. n.0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463



OMISSIS



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463



OMISSIS

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: via dei Bichi n.340, San Marco 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 492873 fax. n.0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
Cap. soc. € 40.505.467,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

OMISSIS

Null'altro essendoci da discutere alle ore 11:00 il Presidente Dott. Andrea Bortoli dichiara conclusa la seduta previa stesura, lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

Il Segretario verbalizzante

Dott.ssa Daniela Di Monaco
Daniela Di Monaco

L'Amministratore Unico

Dott. Andrea Bortoli
A. Bortoli



Repertorio N° 15.478

Certifico io sottoscritto Avv. Lamberto Giusti Notaio iscritto al Collegio Notarile di Lucca, quivi residente, che la presente copia, composta da numero tredici (13) fogli, è conforme a quanto trovasi riportato alle pagine nn. 2015/000031, 2015/000032, 2015/000033, 2015/000034, 2015/000035, 2015/000036, 2015/000037, 2015/000038, 2015/000039, 2015/000040, 2015/000041, 2015/000042, 2015/000043 del Libro Verbali delle Assemblee della società "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 - Ufficio Registro Imprese di Lucca, in data 19 giugno 2015 N. Prot. 771/15.

Con l'avvertenza che le parti omesse non contrastano con quanto sopra riportato.
Lucca, lì 2 agosto 2016

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.

LUCCA HOLDING S.P.A.
a socio unico
Via dei Bichi, 340 – San Marco 55100 LUCCA
Part.Iva – Cod.Fisc.-Registro Imprese di Lucca 01809840463
Numero R.E.A. 172764
Capitale sociale Euro 40.505.467,00 i.v.

Condizioni operative e sviluppo della società

Lucca Holding SpA continua a svolgere servizi strumentali di direzione e coordinamento delle entità giuridiche affidate al suo controllo, ma anche di iniziative per il progressivo riordino dell'architettura societaria di Gruppo, in ottemperanza alle direttive impartite dall'Ente locale.

Il Piano operativo di razionalizzazione delle partecipazioni societarie del Comune di Lucca non ha previsto che Lucca Holding SpA fosse oggetto di particolari interventi di riassetto, sul presupposto che la permanenza in vita di una holding "pura", con funzioni di capogruppo, faciliti - senza aggravio di costi né duplicazione di competenze - le funzioni di indirizzo e controllo che il Comune di Lucca è istituzionalmente tenuto a svolgere, anche in forma indiretta, nei confronti delle società partecipate.

In ogni caso, poiché dal 2012 l'art. 147-quater del TUEL prevede che il sistema dei controlli (sulle società partecipate non quotate) venga esercitato dalle *"strutture proprie dell'ente locale, che ne sono responsabili"*, con propria Deliberazione n. 17/2014 il Consiglio Comunale dispose che la Capogruppo restasse opportunamente sottoposta ad un "Regolamento per il controllo analogo di Lucca Holding SpA", che ne garantisca l'effettivo costante raccordo con il Settore Economico Finanziario del Comune di riferimento.

Nel 2015 si sono svolte n. 6 Assemblee ordinarie e n. 1 straordinarie; l'Amministratore Unico ha adottato n. 64 determinazioni, trascritte sui libri sociali. L'Amministratore si è reso come sempre disponibile a partecipare alle sedute del Consiglio Comunale e delle Commissioni Consiliari alle quali è stato invitato e si è adoperato per fornire tempestivamente alla Segreteria del Consiglio Comunale i documenti e gli elementi utili a rispondere alle interrogazioni dei Consiglieri che hanno riguardato l'attività della società.

Andamento economico generale nel 2015

La presente relazione viene licenziata nel giorno in cui si celebra il referendum popolare c.d. "Brexit", indetto per far esprimere i cittadini britannici sulla permanenza o meno del loro "Stato" (composto non

solo dall'Inghilterra, ma anche da Scozia, Galles e Irlanda del Nord) nell'Unione Europea: dopo che la crescente ricerca di protezione (dagli imprevedibili effetti dell'incertissimo esito della consultazione e dal rischio di "contagio") aveva sortito l'effetto di comprimere i rendimenti dei titoli di stato inglesi e dei Bund decennali tedeschi, deprimendo le borse europee e rilanciando le quotazioni dell'oro, la tendenza si è invertita negli ultimi giorni con le principali borse internazionali che fino all'ultimo istante hanno scommesso sull'esito "Remain".

Quanto al 2015, l'anno si era concluso mentre la comunità politica internazionale si domandava se la Grecia sarebbe stata in grado di rispettare i suoi impegni nei confronti del FMI (rimborso prestiti) e dell'Eurogruppo (riforme strutturali); tutti i mercati mondiali (ri)facevano i conti con un inaspettato calo - quanto meno in tali proporzioni - dei prezzi del petrolio e dei prodotti energetici in generale; la borsa italiana veniva influenzata da crescenti preoccupazioni sull'entità di crediti deteriorati che figurano ormai cronicamente nella situazione patrimoniale di numerose Banche anche di primaria importanza.

In questa complessa situazione congiunturale, tra il 2015 e il 2016 il Governo italiano si è adoperato affinché almeno nel 2016 l'Unione Europea accordi maggiore flessibilità al bilancio statale, in modo da poter indirizzare l'avanzo primario di risorse fiscali a sostegno dell'economia, piuttosto che al graduale rimborso del forte debito pubblico.

Andamento della gestione della società

Nel corso del 2015 l'attività della holding si è concentrata soprattutto sui seguenti versanti:

- Attuazione degli indirizzi impartiti dal Comune di Lucca mediante Del. C.C. n. 17/2015 relativa al Piano operativo di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni societarie ai sensi dell'art. 1 comma 611 L. n. 190/2014;
- Attuazione degli indirizzi impartiti dal Comune di Lucca quanto alla necessità che le società (direttamente o indirettamente) controllate da Lucca Holding recepiscano il "Regolamento di gruppo" quale strumento di raccordo che, opportunamente combinato con il "Regolamento per il controllo analogo di Lucca Holding SpA", consenta all'Ente locale di garantirsi la effettiva ed efficace possibilità di controllo, direzione e coordinamento delle società sottoposte per legge al suo potere di indirizzo;
- Attuazione degli indirizzi impartiti dal Comune di Lucca con Del. C.C. n. 110/2014 in materia di personale delle società a partecipazione pubblica totale o di controllo;

- Partecipazione alla consultazione promossa da ANAC per la stesura di Linee Guida per l'attuazione della normativa in materia di prevenzione della corruzione e trasparenza da parte delle società in controllo pubblico ed implementazione del proprio sistema interno di prevenzione e trasparenza;
- Riduzione di capitale sociale da Euro 48.205.467,00 ad Euro 40.505.467,00 sulla base della situazione patrimoniale aggiornata alla data del 31 Ottobre 2015.

IL PIANO OPERATIVO DI RAZIONALIZZAZIONE

In esecuzione degli indirizzi operativi ricevuti dal Comune di Lucca con Deliberazione C.C. n. 17/2015 si è provveduto a alienare, a prezzo corrente di borsa, tutte le azioni possedute di **SAT Società Aeroporto Toscano SpA**.

* * *

Sempre in ottemperanza ad uno specifico indirizzo impartito dell'Ente di riferimento, con avviso di asta pubblica è stata esperita una procedura di incanto per la cessione di n. 3.690.000 azioni di **SALT Società Autostrada Ligure Toscana p.A.** (rappresentative del 2,31% del capitale sociale) che è andata deserta ed ha quindi consentito di concludere mediante trattativa privata l'aggiudicazione dell'intero pacchetto a **SIAS SpA**, per godimento dal 1 Gennaio 2015, al prezzo complessivo di acquisto pari ad Euro 16.641.900,00.

* * *

Anche l'asta pubblica per l'alienazione di n. 715 azioni di **FIDI TOSCANA SpA** è andata deserta, ma in assoluta mancanza di offerte o di manifestazioni di interesse all'acquisto, con nota in data 14 Dicembre 2015 si è proceduto a richiedere alla stessa società partecipata, ai sensi dell'art. 1 commi 569 e 569-bis della L. n. 147/2013, di provvedere alla relativa liquidazione in denaro in base ai criteri stabiliti dall'art. 2437-ter c.c..

* * *

Nel corso del primo semestre 2015 è stata azzerata la posizione debitoria di Lucca Holding SpA nei confronti di **Lucca Fiere e Congressi SpA**, chiudendo una partita di Euro 254.686,00 aperta da tempo. Successivamente, con atto in data 9 Luglio 2015, la holding ha disposto il completamento dell'iter di fusione (per incorporazione) della società dei congressi nella consorella **Lucca Comics & Games Srl**, la quale nell'occasione ha visto aumentare il proprio capitale sociale da Euro 119.000,00 a 4.509.179,00 ed ha adottato il nuovo Statuto, approvato dal Comune di Lucca con Deliberazione C.C. n. 23 del 13.04.15,

che la impegna ad operare - anche mediante il miglior utilizzo del proprio immobile di Sorbano del Giudice - con l'oggetto esclusivo di svolgere servizi strumentali alle funzioni amministrative del suo Ente locale di riferimento, con particolare riguardo alla promozione della cultura per lo sviluppo economico e civile della comunità locale.

* * *

Con Deliberazione C.C. n. 12/2015 il Comune di Lucca ha provveduto ad affidare alla società strumentale **Lucca Holding Servizi Srl**, previa stipula del contratto di servizio di cui alla Deliberazione C.C. n. 50 del 30.06.2015, il servizio di riscossione delle entrate dell'Ente, oltre a quello di gestione del contenzioso conseguente ad atti di riscossione coattiva e di supporto alla riscossione ordinaria dei servizi scolastici. In concomitanza, il Comune ha affidato a LHS anche l'attività di gestione, accertamento e riscossione della pubblicità e del diritto sulle pubbliche affissioni, oltre alla gestione degli impianti pubblicitari che sono nella disponibilità dell'Ente. Infine, a partire dal 01.11.15, a LHS è andata anche la gestione degli atti sanzionatori per violazioni del Codice della Strada e per ogni altra violazione amministrativa di competenza della Polizia Municipale. Le necessità operative connesse all'avviamento di tutti i menzionati nuovi servizi hanno impattato non poco sulla dimensione economico-finanziaria di **Lucca Holding Servizi Srl** la quale dovrà trovare - nel tempo - nuovi livelli di equilibrio. Ma rispetto al precedente "sistema" di riscossione, imperniato principalmente sui servizi di Equitalia, il Comune di Lucca dovrebbe ottenere benefici tangibili in termini qualitativi, in ragione soprattutto di puntuale e analitica rendicontazione delle somme incassate per suo conto dalla società strumentale.

* * *

Con Determinazione del proprio Amministratore Unico n. 24 del 29 Maggio 2015 Lucca Holding SpA aveva comunicato a **SEVAS Srl** la propria disponibilità, sulla base degli indirizzi ricevuti dal Comune di Lucca (Deliberazione C.C. n. 17/2015): a) ad impartire opportune direttive a **Lucca Holding Servizi Srl** affinché le ceda il proprio ramo di azienda (c.d. "ramo caldaie") che da tempo esegue i controlli sugli impianti termici installati nel territorio del Comune di Lucca; b) contestualmente, a sottoscrivere un aumento di capitale di **SEVAS Srl** di importo esattamente equivalente al prezzo ottenuto da **Lucca Holding Servizi Srl** per la cessione del menzionato ramo.

Con nota del 5 Giugno 2015 Prot. 114.511.2.6.1 a firma del Segretario Generale, la Provincia di Lucca aveva però avvertito che a seguito dell'approvazione della LR n. 22/2015, avente ad oggetto il "Riordino delle funzioni provinciali e attuazione della L. 7 Aprile 2014 n. 56" (la quale disciplina la riorganizzazione delle

funzioni regionali), la Regione Toscana si sarebbe “riappropriata” delle competenze relative all’ambiente tra le quali il controllo delle caldaie.

Da allora sono stati eseguiti numerosi ma inutili tentativi di ottenere chiarimenti direttamente dagli Uffici della Regione Toscana circa le previste modalità di svolgimento, anche mediante società già sottoposte al controllo di Province e Comuni, delle funzioni di verifica degli impianti termici che sono state oggetto di riordino di competenze.

Alla fine, con nota in data 7 Giugno 2016 a firma del proprio Presidente, **SEVAS Srl** ha comunicato di aver appreso che la Regione Toscana intenderebbe modificare la LR n. 39/2015 allo scopo di uniformare a livello regionale tutte le attività di controllo degli impianti termici e di riassumere anche le competenze già attribuite ai comuni con popolazione superiore a 40.000 abitanti. L’esecuzione delle operazioni straordinarie di cui alla citata Determinazione n. 24/2015 resta pertanto sospesa.

* * *

Tenuto conto delle osservazioni formulate da Lucca Holding SpA con Determinazioni n. 31-34-36-37-38-40/2015 del proprio Amministratore Unico, il Comune di Lucca ha modificato l’indirizzo iniziale (Del. C.C. n. 17/2015) di trasformare **POLIS SpA** in una Società di Trasformazione Urbana (STU) e con Deliberazione C.C. n. 74/2015 ha chiesto alla Capogruppo di restituire all’Ente (dopo averla totalizzata mediante acquisto delle piccole quote azionarie di proprietà di Associazione Industriali e Camera di Commercio di Lucca) la partecipazione detenuta in **POLIS SpA** (da trasformare nel frattempo in società a responsabilità limitata), nell’ambito di una più ampia operazione di riduzione di capitale sociale richiesta dal Comune di Lucca alla stessa holding. Una volta che la partecipazione di **POLIS** fosse direttamente ritornata nel patrimonio dell’Ente locale, in caso di scioglimento anticipato, il Comune avrebbe potuto direttamente indirizzare la procedura di liquidazione, facendo in modo - per esempio - che alcuni beni di particolare rilevanza cittadina (Palestra Bacchettoni e area ex GESA-AM) vengano assegnati in natura all’Ente stesso.

Pertanto in data 14 Dicembre 2015 Lucca Holding SpA, per la sua qualità di azionista unico, ha partecipato all’assemblea straordinaria di **POLIS SpA** per deliberare di trasformarla in Società a r.l. e di scioglierla anticipatamente, nominando un liquidatore; in data 29 Dicembre 2015 si è quindi svolta l’assemblea straordinaria della stessa Lucca Holding SpA durante la quale il Comune di Lucca, in qualità di azionista unico, ha effettivamente deliberato, tra l’altro, di attuare - mediante assegnazione all’Ente della proprietà dell’intera partecipazione in **POLIS srl** (di valore nominale pari a 5.5722.800,00) parte (Euro 4.700.000) della riduzione di capitale sociale deliberata per complessivi Euro 7.700.000.

* * *

Sempre sulla scorta delle direttive contenute nel Piano di Razionalizzazione delle società partecipate, Lucca Holding SpA ha intrattenuto contatti con gli Amministratori e i Soci di **Gesam SpA** per declinare in dettaglio una soluzione (c.d. "scissione asimmetrica") che risponda all'indirizzo di separare il suo patrimonio tra una società "mista", che continui a gestire la distribuzione del gas, ed una distinta società, direttamente e totalmente riferibile alla holding, esercente servizi pubblici locali di competenza comunale o comunque strumentali all'attività amministrativa dell'Ente locale, a suo tempo affidati (con modalità non più legittime) dal Comune di Lucca a **Gesam SpA** e/o a sue controllate.

Nell'ambito di tali contatti è maturata pure l'ipotesi di stipulare un più ampio accordo (Joint Venture) tra Lucca Holding SpA e Toscana Energia SpA, finalizzato al rafforzamento dell'impresa mista risultante dalla scissione della loro partecipata **Gesam SpA**; tale prospettiva è stata sottoposta da Lucca Holding SpA al Comune di Lucca mediante Determinazione n. 11 in data 10 febbraio 2016 dell'Amministratore Unico.

Nella seduta del 1 Marzo 2016 il Consiglio Comunale ha iniziato ad esaminare e discutere il merito di tali proposte, ma in data 26 Aprile 2016 il Sindaco di Lucca ha ricevuto una nota dell'Autorità Nazionale Anticorruzione (ANAC), scaturita dagli sviluppi di un esposto ad essa presentato dal Senatore A. Matteoli in data 2 febbraio 2016, contenente anche un formale invito: 1) a verificare se non sussista un interesse pubblico a scegliere formule alternative rispetto a quella della scissione asimmetrica, in modo da poter comunque risolvere - per altra via - l'illegittimo mantenimento, a favore di soggetti non qualificabili come società "in house", di servizi pubblici e/o strumentali affidati in via diretta, senza il necessario rispetto dei requisiti richiesti dal diritto europeo; 2) nel caso in cui il Comune preferisca procedere con la scissione asimmetrica di **Gesam SpA**, ad effettuarla comunque nel rispetto delle procedure previste dal Codice dei Contratti Pubblici.

In data 25 Maggio 2016 il Sindaco di Lucca ha inviato all'Autorità Anticorruzione una relazione contenente le controdeduzioni del Comune di Lucca, avendo cura di precisare che *"in attesa di conoscere la posizione di ANAC resta intanto sospeso ogni riordino, di cui alla deliberazione C.C. n. 17 del 31 Marzo 2015, delle attività riguardanti le società Gesam SpA, Gesam Energia SpA, Gesam Gas & Luce Spa e Polo Energy Spa in liquidazione"*.

* * *

Anche se la vendita di partecipazione è formalmente avvenuta solo nel 2016, nel corso dell'anno 2015 Lucca Holding SpA aveva svolto attività di sollecitazione e affiancamento della controllata **Sistema Ambiente SpA** perché mediante ulteriori tentativi trovasse finalmente attuazione la Delibera C.C. n.

34/2014, di indirizzo alla cessione di tutte le quote da essa detenute in **Valfreddana Recuperi Srl**, dopo che era andata deserta la prima gara esperita nel mese di Novembre 2014.

Esattamente ad un anno di distanza (Novembre 2015) dal primo tentativo, previo aggiornamento della perizia di stima del valore della partecipazione, **Sistema Ambiente SpA** ha svolto una nuova procedura di pubblica evidenza, questa volta conclusasi con l'aggiudicazione dell'intera quota posseduta (55,02%) ad una società ligure operante nel campo dei rifiuti.

* * *

Si segnala infine che 30 Giugno 2015 **Gesam SpA** ha ceduto tutte le restanti quote da essa ancora detenute in **Misericordia Srl** con la quale ormai il Comune di Lucca non ha più alcuna correlazione di tipo societario.

IL REGOLAMENTO DI GRUPPO

A seguito di una impegnativa attività di approfondimento giuridico, con propria Determinazione n. 46 del 25 Novembre 2015 l'Amministratore Unico di Lucca Holding SpA ha dato atto che la società partecipata **GEAL SpA** risulta obiettivamente regolata da uno Statuto sociale contenente clausole tali da renderla sottoposta al controllo "congiunto" di più azionisti parimenti determinanti, da cui si ricava che il Comune di Lucca non ha potere – né in forma diretta, né tramite la propria holding - di dirigerne e coordinarne le attività rilevanti. Ciò ha comportato quindi di constatare che già dall'esercizio 2015 non vi sono ragioni di procedere al consolidamento integrale del Bilancio di **GEAL SpA** in quello del Gruppo Lucca Holding SpA, essendo infondata ogni presunzione di "responsabilità di direzione e coordinamento" ex art. 2497-sexies c.c. in capo al maggiore azionista Lucca Holding SpA. Sulla scorta di questa base ricognitiva, è venuta meno anche ogni ragione di sollecitare l'Organo Amministrativo di **GEAL SpA** a voler adottare il "Regolamento" di un "Gruppo di imprese" nel quale tale società, in ultima analisi, non si identifica in modo integrale.

Invece per quanto riguarda **GESAM SpA** si ricorda che i suoi soci avevano a suo tempo unanimemente convenuto che l'adozione del Regolamento di Gruppo sarebbe stata valutata dopo l'avvenuta riorganizzazione, mediante scissione asimmetrica, della struttura della società: quanto alle tre entità giuridiche di cui **Gesam SpA** detiene il controllo, va detto che l'ultima assemblea di **Gesam Energia SpA** ha formalmente espresso la propria approvazione al recepimento del testo regolamentare da parte del CdA; mentre l'assemblea di **Gesam Gas e Luce SpA** è stata appositamente convocata il 12 Luglio 2016 per approvare la decisione di recepimento già assunta dal suo Organo Amministrativo il quale, anche sulla scorta di ulteriori approfondimenti giuridici autonomamente svolti, ha finalmente riconosciuto

l'opportunità di adottare tale strumento di raccordo, utile a garantire il concorso dell'azienda commerciale ad un'"attività imprenditoriale" di gruppo, che resti senz'altro finalizzata, in ultima istanza, al perseguimento di un "interesse pubblico". Si dà atto infine che con atto pubblico in data 3 Marzo 2016 **Gesam SpA**, in qualità di azionista per il 90% di **Polo Energy SpA** - tenuto conto dell'obbligo di cui al comma 611 della L. n. 190/2014 ed in attesa che il Liquidatore del socio "Cipriano Costruzioni" esperisca una procedura per la cessione del restante pacchetto azionario 10% - ne ha deciso lo scioglimento anticipato; pertanto, considerata la natura "routinaria" delle attività di liquidazione, viene meno ogni necessità di adottare uno strumento che obblighi l'Organo Amministrativo della società a comunicare preventivamente alla Capogruppo eventuali operazioni di particolare rilievo, astrattamente idonee a modificarne sensibilmente l'assetto patrimoniale e/o finanziario e/o organizzativo.

LA MOBILITÀ INFRAGRUPPO DI PERSONALE DIPENDENTE

Il rispetto del Regolamento di Gruppo (approvato con Del. C.C. n. 17 del 28/04/2014) ha comportato, per le società del Gruppo LH che lo hanno adottato, di dover comunicare *"preventivamente e contemporaneamente alla Capogruppo e alle loro Controllanti dirette l'intenzione di procedere [...] all'attivazione di procedure di reclutamento del personale e alla stipula di contratti di lavoro"*.

Anche per dare piena attuazione alle disposizioni della legge di stabilità 2014 (L. n. 147/13) che offrono alle società *"controllate direttamente o indirettamente dalle pubbliche amministrazioni"* la possibilità di realizzare *"sulla base di un accordo tra esse, senza necessità del consenso del lavoratore, processi di mobilità di personale"* (cfr. comma 563), dal Comune di Lucca è stato approvato un apposito atto di indirizzo *"in materia di personale delle aziende speciali, istituzioni e società"* (Del. C.C. N. 110 del 29.12.2014).

Il Comune ha con tale atto disposto, tra l'altro, che *"prima di procedere all'avvio di procedure finalizzate a nuove assunzioni di personale a qualunque titolo, verificare previa comunicazione all'Amministrazione Comunale (e a Lucca Holding S.p.a. nel caso di società appartenenti al Gruppo), la possibilità di copertura del fabbisogno con procedure di mobilità di personale degli altri soggetti sottoposti al presente atto di indirizzo, sulla base di accordi con gli stessi, ai sensi dell'art. 1 comma 563 e ss. della l.n. 147/2013 e s.m.i."*.

Nel corso dell'anno 2015 gli Uffici di Lucca Holding SpA si sono pertanto adoperati per istruire richieste di reclutamento del personale necessario in società del Gruppo, alcune delle quali si sono effettivamente risolte con processi di mobilità interna (comprendendo nel perimetro di mobilità anche l'Azienda Speciale Teatro del Giglio).

Sono andati a buon fine i seguenti condivisi tentativi di attuare trasferimenti infragruppo, finalizzati ad ottimizzare l'impiego di personale a livello consolidato (Teatro del Giglio incluso):

- Aprile 2015: n. 2 unità di personale da **Teatro del Giglio** a **Lucca Holding Servizi Srl**;
- Maggio 2015: n. 2 unità di personale da **Teatro del Giglio** a **Sistema Ambiente SpA**;
- Giugno 2015: n. 2 unità di personale da **Lucca Holding Servizi Srl** a **Sistema Ambiente SpA**;
- Dicembre 2015: n. 1 unità di personale da **POLIS SpA** a **Itinera Srl**.

LA PARTECIPAZIONE AL PROCEDIMENTO DI CONSULTAZIONE PROPOSTO DA ANAC

Anche nel 2015 la società si è adoperata per dare adeguata declinazione interna (oltre che presso le entità giuridiche controllate) al Piano Nazionale Anticorruzione approvato dall'ANAC datato Settembre 2013.

Particolare impegno è stato profuso partecipando al procedimento di consultazione on-line, svoltosi per iniziativa dell'ANAC a cavallo tra Marzo e Aprile 2015, per raccogliere contributi e osservazioni su uno "Schema" di linee guida, per l'attuazione della L. n. 190/12 e delle sue disposizioni applicative, che fosse riferito in modo particolare alle società private in controllo pubblico avviato dall'ANAC.

Parte delle osservazioni inviate dalla società il 14 Aprile 2015 risultano in effetti accolte sia nel testo di "Linee Guida" approvato dall'ANAC con deliberazione n. 8 del 17 Giugno 2015, sia nel successivo "Aggiornamento" del Piano Nazionale Anticorruzione" di cui alla successiva Deliberazione ANAC n. 12 del 28 Ottobre 2015.

LA RIDUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE

Con Deliberazione C.C. n. 74 del 17.11.2015 il Comune di Lucca aveva disposto che venisse attuata una riduzione di capitale della propria holding, di entità complessiva da definire come somma tra il valore di tutte le quote della società **POLIS Srl** (da retrocedersi al patrimonio dell'Ente locale) e l'importo di euro 3.000.000,00, quest'ultimo determinato anche sulla scorta di indicazioni fornite dall'Amministratore Unico della stessa Lucca Holding SpA (Determinazione n. 38/2015), alla quale era stato richiesto di quantificare una riduzione di capitale sociale che la Capogruppo avrebbe potuto sopportare, senza conseguenze negative, in ragione delle minori necessità di finanziamento conseguenti al trasferimento della partecipazione finanziaria in **POLIS**.

Sulla scorta di una perizia appositamente richiesta ad un professionista individuato di concerto con il Comune di Lucca, il 29.11.15 l'assemblea straordinaria della holding ha deliberato di approvare la situazione patrimoniale al 31 Ottobre 2015 e di ridurre il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2445 c.c., da Euro 48.205.467,00 ad Euro 40.505.467,00, mediante pagamento da effettuare in denaro limitatamente ad Euro 3.000.000,00, dopo aver soddisfatto la restante parte di credito dell'azionista (Euro 4.700.000,00) con assegnazione in proprietà dell'intera partecipazione posseduta nella società **POLIS Srl** (del valore nominale di Euro 5.572.800,00).

L'esecuzione della deliberazione assembleare di riduzione del capitale sociale e in particolare il trasferimento della partecipazione in **POLIS Srl** sono state eseguite con successivo atto pubblico in data 7 Marzo 2016, dopo aver verificato ai sensi di legge che non sarebbero potute pervenire opposizioni di creditori di Lucca Holding SpA anteriori all'iscrizione nel registro imprese della deliberazione stessa.

Risultato della gestione

L'esercizio si è chiuso con un utile dopo le imposte di Euro 4.997.655, nonostante rettifiche negative di valore delle partecipazioni che hanno pesato sul conto economico per Euro 1.252.737, di cui Euro 1.172.600 dovuto alla svalutazione della partecipazione in **POLIS Srl**: rispetto al valore indicato nel Bilancio al 31.12.11, dopo la svalutazione operata nel 2015 la partecipazione in **POLIS Srl** in quattro anni ha complessivamente subito svalutazioni per Euro 3.877.613, prima che la holding retrocedesse tale società al Comune di Lucca al suo valore di stima corrente pari ad Euro 4.700.000.

Andamento dei ricavi

A un così rilevante e per certi versi straordinario risultato economico del 2015 hanno contribuito i dividendi distribuiti da **Gesam SpA** (1.582.005) e **GEAL SpA** (Euro 482.210) oltre alle importanti plusvalenze derivanti dalle cessioni, formalizzate in corso d'anno, sia delle azioni **SALT p.A.** che di quelle quotate in borsa di **SAT Galilei SpA**, per complessivi Euro 4.777.708.

Le notevoli disponibilità liquide detenute nell'ultima parte dell'esercizio (a seguito della vendita delle azioni **SALT**) hanno permesso di ottenere interessi attivi sui conti correnti bancari per Euro 41.828.

Andamento dei costi

In linea con le previsioni, i costi di gestione corrente della società sono stati contenuti sotto il livello di 400mila Euro/anno, ma le prestazioni professionali di cui la società ha avuto bisogno per il procedimento di riduzione del capitale sociale (Euro 30.842) hanno alle fine comportato costi della produzione per un totale di Euro 417.667.

I costi del personale (Euro 102.209) risentono dell'impiego di un'unità amministrativa aggiuntiva con funzioni contabili, rispetto alla consistenza del solo personale di segreteria che aveva operato nel 2014 (Euro 76.301).

La riduzione del capitale da rimborsare alle banche (sceso nei 12 mesi da Euro 11.469.398 ad Euro 10.429.986) e la concomitante situazione favorevole dei tassi di interesse hanno permesso di limitare ad Euro 211.956 gli oneri finanziari complessivi del 2015, contro Euro 242.678 dell'anno precedente.

Rettifiche di valore e minusvalenze

I valori delle partecipazioni detenute in **POLIS Srl in liquidazione** e in **Fidi Toscana SpA** sono stati adeguati alle corrispondenti frazioni di patrimonio netto, in assenza delle condizioni previste dal principio contabile OIC n. 21 per il mantenimento del maggior valore costituito dal costo di acquisto. Le rettifiche sono state imputate a Conto Economico nella voce D.19 a) Svalutazioni di partecipazioni.

Gestione finanziaria.

Nel mese di aprile 2015 è stato venduto l'intero pacchetto azionario detenuto nella società **SAT Galilei SpA** per un valore di Euro 349.418 realizzando una plusvalenza di Euro 292.621. In data 21 settembre 2015 sono state cedute un'unica soluzione le n. 3.690.000 azioni ordinarie detenute in **SALT p.A.** ad un prezzo di Euro 4,51 ad azione così per complessivi Euro 16,6 milioni circa, realizzando una plusvalenza pari a Euro 4.485.087. Tali plusvalenze sono state iscritte in bilancio nella voce C.15 Proventi da partecipazioni.

Per tali motivi nella parte finale dell'esercizio 2015 Lucca Holding SpA ha gestito le ingenti risorse liquide disponibili cercando di massimizzarne i proventi finanziari, sottoscrivendo dei depositi a tempo con le banche con cui intrattiene rapporti. Ma considerato che dal mese di Gennaio 2016 il mercato finanziario è stato contraddistinto da turbolenze, con ampie e inattese variazioni, prevalentemente al ribasso, dei prezzi delle attività negoziate (con particolare volatilità dei titoli bancari) e che con i Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16.11.2015 il Consiglio dei Ministri ha recepito la direttiva europea *Bank Recovery and*

Resolution Directive che regola le crisi bancarie introducendo in tutti i paesi europei regole armonizzate per prevenire e gestire le crisi delle banche, anche alla luce della natura pubblica della società si è ritenuto opportuno ricercare sul mercato forme di investimento finanziario che potessero garantire un “basso rischio” di perdita del capitale, con un minimo rendimento finanziario atteso, al solo fine di preservare il patrimonio della società.

Al 31.12.2015 i debiti verso banche ammontavano ad Euro 10.429.986 in ragione di n. 2 contratti di mutuo il cui valore residuo in linea capitale risultava rispettivamente di Euro 5.426.523,57 e di Euro 5.003.461,66. Dei due contratti, vista la progressiva riduzione dei tassi d’interesse, è risultato sensibilmente più oneroso il mutuo a tasso fisso stipulato nel 2012.

Analisi degli indicatori di risultato finanziari

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

Indicatori patrimoniali

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

Indice di struttura primario (Copertura della Immobilizzazioni)

Descrizione

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

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

Risultato

Anno 2015	Anno 2014
133,36	109,79%

Mezzi propri/Capitale Investito

Descrizione

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

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

Risultato

Anno 2015	Anno 2014
81,99%	75,07%

Rapporto di indebitamento

Descrizione

Misura il rapporto tra il capitale raccolto da terzi, in qualunque modo procurato, ed il totale dell'attivo.

Permette di valutare la percentuale di debiti che a diverso titolo l'azienda ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo di stato patrimoniale.

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

Risultato

Anno 2015	Anno 2014
18,00%	24,93%

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze

Si registrano posizioni (per ora minoritarie) di sezioni regionali di controllo della Corte dei Conti tendenti ad evidenziare che, a rigore, l'art. 147-quater del D. Lgs. n. 267/2000 (TUEL) prescrive che il controllo sulle società partecipate venga esercitato dalla Struttura comunale in forma diretta, con problemi di conformità normativa di qualsiasi soluzione che passi per il concorso di una holding con distinta personalità giuridica (cfr. Sez. Reg. Controllo Emilia Romagna, Del. n. 32/2016/VSGO).

Premesso che anche dopo l'avvenuta riduzione di capitale sociale (ad Euro 40.505.467,00) la società mantiene una struttura patrimoniale solida e senz'altro adeguata ai suoi impegni di ammortamento dei mutui in essere, la perdita delle azioni **SALT** la priva di un flusso di dividendi che in passato si era costantemente dimostrato di significativa garanzia reddituale. Alla luce dell'ambizioso piano di investimenti in infrastrutture del servizio idrico integrato, autorizzato dall'Autorità Idrica Toscana, è prevedibile che in futuro aumentino le esigenze di autofinanziamento di **GEAL SpA**, le quali si pongono in concorrenza con l'esigenza (dei soci) di continuare a veder distribuita una parte degli utili di gestione della società che opera nel campo di distribuzione-smaltimento-depurazione dell'acqua.

Ma il principale fattore di rischio per la continuità di un adeguato flusso di ricavi è rappresentato dagli incerti sviluppi di assetto societario per le partecipate **Gesam SpA** e **Gesam Gas e Luce SpA** (entrambe operanti in settori ad elevata capacità reddituale), tenuto conto di indirizzi legislativi da molti anni inapplicati e di un quadro amministrativo e regolatorio, sia in materia di distribuzione che di vendita del gas, affidati al Ministero dello Sviluppo Economico e all'Autorità per l'Energia (AEEG), da tempo sottratti alla competenza dell'Ente locale di riferimento.

Andamento delle società del Gruppo

Per praticità segue tabella riepilogativa:

Dati in migliaia di Euro	Quota possesso	Ricavi esercizi o 2015	Ricavi esercizi o 2014	Risultato esercizio 2015	Risultato esercizio 2014
Lucca Holding S.p.A.	Capogruppo	2.064	2.964	4.998	2.041

Controllate

Gesam S.p.A.	59,69%	18.056	17.168	1.567	2.892
Gesam Gas S.p.A.	60% (a)	43.470	41.143	879	710
Polo Energy S.p.A.	90% (a)	1.269	1.373	(429)	61
Sistema Ambiente S.p.A.	51,89%	24.769	24.142	210	(651)
Polis S.r.l. in liquidazione	100%	555	62	(827)	(258)
Metro S.r.l.	100%	4.129	3.965	118	84
Geal S.p.A.	52%	15.481	14.663	2.234	1.655
Lucca Comics & Games S.r.l.	100%	5.288	4.497	49	234
Lucca Holding Servizi S.r.l.	100%	874	821	(44)	14
Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	100%	-	-	(0,421)	0,032
Itinera S.r.l.	100%	407	376	19	13
Lucca Fiere & Congressi S.p.A.	100%(b)	-	497	-	207
Gesam Energia S.p.A.	100% (a)	6.720(c)	6.716	153	248
Collegate:					
Farmacie Comunali S.p.A.	25,01%	9.296	7.840	(48)	(140)
Altre imprese :					
Ctt Nord S.r.l.	4,62%	94.740	76.621	430	(1.763)

(a) percentuale di possesso indiretta, attraverso la Gesam SpA

(b) la Lucca Fiere & Congressi Spa si è fusa nel 2015 con la Lucca Comics & Games Srl

(c) dato da progetto di bilancio approvato dall'organo amministrativo e non ancora dall'assemblea

Rapporti con società controllate, collegate e controllanti ed imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

Data l'attività di holding non operativa, la società non intrattiene rapporti commerciali significativi con le società del Gruppo, i cui dati patrimoniali sono riportati nell'allegata nota integrativa.

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

Nel corso degli anni hanno aderito al consolidato fiscale nazionale, sottoscrivendo appositi accordi triennali con Lucca Holding SpA, le seguenti società: **Gesam SpA, Sistema Ambiente SpA, POLIS SpA, Metro Srl, Lucca Comics & Games Srl, Lucca Holding Servizi Srl, Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl, Itinera Srl e Lucca Fiere e Congressi SpA** (fusa per incorporazione nella società Lucca Comics & Games Srl nel corso del 2015).

Nel corso del 2015 la holding ha accordato: due finanziamenti di breve periodo a titolo oneroso alla propria controllata **Sistema Ambiente SpA** (restituiti nel corso del 2016), un prestito fruttifero a favore della società **Lucca Holding Servizi Srl** con decorrenza dal 15.12.2015 al 15.05.2016 (prorogato fino al 15.11.2016) e un finanziamento infruttifero con tiratura della somma complessiva di Euro 1.349.991,93 messa a disposizione della controllata **Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl** tutte le volte che la stessa avrà necessità, con restituzione mano a mano che riceverà i proventi attesi dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti fino a concorrenza della somma.

La concessione di finanziamenti va intesa come occasionale, in base contingente alla situazione della tesoreria, e comunque per un ammontare complessivo di proventi finanziari che rimane del tutto trascurabile rispetto all'ammontare dei ricavi complessivi su base annua.

Numero e valore nominale delle azioni proprie.

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

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

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

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

Personale

Al 31 dicembre 2015 il personale dipendente risulta essere di n. 3 unità (di cui una part-time). In esito ad una selezione pubblica, dal 16.02.2016 è in forza alla società una nuova unità di personale con competenze amministrative e specializzazione in contabilità generale e bilancio.

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

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

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

Ambiente

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

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

Investimenti.

Al fine di completare l'iter di internalizzazione del servizio di tenuta contabilità e redazione bilanci, nel 2015 è stato acquistato un software apposito, scelto mediante procedura di indagine commerciale, iscritto tra le immobilizzazioni immateriali.

Relativamente alle immobilizzazioni materiali, una volta terminato il trasloco dalla sede di Piazza S. Romano, ex Caserma Lorenzini alla nuova sede in Via dei Bichi n.340 S. Marco Lucca, è risultato necessario dotarsi di ulteriori mobili e scaffali al fine di completare la stanza adibita ad archivio della società, pertanto nel corso dell'esercizio sono stati acquistati i pochi arredi mancanti.

Per quanto concerne le immobilizzazioni finanziarie si evidenzia che in data 12.10.2015 Lucca Holding SpA ha acquistato le quote di partecipazione di **POLIS SpA** dagli altri soci. A seguito di tali atti, tale società al 31.12.2015 risultava totalmente partecipata dalla Lucca Holding SpA.

Informazioni ai sensi art. 2428 c. 6 bis del c.c..

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

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

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

Altre informazioni.

La Lucca Holding SpA non ha svolto nell'esercizio alcuna attività di ricerca e di sviluppo (art. 2428, 3° comma, punto 1 del c.c.).

L'Amministratore Unico fa presente che ai sensi dell'art. 2364, 2° comma del c.c. la società si è avvalsa del maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio per la convocazione dell'assemblea di approvazione del Bilancio al 31.12.2015 al fine di ottenere i bilanci delle partecipate e la documentazione utile alla predisposizione sia del Bilancio di esercizio, sia del Bilancio consolidato.

La società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento, ai sensi dell'art. 2497 bis, da parte di altre società.

Sede legale ed unità locali.

La società attualmente ha sede in Lucca, via dei Bichi n. 340 S. Marco.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

SUI BILANCI DI GESAM ENERGIA SPA PER IL PERIODO 2011-2015

In occasione di una conferenza stampa da lui convocata per il 19 Febbraio 2016 presso la sede sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione di **Gesam Energia SpA** Ing. Magnani volle informare l'opinione pubblica che i Bilanci di **Gesam Energia** dal 2011 al 2014 non avevano esposto ricavi di elevata entità, tali che *“intendiamo chiudere il 2015 con 11 milioni e mezzo di ricavi e il risultato prima delle imposte è questo, stimato di 4 milioni e mezzo....noi dovremmo pensare di dividerli per cinque, quindi che venissero 900 mila euro spalmati su ciascuno. Questo sarebbe il reale, la cosa reale. Il problema che verrà fuori ora è che l'Agenzia delle Entrate si fregherà le mani perché si troverà di colpo una quantità così rilevante e ci sarà anche un problema di come pagarla”*.

Di conseguenza, con nota in data 9 Marzo 2016 Lucca Holding SpA ha richiesto alla società PKF, per la sua qualità di Revisore legale dei conti di Gruppo, di attivarsi anche ai sensi dell'art. 14 comma 6 D. Lgs. n. 39/2010 per individuare e valutare ogni possibile criticità dei bilanci della partecipata **Gesam Energia SpA** approvati tra il 2011 e il 2014. Parallelamente, il CdA della stessa **Gesam Energia SpA** in data 14 Marzo 2016 ha deliberato di conferire al Revisore PKF uno specifico incarico di controllo della corretta imputazione nei bilanci della Società delle partite riconducibili ad investimenti e consumi di energia elettrica.

La Relazione sulla Gestione del Bilancio 2015 di **Gesam Energia SpA** (a firma in data 27 Maggio 2016 dell'Ing. Alfredo Macerini, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, per nomina avvenuta in data 23.02.2016 a seguito di revoca assembleare del suo predecessore Ing. Magnani) spiega che con riferimento al periodo 2010-2015 si è reso necessario eseguire una complessiva verifica di equilibrio del PEF (Piano Economico Finanziario) sia del contratto SINERGO che del contratto CALORE nei confronti del Comune di Lucca. In particolare *“il CdA di Gesam Energia, consapevole che le verifiche contabili ancora in corso non modificheranno la sostanza di quanto già evidenziato dai dati attualmente disponibili, ha disposto di registrare nel Bilancio al 31/12/2015 note di credito da emettere relativamente alla fattura per conguagli sul contratto “Sinergo” (2015/ES/22 del 10.10.2015 di € 2.755.253,30) ed a quella per manutenzioni sul contratto “Calore” (Ft. N. 7/ES di € 353.428,54). Il CdA ritiene che le partite contabili siano state analizzate secondo quanto previsto dai contratti e che il rendiconto finale che sarà trasmesso al Comune di Lucca rappresenti un fondato punto di incontro delle istanze delle due parti. Il*

Bilancio 2015 (che chiude l'esercizio 2015 con un risultato prima delle imposte di Euro 274.273, n.d.r.) rappresenta fedelmente le suddette valutazioni".

Anche lo Studio sul contratto SINERGO eseguito da PKF in esecuzione dello specifico incarico ricevuto, pervenuto a Lucca Holding SpA il 22 Giugno 2016, chiarisce che la definizione delle partite economiche da addebitare/accreditare a titolo di conguaglio annuale non potrebbe prescindere dall'esigenza di sostanziale mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario complessivo del rapporto tra controparti tra loro correlate.

Sulla base di un riesame completo dei consumi energetici e dei relativi valori relativi di competenza degli esercizi compresi tra il 2010 e il 2014, secondo l'interpretazione di PKF delle clausole del contratto SINERGO, **Gesam Energia SpA** aveva titolo di porre a carico del Comune di Lucca conguagli per un importo complessivo pari ad Euro **2.029.076**, contro la fattura di Euro 2.755.252 che invece è stata unilateralmente addebitata all'Ente (ft. n. ES/22 del 19.10.2015).

Sempre dall'analisi del periodo 2011-14, dallo studio PKF emerge che **Gesam Energia SpA** ha realizzato per conto del Comune di Lucca investimenti per complessivi Euro **4.123.445** (contabilizzati sotto le voci: *"Manutenzione straordinaria Pubblica Illuminazione"* + *"Normalizzazione Rete Pubblica Illuminazione"* + *"Manutenzione Straordinaria Edifici Comunali"*), ma per lo stesso quinquennio il Piano Economico Finanziario originario prevedeva interventi per complessivi Euro 6.370.000.

In ogni caso, indipendentemente dai risultati della ricognizione amministrativa eseguita, PKF sottolinea che il contratto SINERGO contiene una clausola di reciproco impegno a mantenere l'invarianza sostanziale del Valore Attuale Netto della concessione trentennale, la cui corretta applicazione implica di dover necessariamente attribuire natura assolutamente provvisoria ad ogni eventuale addebito, dalla società al Comune di Lucca, di conguagli di vario genere, prima che siano stati opportunamente calcolati il relativo effetto sul VAN ed il conseguente eventuale correttivo (diminuzione) da apportare al "canone" annuale, per veder sostanzialmente mantenuto l'equilibrio economico-finanziario di lungo periodo che le parti ritennero equo definire al momento della stipula.

Alla luce degli vari approfondimenti diligentemente eseguiti risulta che l'intenzione clamorosamente manifestata dall'Ing. Magnani di chiudere il Bilancio 2015 di **Gesam Energia SpA** con un utile ante-imposte di 4,5 milioni di Euro non trovava alcun fondamento in risultanze contabili assestate; essa si sarebbe quindi rivelata del tutto ingiustificata.

Poiché dopo attente ulteriori verifiche i Bilanci della società G.E. per gli esercizi 2012-2013 -2014 - che sotto la sua presidenza lo stesso Ing. Magnani aveva formato e firmato, prima di screditarli pubblicamente

- risultano in sostanza veritieri e corretti, è evidente l'opportunità di astenersi da qualsiasi azione o denuncia, anche ai sensi e per gli effetti di cui all'art.2621 c.c., nei confronti degli amministratori dell'epoca di **Gesam Energia SpA**, benché gli stessi - secondo la inveritiera tesi esposta dallo stesso Ing. Magnani - avrebbero consapevolmente fornito al socio e ai terzi una falsa rappresentazione dei conti della società (nella misura in cui, sempre secondo la poco verosimile tesi elaborata dall'ing. Magnani, avrebbero omesso di quantificare ed evidenziare in bilancio importantissime partite di ricavo di competenza di ciascuno di quegli esercizi, per un valore complessivo di alcuni milioni di Euro, all'unico scopo di favorire il Comune di Lucca debitore).

Il Bilancio di **Gesam Energia SpA** al 31.12.15, formato dal rinnovato Consiglio di Amministrazione e sottoposto allo scrutinio del Collegio Sindacale e del Revisore legale dei conti, tenuto anche conto di proventi e oneri "latenti" perché riferibili agli esercizi precedenti, si è chiuso con un utile civilistico ante imposte di 274 mila Euro, contro 4,5 milioni di Euro che erano stati annunciati dall'Ing. G. Magnani nella tanto estemporanea quanto clamorosa conferenza stampa del 19 Febbraio 2016, da lui convocata nella immediata imminenza della riunione di Assemblea della società che il 24 Febbraio lo avrebbe revocato con effetto immediato - per giusta causa in relazione ad atti e comportamenti censurabili per il suo ruolo - sia dalla carica di Presidente che di componente del Consiglio di Amministrazione.

Per completezza, va riferito che in data 23 Giugno 2016 l'assemblea di **Gesam Energia SpA** ha deliberato di rinviare la pratica di approvazione del Bilancio di esercizio 2015 (per tener conto dei probabili prossimi accordi tra la società e il Comune di Lucca in merito all'amministrazione del contratto SINERGO), ma di agire senz'altro nei confronti dell'Ing. G. Magnani per responsabilità civile verso la società in relazione a fatti, denunciati al Collegio Sindacale dall'azionista **Gesam SpA**, riguardanti la sottoscrizione - in qualità di Presidente - di un contratto per la progettazione e realizzazione di un impianto di cogenerazione di valore superiore ad Euro 1,5 milioni, senza alcun rispetto per le procedure previste dal D. Lgs. n. 163/06 e senza aver mai ricevuto la necessaria specifica autorizzazione del Consiglio di Amministrazione da lui presieduto.

SULL'USCITA DI POLIS SPA DAL GRUPPO LUCCA HOLDING

Come anticipato, in data 7 Marzo 2016 ha acquistato esecutività la decisione assembleare di ridurre il capitale sociale di Lucca Holding SpA da Euro 48.205.467,00 ad Euro 40.505.467,00. In pari data la Capogruppo ha così assegnato e trasferito al suo socio unico Comune di Lucca l'intera partecipazione

posseduta nella **POLIS Srl** al valore di Euro 4.700.000,00 nello stato di fatto e di diritto della società come descritta e valutata da apposita stima peritale.

Immediatamente dopo, è pervenuto all'indirizzo postale di **POLIS Srl** un "*Documento di sintesi versione n. 11 situazione al 31/12/2015*" da parte di Unicredit Leasing SpA, tenuta a dare periodica "*pubblicità e trasparenza delle operazioni contrattuali dei servizi bancari*", recante per la prima volta indicazione dell'esistenza di una "*garanzia personale*" sotto forma di "*patto di riacquisto fidejussorio per immobile*", con validità fino al 01.04.2027, che **POLIS SpA** avrebbe a suo tempo sottoscritto a favore della sua controllata **Metro Srl**, in relazione ad un contratto di Leasing immobiliare stipulato da quest'ultima il 5 Agosto 2005 e successivamente due volte modificato (finalizzato al finanziamento del parcheggio caserma Mazzini). Si precisa che i Bilanci di **POLIS SpA** dal 2005 in avanti non hanno mai menzionato l'esistenza di tale così rilevante debito di firma, né agli atti dei suoi uffici, come degli uffici di **Metro Srl**, è rinvenibile copia di una garanzia fidejussoria collegata all'ultima scrittura privata di modifica del contratto di Leasing in discorso, al fine di riformularne la durata da n. 180 a n. 240 canoni mensili complessivi a partire dal giorno 01.04.2007. Il liquidatore di **POLIS Srl** sta eseguendo gli opportuni formali accertamenti per verificare l'esistenza e/o la validità o meno di un documento di cui per ora si trova menzione solo in una "circolare" di trasparenza bancaria, visto che Unicredit Leasing SpA non ha in alcun modo risposto alle diverse richieste di precisazione recapitate negli ultimi tre mesi. .

SULLA GARA PER L'AGGIUDICAZIONE DEL SERVIZIO DI TRASPORTO PUBBLICO LOCALE SU GOMMA

Con provvedimento della Regione Toscana n. 973 in data 2 Marzo 2016 la gara per la gestione del trasporto pubblico locale su gomma per i prossimi nove (undici) anni è stata aggiudicata ad Autolinee Toscane SpA (notoriamente riferibile ad un importante impresa francese). Al momento non pare che lo stato di tale decisione amministrativa sia tale da influenzare senz'altro le prospettive di continuità operativa della partecipata **CTT Nord Srl**, anche se l'azienda (che riunisce i conferimenti di ATL-CLAP-CPT) si trova per ora coinvolta nella sconfitta del consorzio "Mobit" all'esito della gara. La regolarità della complessa e lunga procedura competitiva è attualmente sottoposta al giudizio del TAR per la Toscana il quale, con propria ordinanza, ha intanto stabilito che non si stipulino atti concludenti per il trasferimento del servizio regionale dagli attuali gestori all'aggiudicatario, prima dell'udienza di merito fissata per il 21 Settembre 2016. Poiché, data la posta in gioco, risulta inimmaginabile che – a prescindere da ulteriori possibili livelli di valutazione in sede sovranazionale - l'attesa decisione del TAR, in qualsiasi direzione si esprima, non venga impugnata dalla parte che risulterà soccombente, non si possono ragionevolmente

prevedere tempi brevi per l'eventuale possibile subentro definitivo di un nuovo gestore. Nel frattempo il progetto di bilancio di **CTT Nord** mostra alla fine dell'esercizio 2015 un valore della produzione di 94,74 milioni di Euro che ha consentito all'azienda di trasporto di realizzare un positivo risultato economico prima delle imposte, pari a 641mila Euro.

SULL'UTILIZZAZIONE DI S.T.A.R.T. (SISTEMA TELEMATICO ACQUISTI REGIONE TOSCANA)

Con propria Determinazione n. 39 del 15.09.2015 l'A.U. di **Lucca Holding SpA** ha deciso di aderire alla convenzione regionale per l'utilizzo di START (Sistema Telematico Acquisti Regione Toscana), ai sensi del D. Lgs. n. 163/2006 all'epoca vigente.

In vista della scadenza dell'incarico triennale al Revisore legale dei conti di Gruppo, si è ritenuto opportuno procedere ad un nuovo affidamento (da deliberarsi da parte dell'assemblea di Lucca Holding SpA alla quale viene sottoposto per l'approvazione il presente Bilancio 2015) dopo aver effettuato una comparazione di offerte secondo le disposizioni stabilite dal nuovo Codice degli Appalti Pubblici (D. Lgs. n. 50/2016 del 18.04.2016), in quanto compatibili ed ove già direttamente applicabili, mediante l'utilizzo della piattaforma START. In particolare, con propria Determinazione n. 27 del 27.05.2016 l'A.U. ha deciso di effettuare una procedura negoziata, previa sollecitazione di manifestazione di interesse da parte degli operatori economici potenzialmente interessati. A tal fine, è stato pubblicato apposito "avviso" sulla piattaforma START, oltre che sul sito della società e sul portale dell'Osservatorio Regionale della Regione Toscana. Alla scadenza prevista (09.06.2016), gli operatori economici che hanno manifestato il proprio interesse a partecipare sono stati undici e sempre mediante piattaforma è stato recapitato l'invito a presentare la propria offerta entro la scadenza del 27.06.2016 ore 12:00.

Evoluzione possibile della gestione

All'epoca di stesura della presente relazione non risulta ancora completato - per gli aspetti giuridici di più diretto interesse della società - l'iter di riforma della Pubblica Amministrazione che poggia sulle deleghe comprese nella **legge 7 agosto 2015 n. 124** e che finora ha visto l'approvazione da parte del Governo di due separati Schemi di Decreto Legislativo recanti, rispettivamente, un "*Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica*" e un parallelo "*Testo unico in materia di servizi pubblici locali di interesse economico generale*". L'articolazione dei due schemi è nota ormai da mesi e quello recante il Testo Unico sulle Società Partecipate, che ha ricevuto il parere del Consiglio di Stato in data 21 Aprile 2016, contiene

una norma (art. 20, "Razionalizzazione periodica delle partecipazioni pubbliche") che impone anche ai comuni di indicare tempi e modalità di attuazione di piani che puntino alla razionalizzazione, se non soppressione, delle società che *"nel triennio precedente abbiano conseguito un fatturato medio non superiore a un milione di Euro"*. Anche se tale testo non è definitivo e deve ancora ottenere il parere delle competenti Commissioni di Camera e Senato, si prospetta un probabile impegno di analisi dell'assetto di società totalmente partecipate dal Comune di Lucca, come ad esempio **Itinera Srl** e **Lucca Holding Servizi Srl**, anche se sono state di recente sottoposte a riordino.

Sistema Ambiente SpA ha visto progressivamente aumentare il suo impegno per l'esecuzione della raccolta differenziata che ormai riguarda l'intero territorio comunale. Poiché l'azienda ha introdotto un sistema di misurazione puntuale dei ritiri di rifiuti indifferenziati, dal 1 gennaio 2016 il Comune di Lucca ha optato per addebitare all'utenza il corrispettivo TARIC (soggetto ad IVA, in ragione della sua natura corrispettiva) che viene riscosso direttamente da Sistema Ambiente SpA. Tali sviluppi hanno fatto obiettivamente aumentare le necessità di circolante della società e nel corso del 2016 andrà probabilmente valutata da parte del Comune di Lucca la possibilità di rafforzarne la situazione patrimoniale, mediante congruo aumento di capitale sociale.

Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl, concessionaria del Comune di Lucca per la realizzazione dell'intervento denominato "Contratto di Quartiere II" (avente ad oggetto la riqualificazione di un intero quartiere popolare posto in Lucca frazione Pontetetto), entro la fine dell'anno 2016 dovrebbe completare le lavorazioni e quindi concludere la fase operativa. Per quanto riguarda invece la chiusura della società, dal momento che una parte della somma ancora dovuta dal Ministero convenzionato potrà essere erogata solo nell'anno 2017, è allo studio la possibilità di cedere il credito al Comune di Lucca in modo da consentire la cessazione entro il 31 dicembre 2016 senza passare dalla fase liquidatoria. Nel caso in cui tale strada non fosse perseguibile verrà valutata l'opportunità di mettere in liquidazione la società, anche per garantire la previsione fatta a marzo del 2015 dall'amministrazione comunale in occasione della ricognizione sullo stato delle società partecipate.

Destinazione risultato di esercizio

A conclusione di quanto sopra esposto, si propone all'Assemblea la seguente destinazione del risultato di esercizio di complessivi Euro 4.997.655:

- a riserva legale Euro 249.883, pari al 5% dell'utile netto;

- al socio, quale distribuzione di dividendi, Euro 4.700.000 da corrispondere in una o più soluzioni, avuto riguardo al recepimento da parte della società dei dividendi già deliberati dalle controllate, ma ancora non pagati;
- a riserva straordinaria Euro 47.772.

L'Amministratore Unico

Dott. Andrea Bortoli

Lucca, 23 Giugno 2016

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.

**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27.01.2010, n. 39**

Al Socio Unico di
LUCCA HOLDING S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio di LUCCA HOLDING S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità dell'Amministratore Unico 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.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Amministratore Unico, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di LUCCA HOLDING S.p.A. al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge o regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete all'Amministratore Unico di LUCCA HOLDING S.p.A., con il bilancio d'esercizio di LUCCA HOLDING S.p.A. al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di LUCCA HOLDING S.p.A. al 31 dicembre 2015.

Firenze, 29 giugno 2016

PKF Italia S.p.A.

Massimo Innocenti
(Socio)

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.

LUCCA HOLDING S.P.A.
a socio unico
Via dei Bichi 55100 LUCCA
Part.Iva – Cod.Fisc.-Registro Imprese di Lucca 01809840463
Numero R.E.A. 172764
Capitale sociale Euro 40.505.467 i.v.

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO
CHIUSO AL 31.12.2015**

Al socio unico Comune di Lucca,

Ill.mo Sig. Sindaco

Il Collegio sindacale con la presente relazione riferisce alla assemblea della società ai sensi dell'art. 2429 cod.civ. in ordine ai risultati dell'esercizio sociale, all'attività svolta nel corso dell'esercizio e alla approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2015.-

PREMESSE

Il Collegio sindacale non svolge attività di controllo legale dei conti essendo la stessa demandata alla società di revisione PKF SPA; Tuttavia il Collegio ha collaborato con la società di revisione e fatto le proprie valutazioni in ordine alle poste di bilancio .-

I risultati dell'esercizio sociale sono indicati nel prospetto contabile, nella nota integrativa, nel rendiconto finanziario e nella relazione sulla gestione predisposti dall'Amministratore unico. Il Collegio sindacale, su richiesta della società, ha rinunciato ai termini di cui al 1° comma dell'art. 2429 c.c. -

ATTIVITA' DI VIGILANZA

Nel corso dell'esercizio 2015 il Collegio, in piena collaborazione con gli organi societari e con i responsabili aziendali ha svolto le proprie funzioni ex artt. 2403 e segg. Cod.civ. nelle riunioni periodiche tenute in data 27.3.2015, 26.6.2015, 29.9.2015, 22.12.2015.-

In particolare :

- *ha vigilato sul rispetto della Legge e dello Statuto e sui principi di corretta amministrazione esercitando in particolare attività di controllo sulle determinate dell'Amministratore unico e segnalando ove necessario eventuali correttivi ;*
- *ha proseguito l'esame delle iniziative promosse dall'Amministratore unico al fine di ristabilire la conformità del gruppo Lucca Holding spa e delle varie società che lo compongono al quadro normativo delineato a suo tempo dalla Legge in materia di affidamenti di servizi pubblici locali e delle attività strumentali (Legge 244/2007 e D.L. 223/2006) ed in base alla deliberazione n.17 del Consiglio Comunale in data 31.3.2015 ("piano operativo di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni societarie del Comune ai sensi dell'art. 1 commi 611 e segg. della Legge 190/2014 ed indirizzi operativi a Lucca Holding spa ") . Tale piano prevede in particolare il riassetto del gruppo GESAM attraverso una complessa operazione di scissione asimmetrica che mira a riportare sotto il controllo diretto e totalitario di Lucca Holding spa le attività oggi gestite da Gesam spa e da alcune sue controllate con affidamenti diretti non conformi alla Legge, lasciando alla società scissa la sola gestione della rete del gas in previsione della partecipazione alla gara di ambito provinciale . Su tale particolare problematica il Collegio ha seguito da vicino il dibattito che si è aperto anche all'interno del Consiglio Comunale in ordine ad alcuni profili di legittimità dell'operazione non tanto in relazione alle norme del cod. civ. quanto a norme di diritto pubblico declinate a presidio delle peculiarità delle società a partecipazione pubblica . Su tale operazione è stata chiamata a pronunciarsi anche ANAC ed il Collegio ha esaminato lo scambio di corrispondenza tra l'Autorità ed il Comune nonché gli autorevoli pareri rilasciati da esperti del diritto commerciale e amministrativo ; il Collegio ha promosso anche un incontro con l'ODV della società in data 16.5.2016 per uno scambio di vedute sul caso . Il Collegio si riserva di fare le proprie valutazioni finali allorchè l'amministratore unico riferirà all'assemblea della società in ordine alla prospettata operazione di*

scissione che terrà inevitabilmente conto anche della imminente approvazione del “c.d. Decreto Madia” concernente il T.U. in materia di società a partecipazione pubblica .-

- *per quanto concerne il regolamento di gruppo disciplinante i rapporti tra la capogruppo e le sue controllate in relazione all’art. 2497 cod. civ. in tema di attività di direzione e coordinamento, regolamento ritenuto qualificante dal Collegio sindacale per l’effettivo esercizio di tale potere altrimenti privo di regole proprie e nel preminente interesse pubblico che deve caratterizzare l’attività di una Holding interamente posseduta da un Ente locale, il Collegio ha monitorato il recepimento di detto regolamento presso le varie società controllate direttamente ed indirettamente raccomandando all’Amministratore unico di proseguire negli sforzi compiuti affinché tutte le società del gruppo recepiscano con apposte delibere il regolamento ; ad oggi il Collegio ha rilevato che : per quanto riguarda la società GEAL SPA esistono obiettive difficoltà al recepimento in quanto lo statuto di detta società , nonostante il capitale sociale sia posseduto per il 52% dal socio pubblico, non consente a Lucca Holding spa di esercitare né un pieno controllo di diritto, né un controllo di fatto sulla stessa a causa dei particolari quorum costitutivi e deliberativi previsti nello statuto ; nel caso di specie pertanto in assenza di una modifica statutaria e quindi di un accordo col socio privato il regolamento non può essere recepito ;*

per quanto riguarda la GESAM SPA il Collegio rileva che in data 28.4.2015 l’assemblea di detta società ha deliberato all’unanimità di rinviare le determinazioni in ordine all’adozione del regolamento di gruppo successivamente al perfezionamento della programmata operazione di scissione, in previsione della partecipazione alla gara d’ambito sulla distribuzione del gas, tenuto conto che nella gara in questione il Comune di Lucca è stazione appaltante; è stato però approvato in linea di principio tale regolamento ed è stato autorizzato il Presidente di GESAM SPA a richiedere quanto prima la convocazione

delle assemblee delle tre società controllate affinché autorizzino i rispettivi organi amministrativi al recepimento del regolamento ; per quanto riguarda la società GESAM GAS & LUCE SPA unica società , controllata da GESAM SPA, che al momento non risulta ancora aver dato corso alla approvazione del citato regolamento , nonostante l'insistenza documentata dall'amministratore unico , il Collegio rileva che non vi è alcun impedimento affinché la stessa nei suoi organi competenti, adotti il regolamento e richiama pertanto l'attenzione del socio unico Comune di Lucca in quanto detto comportamento della Gesam Gas & Luce spa è in contrasto con quanto approvato a suo tempo dall'Assemblea della Holding e dai superiori organi di indirizzo politico dell'Ente Comunale proprietario; il Collegio ritiene inoltre che detto comportamento incide anche negativamente sulla adeguatezza dell'assetto organizzativo del gruppo ex art. 2403 c.c. e non in linea con quanto disposto dall'art. 147 quater del TUEL e ne richiama pertanto la sollecita adozione .-

- *In data 29.12.2015 con verbale di assemblea straordinaria la società ha deliberato la riduzione del proprio capitale sociale da € 48.205.467 a € 40.505.467 e quindi per € 7.700.000 da attuarsi mediante assegnazione al socio unico del 100% di azioni POLIS SRL per 4.700.000 e mediante rimborso in denaro di ulteriori 3.000.000. La riduzione trova motivazione nella esuberanza del capitale rispetto alle effettive necessità della società e nella cospicua disponibilità finanziaria derivante dalla vendita delle azioni SAT spa e SALT spa eseguiti nell'esercizio 2015 . Il collegio con nota del 28.12.2015 ha attestato che la riduzione del capitale è effettuata nei limiti e alle condizioni di Legge e con nota del 3.3.2016 ha attestato che in considerazione dei pagamenti effettuati ai creditori anteriori all'iscrizione ed alle liberatorie pervenute dagli altri creditori anteriori, l'esecuzione della delibera può avvenire prima del decorso dei 90 gg.;*
- *ha partecipato collegialmente alle assemblee della società convocate in data 26.1.2015, 10.4.2015, 17.7.2015, 2.11.2015, 22.12.2015,29.12.2015 che si sono svolte nel rispetto delle disposizioni di Legge , delle norme statutarie e regolamentari che ne disciplinano la convocazione ed il*

funzionamento, le cui deliberazioni sono risultate conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono risultate manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- *ha verificato per quanto di propria competenza i criteri di formazione del bilancio di esercizio, la sua struttura e la completezza delle informazioni richieste dalla Legge e dai principi contabili anche intrattenendo rapporti con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti;*

Il Collegio fa altresì presente:

- *che nel corso dell'esercizio non gli sono pervenute denunce ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile o altri esposti da menzionare sempre in questa sede.*

CONTROLLI SUL BILANCIO

Il bilancio nel suo complesso presenta la seguente struttura :

STATO PATRIMONIALE		
ATTIVITA'	2015	2014
IMMOBILIZZAZIONI IMMAT.	15.056	14.083
IMMOBILIZZAZIONI MAT.	3.717	2.867
IMMOBILIZZAZIONI FIN.	40.210.261	46.029.493
ATTIVO CIRCOLANTE	25.094.955	21.151.518
RATEI E RISCONTI	105.811	145.323
TOTALE	65.429.800	67.343.284

PASSIVITA'	2015	2014
FONDO RISCHI E ONERI	58.772	125.439
TFR	33.807	28.321
DEBITI VERSO BANCHE	10.429.986	11.469.398
DEBITI VERSO FORNITORI	123.576	102.294
ALTRI DEBITI	1.114.920	5.048.498
RATEI E RISCONTI	17.956	16.206
TOTALE	11.779.017	16.790.156
PATRIMONIO NETTO	53.650.783	50.553.128

CONTO ECONOMICO		
<u>RICAVI E PROVENTI</u>	2015	2014
<i>RICAVI ORDINARI</i>	2.084.823	2.964.404
<i>PROVENTI FINANZIARI</i>	4.834.455	62.242
<i>PROVENTI STRAORDINARI</i>	13.202	21.937
TOTALE RICAVI E PROVENTI	6.932.480	3.048.583
<u>COSTI E ONERI</u>	2015	2014
<i>COSTI ORDINARI</i>	417.667	406.154
<i>ONERI FINANZIARI</i>	211.956	242.678
<i>RETTIFICHE DI VALORE PARTECIP.</i>	1.252.737	254.964
<i>ONERI STRAORDINARI</i>	22.133	18.408
<i>IMPOSTE</i>	30.332	85.451
TOTALE COSTI E ONERI	1.934.825	1.007.655
RISULTATO NETTO	4.997.655	2.040.928

Al Collegio sindacale, come detto, non è demandato il controllo contabile per cui, nell'ambito delle proprie prerogative, ha accertato, tramite verifiche dirette, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio e della relazione sulla gestione, nonché i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge ai principi contabili alle condizioni economico-aziendali e anche da tali controlli non sono emersi fatti degni di particolare rilievo .-

Come già rilevato nella relazione al Bilancio 2014 la valutazione delle partecipazioni è ora effettuata al costo per tutte le società partecipate e la rilevazione dei dividendi nelle società controllate avviene per competenza allineando così i risultati di esercizio delle controllate a quello della controllante.-

Entrambi i criteri adottati trovano il consenso del Collegio sindacale e consentono di rappresentare al meglio i risultati economici della controllante ed il risultato di gruppo rilevabile nel consolidato.-

La relazione sulla gestione è coerente con le risultanze di bilancio ed esaustiva per quanto concerne le informazioni richieste dalla Legge .-

OSSERVAZIONI E PROPOSTE

Nella stesura del bilancio l'amministratore non risulta abbia derogato a norme di Legge ai sensi dell'art. 2423 quarto comma cod.civ. ; nessun rilievo risulta mosso nella relazione del revisore legale allegata al bilancio.-

Il Collegio sindacale propone pertanto all'assemblea di approvare il bilancio di esercizio così come predisposto dall'Amministratore unico ; per quanto concerne la distribuzione dell'utile conseguito, concorda con quanto propone l'amministratore raccomandando di modulare il pagamento del dividendo al socio unico in relazione all'incasso dei dividendi dalle controllate.-

Tenuto conto che la società è soggetta alla redazione del bilancio consolidato, il Collegio concorda con la scelta di approvare il bilancio nel maggior termine previsto dal Codice Civile.-

Conclude rivolgendo un ringraziamento per la fiducia risposta e la fattiva e costante collaborazione fornita.

Lucca 12.7.2016

Il Collegio Sindacale

Dr. Claudio Del Prete

Dr. Marco Neri

Dr.ssa Alisia Del Grande

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.