

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2021

LUCCA HOLDING S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: LUCCA LU VIA DEL BRENNERO 58

Codice fiscale: 01809840463

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	39
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	51
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	71
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI	74
Capitolo 6 - ALTRO DOCUMENTO (RELAZIONE SU GOVERNO SOCIETARIO)	79

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

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

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	800	-
7) altre	7.768	9.327
Totale immobilizzazioni immateriali	8.568	9.327
II - Immobilizzazioni materiali		
4) altri beni	2.772	3.900
Totale immobilizzazioni materiali	2.772	3.900
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	54.202.120	50.285.148
b) imprese collegate	1.337.591	1.274.914
d-bis) altre imprese	63.071	1.783.301
Totale partecipazioni	55.602.782	53.343.363
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	61.577
Totale crediti verso imprese controllate	-	61.577
Totale crediti	-	61.577
Totale immobilizzazioni finanziarie	55.602.782	53.404.940
Totale immobilizzazioni (B)	55.614.122	53.418.167
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	48	-
Totale crediti verso clienti	48	-
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.401.235	328.172
Totale crediti verso imprese controllate	1.401.235	328.172
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	617.478	22.671
Totale crediti tributari	617.478	22.671
5-ter) imposte anticipate	-	1.498
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.539	3.237
Totale crediti verso altri	1.539	3.237
Totale crediti	2.020.300	355.578
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	1.720.230	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.720.230	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.758.451	8.249.100
3) danaro e valori in cassa	840	1.251
Totale disponibilità liquide	2.759.291	8.250.351
Totale attivo circolante (C)	6.499.821	8.605.929

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

D) Ratei e risconti	5.790	10.587
Totale attivo	62.119.733	62.034.683
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	40.505.467	40.505.467
IV - Riserva legale	1.801.480	1.712.929
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.064.377	1.064.377
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	8.895.483	7.213.015
Varie altre riserve	1	1
Totale altre riserve	9.959.861	8.277.393
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.898	1.771.018
Totale patrimonio netto	57.317.706	52.266.807
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	92.867	-
Totale fondi per rischi ed oneri	92.867	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	75.937	67.686
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	876.908	1.273.230
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.888.406	3.765.174
Totale debiti verso banche	3.765.314	5.038.404
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	41.888	54.032
Totale debiti verso fornitori	41.888	54.032
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	797.154	750.792
Totale debiti verso imprese controllate	797.154	750.792
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	3.645.492
Totale debiti verso controllanti	-	3.645.492
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.655	184.751
Totale debiti tributari	3.655	184.751
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.435	36
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.435	36
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.431	26.313
Totale altri debiti	20.431	26.313
Totale debiti	4.632.877	9.699.820
E) Ratei e risconti	346	370
Totale passivo	62.119.733	62.034.683

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	163
altri	102	8.453
Totale altri ricavi e proventi	102	8.616
Totale valore della produzione	102	8.616
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.230	1.240
7) per servizi	127.946	155.988
8) per godimento di beni di terzi	11.592	11.614
9) per il personale		
a) salari e stipendi	81.815	56.230
b) oneri sociali	24.327	16.787
c) trattamento di fine rapporto	8.752	7.020
Totale costi per il personale	114.894	80.037
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.559	1.559
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.250	1.273
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.809	2.832
14) oneri diversi di gestione	6.615	40.391
Totale costi della produzione	265.086	292.102
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(264.984)	(283.486)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	67.399	67.399
Totale proventi da partecipazioni	67.399	67.399
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	144	2.966
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	144	2.966
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	66.265
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	2.461	5.829
Totale proventi diversi dai precedenti	2.461	5.829
Totale altri proventi finanziari	2.605	75.060
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	77.775	85.133
Totale interessi e altri oneri finanziari	77.775	85.133
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(7.771)	57.326
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	5.351.153	2.998.932
Totale rivalutazioni	5.351.153	2.998.932
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	951.890

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

Totale svalutazioni	-	951.890
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	5.351.153	2.047.042
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	5.078.398	1.820.882
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	73.284
imposte relative a esercizi precedenti	-	2.652
imposte differite e anticipate	1.498	(26.062)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(26.002)	10
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	27.500	49.864
21) Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.898	1.771.018

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.898	1.771.018
Imposte sul reddito	27.500	49.864
Interessi passivi/(attivi)	75.170	10.072
(Dividendi)	(67.399)	(67.399)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.086.169	1.763.555
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	101.620	7.020
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.809	2.832
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(3.949.918)	(5.284.074)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(3.845.489)	(5.274.222)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.240.680	(3.510.667)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(48)	-
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(12.144)	(10.242)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	4.797	5.409
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(24)	(15.876)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.800.891)	3.526.184
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.808.310)	3.505.475
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(567.630)	(5.192)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(75.170)	(78.493)
(Imposte sul reddito pagate)	(27.500)	(49.864)
Dividendi incassati	-	10.625.242
(Utilizzo dei fondi)	(502)	(24.719)
Altri incassi/(pagamenti)	67.399	135.820
Totale altre rettifiche	(35.773)	10.607.986
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(603.403)	10.602.794
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(800)	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(122)	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(29.730)	(600.000)
Disinvestimenti	61.577	1.259.451
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	-	1.012.487
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	30.925	1.671.938
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	(1.273.090)	(804.628)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.645.492)	(6.880.874)

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.918.582)	(7.685.502)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(5.491.060)	4.589.230
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	8.249.100	3.659.461
Danaro e valori in cassa	1.251	1.660
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	8.250.351	3.661.121
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.758.451	8.249.100
Danaro e valori in cassa	840	1.251
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.759.291	8.250.351

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari ad Euro 5.050.898.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

I criteri utilizzati nella formazione e nelle valutazioni del bilancio chiuso al 31/12/2021 tengono conto delle disposizioni introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE.

Il seguente bilancio:

- è conforme al dettato degli Artt. 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio;
- rappresenta con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

La nota integrativa:

- presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio;
- qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale, fornisce le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter..

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. In base alla formulazione dell'OIC 11) si attesta che la direzione aziendale ha effettuato la valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un periodo di almeno dodici mesi. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Si evidenzia che già nei precedenti bilanci, nonostante la società rispettasse i limiti previsti dall'art. 2435-ter c.c. e pertanto avrebbe potuto predisporre il bilancio delle micro-imprese con le semplificazioni previste dalla stessa norma (possibilità esclusa a partire dai bilanci dell'esercizio 2021 per "le imprese di partecipazione finanziaria" - holding a seguito delle modifiche apportate a tale articolo dall'art. 24 della L.n.238/2021), per esigenze informative legate alla tipologia e all'importanza della società, si è ritenuto opportuno non avvalersi della facoltà e quindi di presentare il Rendiconto Finanziario, la Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione in quanto tali documenti sono ritenuti utili alla comprensione delle dinamiche aziendali dell'esercizio; inoltre al fine di una miglior chiarezza anche ad una lettura dei soli prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico, gli stessi sono stati predisposti nella versione ordinaria.

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico della Società.

Si rimanda, ad ogni modo, alla Relazione sulla gestione per una disamina approfondita dei fatti intercorsi nell'esercizio.

Criteri di valutazione applicati

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

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Immobilizzazioni immateriali

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

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

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	3 esercizi
Altre immobilizzazioni immateriali	In base alla durata del contratto al quale l'immobilizzazione si riferisce

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

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

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

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

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

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

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Impianti e macchinari di modesto valore	100 %
Mobili e arredi	12 %
Macchine d'ufficio elettroniche	20 %
Altri beni materiali	25 %
Altri beni materiali di modesto valore	100 %

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.), comunque non avvenute nel corso dell'esercizio, comportano l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione viene rilevata a conto economico.

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

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

Si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

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

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto come previsto dall'art. 2426, comma 1 - n. 4 del codice civile.

L'incremento di valore attribuito alle partecipazioni in applicazione di tale metodo per la parte non assorbita dai costi di gestione della società e comunque nei limiti dell'utile netto conseguito dovrà essere vincolato mediante accantonamento all'apposita riserva del patrimonio netto, da effettuarsi in sede di destinazione dell'utile di esercizio; gli utili distribuiti dalle società controllate e collegate determineranno la corrispondente liberazione del vincolo sulla predetta riserva.

Le altre partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Si precisa inoltre che le partecipazioni:

- sono espresse al netto di eventuali perdite durevoli di valore;
- rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società;
- hanno subito cambiamenti di destinazione con riguardo alla partecipazione detenuta in CTT Nord Srl per le ragioni riportate nella sezione relativa alle variazioni nella consistenza delle immobilizzazioni finanziarie.

Crediti

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

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Partecipazioni

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Ratei e risconti attivi

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

Patrimonio netto

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

Debiti

In generale i debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è

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

Nel presente bilancio non vi sono debiti valutati al costo ammortizzato.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

Ratei e risconti passivi

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

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	3.993	215.152	219.145
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.993	205.825	209.818
Valore di bilancio	-	9.327	9.327
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	800	-	800
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	196.154	196.154
Ammortamento dell'esercizio	-	1.559	1.559
Altre variazioni	-	196.154	196.154
Totale variazioni	800	(1.559)	(759)
Valore di fine esercizio			
Costo	4.793	18.998	23.791
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.993	11.230	15.223
Valore di bilancio	800	7.768	8.568

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite:

- da software acquisiti in licenza d'uso - voce **B) I - 3**.
L'incremento dell'esercizio si riferisce alla capitalizzazione del costo del software per la gestione del protocollo informatico, il cui utilizzo ha avuto luogo a partire dal 2022, pertanto nel bilancio in esame non è iniziato il relativo processo di ammortamento.
- da manutenzioni su beni di terzi ed altri oneri pluriennali - voce **B) I - 7**.
I "decrementi del valore di bilancio" e le "altre variazioni" si riferiscono allo storno rispettivamente del costo storico e del fondo ammortamento di immobilizzazioni immateriali per esaurimento della loro utilità.

In conformità al disposto dell'art. 2426, c. 1, n.5) si sottolinea che non vi sono immobilizzazioni immateriali rientranti nelle seguenti categorie

- costi di impianto e di ampliamento
- costi di sviluppo

che vincolano le riserve esistenti per l'importo corrispondente alla quota non ancora ammortizzata, ai fini della distribuzione di utili.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	470	62	32.279	32.811
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	470	62	28.379	28.911
Valore di bilancio	-	-	3.900	3.900
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	-	122	122
Ammortamento dell'esercizio	-	-	1.250	1.250
Totale variazioni	-	-	(1.128)	(1.128)
Valore di fine esercizio				
Costo	470	62	32.401	32.933
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	470	62	29.629	30.161
Valore di bilancio	-	-	2.772	2.772

Impianti e macchinari

La voce comprende impianti telefonici e altri generici totalmente ammortizzati.

Attrezzature industriali e commerciali

La voce comprende attrezzature varie totalmente ammortizzate.

Altre immobilizzazioni materiali

La voce comprende mobili, arredi e macchine ordinarie d'ufficio. L'incremento dell'esercizio si riferisce all'acquisto di un tablet per gli uffici della società.

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	27.763.022	1.286.010	1.783.301	30.832.333
Rivalutazioni	23.494.848	13.336	-	23.508.184
Svalutazioni	972.722	24.432	-	997.154
Valore di bilancio	50.285.148	1.274.914	1.783.301	53.343.363
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	29.730	-	-	29.730
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	(1.720.230)	(1.720.230)
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	5.288.477	62.677	-	5.351.154
Altre variazioni	(1.401.235)	-	-	(1.401.235)
Totale variazioni	3.916.972	62.677	(1.720.230)	2.259.419
Valore di fine esercizio				
Costo	26.391.517	1.286.010	63.071	27.740.598

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Rivalutazioni	28.783.325	76.013	-	28.859.338
Svalutazioni	972.722	24.432	-	997.154
Valore di bilancio	54.202.120	1.337.591	63.071	55.602.782

Partecipazioni in imprese controllate e collegate

Si indicano nella seguente tabella le variazioni riferite alle singole società controllate e collegate:

Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni	Valore 01/01/2021	Variazioni in aumento	Dividendi deliberati nell'esercizio	Altre variazioni in diminuzione	Rivalutazioni / Svalutazioni esercizio	Valore 31/12/2021
Lucca Riscossioni e Servizi S.r.l.	10.219.889				1.346.144	11.566.033
Lucca Crea S.r.l.	4.680.926				847.201	5.528.127
Gesam Reti S.p.A.	20.403.866		(1.401.235)		2.618.426	21.621.057
Geal S.p.A.	9.010.107				266.767	9.276.875
Sistema Ambiente S.p.A.	4.783.624	29.730			126.702	4.940.056
Metro S.r.l.	1.186.736				83.236	1.269.972
B.3.1.a Totale partecipazioni in imprese controllate	50.285.148	29.730	(1.401.235)	0	5.288.476	54.202.120
Farmacie Comunali S.p.A.	1.274.914				62.677	1.337.591
B.3.1.b Totale partecipazioni in imprese collegate	1.274.914	0	0	0	62.677	1.377.591

I dividendi percepiti sono portati a riduzione della corrispondente voce "partecipazioni".

Le Rivalutazioni e le Svalutazioni conseguenti ai risultati di esercizio delle singole società, effettuate nell'esercizio derivano dall'applicazione del metodo del Patrimonio Netto, e pertanto trovano la naturale contropartita nella voce D) del Conto Economico.

Si specifica che al fine della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto sono stati presi in considerazione i bilanci approvati dalle assemblee delle singole società partecipate, ad eccezione di Farmacie Comunali SpA che ha usufruito del maggior termine per l'approvazione del bilancio d'esercizio. Pertanto il presente bilancio è stato redatto tenendo conto del progetto approvato dal consiglio di amministrazione di Farmacie Comunali SpA, tali valori dovranno essere confermati in sede di assemblea di approvazione del bilancio individuale di Lucca Holding SpA.

Variazioni in aumento

Con atto del 05/08/2021 Lucca Holding SpA ha dato seguito all'operazione autorizzata dall'assemblea dei soci del 29/06/2021 esercitando il diritto di prelazione per l'acquisto di n. 1.875 azioni detenute dal Comune di Bagni di Lucca. A seguito di tale variazione la % di possesso di Lucca Holding SpA in Sistema Ambiente SpA è pari al 62,97%.

Partecipazioni in altre imprese

Si tratta di partecipazioni minoritarie valutate al costo detenute nelle seguenti società:

- Lucense Scarl per Euro 55.488 pari al 7% del capitale;
- Reti Ambiente SpA per Euro 7.583 ad oggi risulta pari allo 0,034% del capitale, nonostante in data 29/11/2021 sia stato deliberato un aumento di capitale sociale i cui esiti non sono ancora stati definiti.

Variazioni in diminuzione

La partecipazione in CTT Nord S.r.l. che fino allo scorso esercizio era iscritta per Euro 1.720.230 tra le partecipazioni immobilizzate in altre imprese è stata riclassificata nell'attivo circolante a seguito della deliberazione Consiglio Comunale n. 133 del 31/12/2021 in cui il Comune di Lucca, in sede di revisione annuale delle partecipazioni pubbliche ai sensi dell'art. 20

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

D. Lgs. n.175/2016, ha deliberato "di dare mandato a Lucca Holding SpA di intraprendere le azioni necessarie al fine di procedere alla dismissione delle partecipazioni detenute dall'A.C. per mezzo della stessa, previa messa in liquidazione delle azioni di CTT Nord Srl".

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	61.577	(61.577)
Totale crediti immobilizzati	61.577	(61.577)

Il credito iscritto in bilancio al 31/12/2020 era interamente riferibile a un finanziamento attivo nei confronti della società controllata Lucca Riscossioni e Servizi Srl.

Le movimentazioni dello stesso sono così dettagliate:

Descrizione	Importo iniziale	Nuove erogazioni	Rimborsi	Importo finale
Finanziamento attivo a controllata Lucca Riscossioni e Servizi Srl	61.577	0	(61.577)	0
Totale	61.577	0	(61.577)	0

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
GESAM RETI SPA	LUCCA (LU)	01581890462	20.626.657	4.617.586	38.128.670	21.621.057	56,71%	21.621.057
SISTEMA AMBIENTE S. P.A.	LUCCA (LU)	01604560464	2.487.657	201.214	7.845.219	4.940.056	62,97%	4.940.056
METRO SRL	LUCCA (LU)	01934370469	100.000	83.236	1.269.972	1.269.972	100,00%	1.269.972
GESTIONE ESERCIZIO ACQUEDOTTI LUCCHESI S.P.A.	LUCCA (LU)	01494020462	1.450.000	513.014	17.840.141	9.276.873	52,00%	9.276.875
LUCCA RISCOSSIONI E SERVIZI SRL	LUCCA (LU)	01969730462	700.000	1.346.144	11.566.033	11.566.033	100,00%	11.566.033
LUCCA CREA SRL	LUCCA (LU)	01966320465	4.509.179	847.201	5.528.128	5.528.128	100,00%	5.528.127
Totale								54.202.120

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
FARMACIE COMUNALI S. P.A.	LUCCA (LU)	01751080464	5.668.679	250.567	5.347.390	1.337.591	25,014%	1.337.591
Totale								1.337.591

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Al 31/12/2021 non vi sono crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	-	48	48	48
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	328.172	1.073.063	1.401.235	1.401.235
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	22.671	594.807	617.478	617.478
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.498	(1.498)	-	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.237	(1.698)	1.539	1.539
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	355.578	1.664.722	2.020.300	2.020.300

Crediti verso clienti

L'importo si riferisce al rimborso di marche da bollo anticipate per conto di un fornitore.

Crediti verso imprese controllate

Partecipata	Importo	Natura
Gesam Reti SpA	1.401.235	Credito da dividendi deliberati
Totale	1.401.235	

Crediti tributari

Descrizione	Importo
Erario c/liquidazione IVA	26.851
Credito verso Erario per ritenute consolidato fiscale	13.819
Credito verso Erario per consolidato fiscale	576.808
Totale	617.478

Per le società del Gruppo che aderiscono al regime del consolidato fiscale (articoli da 117 a 129 Tuir), l'Ires viene determinata e liquidata dalla consolidante in modo unitario per l'intero gruppo di imprese partecipanti al consolidamento. Al 31/12/2021 Lucca Holding SpA, in qualità di consolidante, ha iscritto nello Stato Patrimoniale il credito verso l'Erario per il saldo Ires e per le ritenute subite determinati su base consolidata, rilevati nella voce C.II.5 bis "crediti tributari".

Imposte Anticipate

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio			Valore di fine esercizio
		Accantonamento	Utilizzo	Totale	
Imposte anticipate	1.498	0	(1.498)	0	0

Crediti verso altri

Descrizione	Importo
Banche c/partite attive da liquidare	39
Depositi cauzionali vari	1.500
Totale	1.539

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	48	48
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	1.401.235	1.401.235
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	617.478	617.478
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.539	1.539
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.020.300	2.020.300

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	1.720.230	1.720.230
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.720.230	1.720.230

Altre partecipazioni non immobilizzate

Si tratta della partecipazione del 4,67% in CTT Nord srl, società che svolgeva fino al 31/10/2021 attività di trasporto pubblico locale nei territori di Lucca, Pisa, Livorno e Massa Carrara, riclassificata nell'attivo circolante (per come già illustrato nella presente nota) alla luce della deliberazione C.C. n. 133 del 30/12/2021 avente ad oggetto "*relazione sull'attuazione del piano di razionalizzazione 2020 ex art. 20 comma 4 del D. Lgs. N. 175/2016 e razionalizzazione periodica delle partecipazioni pubbliche 2021 ex art. 20 del D. Lgs. N.175/2016 - approvazione*".

Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	8.249.100	(5.490.649)	2.758.451
Denaro e altri valori in cassa	1.251	(411)	840
Totale disponibilità liquide	8.250.351	(5.491.060)	2.759.291

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	10.587	(4.797)	5.790
Totale ratei e risconti attivi	10.587	(4.797)	5.790

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Importo
Assicurazioni	4.521
Vari	1.269
Totale risconti attivi	5.790

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico. Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espone le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni			
Capitale	40.505.467	-			40.505.467
Riserva legale	1.712.929	88.551			1.801.480
Altre riserve					
Riserva straordinaria	1.064.377	-			1.064.377
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	7.213.015	1.682.468			8.895.483
Varie altre riserve	1	-			1
Totale altre riserve	8.277.393	1.682.468			9.959.861
Utile (perdita) dell'esercizio	1.771.018	(1.771.018)		5.050.898	5.050.898
Totale patrimonio netto	52.266.807	1		5.050.898	57.317.706

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni della voce "Riserva da rivalutazione delle partecipazioni":

Descrizione	Valore 01/01/2021	Variazioni in aumento	Dividendi e riserve distribuiti dalle partecipate nel 2021	Altre variazioni in diminuzione	Valore 31/12/2021
Riserva da valutazione metodo P.N.	7.213.015	1.682.468	0	-	8.895.483
Totale	7.013.015	1.682.468	0	-	8.895.483

Le "variazioni in aumento" di complessivi Euro 1.682.468 derivano dall'accantonamento dell'utile netto risultante del bilancio 2020 a Riserva da valutazione metodo patrimonio netto.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per altre ragioni	
Capitale	40.505.467	Capitale	B	-		-
Riserva legale	1.801.480	Utili	A;B	1.801.480		-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.064.377	Utili	A;B;C	1.064.377		12.126.367

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per altre ragioni	
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	8.895.483	Utili	A;B	8.895.483		13.190.744
Varie altre riserve	1	Capitale		-		-
Totale altre riserve	9.959.861	Utili	A;B	9.959.860		25.317.111
Totale	52.266.808			11.761.340		25.317.111
Quota non distribuibile				10.696.963		
Residua quota distribuibile				1.064.377		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Nella seguente tabella si evidenziano le movimentazioni dettagliate degli ultimi due esercizi:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straord.	Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	Riserva Arrotond €	Utili (Perdite) a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	40.505.467	1.074.269	565.503	5.703.723	(2)	-	12.773.193	60.622.153
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio</i>								-
- Attribuzione a Riserve		638.660		12.134.533			(12.733.193)	0
- Distribuzione dividendi								-
<i>Altre variazioni</i>								-
- Distribuzione riserva straordinaria			(10.126.367)					(10.126.367)
- Vincolo riserve rivalutazione metodo P.N.								-
- Svincolo riserve rivalutazione metodo P.N. (distribuzioni partecipate)			10.625.241	(10.625.241)				-
- Arrotondamenti					1			1
Risultato dell'esercizio corrente							1.771.018	1.771.018
Alla chiusura dell'esercizio precedente	40.505.467	1.712.929	1.064.377	7.213.015	1	-	1.771.018	52.266.807
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio</i>								-
- Attribuzione a Riserve		88.551		1.682.468			(1.771.018)	0
- Distribuzione dividendi								-
<i>Altre variazioni</i>								-
- Distribuzione riserva straordinaria								-

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

- Vincolo riserve rivalutazione metodo P.N.									-
- Svincolo riserve rivalutazione metodo P.N. (distribuzioni partecipate)									-
- Arrotondamenti									-
Risultato dell'esercizio corrente							5.050.898	5.050.898	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	40.505.467	1.801.480	1.064.377	8.895.482	1	0	5.050.898	57.317.7056	

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Composizione della voce Riserve di rivalutazione

Non vi sono Riserve di rivalutazione diverse dalla Riserva da rivalutazione delle partecipazioni ex art. 2426, co. 1, n. 4.

b) Composizione della voce Riserve statutarie

Lo Statuto non prevede l'accantonamento a particolari riserve.

Nel patrimonio netto:

- non vi sono Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione;
- non vi sono Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve incorporate nel capitale sociale

Non vi sono Riserve o altri fondi incorporati nel Capitale sociale che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione, per aumento gratuito.

Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	92.867	92.867
Totale variazioni	92.867	92.867
Valore di fine esercizio	92.867	92.867

Il fondo è stato istituito a fronte del recepimento nel marzo 2022 di un avviso bonario pervenuto dall'Agenzia delle Entrate e relativo all'imposta IRES in capo a Lucca Holding SpA quale soggetto consolidante e derivante dalla contestazione di trasferimenti ACE iscritti nella dichiarazione CNM 2019 relativa all'anno d'imposta 2018. L'istruttoria della pratica è tutt'ora in corso, tuttavia è stato prudenzialmente accantonato l'importo relativo alla maggiore imposta e agli interessi richiesti trattandosi di una passività potenziale la cui conoscenza è emersa in tempo utile per la sua rilevazione a bilancio. Il relativo costo è iscritto nell'area imposte.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	67.686
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	8.752
Utilizzo nell'esercizio	501
Totale variazioni	8.251
Valore di fine esercizio	75.937

In particolare l'accantonamento dell'esercizio è pari a € 8.752 e l'utilizzo del fondo per l'imposta sostitutiva dovuta sulla rivalutazione del fondo stesso è pari a € 501.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	5.038.404	(1.273.090)	3.765.314	876.908	2.888.406
Debiti verso fornitori	54.032	(12.144)	41.888	41.888	-
Debiti verso imprese controllate	750.792	46.362	797.154	797.154	-
Debiti verso controllanti	3.645.492	(3.645.492)	-	-	-
Debiti tributari	184.751	(181.096)	3.655	3.655	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	36	4.399	4.435	4.435	-
Altri debiti	26.313	(5.882)	20.431	20.431	-
Totale debiti	9.699.820	(5.066.943)	4.632.877	1.744.471	2.888.406

Debiti verso banche

Il saldo del Debito verso Banche entro i 12 mesi si riferisce alla quota a breve dei mutui accesi presso i vari Istituti di Credito, mentre il saldo oltre 12 mesi rappresenta la parte del debito avente scadenza oltre l'esercizio prossimo.

Nel corso del presente esercizio non sono stati sottoscritti nuovi finanziamenti.

Debiti verso imprese controllate

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso imprese controllate":

Partecipata	Importo	Natura
Gesam Reti SpA	117.458	Debito da consolidato fiscale
Lucca Riscossioni e Servizi S.r.l.	123.184	Debito da consolidato fiscale
Lucca Crea Srl	132.611	Debito da consolidato fiscale
Sistema Ambiente	418.255	Debito da consolidato fiscale
Metro Srl	5.577	Debito da consolidato fiscale
Sistema Ambiente	69	Debito per tassa sui rifiuti
Totale	797.154	

Gli importi dei debiti da consolidato fiscale rappresentano la posizione netta di Lucca Holding SpA verso le società che hanno aderito al consolidato fiscale per l'esercizio 2021 a seguito del trasferimento del saldo dell'imposta IRES di competenza, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite.

Debiti verso imprese controllanti

Al 31/12/2020 la voce accoglieva il debito verso il socio Comune di Lucca destinato a dividendo, come da delibera assemblea del 28/12/2020, interamente erogato nel corso del 2021.

Debiti tributari

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti tributari":

Dettaglio	Importo
Debito per ritenute effettuate	3.568
Debito per imposta sostitutiva su rivalutazione TFR	87
Totale	3.655

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale":

Dettaglio	Importo
Debito verso Fondo EST	36
Debito verso INPS	4.310
Debito verso INAIL	89
Totale	4.435

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti":

Dettaglio	Importo
Debito verso personale per retribuzioni	4.902
Debito verso personale per retribuzioni e oneri differiti	15.461
Vari	68
Totale	20.431

Suddivisione dei debiti per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso banche	3.765.314	3.765.314
Debiti verso fornitori	41.888	41.888
Debiti verso imprese controllate	797.154	797.154
Debiti tributari	3.655	3.655
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.435	4.435

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

Area geografica	ITALIA	Totale
Altri debiti	20.431	20.431
Debiti	4.632.877	4.632.877

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte del socio.

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	370	(24)	346
Totale ratei e risconti passivi	370	(24)	346

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio:

Dettaglio	Importo
Ratei passivi vari su fatture di acquisto	310
Interessi passivi su mutuo	36
Totale Ratei passivi	346

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

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

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

Valore della produzione

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

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

L'attività caratteristica di Lucca Holding SpA consiste nello svolgimento di funzioni di direzione e coordinamento delle società del Gruppo in ottemperanza alle direttive impartite dal Comune di Lucca.

A decorrere dall'esercizio 2016 i ricavi relativi a tale gestione della società non sono più imputati nella voce A1, a seguito dell'adozione del metodo del Patrimonio Netto quale criterio di valutazione delle partecipazioni.

Il dettaglio della voce "**Altri ricavi e proventi**" è il seguente:

Dettaglio	Importo
Rimborso oneri sostenuti	90
Arrotondamenti	12
Totale	102

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

I ricavi sono conseguiti interamente in Italia.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Costi del personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Le immobilizzazioni non sono state svalutate.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante

Nel presente esercizio i crediti compresi nell'Attivo Circolante non sono stati svalutati in quanto non ne ricorrono le condizioni.

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

L'importo di Euro 67.399 è riferibile dall'accordo parasociale con Toscana Energia SpA per la vendita di Gesam Gas e Luce SpA da parte di Gesam Reti SpA ed in particolare è relativo al conguaglio dividendi derivanti dalla vendita della partecipazione stessa.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	77.775
Totale	77.775

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nella presente voce sono imputate principalmente le variazioni dell'importo di iscrizione delle partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto. In dettaglio:

Partecipata	Rivalutazioni	Svalutazioni
<i>Società controllate</i>		
Lucca Riscossioni e Servizi S.r.l.	1.346.144	
Lucca Crea S.r.l.	847.201	
Gesam Reti S.p.A.	2.618.426	
Geal S.p.A.	266.767	
Sistema Ambiente S.p.A.	126.702	
Metro S.r.l.	83.236	
<i>Società collegate</i>		
Farmacie Comunali S.p.A.	62.677	
Totale	5.351.153	

Con il citato metodo di valutazione a Patrimonio Netto l'utile o la perdita d'esercizio delle partecipate, debitamente rettificati, vengono imputati nel conto economico di LH, per la quota di sua pertinenza, secondo il principio di competenza economica.

In particolare, gli utili sono rilevati nella voce D18a) "rivalutazioni di partecipazioni", mentre le perdite sono rilevate nella voce D19a) "svalutazioni di partecipazioni", con contropartita la voce B III 1a) "partecipazioni in imprese controllate" oppure la voce B III 1b) "partecipazioni in imprese collegate". In tal modo il risultato economico delle partecipate concorre alla formazione del risultato economico di Lucca Holding SpA nel medesimo esercizio di competenza.

Con questo criterio di valutazione, nel momento in cui le partecipate distribuiscono dividendi e/o riserve, tali importi non possono essere iscritti nel Conto Economico di Lucca Holding SpA in quanto si avrebbe l'imputazione di proventi già transitati nel Conto Economico stesso (quali rivalutazioni). Conseguentemente la distribuzione di dividendi viene contabilizzata quale riduzione del valore della partecipazione.

Come già specificato nel paragrafo relativo alle immobilizzazioni finanziarie, si evidenzia che al fine della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto al 31/12/2021 sono stati presi in considerazione i bilanci approvati dalle assemblee delle singole società partecipate, ad eccezione di Farmacie Comunali SpA che ha usufruito del maggior termine per l'approvazione del bilancio d'esercizio. Pertanto il presente bilancio è stato redatto tenendo conto del progetto approvato dal consiglio di amministrazione di Farmacie Comunali SpA.

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

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali:

Voce di ricavo	Importo	Natura
Proventi da partecipazioni	67.399	conguaglio dividendi derivanti dalla vendita di Gesam Gas e Luce SpA

Si rimanda a quanto già descritto nel paragrafo "Proventi e oneri finanziari" per maggiori dettagli.

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

Voce di costo	Importo	Natura
Oneri da adesione al regime di consolidato fiscale	92.867	avviso bonario Agenzia delle Entrate CNM 2019 periodo d'imposta 2018

Si rimanda a quanto descritto nel paragrafo "Fondi per rischi ed oneri" per maggiori dettagli.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico

IRES

	Imponibile	Ires
Utile ante imposte	5.078.398	
Onere fiscale teorico (24 %)		1.218.815
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-	
	-	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	-	
	-	

v.2.13.0

LUCCA HOLDING S.P.A.

Variazioni in aumento e in diminuzione nell'anno		
<i>Variazioni in aumento</i>		
spese telefoniche e canoni noleggio telefonia fissa	384	
costi per servizi indeducibili	34	
Sanzioni amministrative	3	
Svalutazione partecipazioni metodo PN	0	
5% dividendi distribuiti dalle società partecipate	0	
<i>Variazioni in diminuzione</i>		
Conpenso amm.re professionista del 2020 pagato nel 2021	(6.240)	
Superammortamenti	(195)	
rivalutazione partecipazioni metodo PN	(5.351.153)	
Cred. imp. Sanif. Art. 125 DL 34/20	0	
proventi da consolidato fiscale	0	
Imponibile fiscale	(278.769)	
Ires corrente per l'esercizio		(66.905)

IRAP

	Imponibile	IRAP
Utile ante imposte	5.078.398	
Variazioni in aumento e in diminuzione dell'anno		
- Cred. imp. Sanif. Art. 125 DL 34/20	0	
Costi per servizi e oneri indeducibili	37	
Costi del personale dipendente rilevanti	114.894	
- inail	(308)	
- deduzione forfettaria	(35.147)	
- deduzione contributiva	(23.222)	
- deduzione del costo residuo	(56.212)	
interessi passivi fin. e altri oneri fin.	77.775	
- proventi finanziari da partecipazioni	(67.399)	
- interessi attivi e altri proventi finanziari	(2.605)	
Svalutazione partecipazioni metodo PN	0	
- Rivalutazione partecipazioni metodo PN	(5.351.153)	
Differenza A-B al netto delle componenti non rilevanti Irap	(264.942)	
Margine deducibile Irap gestione finanziaria	(72.058)	
Base imponibile	(337.001)	
Onere fiscale teorico (%)	4,82%	0
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		
	0	
Storno delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
	0	
Imponibile Irap	(337.001)	

Irap corrente per l'esercizio		0
-------------------------------	--	---

Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

Le imposte differite vengono calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare imposte differite cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

La società in genere determina l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi normalmente variazioni temporanee IRAP.

Le imposte anticipate e differite, ove presenti, vengono calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	24 %	24 %	24 %	24 %	24 %

Di seguito si riportano, ove presenti, le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 14 del codice civile, ovvero:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione; l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;
- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	(6.240)
Differenze temporanee nette	6.240
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(1.498)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	1.498

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Aliquota IRES
compenso amministratore non pagato	6.240	(6.240)	24,00%

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Aliquota IRES
Dividendi Gesam Reti SpA	24,00%

Il dividendo deliberato in data 30/4/2021 dall'assemblea sociale di Gesam Reti Spa, spettante a Lucca Holding SpA per € 1.401.235, al 31/12/2021 non era ancora stato pagato a favore della ns. società, per cui non aveva ancora assunto rilevanza fiscale (sia pure nella misura del 5% di detto importo) nell'esercizio 2021.

Nel conto economico è iscritto l'utilizzo delle imposte anticipate di Euro 1.498, rilevate nel bilancio dell'esercizio precedente a fronte di un compenso dell'amministratore unico di competenza 2020 pagato nell'esercizio in esame.

Riepilogando, nel conto economico l'area della fiscalità differita è interessata unicamente dall'iscrizione dell'importo di € 1.498 correlato all'utilizzo d'imposta anticipata rilevata nell'esercizio precedente, come sopra evidenziato.

In corrispondenza a detta iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale si ha l'azzeramento della voce CII 5-ter) imposte anticipate

Nell'esercizio la società ha prodotto una perdita fiscale di € 278.769 derivante principalmente dall'irrelevanza ai fini fiscali delle rivalutazioni di partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto e da altre minori variazioni analiticamente esposte in apposito precedente prospetto.

L'imposta corrispondente alla perdita fiscale (pari, come sopra evidenziato, a Euro 278.769), e quindi determinata in Euro 66.905 mediante applicazione dell'aliquota Ires del 24%, è stata iscritta a conto economico in contropartita al credito verso l'erario per il consolidato fiscale, al quale come detto Lucca Holding Spa partecipa in qualità di consolidante, dando altresì luogo all'iscrizione del corrispondente provento da adesione al regime di consolidato fiscale.

Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale

Provento da adesione al regime di consolidato fiscale

Dettaglio	Importo
provento della consolidante per trasferimento della perdita al consolidato fiscale	66.905

Oneri da adesione al regime di consolidato fiscale

Dettaglio	Importo
differenze da adeguam.consolidato fiscale (da giroc.saldo ritenute fiscali trasferite dalle controllate al consolidato fiscale)	40
Avviso bonario AE CNM 2019 anno d'imposta 2018	92.867

Il risultato dell'area del consolidato fiscale (€ -26.002) è espressione del provento e degli oneri sopra esposti, con la precisazione che il costo per imposta ed interessi di cui all'avviso bonario AE ha natura sostanzialmente di sopravvenienza passiva, in riferimento al quale nel corrente anno andrà valutata la possibilità di ribaltamento, totale o parziale, in funzione delle responsabilità delle consolidate.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Impiegati	3
Totale Dipendenti	3

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio.

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	24.000	18.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	12.934
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	12.934

Si precisa che il compenso spettante alla società di revisione si riferisce unicamente all'attività di controllo legale dei conti, non avendo prestato ulteriori servizi.

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza finale, numero
Azioni ordinarie	40.505.467	40.505.467

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Lucca Holding SpA nel corso dell'esercizio 2021 ha rilasciato una fidejussione specifica a Banco BPM nell'interesse della società Sistema Ambiente SpA, importo massimo garantito € 3.000.000 per l'adempimento di un mutuo chirografario; ammontare dell'esposizione al 31/12/2021 pari a € 1.500.0000.

Al 31/12/2021 vi è inoltre una fidejussione concessa ad Alba Leasing SpA per conto di Lucca Riscossioni e Servizi Srl, importo massimo garantito € 3.748.494; debito residuo al 31/12/2021 € 2.860.262.

La lettera di patronage rilasciata nel 2017 a favore della Cassa di Risparmio di Volterra nell'interesse di Metro Srl legata a un mutuo chirografario di € 1.000.000 è scaduta in data 31/12/2021.

Non si rilevano ulteriori passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Si presenta comunque il seguente prospetto atto a fornire adeguata informativa in merito alle operazioni realizzate con parti correlate:

Parte correlata	Crediti esposti nell'attivo dello stato patrimoniale del presente bilancio	Debiti esposti nel passivo dello stato patrimoniale del presente bilancio	Costi esposti nel conto economico del presente bilancio	Ricavi esposti nel conto economico del presente bilancio
Lucca Riscossioni e Servizi S.r.l.	0	123.184	0	146
Lucca Crea S.r.l.	0	132.611	0	0
Gesam Reti S.p.A.	1.401.235	117.458	0	0
Geal S.p.A.	0	15	195	0
Sistema Ambiente S.p.A.	0	418.324	350	0
Metro S.r.l.	0	5.577	0	0

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale. In particolare facendo riferimento alle indicazioni fornite in merito dalla Direttiva 2006/43/Ce e dalla migliore dottrina, non vi sono accordi per la ripartizione dei rischi e dei benefici, obblighi derivanti da contratti di *factoring pro solvendo*, accordi combinati di

vendita e di riacquisto, disposizioni di vendita con obbligo di pagare il corrispettivo a prescindere dal ritiro o meno della merce, intestazioni patrimoniali tramite società fiduciarie o trust, beni impegnati, contratti di *leasing* operativo, servizi affidati in *outsourcing*, depositi presso terzi.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, si osserva che il contesto internazionale legato ancora agli effetti della pandemia e all'insorgere del conflitto bellico in Europa avrà pesanti ricadute sul tessuto economico nazionale e mondiale la cui valutazione risulta alquanto difficile. Per maggiori dettagli si rimanda alla Relazione sulla Gestione che espone ampiamente quanto accaduto dopo la fine dell'esercizio 2021.

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

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'Ente che redige il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.'

	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Comune di Lucca
Città (se in Italia) o stato estero	Lucca
Codice fiscale (per imprese italiane)	00378210462

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

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

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento ma è soggetta a controllo analogo da parte dell'Ente Comune di Lucca essendo società strumentale "in house".

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, si comunica che la società nel 2021 non ne ha beneficiato.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, Vi propongo di destinare l'utile d'esercizio pari a € 5.050.898 come segue:

- euro 252.544,90 a riserva legale;

euro 4.798.353,13 a riserva da rivalutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci,

Vi confermo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invito pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2021 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo, salvo l'eventuale distribuzione della riserva da valutazione con metodo del patrimonio netto, per la parte che risulterà eventualmente liberata e quindi imputata a riserva disponibile a seguito di avvenuto incasso di dividendi distribuiti da società controllate.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Lucca, 31/05/2022

Virginia Lucchesi, Amministratrice Unica

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Dr. Marco Neri, ai sensi dell'art.31, comma 2 quinquies della L.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL è conforme all'originale depositato presso la società.
Autorizzazione all'esazione del bollo virtuale n.26656 del 30.06.2014 - Direzione Regionale delle Entrate - Sezione distaccata di Lucca.

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

Pag. 131 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società



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

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI N. 2/2022

L'anno duemilaventidue, il giorno 10 giugno alle ore 14:30, presso la sede del Comune di Lucca, via S. Giustina n.6, si è riunita l'Assemblea dei soci della Società Lucca Holding S.p.A., per discutere il seguente ordine del giorno:

- 1) Bilancio di esercizio al 31.12.2021, relazione dell'amministratore unico, del collegio sindacale e della società di revisione: approvazione e destinazione dell'utile conseguito;

omissis

- 3) Nomina Collegio Sindacale di Lucca Holding S.p.A.;

omissis

Ai sensi dell'art. 106 D.L. 17.03.2020 n. 18 conv. in Legge 24.04.2020 n. 27 la convocazione prevedeva la possibilità di partecipare in via telematica, da remoto. L'assemblea è stata convocata via PEC, con lettera prot. n. 596/2022 del 01.06.2022.

All'ora indicata sono collegati a mezzo audio - video:

- **Amministratrice Unica di Lucca Holding S.p.A.**, Dott.ssa Virginia Lucchesi;

Risultano riuniti in presenza nella stanza dell'Assessore Giovanni Lemucchi:

- **Comune di Lucca**, socio unico titolare del 100% del capitale sociale, nella persona del Sindaco Prof. Alessandro Tambellini, è presente anche l'Assessore Giovanni Lemucchi dal momento che il Sindaco non potrà trattenersi oltre un certo orario;

- **Collegio Sindacale**, nelle persone del Presidente Dott. Massimo De Gaetani e dei Sindaci effettivi Dott.ssa Lucia Bianchi e Dott. Franco Amato.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, l'Amministratrice Unica Dott.ssa Virginia Lucchesi.

1

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

Pag. 132 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società unipersonale

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

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.

Il Presidente chiede l'autorizzazione ai presenti a far presenziare alla presente Assemblea: il dott. Lino Paoli, Dirigente del Sett. Dip. 1 del Comune di Lucca, la dott.ssa Alessandra Scartezzini Posizione Organizzativa della U.O. 1.5 – Società e organismi partecipati, controlli e performance dell'Ente e la dott.ssa Anna Maria Aromolo, funzionario della U.O. medesima, l'Assemblea autorizza.

La Presidente fa notare che, essendo presente l'intero capitale sociale, detenuto dal socio unico Comune di Lucca, nella persona del Sindaco Prof. Alessandro Tambellini, nonché l'Amministratrice Unica 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.

La Presidente, dott.ssa Virginia Lucchesi, dà atto che le modalità telematiche di tenuta della riunione consentono:

- al presidente dell'assemblea, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- agli intervenuti, di partecipare alla discussione ed alla votazione;
- al segretario verbalizzante, di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione.

1. In merito al **primo punto** posto all'ordine del giorno, ossia "BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2021, RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE: APPROVAZIONE E DESTINAZIONE DELL'UTILE CONSEGUITO" l'Amministratrice Unica di Lucca Holding S.p.A., dott.ssa Virginia Lucchesi, illustra all'Assemblea il bilancio di esercizio di LH S.p.A. chiuso al 31.12.2021, comprensivo di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa, relazione dell'Amministratore Unico, relazione del Collegio Sindacale, relazione della Società di Revisione e relazione sul governo societario prevista dal D.lgs. n. 175/2016 evidenziando sinteticamente i risultati conseguiti dalle controllate e collegate nel corso dell'esercizio 2021 da cui emergono i seguenti dati in Euro:

GESAM RETI SPA

utile netto 4.617.586;

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

Pag. 133 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463



GEAL SPA	utile netto 513.014;
SISTEMA AMBIENTE SPA	utile netto 201.214;
LUCCA CREA SRL	utile netto 847.201;
METRO SRL	utile netto 83.236;
LUCCA RISCOSSIONI E SERVIZI SRL	utile netto 1.346.144;
FARMACIE COMUNALI SPA	utile netto 250.567.

L'Amministratrice evidenzia che nonostante l'esercizio 2021 sia stato caratterizzato dalla pandemia, le società partecipate hanno reagito bene realizzando risultati economici positivi, fa inoltre presente che per quanto riguarda la società Farmacie Comunali Spa, avendo la società collegata usufruito del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del bilancio di esercizio, è stato possibile predisporre il bilancio della capogruppo entro i termini previsti utilizzando il progetto di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione di Farmacie Comunali in data 24/05/2022. In data odierna il bilancio di esercizio della società collegata è stato approvato dalla relativa assemblea confermando così i valori utilizzati per la redazione del bilancio di esercizio di Lucca Holding SpA.

L'utile netto conseguito dalla Holding pari ad euro 5.050.898 è stato in larga misura determinato dai risultati economici positivi delle società GESAM RETI SPA e LUCCA RISCOSSIONI E SERVIZI SRL, l'Amministratrice unica fa presente che il risultato operativo di Gesam Reti SpA è in linea con le aspettative, mentre quello netto è particolarmente significativo anche per l'effetto di un valore non monetario relativo alla liberazione del c.d. "fondo rischi moratoria fiscale" per € 1,6 mln.

In merito ai costi di gestione di Lucca Holding si fa presente che la Società ha svolto una gestione oculata e volta all'ulteriore contenimento della spesa.

La Dott.ssa Virginia Lucchesi viene esonerata dalla lettura della nota integrativa, della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario.

Il Dott. Massimo De Gaetani illustra la relazione del Collegio Sindacale ed evidenzia piccole correzioni formali da apportare alla nota integrativa, inoltre, 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.

A conclusione di quanto esposto, l'Amministratrice Unica propone all'Assemblea la seguente destinazione del risultato di esercizio, pari ad Euro 5.050.898:

- a riserva legale Euro 252.544,90 pari al 5% dell'utile netto;

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

Pag. 134 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società



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

- Euro 4.798.353,13 a riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto.
Tale riserva potrà essere parzialmente liberata e quindi consentire la distribuzione di utili al socio solo all'atto del pagamento dei dividendi da parte delle società controllate e nei limiti della capienza di detta riserva con riferimento agli utili delle società del gruppo ad essa trasferiti. Sul punto in accordo con il collegio sindacale si è proceduto ad approfondire la tematica di liberazione della riserva e preme sottolineare al socio che l'utile di esercizio è distribuibile solo qualora le partecipate distribuiscano a loro volta alla capogruppo e che tale approfondimento è agli atti della società e disponibile per il socio (Prot. LH n. 312/2022 del 24.03.2022).

L'assemblea, dopo approfondita ed esauriente discussione, sul risultato conseguito

DELIBERA

1. di approvare il Bilancio di esercizio come predisposto e con le integrazioni formali alla nota integrativa segnalate dal Collegio Sindacale;
2. di prendere atto della Relazione sulla Gestione e della relazione sul governo societario così come predisposte dall'Amministratore Unico,
3. di destinare l'utile di esercizio come segue:
5% riserva legale € 252.544,90;
la restante parte per € 4.798.353,13 a riserva da valutazione delle partecipazioni metodo patrimonio netto.

omi sss

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

Pag. 135 di 200

P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società



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

OMISSIS

3. In relazione al terzo punto posto all'ordine del giorno, ossia "NOMINA COLLEGIO SINDACALE DI LUCCA HOLDING S.P.A.", l'Amministratrice Unica, Dott.ssa Virginia Lucchesi, ricorda all'Assemblea che con l'approvazione del bilancio di esercizio 2021 sono in scadenza le nomine dell'organo di controllo della stessa LH, pertanto è necessario procedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale ex art. 19 dello statuto della società. Al riguardo il Sindaco prof. Alessandro Tambellini informa che l'A.C., al fine di garantire la continuità dell'organo di controllo di Lucca Holding S.p.A. funzionale a dare stabilità nell'esercizio delle funzioni e nella corretta gestione dei servizi affidati, in fase preliminare alla transizione amministrativa conseguente allo scadere del mandato elettorale, ha confermato, con decreto sindacale n. 12 del 21/04/2022 la designazione del dott. Massimo De Gaetani, della dott.ssa Lucia Bianchi e del dott. Franco Amato, in qualità di rappresentanti dell' A.C. nel Collegio Sindacale della società, in considerazione dell'ottimo lavoro svolto dagli stessi durante il periodo di attività nella Capogruppo.

Pertanto l'Assemblea, nel rispetto di quanto stabilito con Decreto n.12 del 21/04/2022 a firma del Sindaco di Lucca,

DELIBERA

- di confermare i seguenti componenti dell'organo di controllo di LH SPA per la durata di tre esercizi, e cioè fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2024:
- Massimo De Gaetani, nato a Lucca, il 23/07/1975, cod.fisc. DGTMSM75L23E715D, dottore commercialista e revisore legale residente a Lucca, Via per Corte Capanni, n. 273 S. Concordio –

5

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

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

Pag. 136 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società Unipersonale



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

- Lucca, in qualità di Presidente; iscritto all'albo dei dottori commercialisti di Lucca al n. 635/A ed al registro dei revisori legali al n. 132750;
- Franco Amato, nato a Lucca, il 07/06/1970, cod.fisc. MTAFCNC70H07E715V, dottore commercialista e revisore legale residente a Lucca, via Cristoforo Malvezzi, n. 138, S. Anna - Lucca, in qualità di Sindaco Effettivo; iscritto all'albo dei dottori commercialisti di Lucca al n. 594/A ed al registro dei revisori legali al n. 125761;
 - Lucia Bianchi, nata a Lucca, il 05/12/1962, cod.fisc. BNCLCU62T45E715H, dottore commercialista e revisore legale residente in Lucca, via per Corte Belli, n.448, S. Donato - Lucca, in qualità di Sindaco Effettivo; iscritto all'albo dei dottori commercialisti di Lucca al n. 371/A ed al registro dei revisori legali al n. 85627;
 - Paola Quilici, nata a Lucca, il 03.11.1971, cod. fisc. QLCPLA71S43E715N, dottore commercialista e revisore legale residente a Lucca, via Pesciatina n. 142, in qualità di Sindaco Supplente;
- di nominare per la durata di tre esercizi, e cioè fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2024:
- Gianluca Borbotti, nato a Lucca, il 22/09/1969 doc. fisc. BRBGLC69PE715U, dottore commercialista e revisore legale residente a Lucca, via Fillungo 165, in qualità di Sindaco Supplente.

Con riferimento ai compensi e specificatamente al contenimento dei costi, gli stessi restano inalterati per rispettare i limiti già concordati e definiti da Lucca Holding di concerto con l'Amministrazione Comunale di Lucca. Le determinazioni dell'Assemblea della Capogruppo dell'aprile del 2013, infatti, in ossequio alle esigenze di contenere tali costi entro l'80% del costo complessivamente sostenuto per l'organo amministrativo nell'anno 2013, hanno comportato una deliberazione nell'Assemblea della Società del 4 aprile del 2013 che ha ridotto i compensi di Amministratori e Sindaci.

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 Effettivi.

Sono presenti i nominati Presidente Massimo De Gaetani ed i Sindaci Effettivi Lucia Bianchi e Franco Amato che accettano l'incarico conferito dichiarando l'inesistenza di cause di incompatibilità e ineleggibilità e ringraziano della fiducia accordata.

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

Pag. 137 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Societa'



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

QMISSIS

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

Pag. 138 di 200

P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Societa' Unipersonale



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

OMISSIS

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

Pag. 139 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società Unipersonale



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

omissis

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

Pag. 140 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463

Società Unipersonale



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

omissis

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

Pag. 141 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463



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

OMISSIS

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

Pag. 142 di 200
P.IVA: 01809840463 - C.FISCALE: 01809840463



Omissis

Alle ore 15.40 dichiara conclusa la seduta previa stesura, lettura e approvazione del presente verbale.

Il Segretario verbalizzante

L'Amministratrice Unica

Dr.ssa Daniela Di Monaco
Daniela Di Monaco

Dr.ssa Virginia Lucchesi
Virginia Lucchesi

Il sottoscritto Dr. Marco Neri, ai sensi dell'art. 31, comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.
Le parti coperte da omissis non riguardano ed in ogni caso non contrastano, con le parti leggibili del documento.
Autorizzazione all'esazione del bollo virtuale - LU: AUT.AGEDRTOS N.29532 del 10/05/2022.

12

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

LUCCA HOLDING S.P.A.

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

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2021

Spettabile Ente azionista,
nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2021; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi fornisco le notizie attinenti alla situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di produrre informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Andamento economico generale

Dopo la contrazione economica causata dall'emergenza per il diffondersi della pandemia durante il 2020, il 2021 è stato l'anno in cui le economie globali hanno ripreso il percorso di crescita in maniera sostenuta e diffusa. Gli indici delle principali componenti economiche, dalla domanda interna, alla produzione industriale, agli scambi commerciali, sono tornate in fase di espansione pressoché ovunque.

La ripresa della domanda globale è stata rapida e più intensa del previsto (per il 2021, le ultime previsioni OCSE disponibili stimano una crescita del PIL del 5,6%) grazie al contenimento della pandemia consentito dalla progressiva diffusione dei vaccini e dalla contestuale rimozione di buona parte delle restrizioni sociali. Tuttavia, il rimbalzo economico ha perso vigore nella seconda metà dell'anno evidenziando al contempo forti squilibri, con i paesi emergenti e a basso reddito indeboliti da coperture vaccinali decisamente inferiori rispetto ai paesi avanzati e quindi più esposti alla recrudescenza della pandemia e alla diffusione delle sue varianti. Complessivamente, l'aumento dei contagi osservato a partire dall'autunno anche in Europa e negli Stati Uniti - seppur con conseguenze sanitarie meno gravi rispetto alle prime ondate - e le persistenti strozzature nelle catene produttive - con l'offerta di materie prime che non ha retto all'improvviso aumento della domanda e la conseguente dinamica inflattiva che ne è scaturita - rappresentano ancora rischi per il fragile percorso di uscita dalla crisi pandemica, ulteriormente minacciato a fine anno dal riaccendersi delle tensioni geopolitiche tra Russia e la NATO in merito alla situazione dell'Ucraina.

Nel dettaglio l'area Euro e l'Italia sono stati importanti protagonisti delle dinamiche di ripresa del 2021. In particolare, il secondo e il terzo trimestre 2021 hanno visto un'espansione molto significativa del PIL dell'area Euro (rispettivamente +2,2% e +2,3% rispetto ai trimestri precedenti, dati Eurostat gennaio 2022) e ancora maggiore per l'Italia (+2,6% nel terzo e +2,7% nel secondo trimestre, dati Istat gennaio 2022). Nel quarto

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

trimestre, la crescita ha rallentato, attestandosi sul +0,3% per l'area Euro e +0,6% per l'Italia, rispetto al terzo trimestre.

Nel complesso la crescita del PIL maturata del 2021 dall'Italia è del 6,5%, dato nettamente superiore alla crescita media dell'area Euro (+ 5,2%, dati Istat gennaio 2022). Motivo di importanti aspettative sul recupero del benessere economico e sociale nell'area Euro è il pacchetto di misure finanziarie previste dal Next Generation EU, che consiste in una serie di sostegni importanti da parte dell'Unione Europea agli Stati membri per la ripresa dopo la crisi sanitaria. L'Italia, che è stata colpita dalla pandemia più di altri Stati membri, sia dal punto di vista economico sia dal punto di vista del numero di vittime, ha ottenuto la quota maggiore di sostegno, per un valore totale previsto di 191,50 miliardi di Euro. Le misure sono state formulate nel cosiddetto Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) e sono declinate in sei missioni di intervento: digitalizzazione, innovazione, competitività, cultura e turismo; rivoluzione verde e transizione ecologica; infrastrutture per una mobilità sostenibile; istruzione e ricerca; inclusione e coesione; salute.

In presenza di condizioni economiche e finanziarie favorevoli e di un evidente miglioramento del quadro sanitario, le proiezioni per l'economia italiana indicano un'espansione del PIL del 4,1% nel 2022 (con recupero dei livelli pre-pandemici) e del 2,3% nel 2023, sostenuta dalle misure di stimolo finanziate dal bilancio nazionale e dai fondi europei e, in particolare, da quelle delineate nel Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), pur restando condizionate dalla realizzazione completa e tempestiva degli interventi previsti. In un quadro macroeconomico dominato ancora dall'incertezza, le prospettive di crescita restano comunque soggette a molteplici rischi, orientati prevalentemente al ribasso e, non da ultimo, dalle conseguenze del conflitto russo-ucraino scoppiato nel mese di febbraio 2022, ad oggi largamente imprevedibili. I valori prospettici citati in questo paragrafo non tengono conto dei potenziali impatti derivanti dall'evoluzione bellica.

Andamento della gestione della società

Il risultato economico di **Lucca Holding SpA** si attesta nell'esercizio 2021 a + € **5.050.898**, attestando un incremento rispetto all'anno precedente; lo stesso è stato determinato dall'andamento delle principali controllate che sinteticamente si dettaglia:

- **GESAM RETI SPA** – Il bilancio 2021 della società mostra un utile netto di 4,617 mln di Euro (2,604 mln di Euro nel 2020), al netto delle imposte di competenza dell'esercizio per 1,752 mln di Euro, dopo aver effettuato ammortamenti e svalutazioni per complessivi 3,276 mln di Euro.

L'andamento della gestione economica è caratterizzato da una riduzione dei ricavi di vendita, con un fatturato pari a 14,755 mln di Euro rispetto a 16,044 mln di Euro nel 2020. Se il valore dei ricavi di vendita viene considerato al netto delle quote passanti, si può notare che i ricavi sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente, sostanzialmente perché nel 2020, c'è stata la posta straordinaria derivante dall'accoglimento da parte di ARERA dell'istanza di autotutela circa il riconoscimento dei conguagli per gli anni 2014-2017, pari a circa 450 ml Euro.

Sul bilancio 2021 hanno inciso positivamente proventi finanziari tra cui 756 ml Euro per la chiusura della liquidazione della società Polo Energy SpA e il rilascio del fondo per 1,659 mln di Euro a seguito della chiusura del contenzioso della c.d. Moratoria Fiscale. L'incremento dell'utile rispetto all'esercizio precedente è dovuto essenzialmente a tali proventi finanziari di natura non ricorrente.

L'Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2021 ha deliberato la seguente destinazione dell'utile pari a Euro 4.617.586: 5% (Euro 230.879,30) a riserva legale, Euro 1.569.105,35 a Riserva straordinaria e il restante importo (Euro 2.817.601,35) a distribuzione di dividendi.

- **GEAL SPA** – la società ha chiuso l'esercizio 2021 con un utile netto di euro 513.014. Il risultato economico, pur essendo inferiore di circa il 69% rispetto a quello dell'anno precedente, risulta assai superiore alle aspettative, avendo superato la previsione di budget per oltre 350.000.

La flessione delle performance economiche era stata prevista nella pianificazione relativa al triennio 2020-2022, ed è conseguenza di un maggior ammontare di investimenti e dei conseguenti ammortamenti delle opere che entrano in esercizio in tale periodo.

Essa è stata comunque parzialmente contenuta, grazie ad alcune azioni che hanno inciso positivamente sul margine operativo lordo, a minori ammortamenti rispetto alle previsioni e ad un miglior risultato dell'area finanziaria, parzialmente determinato da componenti di carattere straordinario.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

Nel 2021 la società ha realizzato investimenti per circa 10,6 mln di euro, ovvero il livello più alto nella storia dell'azienda, pari a circa 130 euro per abitante servito. Tale eccezionale importo, è stato raggiunto soprattutto in relazione ai lavori, pressochè completati, della nuova dorsale fognaria di collegamento del territorio dell'Oltreserchio, l'opera che costituisce l'intervento più importante sia a livello economico che strategico dell'intero periodo concessorio. Oltre ad essa, sono stati completati i lavori di manutenzione straordinaria del depuratore (durati ben 3 anni), e sono state realizzate nuove importanti diramazioni delle fognature nelle zone non servite.

L'Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2021 ha deliberato di destinare interamente l'utile a riserva vincolata dal FoNI, non configurandosi i criteri previsti dall'art. 2430 per la destinazione a riserva legale del 5% dell'utile.

- LUCCA CREA SRL – il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2021 rileva un utile di Euro 847.201, rispetto a una perdita di € -802.015 realizzata nel 2020.

L'anno appena trascorso, causa i protocolli di contenimento sanitario, è stato un anno di parziale ripresa delle attività che si sono dovute svolgere in regime di progettazione degli spazi espositivi estremamente contingentato che ha ridotto la capacità reddituale dei padiglioni fieristici, ridotto il gettito da ticketing e, limitando la pedonabilità, sacrificato ampiamente le possibilità di visibilità per i brand degli investitori.

Risulta difficile fare una valutazione di carattere economico-patrimoniale della società comparata nel tempo dal momento che la pandemia da COVID 2019 ha profondamente alterato sia il risultato dell'esercizio 2020 che quello del 2021, fortemente influenzato dai ristori e dalla ridotta dimensione della manifestazione Lucca Comics and Games 2021 che si è svolta alla fine di ottobre come ogni anno. Tuttavia la società ha anche sviluppato innovativi progetti di promozione sociale e culturale per grandi enti ed istituzioni. Il principale è stato il progetto realizzato per la commemorazione del centenario dell'anniversario del Milite Ignoto, per conto del Comune di Lucca e in favore Presidenza del Consiglio dei Ministri, Struttura di missione per gli anniversari di interesse nazionale. A fine anno è stato approvato il progetto di prevenzione e sensibilizzazione verso la dipendenza da gioco d'azzardo patologico, sempre per conto dell'Amministrazione Comunale di Lucca la quale ha definito un'apposita convenzione con l'Azienda USL Toscana Nord Ovest. L'Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2021 ha deliberato di destinare € 42.360 a riserva legale ed € 804.841 a riserva straordinaria.

- SISTEMA AMBIENTE SPA – L'utile netto 2021 è pari a Euro 201.214 (Euro 589.627 nel 2020). La società mantiene un margine positivo in linea con quello degli anni precedenti, con una leggera riduzione dell'utile di esercizio. Si sono infatti verificati alcuni fisiologici incrementi nei costi della produzione, dopo la contrazione registrata nel 2020 a causa dell'emergenza pandemica, che troveranno compensazione nel corso dell'esercizio 2022 in applicazione del Metodo di Regolazione Tariffaria introdotto da Arera. La contrazione del risultato economico non è quindi da ascrivere ad alcun fatto gestionale, ma semplicemente alla discrasia temporale prevista da tale metodo, che determina la tariffa (e quindi i ricavi) sulla base dei costi di due esercizi precedenti. Di conseguenza, nel caso di costi crescenti (com'è avvenuto nel 2021 rispetto al 2020), prevalentemente per le due voci di spesa più significative, ovvero il personale e gli smaltimenti, è verosimile che si verifichi una naturale contrazione del risultato.

L'assemblea dei soci ha deliberato di destinare l'utile, dedotto l'accantonamento di legge a riserva legale (Euro 10.061), a riserva straordinaria (Euro 191.154).

- METRO SRL – La società ha chiuso il bilancio 2021 con un utile pari a Euro 83.236, in aumento rispetto al 2020 quando presentò un risultato netto pari a Euro 43.523.

Il valore della produzione del 2021 è pari a Euro 4.285.126, con un incremento rispetto all'anno precedente di Euro 1.496.184 pari al +53,65 %; a questo risultato hanno contribuito in particolare l'aumento dei ricavi derivanti dalla gestione delle aree di sosta e quella dei ricavi inerenti alla gestione dei grandi eventi.

Il costo della produzione è pari a Euro 4.122.709 e rispetto al 2020 risulta essere aumentato del 55,79 % . Tale incremento è dovuto in gran parte al ripristino di condizioni di operatività "normale" con la Società che ha versato il canone di servizio all'Ente nella misura del 40% dei proventi incassati dalla sosta per un importo di € 1.237.398 rispetto ai 200.000 Euro versati nel 2020.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

Nel corso dell'anno 2021 la società ha fatto un ridotto ricorso agli ammortizzatori sociali. Al 31/12/2021, pertanto, il costo del personale è stato di € 1.299.314 rispetto a € 1.084.147 del 2020.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 evidenzia imposte di competenza per € 42.801 e lo stanziamento di ammortamenti per € 241.289 e di accantonamenti per € 185.442.

In sede di assemblea di approvazione del bilancio l'utile di esercizio pari a € 83.236 è stato interamente destinato a riserva straordinaria.

- LUCCA RISCOSSIONI E SERVIZI SRL – Con decorrenza 01/01/2019 ha avuto effetto l'incorporazione della società Gesam Energia spa. Ciò è stato preceduto da una profonda riorganizzazione aziendale, finalizzata a conferire alla Società un nuovo assetto organizzativo funzionale. In particolare, è stata impostata una organizzazione per aree di competenza (Riscossione e call center, servizi cimiteriali ed energia), con attività comuni gestite dall'aera Staff (contabilità, personale, acquisti, segreteria). L'effetto della incorporazione del ramo d'azienda cimiteriale e la fusione del ramo Energia, ne hanno ampliato le competenze e ne hanno rafforzato il legame con i settori del Comune di Lucca, del quale rappresentano il vero "braccio operativo". Nel 2021 la società ha realizzato un utile di Euro 1.346.144 (Euro 252.999 nel 2020) al netto delle imposte di competenza per Euro 574.694 e dopo lo stanziamento di ammortamenti per Euro 942.474 e di accantonamenti per rischi per Euro 52.536.

Negli anni 2020 e 2021 la società ha di fatto svolto le medesime attività; la differenza nel risultato economico è dovuta essenzialmente alla rilevazione durante l'anno 2020 di accantonamenti a fondi rischi particolarmente rilevanti che hanno comportato una forte riduzione del risultato di esercizio, durante l'anno 2021 di un ricavo eccezionale dovuto al rilascio del fondo rischi per € 314.011 a seguito di transazione con la società Gesam Reti SpA.

L'assemblea dei soci ha deliberato di destinare l'utile conseguito a riserva straordinaria avendo la riserva legale già raggiunto il limite di legge.

Fatti di particolare rilievo

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ

Con l'approvazione del bilancio al 31/12/2020 era in scadenza il mandato dell'organo amministrativo, nell'assemblea tenutasi in data 29/06/2021 si è dato seguito alla designazione del Sindaco (Decreto n. 24 del 14/04/2021) nominando il nuovo amministratore unico il cui mandato è previsto fino alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2023.

PANDEMIA

Lo scorso esercizio è stato fortemente caratterizzato dalla rapida diffusione dell'infezione Sars Covid-19.

La fase iniziale dell'anno ha visto la società continuare a lavorare in un regime di smart working finalizzato a mantenere una presenza fisica presso l'ufficio del 50% dei dipendenti e l'utilizzo di video call, misure attuate per il contenimento dell'emergenza epidemiologica Covid-19. A partire dal mese di agosto 2021 le attività sono state organizzate privilegiando il lavoro in presenza.

Per quanto riguarda il **protocollo anticontagio** adottato dalla società, nel mese di Aprile 2021, è stato aggiornato con l'integrazione del Ministero della Salute del 12/04/2021, avente ad oggetto "Indicazione per la riammissione in servizio dei lavoratori dopo assenza per malattia Covid-19 correlata" (Revisione num. 1).

Sempre nel corso dell'anno 2021, nel mese di Ottobre, è stata apportata la seconda revisione al documento del protocollo anticontagio, in quanto con il Decreto Legge n. 127 del 21/09/2021 è stata definita la nuova norma che va ad integrare il D.L. n. 52 del 22/04/2021, convertito successivamente in L. n. 87 del 17/06/2021 (estensione del green pass a tutti gli ambienti di lavoro).

Le dipendenti hanno continuato nel corso dell'anno a seguire tutte le necessarie disposizioni anticontagio già precedentemente in atto.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

REGOLAMENTO ACQUISTI

Con **determinazione n.40/2019** furono aggiornati i due regolamenti interni della società, aventi rispettivamente ad oggetto “Regolamento interno per l’affidamento di lavori, servizi e forniture di importi inferiori ad Euro 40.000,00 oltre IVA” ed il “Regolamento per l’attuazione della gestione di cassa delle spese di ufficio di non rilevante entità – utilizzo dei contanti nel rispetto della normativa sulla tracciabilità dei flussi finanziari”. Nell’anno 2020, a seguito di alcuni interventi normativi (dlgs. 175/2016 e succ. mod. e integr.) e giurisprudenziali, era stata preparata la revisione del primo dei due regolamenti adeguandolo all’innalzamento della soglia dei c.d. “micro-acquisti” (acquisti fino ad Euro 5.000,00 oltre IVA). Tali modifiche non erano state approvate dall’Organo Amministrativo in quanto la sua nomina risultava in scadenza ed anche in conseguenza del fatto che il legislatore era in procinto di emanare nuove disposizioni in deroga al Codice Appalti a seguito dell’emergenza epidemiologica Covid-19. A seguito dell’emanazione dei D.L. n.76/2020 e n.77/2021 rispettivamente convertiti in Leggi n. 120/2020 e n.108/2021, si è ritenuto opportuno rivedere il Regolamento del 2019 nell’ottica delle diverse disposizioni normative susseguitesi nel tempo ed applicabili fino alla data del 30.06.2023, prevedendone comunque una eventuale revisione al momento della scadenza dell’applicazione di tali norme e dell’eventuale entrata in vigore del Regolamento unico di attuazione del Codice Appalti così come previsto dalla Legge n. 55/2019. Con **determinazione n. 28/2021** sono quindi state approvate le modifiche apportate al regolamento interno, ora denominato “Regolamento interno per l’affidamento di lavori, servizi e forniture di importi inferiori alle soglie stabilite dall’art. 36, comma 2 lett. A) D.Lgs. n. 50/2016 come modificato dal D.L. 77/2021 nella Legge 29 luglio 2021 n. 108 fino al 30 giugno 2023”; non sono state apportate modifiche al regolamento interno per la gestione della cassa approvato con la determinazione n.40/2019.

ESERCIZIO DEL DIRITTO DI PRELAZIONE PER L’ACQUISTO DELLE AZIONI DETENUTE IN SISTEMA AMBIENTE S.P.A. E POSTE IN VENDITA DAL COMUNE DI BAGNI DI LUCCA

Con deliberazione consiliare n. 66 del 22.06.2021, avente ad oggetto “Esercizio del diritto di prelazione per l’acquisto delle azioni di Sistema Ambiente S.p.A. poste in vendita dal Comune di Bagni di Lucca – approvazione”, il Consiglio Comunale ha deliberato “di autorizzare Lucca Holding S.p.A. ad esercitare il diritto di prelazione per l’acquisto delle azioni detenute in Sistema Ambiente S.p.A. e poste in vendita dal Comune di Bagni di Lucca, ai sensi dell’articolo 6 dello Statuto Societario”.

Con atto del 5.08.2021 si è dato seguito all’operazione autorizzata e il capitale sociale posseduto in Sistema Ambiente SpA è passato da 62,58% a 62,97%.

ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO SULLE SOCIETÀ PARTECIPATE

Nell’anno 2019 LH e le società controllate in house (Metro srl, LRS srl e Lucca Crea srl) hanno sottoscritto (ognuna per proprio conto) un accordo con il Comune di Lucca di durata annuale per l’utilizzo della piattaforma START e servizi aggiuntivi da parte degli uffici comunali (assistenza ed altro) per l’espletamento delle procedure di appalto. Nel mese di novembre 2020 si sono tenuti contatti con le società del Gruppo aderenti all’Accordo ed il Comune, da tali incontri è emersa la volontà di rinnovare l’accordo per il periodo biennale 2021-2022. Con **determinazione n. 26 del 21/12/2020**, avente ad oggetto “Schema di accordo per lo svolgimento da parte del Comune di Lucca ed in favore di Lucca Holding S.p.A. delle attività di Stazione Appaltante/Centrale Unica di Committenza”, è stato dato atto che l’accordo di cui all’oggetto, sottoscritto in data 25.07.2019, è stato rinnovato con determinazione dirigenziale n. 2390 del 14/12/2020 del Comune di Lucca. L’Accordo stipulato ha durata biennale e prevede la possibilità di recesso alla scadenza di ciascun anno.

In accordo con l’Ente in data 22/12/2021 Prot. LH n. 1078 è stata inviata una comunicazione alle società partecipate relativa ai **flussi informativi** che avrebbero dovuto veicolare nel 2022 oltre che un modello per redigere e così uniformare le relazioni sul governo societario (*Indicazioni della Struttura di monitoraggio sull’attuazione del D. Lgs. 175/2016 in merito ai principali contenuti del Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, da adottare ai sensi dell’art. 6, comma 2, del Tusp*).

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

RELAZIONE SULL'ATTUAZIONE DEL PIANO DI RAZIONALIZZAZIONE 2020 EX ART. 20 COMMA 4 DEL D.LGS. N. 175/2016 E RAZIONALIZZAZIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI PUBBLICHE 2021 EX ART. 20 DEL D.LGS. N. 175/2016

Con **deliberazione n. 133 del 30/12/2021** il Consiglio Comunale di Lucca ha dato atto di aver svolto una prima ricognizione sulle società partecipate con la deliberazione n. 65 del 20.10.2017 (*"Ricognizione e revisione delle partecipazioni ex art. 24, D.Lgs. 19 agosto 2016, n. 175 e indirizzi operativi a Lucca Holding S.p.A. – approvazione"*). Con successive deliberazioni consiliari n. 111 del 20.12.2018, n. 112 del 19.12.2019 e n. 86 del 12.12.2020 è stata approvata, annualmente, la razionalizzazione periodica delle partecipazioni pubbliche ai sensi dell'art. 20 del D. Lgs. N.175/2016, nonché la relazione annuale sullo stato di attuazione della stessa.

In base a tale norma infatti le Amministrazioni Pubbliche effettuano annualmente, entro il 31 dicembre, con proprio provvedimento, un'analisi sull'assetto complessivo delle società in cui detengono partecipazioni, dirette o indirette, predisponendo un piano di riassetto per la loro razionalizzazione, fusione o soppressione, anche mediante messa in liquidazione o cessione, ove ne ricorrano i presupposti di cui al comma 2. La deliberazione C.C. n. 133 del 2021 conclude dando atto che risulta necessario intraprendere le azioni necessarie al fine di procedere alla dismissione della partecipazione detenuta dall'A.C. per mezzo di Lucca Holding SpA in CTT Nord Srl, previa messa in liquidazione della società stessa.

CTT NORD SRL

La società ha svolto attività di trasporto pubblico locale nei territori di Lucca, Pisa, Livorno, Massa Carrara fino al 31.10.2021, dapprima in virtù del contratto ponte stipulato dalla Regione Toscana con tutti i soggetti facenti parte della gara TPL Toscana, appositamente riuniti nella One S.c.a.r.l., soggetto titolare del contratto quale gestore esercente il TPL in ambito Toscana fino al 31.12.2019. Successivamente a tale data, la società CTT Nord S.r.l. è stata destinataria di atti d'obbligo emessi dalla Regione Toscana nei confronti di One S.c.a.r.l.

La sentenza del Consiglio di Stato n. 4779 del 27.06.2021 ha confermato l'aggiudicazione definitiva della gara regionale toscana del tpl a favore di Autolinee Toscane s.p.a.; di conseguenza, con delibera n. 860 del 09.08.2021, la giunta regionale ha stabilito l'avvio del servizio da parte del nuovo aggiudicatario a far data dal 01.11.2021. Con l'avvio del servizio da parte di Autolinee Toscane, a cui CTT Nord s.r.l. ha ceduto la maggioranza dei propri assets mobili, immobili nonché la propria forza lavoro, quest'ultima società non esercita più l'unica attività prevista dall'oggetto sociale, il trasporto pubblico locale. Sono altresì in corso gli effetti della complessa operazione di subentro ed alcune importanti operazioni correlate al trasferimento degli assets, terminate le quali la società verrà messa in liquidazione e verranno liquidate ai soci le quote di partecipazione al capitale sociale sottoscritto, fatta salva l'eventuale diversa delibera dell'Assemblea dei soci della partecipata, che sarà chiamata a pronunciarsi sulla proposta alternativa di prosecuzione dell'attività con correlata riduzione del capitale sociale.

MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E CONTROLLO EX DLGS. N. 231/01

Con **Determinazione n. 8 del 26/03/2021** è stato adottato il "Modello 231 – Modello di organizzazione, gestione e controllo ex Dlgs. n. 231/01", il "Piano di Prevenzione della Corruzione" per il triennio 2021 – 2023, la "Parte speciale Modello 231 per reati in materia di ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita, nonché autoriciclaggio", il "Sistema Disciplinare" e, infine, il "Codice Etico".

La Società ha provveduto alla diffusione del documento integrale tra il personale, oltre alla opportuna informativa al socio nella prima Assemblea utile, mediante consegna ufficiale del documento. I suddetti documenti sono stati pubblicati sul sito internet della Società, nella sezione "Amministrazione Trasparente", così come previsto dalla normativa di riferimento.

L'efficacia e l'adeguatezza del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo è monitorata dall'Organismo di Vigilanza che ha regolarmente svolto le attività pianificate per l'anno 2021 ed è stato possibile, in parte, riprendere gli audit in presenza. Il modello è risultato applicato e dalla relazione annuale che l'OdV redige per l'organo amministrativo non sono emerse criticità. L'Organismo di Vigilanza svolge anche il ruolo di Organismo Indipendente di Valutazione (OIV) ai fini dell'attestazione di quanto pubblicato sul sito nella sezione società trasparente in ottemperanza al D.Lgs.33/2013.

Anche i periodici flussi informativi trasmessi all'Organismo di Vigilanza da parte dei responsabili sono stati ricevuti e sono stati oggetto di analisi.

Infine, non sono pervenute segnalazioni di illeciti (c.d. whistleblowing) o di altri comportamenti non conformi tramite i diversi strumenti di comunicazione che l'azienda mette a disposizione.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

In sintesi:

- non sono emersi profili di inadeguatezza dell'efficacia complessiva del modello ad oggi adottato;
- l'azienda risponde proattivamente alle raccomandazioni emerse negli audit e nei controlli.

LUCCA HOLDING PROGETTI SPECIALIE E RISORSE SRL IN LIQUIDAZIONE

In data 19.01.2021 la società Lucca Holding Progetti Specialie e Risorse Srl in liquidazione ha depositato presso il Registro delle Imprese il bilancio finale di liquidazione, ex art. 2495 c.c., approvato in data 31/12/2020 (data cancellazione: 10/02/2021).

Approvazione del bilancio d'esercizio

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, ha fatto utilizzo della clausola statutaria che prevede la possibilità di approvare il bilancio d'esercizio nel termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Le ragioni di tale dilazione sono da ricondursi alla necessità di ottenere i bilanci delle partecipate e la documentazione utile alla predisposizione sia del Bilancio di esercizio, sia del Bilancio consolidato (determinazione n. 13 del 21.03.2022 dell'A.U. di LH S.p.A.).

Attività di direzione e coordinamento

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

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Con il criterio finanziario le attività (impieghi) sono classificate e raggruppate secondo il loro grado di liquidabilità, ovvero in funzione della loro capacità di trasformarsi in liquidità in tempi più o meno rapidi, mentre le passività (fonti) in base alla loro durata temporale, ovvero in base alla loro velocità di estinzione.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	6.505.611	10,47 %	8.676.595	13,99 %	(2.170.984)	(25,02) %
Liquidità immediate	2.759.291	4,44 %	8.250.351	13,30 %	(5.491.060)	(66,56) %
Disponibilità liquide	2.759.291	4,44 %	8.250.351	13,30 %	(5.491.060)	(66,56) %
Liquidità differite	3.746.320	6,03 %	426.244	0,69 %	3.320.076	778,91 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.020.300	3,25 %	354.080	0,57 %	1.666.220	470,58 %
Crediti immobilizzati a breve termine			61.577	0,10 %	(61.577)	(100,00) %
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	1.720.230	2,77 %			1.720.230	

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Ratei e risconti attivi	5.790	0,01 %	10.587	0,02 %	(4.797)	(45,31) %
Rimanenze						
IMMOBILIZZAZIONI	55.614.122	89,53 %	53.358.088	86,01 %	2.256.034	4,23 %
Immobilizzazioni immateriali	8.568	0,01 %	9.327	0,02 %	(759)	(8,14) %
Immobilizzazioni materiali	2.772		3.900	0,01 %	(1.128)	(28,92) %
Immobilizzazioni finanziarie	55.602.782	89,51 %	53.343.363	85,99 %	2.259.419	4,24 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/ termine			1.498		(1.498)	(100,00) %
TOTALE IMPIEGHI	62.119.733	100,00 %	62.034.683	100,00 %	85.050	0,14 %

Gli **impieghi** sono suddivisi, in funzione alla loro effettiva possibilità di trasformarsi in liquidità, in:

- **attività correnti, atte ad essere liquidate in un arco temporale inferiore a 12 mesi**, ovvero *assets* destinati alla vendita entro 12 mesi, attività finanziarie detenute a scopo di negoziazione, crediti in scadenza entro 12 mesi, liquidità, ratei e risconti;
- **attività non correnti, destinate a rimanere vincolate nel medio-lungo periodo**, ovvero *assets* materiali, immateriali e finanziari (eccetto quelli destinati alla vendita nel breve termine), crediti con scadenza oltre il 12 mesi.

Dall'analisi del prospetto riclassificato emerge che il capitale circolante evidenzia un forte decremento di circa 2 mln di Euro (pari al 25,02 %) derivante principalmente dalla riduzione delle disponibilità liquide, parzialmente compensata dall'aumento dei crediti a breve termine.

Per quanto riguarda l'attivo immobilizzato, le immobilizzazioni finanziarie sono incrementate di circa 2,2 mln di Euro, riconducibili essenzialmente ai maggiori valori di iscrizione delle partecipazioni in imprese controllate e collegate, valutate con il metodo del patrimonio netto.

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	4.802.027	7,73 %	9.767.876	15,75 %	(4.965.849)	(50,84) %
Passività correnti	1.744.817	2,81 %	5.935.016	9,57 %	(4.190.199)	(70,60) %
Debiti a breve termine	1.744.471	2,81 %	5.934.646	9,57 %	(4.190.175)	(70,61) %
Ratei e risconti passivi	346		370		(24)	(6,49) %
Passività consolidate	3.057.210	4,92 %	3.832.860	6,18 %	(775.650)	(20,24) %
Debiti a m/ termine	2.888.406	4,65 %	3.765.174	6,07 %	(876.768)	(23,29) %
Fondi per rischi e oneri	92.867	0,15 %			92.867	
TFR	75.937	0,12 %	67.686	0,11 %	8.251	12,19 %
CAPITALE PROPRIO	57.317.706	92,27 %	52.266.807	84,25 %	5.050.899	9,66 %
Capitale sociale	40.505.467	65,21 %	40.505.467	65,29 %		
Riserve	11.761.341	18,93 %	9.990.322	16,10 %	1.771.019	17,73 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.898	8,13 %	1.771.018	2,85 %	3.279.880	185,20 %
Perdita ripianata dell'esercizio						

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
TOTALE FONTI	62.119.733	100,00 %	62.034.683	100,00 %	85.050	0,14 %

Le **fonti** sono suddivise in:

- **patrimonio netto**, grandezza vincolata e quindi fonte di lungo periodo;
- **passività correnti, destinate al rimborso entro i 12 mesi**, ossia: debiti a breve (comprese le rate a breve di finanziamenti a medio-lungo termine), ratei e risconti passivi, fondi rischi ed oneri (per la parte che avrà manifestazione finanziaria nel breve periodo);
- **passività non correnti, con scadenza superiore a 12 mesi**, ossia: debiti a medio-lungo, risconti passivi pluriennali, fondi rischi ed oneri (per la parte che avrà manifestazione finanziaria oltre 12 mesi).

Il capitale di terzi è diminuito di circa 4 mln di Euro, principalmente per i minori debiti a breve termine (verso il Comune di Lucca) e per la parte residua per la riduzione dei debiti verso banche a medio lungo termine dovuta al rimborso delle quote così come previste dai relativi piani di ammortamento.

Con riferimento al capitale proprio, l'incremento delle riserve di circa 1,7 mln di Euro deriva principalmente dalla differenza tra l'utile conseguito nell'esercizio 2020 e i dividendi erogati al Comune di Lucca.

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio, scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione all'attività svolta dalla società:

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	103,06 %	97,84 %	5,34 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	57,93 %	58,55 %	(1,06) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	0,08	0,19	(57,89) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,08	0,18	(55,56) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al			

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	92,27 %	84,25 %	9,52 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)			
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	372,85 %	146,19 %	155,04 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (incluso quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	1.703.584,00	(1.089.783,00)	256,32 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	1,03	0,98	5,10 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	4.760.794,00	2.743.077,00	73,56 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo			

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	1,09	1,05	3,81 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	4.760.794,00	2.741.579,00	73,65 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	4.760.794,00	2.741.579,00	73,65 %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	372,85 %	146,19 %	155,04 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	102	100,00 %	210	100,00 %	(108)	(51,43) %
- Consumi di materie prime	1.230	1.205,88 %	1.240	590,48 %	(10)	(0,81) %
- Spese generali	139.360	136.627,45 %	167.542	79.781,90 %	(28.182)	(16,82) %
VALORE AGGIUNTO	(140.488)	(137.733,33) %	(168.572)	(80.272,38) %	28.084	16,66 %
- Altri ricavi	102	100,00 %	210	100,00 %	(108)	(51,43) %
- Costo del personale	114.894	112.641,18 %	80.037	38.112,86 %	34.857	43,55 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	(255.484)	(250.474,51) %	(248.819)	(118.485,24) %	(6.665)	(2,68) %
- Ammortamenti e svalutazioni	2.809	2.753,92 %	2.832	1.348,57 %	(23)	(0,81) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(258.293)	(253.228,43) %	(251.651)	(119.833,81) %	(6.642)	(2,64) %
+ Altri ricavi	102	100,00 %	210	100,00 %	(108)	(51,43) %
- Oneri diversi di gestione	6.615	6.485,29 %	40.391	19.233,81 %	(33.776)	(83,62) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(264.806)	(259.613,73) %	(291.832)	(138.967,62) %	27.026	9,26 %
+ Proventi finanziari	70.004	68.631,37 %	140.303	66.810,95 %	(70.299)	(50,11) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	(194.802)	(190.982,35) %	(151.529)	(72.156,67) %	(43.273)	(28,56) %
+ Oneri finanziari	(77.775)	(76.250,00) %	(85.133)	(40.539,52) %	7.358	8,64 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	(272.577)	(267.232,35) %	(236.662)	(112.696,19) %	(35.915)	(15,18) %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	5.351.153	5.246.228,43 %	2.047.042	974.781,90 %	3.304.111	161,41 %
+ Quota ex area straordinaria	(178)	(174,51) %	10.356	4.931,43 %	(10.534)	(101,72) %
REDDITO ANTE IMPOSTE	5.078.398	4.978.821,57 %	1.820.736	867.017,14 %	3.257.662	178,92 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	27.500	26.960,78 %	49.718	23.675,24 %	(22.218)	(44,69) %
REDDITO NETTO	5.050.898	4.951.860,78 %	1.771.018	843.341,90 %	3.279.880	185,20 %

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

Risultato della gestione

La società ha chiuso il proprio esercizio 2021 con un utile dopo le imposte di Euro 5.050.898 tale risultato si spiega considerando la ridotta incidenza dei costi di funzionamento della società e la buona prestazione reddituale complessiva delle entità controllate le quali hanno chiuso i propri bilanci con un utile che, debitamente rettificato, è stato imputato nel conto economico di Lucca Holding S.p.A. in virtù dell'applicazione del metodo del patrimonio netto per la valutazione delle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate e collegate.

Andamento dei ricavi

Trattandosi di holding, la società svolge funzioni di direzione e coordinamento delle società del Gruppo in ottemperanza alle direttive impartite dal Comune di Lucca. Da tale esclusiva attività di gestione delle partecipazioni, che le sono state affidate dal Comune di Lucca, la Holding trae un risultato economico che dipende dalla differenza tra l'incremento complessivo di valore (rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente) delle partecipazioni detenute nel suo portafoglio e l'ammontare complessivo dei costi di funzionamento e degli oneri finanziari di competenza dell'esercizio.

Andamento dei costi

Nell'esercizio 2021 i costi della produzione della società (265mila Euro) sono la conferma di una gestione fermamente improntata ai criteri di downsizing e spending review che l'Amministrazione comunale ha raccomandato. Per favorire la comparazione, si riporta l'andamento delle spese di funzionamento della società nei 9 esercizi precedenti: 2020: Euro 292mila; 2019: Euro 317mila; 2018: Euro 341mila; 2017: Euro 351mila; 2016: Euro 396mila; 2015: Euro 418mila; 2014: Euro 406mila; 2013: Euro 427mila; 2012: Euro 679mila; **dal 2012 al 2021 i costi di gestione della società sono più che dimezzati.**

I costi del personale pari a Euro 115mila riflettono ancora un organico composto da n.3 unità.

La voce costi per il godimento di beni di terzi (Euro 11.592) è relativa prevalentemente (Euro 9.000) al canone di affitto dei locali ad uso ufficio.

La riduzione del capitale da rimborsare alle banche (sceso nei dodici mesi da Euro 3.765.314 ad Euro 5.038.404) e la concomitante situazione favorevole dei tassi di interesse hanno permesso di limitare a circa Euro 74 mila gli interessi passivi su mutui del 2021, contro circa Euro 81 mila dell'anno precedente.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Le voci D.18 a) "rivalutazioni di partecipazioni" e D.19 a) "svalutazioni di partecipazioni" accolgono rispettivamente, per la quota di competenza di Lucca Holding S.p.A., gli utili e le perdite di esercizio delle partecipate debitamente rettificati. In particolare nell'esercizio 2021 hanno concorso alla formazione del risultato d'esercizio le rivalutazioni delle immobilizzazioni finanziarie valutate con il metodo del patrimonio netto per complessivi Euro 5.351.153 mentre non si è reso necessario effettuare alcuna svalutazione delle stesse.

Si rinvia al § "rettifiche di valore di attività e passività finanziarie" nella Nota Integrativa per un maggior dettaglio delle presenti voci.

Gestione finanziaria

Nel corso del 2021 Lucca Holding S.p.A. ha gestito le risorse liquide disponibili al solo fine di preservare il patrimonio della società.

Al 31.12.2021 i debiti verso banche ammontavano ad Euro 3.765.314 in ragione essenzialmente di n.2 contratti di mutuo il cui valore residuo in linea capitale risultava rispettivamente di Euro 428.016 e di Euro 3.337.158. Dei due contratti, vista la progressiva riduzione dei tassi di interesse, è risultato sensibilmente più oneroso quello a tasso fisso stipulato nel 2012 con il Banco Popolare.

Principali indicatori della situazione economica

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

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	8,81 %	3,39 %	159,88 %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	(0,42) %	(0,41) %	(2,44) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)			
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	(0,43) %	(0,47) %	8,51 %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria)]	5.156.351,00	1.895.513,00	172,03 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
E.B.I.T. INTEGRALE			
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17-bis) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	5.156.173,00	1.906.015,00	170,52 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area			

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
straordinaria.			

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta:

- dal punto di vista economico la redditività della gestione dipende integralmente dall'andamento economico delle società controllate il cui risultato viene recepito nel bilancio di Lucca Holding SpA; inoltre il costante buon andamento di tutte le società del gruppo non evidenzia rischi o incertezze particolari;
- in considerazione della tipologia di attività svolta dalla società non si rilevano rischi di mercato.

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva e non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Informazioni sulla gestione del personale

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 e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Attività di ricerca e sviluppo

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

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

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

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento. La capogruppo non intrattiene rapporti commerciali significativi con le altre società del Gruppo.

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 S.p.A., le seguenti società: Gesam Reti S.p.A., Sistema Ambiente S.p.A., Metro Srl, Lucca Crea Srl, Lucca Riscossioni e Servizi Srl.

In relazione ai rapporti finanziari si evidenzia come la concessione di **finanziamenti e garanzie** si collochi pienamente nella gestione ottimale della tesoreria propria di Lucca Holding e complessiva di gruppo.

Nel corso dell'esercizio è stato interamente rimborsato il *finanziamento di Euro 61.577 erogato alla società Lucca Riscossioni e Servizi Srl* risultante dal bilancio al 31/12/2020.

Al 31/12/2021 non risultano finanziamenti erogati alle controllate mentre sono in essere le seguenti garanzie:

- fidejussione specifica rilasciata al Banco BPM nell'interesse della società Sistema Ambiente SpA, importo massimo garantito € 3.000.000 per l'adempimento di un mutuo chirografario; ammontare dell'esposizione al 31/12/2021 pari a € 1.500.0000;
- fidejussione concessa ad Alba Leasing SpA per conto di Lucca Riscossioni e Servizi Srl, importo massimo garantito € 3.748.494; debito residuo al 31/12/2021 € 2.860.262;
- lettera di patronage rilasciata nel 2017 a favore della Cassa di Risparmio di Volterra nell'interesse di Metro Srl legata a un mutuo chirografario di € 1.000.000 scaduta in data 31/12/2021.

Sulla base di quanto sopra esposto, i rapporti di credito/debito con le controllate a fine esercizio sono riassunti come segue:

Crediti verso le consociate iscritti nelle Immobilizzazioni

Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione assoluta
verso imprese controllate	-	61.577	61.577-
Totale	-	61.577	61.577-

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione assoluta
verso imprese controllate	1.401.235	328.172	1.073.063
Totale	1.401.235	328.172	1.073.063
verso controllanti	-	-	-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-
Totale	-	-	-

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazione assoluta
debiti verso imprese controllate	797.154	750.792	46.362
debiti verso controllanti	-	3.645.492	3.645.492-
Totale	797.154	4.396.284	3.599.130-

Andamento delle società del Gruppo

A completamento del quadro relativo all'andamento del Gruppo nel suo complesso si propone la seguente tabella riepilogativa:

Dati in migliaia di Euro (€/000)	Quota possesso	Ricavi esercizio 2021	Ricavi esercizio 2020	Risultato esercizio 2021	Risultato esercizio 2020
Lucca Holding S.p.A.	Capogruppo	0	0	5.051	1.771
Controllate					
Gesam Reti S.p.A.	56,71%	14.755	16.045	4.618	2.604
Sistema Ambiente S.p.A.	62,97%	23.462	25.971	201	590
Metro S.r.l.	100%	4.039	2.660	83	44
Geal S.p.A.	52%	18.358	17.792	513	1.648
Lucca Crea S.r.l.	100%	3.756	641	847	(802)
Lucca Riscossioni e Servizi S.r.l.	100%	9.404	8.898	1.346	253
Collegate:					
Farmacie Comunali S.p.A. (a)	25,01%	9.475	9.363	251	(97.675)
Altre imprese :					
Ctt Nord S.r.l. (b)	4,67%		84.852		621
Retiambiente SpA (b)	0,034%		0		36
Lucense Scarl	7%	1.814	1.801	23	13

(a) dati da bilancio 2021 approvato dall'organo amministrativo

(b) dati 2021 non pervenuti alla data di redazione del presente bilancio

Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote di società controllanti in quanto il socio unico è l'Ente Comune di Lucca.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ampliando quanto già esposto nella nota integrativa, si evidenziano i seguenti fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio:

PANDEMIA

I primi mesi del 2022 sono stati caratterizzati dal mantenimento dello stato di emergenza dettato dal perdurare della situazione pandemica da Covid-19. La vaccinazione diffusa, però, e una migliore conoscenza del virus hanno permesso la fine dello stato di emergenza in data 31/03/2022.

CONFLITTO IN UCRAINA

Il 24 febbraio 2022, a seguito di diversi giorni di confronto mediatico teso tra i leader di Russia, Ucraina, Cina, USA e dei Paesi europei, la Federazione Russa ha invaso il territorio ucraino sancendo l'inizio delle attività belliche.

La gravità del conflitto armato, con le prime morti tra i civili e la fuga degli stessi nei Paesi di confine, ha immediatamente avuto pesanti ripercussioni sui rapporti tra gli Stati, innescando una escalation di sanzioni economiche volte a contrastare e far terminare l'invasione ai danni dell'Ucraina; ciò ha a sua volta influito negativamente sulle economie mondiali e sui relativi mercati finanziari, delle commodities e valutari.

L'esplosione di tali tensioni geo-politiche tra Russia e Ucraina e del successivo conflitto bellico scoppiato, rappresentano un forte elemento di instabilità le cui conseguenze sull'equilibrio politico economico mondiale sono difficilmente stimabili.

NUOVO STATUTO METRO SRL

Con **deliberazione n. 121 del 14/12/2021** il Consiglio Comunale di Lucca ha approvato le modifiche da apportare allo Statuto della società Metro srl per adeguarlo alle attività connesse al contratto di servizio relativo alla gestione del sistema della sosta e dei parcheggi, con particolare riferimento all'attività di rilascio permessi e di gestione degli ausiliari della sosta che *"appaiono incluse nell'ambito degli "altri servizi strumentali e di supporto alle attività istituzionali"*. Si è rilevata, infatti, l'opportunità di ricomprendere esplicitamente tali attività all'interno dell'oggetto sociale dello Statuto, al fine di renderne il testo più aderente all'ambito operativo stabilmente svolto dalla società. Inoltre, sono state accolte le proposte avanzate dal Settore Dipartimentale 6 – *Promozione del Territorio* inerente le attività di accoglienza, informazione e diffusione dell'offerta turistica, per consentire alla società la possibilità di svolgere ulteriori servizi nell'interesse del Comune di Lucca e la modifica richiesta dalla stessa Metro di prevedere la possibilità di far svolgere le Assemblee in modalità telematica. Il Consiglio Comunale ha quindi approvato il testo del nuovo statuto di Metro, autorizzando Lucca Holding S.p.A. a votare favorevolmente, nell'assemblea straordinaria della stessa Metro srl, che si è tenuta in data 17/02/2022 presso lo Studio del Notaio Losito Pierandrea di Lucca.

NUOVO STATUTO GEAL SPA

Con comunicazione del 11/01/2022 Lucca Holding S.p.A. ha inoltrato al Comune di Lucca la nota con cui Geal S.p.A. ha proposto l'integrazione dell'oggetto sociale di cui all'art. 4 dello statuto nonché ulteriori modifiche allo stesso, con particolare riferimento all'art. 28, relativo al Collegio Sindacale ed altre modifiche minori (tra le quali la possibilità di comunicare tramite P.E.C. l'avviso di convocazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria, di cui all'art. 9). Tali modifiche sono finalizzate ad un efficientamento dei servizi offerti dalla società, ad un miglioramento in termini qualitativi dei controlli contabili, oltre che ad una maggiore aderenza alle normative, pertanto il Comune di Lucca con **deliberazione n. 7 del 01/02/2022** ha approvato le le modifiche proposte da Geal S.p.A. e autorizzato Lucca Holding S.p.A. a votare favorevolmente, nell'assemblea straordinaria di Geal S.p.A. del 8/03/2022.

ESERCIZIO DEL DIRITTO DI PRELAZIONE PER L'ACQUISTO DELLE AZIONI DI SISTEMA AMBIENTE S.P.A. POSTE IN VENDITA DAL COMUNE DI BORGO A MOZZANO

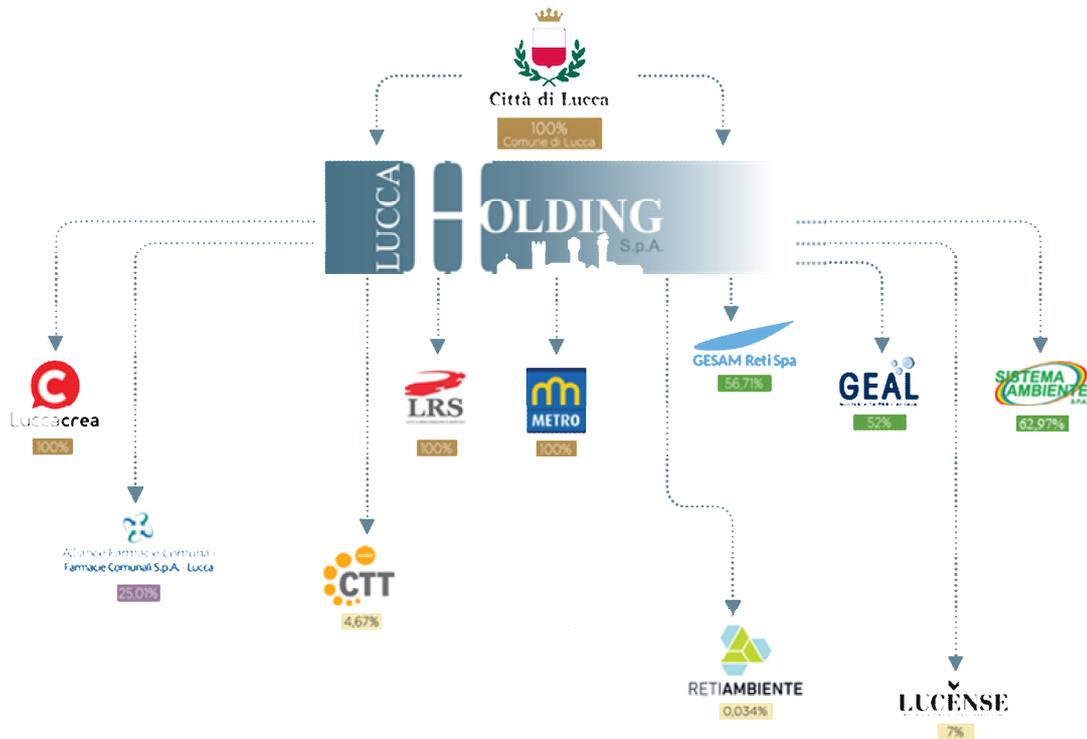
Con **deliberazione consiliare n. 14 del 15/02/2022** il Consiglio Comunale ha autorizzato Lucca Holding S.p.A. ad esercitare il diritto di prelazione per l'acquisto delle azioni detenute in Sistema Ambiente S.p.A. e poste in vendita dal Comune di Borgo a Mozzano pari allo 0,39% del capitale sociale ed equivalenti a n.1.875 azioni.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

Lucca Holding SpA non ha partecipato all'asta pubblica indetta dal Comune di Borgo a Mozzano che è risultata deserta e alla data di redazione del presente bilancio è in attesa di esercitare il diritto di prelazione.

Alla data di redazione del presente bilancio si è concluso il percorso di razionalizzazione delle partecipate e l'attuale assetto del Gruppo Lucca Holding è il seguente:



Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala che il contesto internazionale legato agli effetti della pandemia e all'insorgere del conflitto bellico in Europa ha avuto quale effetto immediato un aumento generalizzato dei costi energetici, generando incertezze sui futuri maggiori oneri a carico delle società del gruppo nel 2022.

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

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

In particolare la società non ha sottoscritto 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.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2021

Sede legale ed unità locali.

La società attualmente ha sede in Lucca, via del Brennero n. 58 e non detiene sedi secondarie.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invito:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Lucca, 31/05/2022

Virginia Lucchesi, Amministratrice Unica

Il sottoscritto Dr. Marco Neri, ai sensi dell'art.31 comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società. Autorizzazione all'esazione del bollo virtuale n.26656 del 30.06.2014 - Direzione Regionale delle Entrate - Sezione distaccata di Lucca.



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART.14 DEL DECRETO LEGISLATIVO 27 GENNAIO 2010 N. 39

All'Azionista di LUCCA HOLDING S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Lucca Holding S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità dell'Amministratore Unico e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

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

L'Amministratore Unico è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'Amministratore Unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.



Auditing & Consulting Group Srl

REVISIONE CONTABILE

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Amministratore Unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'Amministratore Unico del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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



Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

L'Amministratore Unico della Lucca Holding S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Lucca Holding S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Lucca Holding S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Lucca Holding S.p.A. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Terni, 08 giugno 2022

ACG Auditing & Consulting Group S.r.l.

Silvia Bonini
Socio

Il sottoscritto Dr. Marco Neri, ai sensi dell'art.31, comma 2 quinquies della L.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL è conforme all'originale depositato presso la società.

Autorizzazione all'esazione del bollo virtuale n.26656 del 30.06.2014 – Direzione Regionale delle Entrate – Sezione distaccata di Lucca.

Lucca Holding S.p.A.

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI
IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, C. 2, C.C.**

Al Socio Unico della Società **LUCCA HOLDING S.P.A.**
sede legale in Lucca, Via del Brennero 58

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" emanate dal CNDCEC, pubblicate a Dicembre 2020 e vigenti dal 1° Gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al nostro esame il bilancio d'esercizio della società Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2021, redatto in data 31.05.2022 in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 5.050.898.

Il Collegio Sindacale ha rinunciato ai termini di cui all'Art. 2429 c.c..

Il Socio Unico ha rinunciato ai termini di cui all'Art. 2429 c.c. con dichiarazione del 20 Maggio 2022.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti A.C.G. Auditing & Consulting Group s.r.l. ci ha consegnato la propria relazione datata 08.06.2022 contenente un giudizio positivo senza rilievi.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, il bilancio d'esercizio al 31.12.2021 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre ad essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio Sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile e sul loro concreto funzionamento, monitorando così il rispetto delle previsioni dell'Art. 2086 c.c. e dell'Art. 14 D.Lgs 14/2019 ed estendendo la verifica alle società controllate.

Abbiamo partecipato alle Assemblee del Socio Unico e ci siamo confrontati con l'Amministratrice Unica ed i responsabili delle funzioni aziendali, i rapporti con i quali sono stati ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati; sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare. Abbiamo acquisito dall'Amministratrice Unica, attraverso la lettura delle relative determinazioni e della documentazione volta per volta trasmessa, con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate. In base alle informazioni acquisite, non

Lucca Holding S.p.A.

abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo instaurato un confronto con i sindaci ed i revisori delle società controllate al fine di acquisire un'adeguata conoscenza del grado di funzionamento degli assetti organizzativi, amministrativi e contabili, nonché al fine di rilevare la presenza e l'effettività dei flussi informativi nei confronti dell'organo amministrativo di Lucca Holding S.p.A.; in tale ambito non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo preso visione della "Relazione annuale dell'Organismo di Vigilanza ex Art. 6 e 7 del D.Lgs. n. 231/01 di Lucca Holding S.p.A." emessa in data 14.01.2022 dall'O.d.V. in persona del Dott. Edoardo Filiberto Rivola Giuffrè, e non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Tenendo conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, nel pianificare i propri controlli il Collegio ha utilizzato il cd. "risk approach", andando a focalizzare l'attenzione soprattutto sugli aspetti che maggiormente possono condizionare i valori di bilancio e le prospettive di continuità aziendale. È possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo è rimasto sostanzialmente invariato;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate.

Nel corso dell'incarico sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'Art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Non sono pervenute denunce dai soci ex Art. 2408 c.c..

Il Collegio Sindacale non ha formulato denunce ex Art. 2409, c. 7, c.c..

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dal Socio Unico e dall'Amministratrice Unica sono state conformi alla Legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla Legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'Art. 2406 c.c..

Lucca Holding S.p.A.

Il Collegio Sindacale si fa portatore di un continuo miglioramento dei flussi informativi dalle partecipate verso la controllante Lucca Holding S.p.A., principalmente attraverso la sollecitazione dell'organo amministrativo di Lucca Holding S.p.A. stessa; tale attività si colloca sia nella direzione di ottenere una valida base di dati per la corretta determinazione del valore degli elementi che costituiscono il patrimonio della capogruppo, sia nel quadro di una permanente verifica della sussistenza della continuità aziendale.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2021 è stato predisposto dall'Amministratrice Unica e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la Relazione sulla gestione di cui all'Art. 2428 c.c.;
- l'organo di amministrazione ha predisposto la Relazione sul governo societario di cui all'Art. 6, c. 4 del D.Lgs. 175/2016;
- la revisione legale è affidata alla società di revisione "ACG Auditing & Consulting Group S.r.l."

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Il Socio Unico, con PEC inviata alla società in data 31.05.2022, ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall'Art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione unitaria, sollevandoci da qualsiasi contestazione.

Sintesi dei prospetti di Stato Patrimoniale e di Conto Economico

Stato Patrimoniale – Attivo	62.119.733
Immobilizzazioni immateriali	8.568
Immobilizzazioni materiali	2.772
Immobilizzazioni finanziarie	55.602.782
Crediti	2.020.300
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.720.230
Disponibilità liquide	2.759.291
Ratei e risconti	5.790
Stato Patrimoniale - Passivo	62.119.733
Capitale	40.505.467
Riserva legale	1.801.480
Altre riserve	9.959.861
Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.898
Fondi per rischi e oneri	92.867
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	75.937
Debiti	4.632.877
Ratei e risconti	346

Lucca Holding S.p.A.

Conto Economico	
Valore della produzione	102
Costi della produzione	(265.086)
Proventi e oneri finanziari	(7.771)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	5.351.153
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(27.500)
Utile (perdita) dell'esercizio	5.050.898

Osservazioni sulla formazione del bilancio

- nonostante la società rispetti i limiti previsti dall'Art. 2435-ter c.c., l'organo amministrativo ha opportunamente deciso di adottare comunque gli schemi di bilancio ordinari, idonei alle dimensioni ed all'importanza della società che, quale entità di proprietà pubblica, ha tra i propri doveri anche quello della trasparenza, realizzabile solo attraverso un flusso informativo che non è compatibile con il bilancio redatto dalle *micro-imprese*;
- il livello di dettaglio fornito dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione è elevato ed appropriato.

Osservazioni sul contenuto dei prospetti di Stato Patrimoniale e di Conto Economico e della Nota Integrativa

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'Art. 2426 c.c.;
- l'organo amministrativo ha posto attenzione alla necessità o meno di adottare il criterio del "costo ammortizzato" nell'iscrizione di crediti e debiti, constatando la sostanziale irrilevanza dei relativi effetti; conseguentemente tali poste sono state iscritte rispettivamente al presumibile valore di realizzo ed al valore nominale;
- le partecipazioni in società controllate sono state valutate con il metodo del Patrimonio Netto, con la rilevazione per competenza dei risultati delle partecipate;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla Legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di Legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di Legge ai sensi dell'Art. 2423, c. 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- le informazioni su "Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale" risultano esaurientemente illustrate.

Osservazioni sul contenuto della Relazione sul governo societario

In ossequio al disposto dell'Art. 6, c. 2 e 4, D.Lgs. n. 175/2016, l'Amministratore Unico ha predisposto la *relazione sul governo societario* dalla quale si rileva quanto segue:

- valutazione del rischio di crisi aziendale – sono stati predisposti indicatori di natura economica, patrimoniale e finanziaria, dai quali emerge una situazione in equilibrio;
- valutazione degli strumenti di governo societario – sono stati evidenziati gli strumenti già in uso e gli strumenti ritenuti non necessari per la società in ragione delle dimensioni, dell'attività svolta e della elementare struttura.

Ad avviso del Collegio la relazione in esame e gli strumenti adottati sono rispondenti alla finalità normativa, anche tenuto conto delle dimensioni aziendali e dell'attività svolta.

Lucca Holding S.p.A.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo il Socio Unico ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2021, così come redatto dall'Amministratrice Unica.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dall'Amministratrice Unica nella nota integrativa.

4) Indicazioni in merito al raggiungimento degli obiettivi di cui all'Art. 19, c. 5, D.Lgs n. 175/2016

Sulla base dei riscontri effettuati nel corso delle verifiche periodiche e di quelle espletate direttamente sul bilancio di esercizio, il Collegio può dare conto del grado di raggiungimento degli obiettivi disciplinati dall'Art. 19, c. 5, D.Lgs. n. 175/2016, così come declinati dal Documento Unico di Programmazione approvato dal Consiglio Comunale di Lucca, il quale ha posto a carico del Collegio Sindacale la certificazione del rispetto della relativa normativa; pertanto:

- il Collegio Sindacale certifica il pieno rispetto della normativa in tema di "assolvimento obblighi in tema di appalti (D.Lgs. n. 50/2016), in base all'ambito soggettivo di applicazione", in particolare sulla base dei Regolamenti interni conformi al dettato normativo, formalmente adottati e concretamente rispettati;
- il Collegio Sindacale certifica il pieno rispetto della normativa in tema di "assolvimento obblighi in tema di personale ai sensi dell'art. 19, commi 2 e 3, Tusp, in base all'ambito soggettivo di applicazione", in particolare sulla base dello specifico Regolamento adottato dall'organo amministrativo, debitamente pubblicato sul sito istituzionale della società e concretamente rispettato;
- il Collegio Sindacale certifica il pieno rispetto della normativa in tema di "assolvimento obblighi in materia di antiriciclaggio, in base all'ambito soggettivo di applicazione", in particolare sulla base dell'analisi condotta nella Parte Speciale del Modello organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. n. 231/01 formalmente adottato e concretamente rispettato, della nomina del Responsabile antiriciclaggio, dell'espletamento degli adempimenti relativi alle comunicazioni Ocse/Crs.

Lucca, 9 Giugno 2022

Il Collegio Sindacale

Presidente del Collegio Sindacale	Massimo De Gaetani
Sindaco Effettivo	Lucia Bianchi
Sindaco Effettivo	Franco Amato

Il sottoscritto Dr. Marco Neri, ai sensi dell'art.31, comma 2 quinquies della L.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL è conforme all'originale depositato presso la società.

Autorizzazione all'esazione del bollo virtuale n.26656 del 30.06.2014 – Direzione Regionale delle Entrate – Sezione distaccata di Lucca.



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

Relazione sul Governo Societario ***(Art. 6, comma 2, 4, 5 del D.Lgs. n. 175/2016)***

Esercizio chiuso al 31/12/2021

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



INDICE DEL DOCUMENTO

1. PREMESSA	3
1.1 LA SOCIETÀ'	4
2. IL TUSP E LE ALTRE DISPOSIZIONI NORMATIVE	7
3. DEFINIZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE.....	9
4. IL PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE	9
4.1.DESCRIZIONE DEL SISTEMA DI GESTIONE DEI RISCHI AZIENDALI.....	11
4.2. INDIVIDUAZIONE DEGLI INDICI/INDICATORI QUANTITATIVI E QUALITATIVI	11
4.3. DETERMINAZIONE DELLE SOGLIE DI ALLARME	17
4.4.DESCRIZIONE DELL' ATTIVITÀ DI MONITORAGGIO E REPORTING	18
5. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO.....	24



1. PREMESSA

L'articolo 6, comma 2, del D. Lgs. n. 175/2016 (di seguito "TUSP") fa obbligo alle società a controllo pubblico di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e di informarne l'Assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario, la quale viene predisposta annualmente dall'organo amministrativo della società, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicata nel registro delle imprese contestualmente al bilancio di esercizio.

Tale disciplina è funzionale a quanto previsto dall'art. 14, comma 2, del TUSP, il quale dispone che, laddove *"emergano, nell'ambito dei programmi di valutazione del rischio di cui all'articolo 6, comma 2, uno o più indicatori di crisi aziendale, l'organo amministrativo delle società a controllo pubblico adotta senza indugio i provvedimenti necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento"*. La mancata adozione di tali provvedimenti costituisce grave irregolarità ai sensi dell'articolo 2409 del codice civile.

Il presente documento illustra il Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale e fornisce gli esiti del monitoraggio delle aree di rischio individuate.

Il documento, nella sua organicità, intende valorizzare la propria finalità informativa per consentire: i) ai soci pubblici di analizzare e valutare lo stato di salute delle società partecipate e, quindi, tra l'altro, la convenienza economico-finanziaria di tale modalità di gestione del servizio rispetto ad altre alternative possibili; ii) all'organo amministrativo di assicurare la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali, il rispetto di leggi e regolamenti nonché dello statuto sociale e delle procedure interne.

Si fa presente che la predisposizione del Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale non integra gli obblighi stabiliti dall'art. 2086 c.c. riferiti al monitoraggio, preventivo rispetto a quanto previsto dall'art. 6 del TUSP, di sintomi riconducibili alla crisi di impresa esso sebbene recepisca i risultati ottenuti con l'applicazione di strumenti predittivi in uso (piano economico finanziario).

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



Da ultimo, si precisa che il rispetto dell'obbligo di predisposizione del Programma ai sensi del menzionato articolo 6, comma 2, del TUSP, è oggetto di interesse da parte della Corte dei conti nelle Linee guida annuali sul funzionamento integrato dei controlli interni di enti locali, Regioni e Province autonome¹. In tale ambito, l'indagine della magistratura contabile attiene all'attività di verifica dell'ente pubblico socio sulle società partecipate, in relazione ad una puntuale valutazione di eventuali riflessi sulla propria situazione economica e finanziaria.

1.1 LA SOCIETÀ

Lucca Holding SpA (LH) è una Società controllata al 100% dal Comune di Lucca, per conto del quale svolge funzioni di direzione e coordinamento delle entità giuridiche affidate al suo controllo, in ottemperanza alle direttive impartite dall'Ente.

Il sistema di governance della società, svolto nell'interesse del Comune di Lucca e che assicura il raccordo con l'ente pubblico socio, si articola sui seguenti elementi:

- La nomina dei componenti dell'organo di amministrazione e dell'organo di controllo;
- Lo statuto della società in forza del quale il socio unico esercita anche le prerogative per il Controllo Analogico, declinato nell'apposito "Regolamento di controllo analogo" approvato dal Consiglio Comunale.

Il capitale sociale pari a € 40.505.467,00 è detenuto interamente dal Comune di Lucca, pertanto

¹ Nello specifico:

- Deliberazione della Corte dei conti – Sezione Autonomie – n. 5 del 2020: Linee guida per le relazioni annuali dei Presidenti delle Regioni e delle Province autonome sul sistema dei controlli interni e sui controlli effettuati nell'anno 2019 (ai sensi dell'art. 1, comma 6, del d.l. 10 ottobre 2012, n. 174, convertito, con modificazioni, dalla legge 7 dicembre 2012, n. 213).
- Deliberazione della Corte dei conti – Sezione Autonomie – n. 19 del 2020: Linee guida per le relazioni annuali del Sindaco dei Comuni con popolazione superiore ai 15.000 abitanti, del Sindaco delle Città metropolitane e del Presidente delle Province sul funzionamento del sistema integrato dei controlli interni nell'esercizio 2019 (art. 148 del d.lgs. 18 agosto del 2000, n. 267).
- Deliberazione della Corte dei conti – Sezione Autonomie – n. 18 del 2020: Linee di indirizzo per i controlli interni durante l'emergenza da Covid-19.



L'assetto proprietario della società al 31/12/2021 è il seguente:

socio unico:	Comune di Lucca
quota composta da:	40.505.467 azioni ordinarie
pari a nominali:	40.505.467,00 Euro

L'organo amministrativo è costituito da un'Amministratrice unica - Dott.ssa Virginia Lucchesi - nominata con delibera assembleare in data 29/06/2021, e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2023.

L'organo di controllo è costituito da un collegio sindacale nominato con delibera assembleare in data 29/07/2019 e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2021.

Il Collegio Sindacale è composto da:

- Dott. Massimo De Gaetani – Presidente;
- Dott. Franco Amato – Sindaco Effettivo;
- Dott.ssa Lucia Bianchi – Sindaco Effettivo.

La revisione è affidata alla società di revisione ACG Auditing & Consulting Group Srl, iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, nominata con delibera assembleare in data 29/07/2019 e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2021.

LH sin dal 2014 ha adottato un Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza, a partire dall'anno 2019 LH ha approvato anche un Modello organizzativo 231 integrato con il P.T.P.C.T.

Al fine di assicurare una puntuale ed efficiente vigilanza sul funzionamento e sull'osservanza del P.T.P.C.T. e, successivamente, del modello di organizzazione, gestione e controllo aziendale ex D.Lgs. n. 231/2001 e ss. mm.ii, LH si è dotata di un Organismo di Vigilanza composto fino al 31/12/2020 da 3 membri. A partire dal 2021, valutata la struttura organizzativa di LH e l'attività specifica della società, si è ritenuto che sufficiente nominare un organo monocratico per svolgere le funzioni di Organismo di Vigilanza ex modello organizzativo 231 oltre che in materia di anticorruzione e trasparenza.

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



La situazione del personale occupato alla data del 31/12/2021 è di n. 3 impiegate a tempo indeterminato.

La società ha provveduto - ai sensi dell'art.25, co.1, del D.Lgs. 175/2016 – ad effettuare la ricognizione del personale in servizio presso la società e a dichiarare al Comune di Lucca l'assenza di eccedenze in relazione alle attività svolte.

Appalti D.Lgs. n.50/2016 e ss.mm.ii.

Lucca Holding S.p.A., in quanto “organismo di diritto pubblico” e “impresa pubblica”, è soggetta alla disciplina del D.Lgs. n. 50/2016 “codice dei contratti pubblici” e dei successivi Regolamenti attuativi. LH, per l'acquisizione di beni/servizi e forniture, applica le disposizioni del suddetto codice e succ. mod. e integr..

A seguito della crisi economica causata dalla pandemia Covid-19 il legislatore ha emanato la L. n.120/2020 (di conversione del decreto-legge 16 luglio 2020, n.76 recante “Misure urgenti per la semplificazione e l'innovazione digitale”), la quale ha apportato “deroghe” all'art. 36 del codice appalti al fine di accelerare e semplificare le procedure di affidamento. Successivamente tali modifiche sono state nuovamente integrate con la legge n. 108 del luglio 2021 di conversione del D.L. n. 77/2021 “Decreto Semplificazioni BIS”, che ha comportato l'estensione dell'applicazione delle nuove disposizioni normative fino alla data del 30.06.2023.

In conformità a tali normative LH ha aggiornato l'originario regolamento interno, adottando, con determinazione n. 28 del 05.11.2021, il “Regolamento interno per l'affidamento di lavori, servizi e forniture di importi inferiori alle soglie stabilite dall'art. 36, comma 2 lett. A) D.Lgs. n. 50/2016 come modificato dal D.L. 77/2021 nella legge 29 luglio 2021 n. 108 fino al 30 giugno 2023”, che disciplina le diverse modalità e procedure di affidamento suddivise in base a fasce di importo dei singoli appalti. LH è quindi Stazione Appaltante, iscritta all'Anagrafe delle Stazioni Appaltanti istituita presso ANAC (Codice AUSA 0000275437).

LH utilizza la piattaforma elettronica della Regione Toscana (S.T.A.R.T.) per le procedure di affidamento, grazie all'“Accordo per lo svolgimento del Comune di Lucca ed in favore di Lucca Holding S.p.A. delle attività di Stazione Unica Appaltante/Centrale Unica di Committenza”, sottoscritto in data 25.07.2019 e rinnovato, per il biennio 2021-2022, con determinazione dirigenziale n. 2390 del 14.12.2020 del Comune stesso.

Attualmente LH, considerato il proprio oggetto sociale, non affida appalti aventi ad oggetto lavori

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



pubblici.

Antiriciclaggio

Lucca Holding S.p.A., nel rispetto delle disposizioni di cui al Dlgs. N. 231/2007, si è iscritta alla Uif, individuando anche il c.d. “soggetto gestore”, per le comunicazioni in materia di “antiriciclaggio”, ossia eventuali “dati ed informazioni riguardanti le operazioni sospette di cui vengano a conoscenza nell’esercizio della propria attività istituzionale”.

LH ha inoltre disciplinato le modalità operative e di comportamento da adottare in materia di antiriciclaggio attraverso un apposito protocollo inserito all’interno del modello 231 della società – M.O.G. 231 Parte Speciale “B” per i reati in materia ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita, nonché autoriciclaggio”, nel quale vengono elencati le attività svolte per l’individuazione delle fattispecie ed i settori rilevanti e da monitorare, le finalità, i destinatari, i soggetti coinvolti, le attività preventive da porre in essere e gli adempimenti da svolgere in materia di antiriciclaggio.

Il protocollo “Gestione risorse finanziarie e antiriciclaggio” è pubblicato sul sito internet della società nella sezione “Società Trasparente/ Altri contenuti/ Prevenzione della Corruzione”, consultabile al seguente link: <http://www.luccaholdingspa.it/prevenzione-corrruzione> .

Separazione contabile

Si fa presente che Lucca Holding Spa LH non svolge attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi, insieme con altre attività in regime di economia di mercato, non rientra pertanto nell’ambito di applicazione delle disposizioni in merito alla separazione contabile di cui all’art. 6, comma 1 del TUSP.

2. IL TUSP E LE ALTRE DISPOSIZIONI NORMATIVE

Le disposizioni contenute negli articoli 6 e 14 del TUSP, riportate nella premessa al presente documento, devono essere analizzate anche con riferimento alle altre norme di legge che impongono analoghi obblighi di monitoraggio del rischio di crisi aziendale. Infatti, le informazioni sull’equilibrio economico-finanziario della società e sul relativo prevedibile andamento della gestione devono essere, tra loro, coerenti e devono consentire, complessivamente, un’analisi chiara ed univoca del livello di

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



rischio che caratterizza la singola realtà societaria.

Innanzitutto, le disposizioni del TUSP si pongono in un rapporto di complementarità con le disposizioni civilistiche. In tal senso, il TUSP ha dato concreto contenuto, con riferimento al profilo della prevenzione della crisi, all'obbligo dell'organo amministrativo, ai sensi dell'art. 2381, commi 3 e 5 c.c., di curare e valutare che gli assetti organizzativi, amministrativi e contabili delle società siano adeguati alla natura e alle dimensioni dell'impresa; obbligo all'interno del quale già si riteneva compreso quello di predisporre assetti organizzativi tali da consentire di monitorare in modo costante l'attività al fine di prevedere e gestire tempestivamente il sopravvenire di un "rischio crisi".

In questo senso il TUSP, come è avvenuto anche con altre fattispecie (per esempio, con l'applicabilità dell'art. 2409 c.c. anche alla società a responsabilità limitata a controllo pubblico), ha svolto un ruolo di "precursore" rispetto alla disciplina comune nell'aver esplicitato tale obbligo. Infatti, l'art. 2086 c.c., come modificato dal decreto con cui è stato emanato il Codice della crisi, si pone in linea di continuità con l'art. 6 del TUSP, disponendo al comma 2² che *"l'imprenditore, che operi in forma societaria o collettiva, ha il dovere di istituire un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa, anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi dell'impresa e della perdita della continuità aziendale, nonché di attivarsi senza indugio per l'adozione e l'attuazione di uno degli strumenti previsti dall'ordinamento per il superamento della crisi e il recupero della continuità aziendale"*.

Tale disposizione, pertanto, si aggiunge e completa la disciplina già presente nel codice civile con riferimento all'obbligo per l'organo amministrativo di: i) fornire ulteriori informazioni relativamente ai principali fattori di rischio che caratterizzano le dinamiche aziendali sia in Nota integrativa sia nella Relazione sulla gestione in cui sono descritti i principali rischi e incertezze cui la società è esposta (art. 2428, comma 1, c.c.); ii) redigere il Rendiconto finanziario, documento contabile funzionale all'analisi e al monitoraggio dei flussi di cassa aziendali (art. 2425-ter c.c.).

In linea di continuità e funzionalità reciproca con il TUSP e con la disciplina di diritto comune ad esso

² Il comma 2 dell'articolo 2086 è stato aggiunto dall'articolo 375, comma 2, del D. Lgs 12 gennaio 2019, n. 14 – Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza –.



previgente, si pone il Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza. Le due discipline, tuttavia, si distinguono per il fattore temporale in quanto le disposizioni contenute nell'articolo 6 del TUSP rilevano in una fase prodromica, con la finalità di favorire l'emersione di segnali di allerta di una potenziale crisi. Il menzionato Codice della crisi interviene, invece, in una fase successiva, quando la crisi è già in atto ovvero risulta molto probabile che possa insorgere. Tale differenza è di fondamentale importanza in quanto incide direttamente sulla determinazione delle soglie di allarme e di rilevanza degli indici e degli indicatori, sia quantitativi che qualitativi.

Dette soglie dovranno, infatti, essere attentamente determinate e costantemente monitorate affinché consentano di intercettare quelle situazioni di difficoltà che, se non venissero tempestivamente e idoneamente affrontate, potrebbero diventare rilevanti in base alle previsioni contenute nello stesso Codice.

3. DEFINIZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

Il rischio di crisi aziendale può essere definito come la probabile manifestazione dello stato di difficoltà di un'impresa, non solo per il profilo economico-finanziario (inteso come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate), ma – più in generale – aziendale³.

Il concetto di rischio va, pertanto, declinato, in senso ampio, arrivando ad interessare la struttura e l'organizzazione della realtà aziendale nel complesso, comprendendo anche profili non direttamente desumibili da indici contabili quali, ad esempio, quello normativo, ambientale.

La funzione di prevenzione della crisi, che l'organo amministrativo, come rilevato, è chiamato a svolgere è particolarmente significativa per le società a controllo pubblico, la cui attività è spesso incentrata sullo svolgimento di servizi generali e servizi di interesse economico generale ed è solitamente caratterizzata da un rilevante coinvolgimento di risorse pubbliche.

In tale contesto risulta quindi fondamentale implementare un sistema efficiente di risoluzione delle difficoltà, che permetta il contenimento delle esternalità negative derivanti da possibili inefficienze gestionali e garantisca il mantenimento della continuità aziendale, a vantaggio sia delle molteplici

³ Il già menzionato Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza - come modificato dal D. Lgs. 26 ottobre 2020, n. 147 - definisce all'articolo 2 comma 1, lettera a), la situazione di "crisi" come: "lo stato di squilibrio economico-finanziario che rende probabile l'insolvenza del debitore, e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate".



istanze di tutela che ruotano attorno a tali società che della collettività in generale.

Parte integrante di tale sistema sono anche gli eventuali rilievi sollevati dagli organi di controllo, di cui l'organo amministrativo deve dare evidenza nella Relazione sul governo societario, descrivendo, altresì, le eventuali azioni risolutive intraprese.

4. II PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

In linea generale, il Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale è funzionale a:

- i) monitorare costantemente lo stato di salute della società alla luce del principio di continuità aziendale;
- ii) anticipare l'emersione del rischio di crisi attraverso l'individuazione di strumenti in grado di intercettare i segnali premonitori di squilibri economico-finanziari (approccio "forward looking") e consentire all'organo gestorio di attivarsi con urgenza prima che la crisi diventi irreversibile (sistema di "early warning").

In questa ottica, l'organo amministrativo provvede con una specifica e adeguata attività di programmazione che privilegi un sistema di rilevazione basato non solo sull'analisi storica dei dati di bilancio ma anche, in una visione dinamica, su valutazioni prospettiche, elaborate sulla base della prevedibile evoluzione della realtà economica di riferimento, considerando l'eventualità che si manifestino eventi improvvisi, causa di importante discontinuità con i passati esercizi.

Al riguardo viene elaborato, approvato e aggiornato periodicamente a seguito di verifica e analisi degli scostamenti, un piano economico finanziario che copre un orizzonte temporale tra 6 e 12 mesi.

A tale riguardo, si osserva come la crisi economica determinata dalla pandemia Covid-19 abbia, appunto, evidenziato la possibilità che un fattore esterno e, fino alla sua manifestazione, imprevedibile, possa causare una situazione di forte difficoltà, con ripercussioni immediate sulle dinamiche finanziarie ed economiche aziendali. L'adozione di strumenti flessibili, che consentano ad esempio l'analisi previsionale dei flussi di cassa aziendali, quali quelli in uso, costituisce per l'organo amministrativo della società una "bussola" per stimare il fabbisogno di liquidità sia nel breve che nel lungo periodo.

* * *

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



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

Il Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale è articolato nelle seguenti sezioni:

- 4.1. Descrizione del sistema di gestione dei rischi aziendali.
- 4.2. Individuazione degli indici/indicatori quantitativi e qualitativi.
- 4.3. Determinazione delle soglie di allarme.
- 4.4. Descrizione dell'attività di monitoraggio e reporting.

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



4.1. DESCRIZIONE DEL SISTEMA DI GESTIONE DEI RISCHI AZIENDALI

In questa prima sezione del Programma, si procede con la mappatura delle principali tipologie di rischio cui la società risulta essere maggiormente esposta.

Per quanto concerne questo ultimo aspetto, si sottolinea che il processo di mappatura dei rischi rispecchia quanto emerso dall'attività di monitoraggio periodicamente effettuata, così come disciplinato dalla sezione 4.4. dedicata, appunto, alla descrizione dell'attività di monitoraggio e al reporting.

4.2. INDIVIDUAZIONE DEGLI INDICI/INDICATORI QUANTITATIVI E QUALITATIVI

Il Programma deve permettere un'analisi unitaria dello "stato di salute" della società. Per raggiungere questo risultato l'organo amministrativo utilizza:

- **Indici di bilancio:** sono costruiti prendendo come base di riferimento i dati contabili contenuti nei bilanci di esercizio e nella situazioni infrannuali. Sono determinati, generalmente, come rapporto tra due grandezze e sono espressi in valore assoluto o percentuale. L'utilizzo degli indici per l'analisi dello stato di salute dell'azienda permette un'analisi accurata, offrendo, però, una visione retrospettiva che potrebbe non rispecchiare adeguatamente l'andamento della società e la sua solvibilità nel futuro prossimo.
- **Indicatori:** sono congegnati sulla base di valutazioni prospettiche che riflettono un'attività di programmazione annuale, in modo tale che gli stessi assolvano ad una funzione predittiva. Rispetto ai tradizionali indici di bilancio, essi consentono, infatti, un'analisi generale e prospettica necessaria per monitorare l'andamento della gestione e prevenire situazioni di crisi e/o insolvenza anche solo potenziali. Detti indicatori si possono distinguere in quantitativi e qualitativi. Questi ultimi, a differenza dei primi, non sono basati su grandezze contabili e consentono di disporre di informazioni aggiuntive sulle tipologie di rischi, che, per loro natura, non possono essere rilevati e misurati con strumenti tradizionali.

Nella presente sezione si procede alla selezione degli strumenti di monitoraggio, intesi come l'insieme



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

degli strumenti di indagine, sia quantitativi sia qualitativi, ritenuti più adeguati alla misurazione dei rischi.

Si segnala che la scelta degli strumenti di analisi, di seguito elencati, è stata effettuata privilegiando quelli in grado di misurare con più accuratezza i rischi a cui la società risulta maggiormente esposta, consentendo una valutazione chiara dello stato di salute. A tal fine si sottolinea che nel presente documento sono recepiti alcuni indici/indicatori elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, e dallo schema di Relazione sul Governo Societario elaborato dal MEF su cui il presente documento si basa.

I. Indicatori e indici quantitativi di derivazione contabile.

Tali strumenti di analisi vengono elaborati facendo ricorso ai dati di bilancio e al piano economico finanziario che rappresentano le colonne portanti del sistema di monitoraggio delle dinamiche aziendali da cui la presente relazione, e in generale tutta l'attività volta a permettere l'emersione tempestiva di eventuali sintomi di crisi aziendale, trae origine.

Di seguito si fornisce un elenco esemplificativo di alcuni degli strumenti di analisi di tipo patrimoniale – finanziario e di redditività, di derivazione contabile:

Indicatori patrimoniali – finanziari di derivazione contabile

Analisi per indicatori/indici di derivazione contabile	
Patrimoniali - Finanziari	
<u>Patrimonio netto</u>	Indicatore del livello di patrimonializzazione della società, può essere ricavato direttamente dallo stato patrimoniale ovvero calcolato in chiave prospettica.
<u>Debt Service Coverage Ratio*⁴</u>	Indicatore di tipo prospettico che serve per verificare la capacità dell'azienda di generare risorse finanziarie e valutare la sostenibilità del livello di indebitamento.

⁴ *il DSCR secondo l'approccio del CNDCEC

Il CNDCEC propone due modalità di calcolo del DSCR: in entrambi il presupposto del calcolo è il budget di tesoreria di almeno 6 mesi. L'approccio diretto e prospettico scelto dall'azienda (rispetto all'approccio indiretto che si basa sui dati storici di bilancio) fornisce indicazioni più realistiche sulle reali capacità di pagare i debiti nei 6 mesi successivi.

Formula.

al **numeratore**: i flussi di cassa al servizio dei debiti, ossia:

- i flussi di cassa derivanti dalla gestione operativa più quelli del ciclo degli investimenti (come definiti nell'OIC 10)

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



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

Indicatori di redditività di derivazione contabile

Analisi per indicatori/indici di derivazione contabile	
Redditività	
<u>Risultati di esercizio nel triennio</u>	Reiterate perdite di esercizio della società evidenziano una rilevante criticità ed erodono il patrimonio netto aziendale.

II. Indicatori di tipo qualitativo ricavati in via extra-contabile

La valutazione degli aspetti qualitativi, non risultanti dalla contabilità, integra l'analisi per indici sopra riportata e consente di disporre di informazioni aggiuntive sulle tipologie di rischi, che, per loro natura, non possono essere rilevati e misurati con strumenti tradizionali.

Tali fattori sono stati valutati in funzione del tipo di attività svolta dalla società e delle dimensioni della stessa.

Individuate le aree di rischio rilevanti per la società e i rischi specifici caratterizzanti ciascuna di esse, l'Organo Amministrativo ha valutato la probabilità di manifestazione del rischio, le possibili conseguenze e individuato, nel caso l'esposizione non sia bassa, le strategie di gestione per ciascuna tipologia di rischio.

Di seguito vengono descritti i rischi che potrebbero essere considerati al fine di individuare situazioni di difficoltà, anche solo potenziali, tali da pregiudicare nell'immediato ovvero in un ragionevole arco di tempo, la continuità aziendale. Ciò in ottemperanza anche a quanto prevede l'OIC n. 10 sul punto.

Tali rischi di tipo qualitativo sono distinti tra quelli la cui misurazione si basa sulla percezione

- le liquidità iniziali
- le linee di credito accordate e non utilizzate, ma disponibili nei 6 mesi

al **denominatore**: il debito "non operativo" da rimborsare nei 6 mesi composto da:

- pagamento di capitale e interessi su debiti finanziari
- debiti tributari e contributivi (inclusivi di sanzioni e interessi) non correnti, ossia per i quali non sono rispettate le scadenze di legge
- debiti commerciali e diversi scaduti oltre i limiti fisiologici

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



“prospettica” degli amministratori che attribuiscono un valore al livello di rischio (**BASSO – MEDIO – ALTO**) e quelli per i quali il livello di rischio viene indagato, dall’Organo Amministrativo, attraverso l’accertamento della sussistenza, nei fatti aziendali registrati, di condizioni oggettive registrate a consuntivo (**SI /NO**). Questi ultimi sono misurati attraverso la verifica della sussistenza di situazioni oggettive di *alert* al cui verificarsi vengono fornite indicazioni descrittive sul relativo superamento.

Si riporta, una descrizione delle tipologie di rischi di tipo qualitativo prese in esame.

A) RISCHI STRATEGICI.	
Si tratta di rischi di origine esterna o interna, derivanti dalla manifestazione di eventi che possono minacciare la posizione competitiva dell’impresa, condizionando il grado di successo delle strategie aziendali.	
<u>Principali tipologie:</u>	
Rischio politico:	rischio legato alla manifestazione di situazioni o eventi di natura politica che possono influenzare, negativamente, l’operatività dell’impresa.
Rischio legislativo:	rischio legato alla necessità di monitorare costantemente l’evoluzione normativa al fine di adeguare e aggiornare l’operatività aziendale e le regole di esecuzione delle varie attività.
Rischio ambientale:	rischio connesso alla probabilità che si verifichino eventi incontrollabili (es. eventi catastrofali, idrogeologici, sismici), non garantiti da polizze assicurative, che possono comportare conseguenze economiche rilevanti, danni temporanei e/o permanenti alle strutture aziendali.
Rischio di errata programmazione, pianificazione e ricognizione delle opportunità strategiche:	rischio legato alla definizione di obiettivi aziendali inadeguati, non realizzabili, incoerenti che possono avere ripercussioni sulle dinamiche finanziarie/economiche dell’impresa.
Rischio di errata gestione degli investimenti e del patrimonio:	rischio legato ad una inefficiente/inefficace gestione del patrimonio aziendale ovvero all’assunzione di decisioni di investimento che determinano una riduzione della redditività aziendale.



B) RISCHI DI PROCESSO.

Si tratta di rischi che riguardano l'operatività tipica dell'impresa, riconducibili alla manifestazione di eventi che possono pregiudicare il raggiungimento degli obiettivi di efficienza, efficacia, economicità, e la qualità dei servizi erogati.

Sono ricompresi in questa categoria anche i rischi di *compliance* intesi come rischi inerenti alla mancata conformità alle normative vigenti, nonché a disposizioni e regolamenti delle Amministrazioni pubbliche socie e della società stessa.

Principali tipologie:

Rischio di normativa (comunitaria, nazionale e locale):	rischio che il mancato rispetto delle normative in vigore esponga la società a contenziosi, sanzioni e danni di immagine ovvero che modifiche di leggi o regolamenti influenzino in modo significativo l'attività di impresa.
Rischio legato a disposizioni interne:	rischio legato alla possibilità che vengano assunte decisioni o azioni contrarie a quanto previsto da disposizioni interne della società stessa.
Rischio legato alla contrattualistica:	rischio connesso alla possibilità che vengano commesse irregolarità nella gestione dei contratti.
Rischio in materia di Ambiente, salute e sicurezza:	rischio che il mancato rispetto della normativa da applicarsi sul luogo di lavoro in tema di ambiente, salute e sicurezza comporti danni economici e reputazionali per l'impresa.
Rischio in materia di Privacy:	possibilità che si agisca nel mancato rispetto della normativa sulla Privacy.

C) RISCHI DI INFORMATION TECHNOLOGY (IT).

Includono i rischi correlati al corretto trattamento e alla protezione dell'integrità, della disponibilità, della confidenzialità dell'informazione automatizzata e delle risorse usate per acquisire, memorizzare, elaborare e comunicare tale informazione.

Principali tipologie:

Rischio in merito all'integrità e alla sicurezza dei dati:	rischio che il sistema informativo aziendale presenti livelli di vulnerabilità (alterazione, manipolazione e/o perdita dei dati) tali da inficiare la completezza, l'affidabilità, la riservatezza delle informazioni e, più in generale, l'operatività aziendale.
Rischio in merito alla disponibilità dei sistemi informativi:	rischio che si determini un'interruzione della normale operatività dell'impresa causata dall'indisponibilità/inaccessibilità dei sistemi informativi.



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

Rischio legato all'infrastruttura e progetti IT:	rischio legato alla possibilità che l'infrastruttura IT (organizzazione, processi e sistemi) o la struttura organizzativa dell'IT (funzionale e dimensionale) non siano adeguate alle dimensioni e/o alle esigenze dell'impresa e non riescano a supportare, adeguatamente, l'operatività aziendale.
---	--

D) RISCHI FINANZIARI.

I rischi finanziari sono principalmente correlati alla gestione e al monitoraggio dei flussi di cassa necessari per lo svolgimento dell'attività aziendale.

Principali tipologie.

Rischio legato all'accesso alle fonti di finanziamento delle attività/al mancato rinnovo o di rimborsodei prestiti:	rischio correlato all'incapacità di accedere a capitali di rischio e/o di credito per il finanziamento delle attività aziendali (ad esempio a causa di un inadeguato processo di pianificazione e monitoraggio dei flussi di cassa). Rientra in questa categoria anche il rischio che non vi siano prospettive verosimili di rinnovo o di rimborso dei prestiti a scadenza fissa e prossimi alla scadenza.
--	--

E) RISCHIO DI CRISI FINANANZIARIA

I rischi di crisi finanziaria sono principalmente correlati alla capacità di far fronte alle obbligazioni con la liquidità aziendale e sotto il profilo "qualitativo" possono essere più consistenti quando si verificano determinate circostanze nella gestione. Tali rischi sono misurati attraverso la verifica della sussistenza di situazioni oggettive di *alert* al cui verificarsi vengono fornite indicazioni descrittive sul relativo superamento.

indici di derivazione EXTRA contabile

Indice	Misurazione indice
Debito vs fornitori scaduti maggiore del 10% rispetto alla media del triennio precedente	SI / NO
Richiesta di piani di rientro ai fornitori o azioni esecutive subite per il recupero del credito.	SI / NO
Mancato pagamento di imposte alla scadenza	SI / NO
Mancato pagamento di contributi previdenziali alla scadenza o DURC negativo	SI / NO
Sconfinamenti segnalati in Centrale Rischi	SI / NO

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
 Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
 Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



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

Ricorso a finanziamenti straordinari per consolidamento dell'indebitamento a breve in assenza di precisi piani finanziari	SI / NO
Mancato pagamento di rate di finanziamenti a ML termine	SI / NO
Mancato rispetto di clausole contrattuali commerciali (anche da parte dei soci) che comportano addebiti significativi a carico dell'impresa	SI / NO
Perdita (senza sostituzione) di figure chiave con responsabilità strategiche	SI / NO
Significative difficoltà negli approvvigionamenti di beni e servizi	SI / NO

4.3. DETERMINAZIONE DELLE SOGLIE DI ALLARME

Le soglie di allarme rappresentano i valori limite che sono assegnati agli indici e agli indicatori scelti per valutare il livello di rischio aziendale. Sono determinate nel Programma e fissate ad un livello tale da permettere di intercettare situazione di difficoltà, anche solo potenziali, per le quali si reputi necessario un intervento immediato ed efficace da parte dell'organo amministrativo.

L'Organo Amministrativo provvede a fornire dettagli sulle azioni correttive da porre in essere nel caso in cui i singoli indici evidenzino un livello di esposizione ai rischi non contenuta entro le soglie di allarme.

L'Organo Amministrativo provvede ad un monitoraggio costante delle soglie di allarme per testarne la significatività (intesa come capacità di intercettare situazione di difficoltà aziendali), con la conseguente riparametrazione nel caso in cui le stesse non fossero ritenute più adeguate. L'Organo Amministrativo della società provvede altresì a motivare dette, eventuali, riparametrazioni nella Relazione sul governo societario.

Tabella delle soglie di allarme

Indici e indicatori quantitativi

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



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

Indice/indicatore	Soglia di allarme
<u>Patrimonio netto</u>	P.N. al di sotto del minimo del capitale sociale
<u>Debt Service Coverage Ratio</u>	Risultato < 1
<u>Risultati di esercizio nel triennio</u>	Perdite di due esercizi su tre

Indici e indicatori qualitativi

- Risultato di *alert*: ogni valutazione da “MEDIO” a “ALTO”.
- Risultato di *alert* per rischio di crisi: ogni risposta “SI”

4.4. DESCRIZIONE DELL'ATTIVITÀ DI MONITORAGGIO E REPORTING

L'attività di monitoraggio rappresenta il momento in cui, attraverso l'applicazione degli strumenti di indagine definiti nel Programma, viene misurato il rischio di crisi aziendale, con il fine di intercettare, con adeguato anticipo e in un'ottica di “*early warning*”, i segnali di difficoltà.

Nei casi in cui, a seguito dell'attività di monitoraggio, si dovessero riscontrare segnali di crisi, gli amministratori sono chiamati ad attivare, senza indugio, le procedure previste dall'art. 14, comma 2, del TUSP.

In tale ottica l'attività di monitoraggio viene svolta con periodicità semestrale e i relativi esiti sono riportati in un'apposita relazione (Relazione sul monitoraggio) che è parte integrante della Relazione sul governo societario (per la situazione al 31.12.n) o del report semestrale (per la situazione al 30.06.n).

La verifica dell'efficacia del sistema di monitoraggio ha avuto esito positivo, in termini di:

- capacità di rispecchiare in maniera adeguata e attuale i principali rischi cui la società risulta esposta;
- adeguatezza degli indicatori e degli indici predeterminati;
- significatività delle soglie di allarme predefinite.

Non vi sono stati, infatti, improvvisi cambiamenti del contesto economico-aziendale comportino

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



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

variazioni dei fattori di rischio che rendano necessario un intervento da parte dell'organo amministrativo, volto alla sostituzione e/o integrazione degli strumenti di rilevazioni adottati e/o alla riparametrazione delle soglie di allarme.

I risultati dell'attività di monitoraggio sono contenuti nel *report* che segue.

Indici e indicatori quantitativi

Indice/indicatore	RISULTATO	ALERT
<u>Patrimonio netto</u>	P.N. > del minimo del capitale sociale	NO
<u>Debt Service Coverage Ratio</u>	Risultato > 1	NO
<u>Risultati di esercizio nel triennio</u>	Perdite di due esercizi su tre: NO	NO

Indici e indicatori qualitativi

MATRICE DEI RISCHI				
Area di rischio: Rischi strategici	Area di rischio: Rischi di processo	Area di rischio: Rischi di Information Technology (IT)	Area di rischio: Rischi finanziari	Rischio di crisi finanziaria
Classe di Rischio				
Rischio politico	Rischio di normativa	Rischio in merito all'integrità e alla sicurezza dei dati	Rischio legato all'accesso alle fonti di finanziamento delle attività/al mancato rinnovo o di rimborso dei prestiti	Debito vs fornitori scaduti maggiore del 10% rispetto alla media del triennio precedente
Rischio economico-finanziario	Rischio legato a disposizioni interne	Rischio in merito alla disponibilità dei sistemi informativi		Richiesta di piani di rientro ai fornitori o azioni esecutive subite per il recupero del credito.
Rischio legislativo	Rischio legato alla contrattualistica	Rischio legato all'infrastruttura e progetti IT		Mancato pagamento di imposte alla scadenza

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
 Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
 Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



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

Rischio ambientale	Rischio in materia di ambiente, salute e sicurezza			Mancato pagamento di contributi previdenziali alla scadenza o DURC negativo
Rischio di errata programmazione, pianificazione e ricognizione delle opportunità strategiche	Rischio in materia di Privacy			Sconfinamenti segnalati in Centrale Rischi
Rischio di errata gestione degli investimenti e del patrimonio				Ricorso a finanziamenti straordinari per consolidamento dell'indebitamento a breve in assenza di precisi piani finanziari
				Mancato pagamento di rate di finanziamenti a ML termine
				Mancato rispetto di clausole contrattuali commerciali (anche da parte dei soci) che comportano addebiti significativi a carico dell'impresa
				Perdita (senza sostituzione) di figure chiave con responsabilità strategiche
				Significative difficoltà negli approvvigionamenti di beni e servizi

La presentazione sotto riportata fornisce evidenza del processo di valutazione del rischio basata sugli indicatori in esame sopra illustrati.

PROCESSO DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO

AREA DI RISCHIO	CLASSE DI RISCHIO	DEFINIZIONE DELLA TIPOLOGIA DI EVENTI	PROPENSIONE AL RISCHIO	STRATEGIA AZIENDALE
STRATEGICA		Rischio legato alla	BASSA	Ricorso a regolamenti

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
 Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
 Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



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

	Rischio politico	manifestazione di situazioni o eventi di natura politica che possono influenzare, negativamente, l'operatività dell'impresa.		interni, a procedure e protocolli strutturati per evitare il ricorso a mere prassi per la gestione di processi a rischio.
	Rischio legislativo	Rischio legato alla necessità di monitorare costantemente l'evoluzione normativa al fine di adeguare e aggiornare l'operatività aziendale e le regole di esecuzione delle varie attività.	BASSA	Ricorso a professionisti esterni qualificati e alla consulenza dell'OdV, formazione in tutti gli ambiti a rischio più rilevante.
	Rischio ambientale	Rischio connesso alla probabilità che si verifichino eventi incontrollabili (es. eventi catastrofici, idrogeologici, sismici), non garantiti da polizze assicurative, che possono comportare conseguenze economiche rilevanti, danni temporanei e/o permanenti alle strutture aziendali.	BASSA	In ambito ambientale per l'attività svolta il rischio è privo di rilievo.
	Rischio di errata programmazione, pianificazione e ricognizione delle opportunità strategiche	Rischio legato alla definizione di obiettivi aziendali inadeguati, non realizzabili, incoerenti che possono avere ripercussioni sulle dinamiche finanziarie / economiche dell'impresa.	BASSA	Essere assoggettati alla etero direzione e al controllo analogo del socio pubblico e far ricorso a idonei strumenti di pianificazione e monitoraggio.

AREA DI RISCHIO	CLASSE DI RISCHIO	DEFINIZIONE DELLA TIPOLOGIA DI EVENTI	PROPENSIONE AL RISCHIO	STRATEGIA AZIENDALE
DI PROCESSO	Rischio di normativa (comunitaria, nazionale e locale)	Rischio che il mancato rispetto delle normative in vigore esponga la società a contenziosi, sanzioni e danni di immagine ovvero che modifiche di leggi o regolamenti influenzino in modo significativo l'attività di impresa.	BASSA	Attuare efficacemente un Modello ex D.lgs. n. 231/01, svolgere attività di formazione in materia di "231", per RUP, in generale su tutte le aree più a rischio. Essere assoggettati alla etero direzione e al controllo analogo del socio pubblico. Far ricorso a idonei strumenti di pianificazione e monitoraggio.
	Rischio	Rischio legato alla possibilità	BASSA	Presenza di strumenti di

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
 Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
 Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



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

	legato a disposizioni interne: Rischio legato a disposizioni interne	che vengano assunte decisioni o azioni contrarie a quanto previsto da disposizioni interne della società stessa.		controllo interno quali Organi di controllo: Collegio Sindacale o Sindaco Unico, OdV, RPCT, Soggetto gestore ai fini antiriciclaggio.
	Rischio legato alla contrattualistica	Rischio connesso alla possibilità che vengano commesse irregolarità nella gestione dei contratti.	BASSA	Presenza di RUP e di strumenti di controllo interno quali Organi di controllo: Collegio Sindacale o Sindaco Unico, OdV, RPCT, Soggetto gestore ai fini antiriciclaggio.
	Rischio in materia di Ambiente, salute e sicurezza	Rischio che il mancato rispetto della normativa da applicarsi sul luogo di lavoro in tema di ambiente, salute e sicurezza comporti danni economici e reputazionali per l'impresa.	BASSA	Ricorso a RSPP esterno e consulente in materia di SSSL.
	Rischio in materia di Privacy	Possibilità che si agisca nel mancato rispetto della normativa sulla Privacy.	BASSA	Presenza di un DPO esterno qualificato.

AREA DI RISCHIO	CLASSE DI RISCHIO	DEFINIZIONE DELLA TIPOLOGIA DI EVENTI	PROPENSIONE AL RISCHIO	STRATEGIA AZIENDALE
RISCHI DI INFORMATION TECHNOLOGY (IT)	Rischio in merito all'integrità e alla sicurezza dei dati	Rischio che il sistema informativo aziendale presenti livelli di vulnerabilità (alterazione, manipolazione e/o perdita dei dati) tali da inficiare la completezza, l'affidabilità, la riservatezza delle informazioni e, più in generale, l'operatività aziendale.	BASSA	Gestire il sistema informativo utilizzando applicativi specifici e testandone continuamente l'affidabilità.
	Rischio in merito alla disponibilità dei sistemi informativi:	Rischio che si determini un'interruzione della normale operatività dell'impresa causata dall'indisponibilità/inaccessibilità dei sistemi informativi.	BASSA	Avvalersi di assistenza software qualificata. In ogni caso per i servizi resi dall'azienda un'interruzione momentanea non determinerebbe effetti particolarmente rilevanti.
	Rischio legato all'infrastruttura progetti IT	Rischio legato alla possibilità che l'infrastruttura IT (organizzazione, processi e sistemi) o la struttura organizzativa dell'IT (funzionale	BASSA	La scelta di sistemi IT infrastrutturali avviene previa adeguata programmazione e

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
 Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
 Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



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

		e dimensionale) non siano adeguate alle dimensioni e/o alle esigenze dell'impresa e non riescano a supportare, adeguatamente, l'operatività aziendale.		valutazione, con il supporto di aziende affidabili.
--	--	--	--	---

AREA DI RISCHIO	CLASSE DI RISCHIO	DEFINIZIONE DELLA TIPOLOGIA DI EVENTI	PROPENSIONE AL RISCHIO	STRATEGIA AZIENDALE
FINANZIARIA	Rischio connesso alle operazioni di finanziamento della società e agli investimenti diretti	Rischio connesso alla capacità di gestire e monitorare i flussi di cassa del sistema aziendale necessari per lo svolgimento delle attività pianificate e per il raggiungimento degli obiettivi previsti.	BASSA	Monitorare il cash flow attraverso strumenti di pianificazione finanziaria e di prevenzione del rischio di crisi d'impresa e il loro monitoraggio.

AREA DIRISCHIO	CLASSE DIRISCHIO	SI / NO	STRATEGIA AZIENDALE (solo se "SI" ovvero in caso di alert)
CRISI FINANZIARIA	Debito vs fornitori scaduti maggiore del 10% rispetto alla media del triennio precedente	NO	N/A
	Richiesta di piani di rientro ai fornitori o azioni esecutive subite per il recupero del credito.	NO	N/A
	Mancato pagamento di imposte alla scadenza	NO	N/A
	Mancato pagamento di contributi previdenziali alla scadenza o DURC negativo	NO	N/A
	Sconfinamenti segnalati in Centrale Rischi	NO	N/A
	Ricorso a finanziamenti straordinari per consolidamento dell'indebitamento a breve in assenza di precisi piani finanziari	NO	N/A
	Mancato pagamento di rate di	NO	N/A

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
 Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
 Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



	finanziamenti a ML termine		
	Mancato rispetto di clausole contrattuali commerciali (anche da parte dei soci) che comportano addebiti significativi a carico dell'impresa	NO	N/A
	Perdita (senza sostituzione) di figure chiave con responsabilità strategiche	NO	N/A
	Significative difficoltà negli approvvigionamenti di beni e servizi	NO	N/A

5. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

Ai sensi dell'art. 6, co. 3 del d.lgs. 175/2016: "Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:

- a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;
- b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;
- c) codici di condotta propri, o adesione ai codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;
- d) programmi di responsabilità sociale dell'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea".

In base al co. 4: "Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e

LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it



pubblicano contestualmente al bilancio di esercizio”.

In base al co. 5: *“Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all’interno della relazione di cui al comma 4”.*

Inoltre ai sensi dell’art. 19 co. 5 del D.lgs. n. 175/16: *“Le amministrazioni pubbliche socie fissano, con propri provvedimenti, obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, tenendo conto del settore in cui ciascun soggetto opera, delle società controllate, anche attraverso il contenimento degli oneri contrattuali e delle assunzioni di personale e tenuto conto di quanto stabilito all’articolo 25, ovvero delle eventuali disposizioni che stabiliscono, a loro carico, divieti o limitazioni alle assunzioni di personale”.*

In ottemperanza al co. 6, a loro volta: *“Le società a controllo pubblico garantiscono il concreto perseguimento degli obiettivi di cui al comma 5 tramite propri provvedimenti da recepire, ove possibile, nel caso del contenimento degli oneri contrattuali, in sede di contrattazione di secondo livello”.*

Nell’ambito degli strumenti integrativi di governo societario la società con la presente relazione fornisce altresì i dettagli dell’attività di monitoraggio sul livello di raggiungimento di obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, assegnati dal socio pubblico.

Nella seguente tabella si indicano gli strumenti integrativi di governo societario:

Riferimenti normativi	Oggetto	Strumenti adottati	Motivi della mancata integrazione
Art. 6 comma 3 lett. a)	Regolamenti interni	La società ha adottato: - Regolamento per l’acquisto di beni, servizi e forniture; - Regolamento per l’attuazione della gestione di cassa delle spese di ufficio di non rilevante entità – utilizzo dei contanti nel rispetto della normativa sulla tracciabilità dei flussi finanziari; - Regolamento interno per il reclutamento del personale, inizialmente adottato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 09/09/2011 e successivamente modificato con determinazione n.44 del	

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



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

		12/12/2017 in base all'art. 19 c.2 D.Lgs. 175/2016, disciplinante le procedure selettive e concorsuali, le modalità di assunzione ed i requisiti per l'accesso ad impieghi a tempo indeterminato e determinato presso la società LH.	
Art. 6 comma 3 lett. b)	Ufficio di controllo	Nessuno	Si ritiene l'integrazione non necessaria né adeguata alle dimensioni dell'azienda, tenuto conto dell'attività svolta e della elementare struttura.
Art. 6 comma 3 lett. c)	Codice di condotta	<p>La società ha adottato:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il Codice Etico per i dipendenti di LH approvato inizialmente con determinazione n. 9 del 30/01/2017 e successivamente modificato con determinazione n. 41 del 16.12.2019, in seguito dell'adozione del Modello di organizzazione gestione e controllo ex Dlgs. n. 231/01; - il Modello di organizzazione gestione e controllo ex Dlgs. n. 231/01; - il Piano di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza per il triennio 2022 – 2024; - la Parte Speciale Modello 231 per reati in materia di ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita, nonché autoriciclaggio; - la Parte Speciale Modello 231 per reati tributari (art. 25-quinquiesdecies D. Lgs. 231/2001); - il Sistema Disciplinare, ai fini dell'attuazione e del mantenimento di un efficace Modello. 	
Art. 6 comma 3 lett. d)	Programmi di responsabilità	Nessuno	La Società in considerazione delle dimensioni e dell'attività

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
 Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
 Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



	sociale		svolta, non si è dotata di un programma di responsabilità sociale. Non si ritiene necessario adottare ulteriori strumenti integrativi
--	---------	--	---

Nella tabella che segue si fornisce evidenza degli esiti del monitoraggio sul raggiungimento degli obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, assegnati dal socio pubblico.

Norma di riferimento	Oggetto	Obiettivi	Livello di raggiungimento degli obiettivi
Art. 19 commi 5 e 6	Monitoraggio raggiungimento obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, assegnati dal socio pubblico: delibera C.C. 101 del 27/11/2018	“le società dovranno adoperarsi per garantire, in costanza di servizi affidati/svolti, il contenimento dei costi d’esercizio entro la crescita massima per ciascun esercizio rispetto al triennio precedente, dell’incremento del tasso di inflazione programmato dal MEF nei documenti di programmazione economico – finanziaria annuale”, che per l’anno 2021 è stato determinato nella misura del 0,5%	Si è operato in conformità con la delibera C.C. 101 del 27-11-2018 i nuovi "Indirizzi e Obiettivi di Contenimento delle spese di funzionamento delle società controllate dal comune di Lucca" (vedi <i>tabella di monitoraggio delle spese di funzionamento</i> a seguire*).
Art. 19 comma 7	I provvedimenti e i contratti di cui ai commi 5 e 6 sono pubblicati sul sito istituzionale della società	Pubblicazione dei provvedimenti e dei contratti di cui ai commi 5 e 6 sul sito internet istituzionale della società	http://www.luccaholdingspa.it/atti-generalis http://www.luccaholdingspa.it/atti-e-bilanci



** Tabella di monitoraggio delle spese di funzionamento:*

Di seguito si dettagliano i costi e se ne evidenzia a livello complessivo il contenimento entro i costi di esercizio del precedente triennio:

valori in Euro	consuntivo 2021	Media triennio precedente comprensivo tasso inflazione programmato dal MEF	Media triennio precedente (2018 - 2020)	variazione	variazione %
B7 - costi per servizi	125.946	146.772	146.041	- 20.826	-14%
B8 - costi per godimento beni di terzi	11.592	23.334	23.218	- 11.742	-50%
B9 - costi per il personale	114.894	108.800	108.259	6.094	6%
B14 - oneri diversi di gestione	6.615	35.256	35.081	- 28.641	-81%
Totale spese di funzionamento	259.047	314.162	312.599	- 55.115	-18%

Nell'analizzare il dettaglio delle spese di funzionamento al 31/12/2021 rispetto alla media del triennio precedente è necessario tener presente che l'anno 2020 ha condizionato il normale andamento delle stesse, in particolare i costi per il personale 2021 (voce B9) hanno riscontrato un incremento rispetto all'esercizio precedente (mentre risulterebbero in diminuzione rispetto al 2018 e al 2019) dovuto al fatto che nel 2020 l'azienda per un periodo è stata chiusa a seguito delle disposizioni degli organi competenti, si è quindi proceduto allo smaltimento delle ferie ed al ricorso agli ammortizzatori sociali già dal mese di aprile 2020, inoltre nello stesso anno una dipendente ha usufruito del congedo di maternità. Le altre voci di costo B7, B8 e B14 sono diminuite rispetto alla media del triennio precedente.

A livello complessivo si evidenzia come ci sia stato un consistente risparmio di spesa, in linea con quanto disposto dall'Allegato 1 della Deliberazione C.C. del 27/11/2018 art 2.1.

Lucca, 31/05/2022

L'Amministratrice Unica di LH SPA
Dott.ssa Virginia Lucchesi

Il sottoscritto Dr. Marco Neri, ai sensi dell'art.31, comma 2 quinquies della L.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL è conforme all'originale depositato presso la società .

Autorizzazione all'esazione del bollo virtuale n.26656 del 30.06.2014 – Direzione Regionale delle Entrate – Sezione distaccata di Lucca.

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via del Brennero n. 58 - 55100 Lucca
Tel 0583/494823 e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*