

713 - BILANCIO CONSOLIDATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2015

LUCCA HOLDING S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: LUCCA LU VIA DEI BICHI 340

Codice fiscale: 01809840463

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA	9
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	55
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	73

LUCCA HOLDING SPA

Prospetto contabile del Bilancio consolidato chiuso al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	VIA DEI BICHI N. 340 - SAN MARCO - 55100 LUCCA
Codice Fiscale	01809840463
Numero Rea	LU 172764
P.I.	01809840463
Capitale Sociale Euro	40.505.467 i.v.
Forma giuridica	SPA
Settore di attività prevalente (ATECO)	642000
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 SPA
Paese della capogruppo	ITALIA

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale Consolidato

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	21.139	966
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	1.803	3.605
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.170.292	1.269.936
Differenza da consolidamento	-	528.882
6) immobilizzazioni in corso e acconti	11.007.051	8.727.746
7) altre	15.278.191	16.586.904
Totale immobilizzazioni immateriali	27.478.476	27.118.039
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	22.222.837	22.919.246
2) impianti e macchinario	62.734.711	60.838.308
3) attrezzature industriali e commerciali	1.491.145	18.773.430
4) altri beni	2.648.444	2.785.869
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	288.494	2.884.359
Totale immobilizzazioni materiali	89.385.631	108.201.212
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	6.305.458	-
b) imprese collegate	1.281.137	1.299.036
d) altre imprese	1.720.230	1.734.074
Totale partecipazioni	9.306.825	3.033.110
2) crediti		
c) verso controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.515	3.515
Totale crediti verso controllanti	3.515	3.515
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	62.410	64.600
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.735	12.365
Totale crediti verso altri	72.145	76.965
Totale crediti	75.660	80.480
Totale immobilizzazioni finanziarie	9.382.485	3.113.590
Totale immobilizzazioni (B)	100	138.432.841
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	930.160	1.390.859
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	3.328.419	3.805.160
4) prodotti finiti e merci	2.908.742	2.975.818
5) acconti	-	9.000
Totale rimanenze	7.167.321	8.180.837
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.599.890	26.670.672
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.937.992	9.443.859
Totale crediti verso clienti	31.537.882	36.114.531

v.2.2.6

LUCCA HOLDING SPA

2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	766.223	716.753
Totale crediti verso imprese controllate	766.223	716.753
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	115.732
Totale crediti verso imprese collegate	-	115.732
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.172.267	15.276.032
Totale crediti verso controllanti	7.172.267	15.276.032
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.328.838	10.836.018
Totale crediti tributari	6.328.838	10.836.018
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.230.920	5.284.858
esigibili oltre l'esercizio successivo	81.999	302.499
Totale imposte anticipate	5.312.919	5.587.357
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.790.901	3.479.912
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.086.495	893.639
Totale crediti verso altri	3.877.396	4.373.551
Totale crediti	54.995.525	73.019.974
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	329.093	329.093
4) altre partecipazioni	31.045	12.324.792
6) altri titoli.	-	8.211
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	360.138	12.662.096
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	30.008.426	11.998.591
2) assegni	-	2.310
3) danaro e valori in cassa.	154.303	142.020
Totale disponibilità liquide	30.162.729	12.142.921
Totale attivo circolante (C)	92.685.713	106.005.828
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	1.076.232	789.385
Totale ratei e risconti (D)	1.076.232	789.385
Totale attivo	220.008.537	245.228.054
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	48.205.467	48.205.467
III - Riserve di rivalutazione	1.006.475	1.657.290
IV - Riserva legale	307.383	205.337
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	140.278	101.395
Riserva di consolidamento	1.207	1.207
Totale altre riserve	141.485	102.602
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	3.906.325	3.779.410
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	5.098.527	1.623.346
Utile (perdita) residua	5.098.527	1.623.346
Totale patrimonio netto	58.665.662	55.573.452
Patrimonio di terzi		

v.2.2.6

LUCCA HOLDING SPA

Capitale e riserve di terzi	22.718.459	27.154.737
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	747.818	2.240.167
Totale patrimonio di terzi	23.466.277	29.394.904
Totale patrimonio netto consolidato	82.131.939	84.968.356
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	1.694.456	1.653.034
3) altri	8.907.865	5.335.111
Totale fondi per rischi ed oneri	10.602.321	6.988.145
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.618.565	4.315.177
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.762.208	17.624.596
esigibili oltre l'esercizio successivo	43.394.444	48.627.074
Totale debiti verso banche	58.156.652	66.251.670
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	755.771	702.407
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.055.364	11.821.641
Totale debiti verso altri finanziatori	11.811.135	12.524.048
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	95.947	281.499
Totale acconti	95.947	281.499
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.834.946	22.979.647
Totale debiti verso fornitori	22.834.946	22.979.647
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.137.305	1.014.409
Totale debiti verso imprese controllate	1.137.305	1.014.409
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	1.172
Totale debiti verso imprese collegate	-	1.172
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.988.697	14.888.206
Totale debiti verso controllanti	4.988.697	14.888.206
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.106.067	2.197.357
Totale debiti tributari	2.106.067	2.197.357
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	761.618	1.017.254
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	761.618	1.017.254
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.331.701	6.486.352
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.829.720	3.874.422
Totale altri debiti	7.161.421	10.360.774
Totale debiti	109.053.788	131.516.036
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	14.601.924	17.440.340
Totale ratei e risconti	14.601.924	17.440.340
Totale passivo	220.008.537	245.228.054

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Garanzie reali		
ad altre imprese	3.434.846	4.159.908
Totale garanzie reali	3.434.846	4.159.908
Totale rischi assunti dall'impresa	3.434.846	4.159.908
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	3.199.013
Beni di terzi presso l'impresa		
altro	4.076.821	36.675.258
Totale beni di terzi presso l'impresa	4.076.821	36.675.258
Totale conti d'ordine	7.511.667	44.034.179

Conto Economico Consolidato

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	92.653.715	103.426.423
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(533.848)	(906.886)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.009.327	4.075.600
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	988.379	1.433.614
altri	3.489.142	4.800.749
Totale altri ricavi e proventi	4.477.521	6.234.363
Totale valore della produzione	99.606.715	112.829.500
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	32.311.247	35.543.958
7) per servizi	30.250.035	30.726.556
8) per godimento di beni di terzi	3.765.366	5.600.620
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	11.049.281	12.709.991
b) oneri sociali	3.595.132	4.295.870
c) trattamento di fine rapporto	686.315	845.722
e) altri costi	449.349	505.856
Totale costi per il personale	15.780.077	18.357.439
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.369.731	1.480.462
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.873.428	5.778.771
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	746.881	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	876.294	1.940.641
Totale ammortamenti e svalutazioni	7.866.334	9.199.874
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	40.655	88.135
12) accantonamenti per rischi	1.454.986	99.804
13) altri accantonamenti	115.471	133.646
14) oneri diversi di gestione	1.102.693	1.979.247
Totale costi della produzione	92.686.864	101.729.279
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	6.919.851	11.100.221
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
altri	4.867.904	611.874
Totale proventi da partecipazioni	4.867.904	611.874
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	560.461	623.830
Totale proventi diversi dai precedenti	560.461	623.830
Totale altri proventi finanziari	560.461	623.830
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	4.550.442	2.818.254
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.550.442	2.818.254
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	877.923	(1.582.550)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		

v.2.2.6

LUCCA HOLDING SPA

a) di partecipazioni	1.141.731	-
altre	1.141.731	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	1.943
Totale rivalutazioni	1.141.731	1.943
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	95.812	3.050.161
altre	95.812	305.061
Totale svalutazioni	95.812	305.061
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	1.045.919	(303.118)
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
altri	207.547	280.739
Totale proventi	207.547	280.739
21) oneri		
altri	451.236	325.098
Totale oneri	451.236	325.098
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(243.689)	(44.359)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	8.600.004	9.170.194
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	3.192.404	5.237.320
imposte differite	191.185	96.156
imposte anticipate	629.930	26.795
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.753.659	5.306.681
23) Utile (perdita) dell'esercizio	5.846.345	3.863.513
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	747.818	2.240.167
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza per il gruppo	5.098.527	1.623.346

NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2015
GRUPPO LUCCA HOLDING S.p.A.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio consolidato della Lucca Holding S.p.A. e società controllate e collegate per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, è stato redatto in conformità alle disposizioni di cui al D.Lgs. 127/1991. La menzionata normativa è stata integrata ed interpretata, ove necessario, dai principi contabili statuiti dall' Organismo Italiano Contabilità e dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Bilanci utilizzati

Ai fini del consolidamento sono stati utilizzati i bilanci approvati dalle Assemblee delle singole società, ovvero, nell'eventualità in cui non ancora approvati, i progetti di bilancio deliberati dai relativi Consigli di Amministrazione.

Tutti i bilanci sono stati opportunamente riclassificati e rettificati per uniformarsi ai principi contabili e ai criteri di rappresentazione della Capogruppo.

La data di riferimento del bilancio consolidato coincide con la data di chiusura dell'esercizio della capogruppo e di tutte le imprese incluse nel consolidamento.

Il presente bilancio consolidato è redatto nel presupposto della continuità aziendale di tutte le entità del Gruppo consolidate integralmente.

Tecniche di consolidamento

I principali criteri di consolidamento sono i seguenti:

- a) il valore delle partecipazioni consolidate con il metodo integrale è stato eliminato contro il relativo patrimonio netto, a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle partecipate. In sede di prima eliminazione, la differenza positiva che scaturisce fra il costo di acquisto e la corrispondente frazione di patrimonio netto contabile, ove non imputabile ad elementi dell'attivo od del passivo, ma riconducibile alla presenza di avviamento, viene iscritta alla voce dell'attivo denominata "Differenza di consolidamento". La differenza iniziale negativa da annullamento è imputata, ove possibile, alle attività iscritte per valori superiori al

loro valore recuperabile e alle passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione. L'eventuale eccedenza negativa, se non è riconducibile alla previsione di perdite, ma al compimento di un buon affare, si contabilizza per intero come "Riserva di consolidamento", viceversa viene allocata alla voce del passivo "Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri" qualora la differenza sia relativa, in tutto o in parte, alla previsione di risultati economici futuri sfavorevoli;

- b) Non vengono rilevate imposte sugli utili non distribuiti delle società consolidate in quanto si presume che gli utili eventualmente distribuiti non saranno assoggettati ad ulteriore tassazione per la società controllante o che comunque saranno reinvestiti permanentemente all'interno del Gruppo;
- c) le quote di patrimonio netto e di risultato d'esercizio di pertinenza degli azionisti di minoranza delle partecipate vengono esposte separatamente, rispettivamente alle voci "capitale e riserve di terzi" e "utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi";
- d) eventuali partecipazioni in imprese collegate sono iscritte al valore conseguente all'applicazione del metodo del patrimonio netto;
- e) eventuali partecipazioni in imprese collegate in liquidazione od inattive alla data di riferimento del bilancio consolidato sono mantenute iscritte al criterio del costo;
- f) le partite di debito e di credito e di costo e di ricavo tra le società incluse nell'area del consolidamento sono state eliminate. Sono stati altresì eliminati gli eventuali dividendi percepiti da società del Gruppo.

Si rileva inoltre che:

- 1) Nel bilancio consolidato al 31.12.2015 è continuato il processo di ammortamento degli avviamenti iscritti in bilancio per le società consolidate con il metodo integrale;
- 2) Con riguardo ai contratti di leasing esistenti al 31.12.2015, per i quali sussistono i presupposti, è stato applicato il metodo di contabilizzazione stabilito dalli IAS 17 e raccomandato dal principio contabile OIC 17, si evidenziano i seguenti:
 - Metro S.r.l. relativamente al contratto di leasing attinente al parcheggio interrato;
 - Lucca Holding Servizi S.r.l. relativamente al contratto di leasing immobiliare della sede amministrativa;

- Gesam Energia S.p.A. relativamente al contratto di leasing su impianto fotovoltaico sito nel Comune di Porcari stipulato a fine anno 2010 e al contratto di leasing su impianto fotovoltaico sito nel Comune di Prato stipulato a fine anno 2012.

Il metodo stabilito dallo IAS 17 non è stato applicato agli altri contratti di leasing in essere sulle varie società del Gruppo, ritenendo per taluni di essi che tali contratti abbiano carattere operativo e non finanziario, per altri in considerazione della non significatività dell'effetto patrimoniale ed economico sui dati consolidato derivante dall'adozione del differente metodo contabile.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato del Gruppo Lucca Holding al 31.12.2015 include i bilanci della Lucca Holding S.p.A. e quelli delle imprese nelle quali la Lucca Holding S.p.A. controlla direttamente o indirettamente la maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea di cui all'*allegato A*.

Le variazioni dell'area di consolidamento al 31.12.2015 rispetto al precedente esercizio 2014 sono le seguenti:

- **Geal S.p.A.** – sulla base della disciplina giuridica fissata nel proprio statuto non è soggetta all'influenza dominante del socio "pubblico" che detiene il 52% del capitale sociale ma resta sottoposta ad un controllo congiunto, in quanto esercitabile solo congiuntamente dall'azionista principale e dagli azionisti di minoranza. In considerazione delle restrizioni statutarie dei diritti tipici del socio detentore della maggioranza assoluta delle azioni la partecipazione in Geal S.p.A., che al 31 dicembre 2014 era consolidata con il metodo integrale, al 31 dicembre 2015 è stata consolidata utilizzando il metodo del patrimonio netto.
- **Polis S.r.l. in liquidazione** - In data 12 Ottobre 2015 la Lucca Holding S.p.A. ha acquistato dagli ex soci un pacchetto azionario equivalente al 0,91% del capitale sociale di Polis S.p.A. per un importo complessivo di Euro 53.000; per effetto dell'acquisizione la percentuale di partecipazione della Lucca Holding S.p.A. in Polis S.p.A. risulta incrementata dal 99,09% al 100% ed il valore di bilancio della partecipazione rappresentativa dell'intero capitale sociale della controllata è divenuto pertanto pari ad Euro 5.872.600. In data 14 dicembre 2015 la società è

stata trasformata in società a responsabilità limitata ed è stata posta in liquidazione.

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

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi di redazione del bilancio ed i criteri di valutazione delle singole poste sono rispettosi del contenuto formale e sostanziale del D.Lgs. 127/1991, nonché dei principi contabili approvati dall' Organismo Italiano Contabilità e dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Nessuna deroga è stata applicata. In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono quelli qui di seguito elencati.

Immobilizzazioni immateriali

Gli oneri pluriennali sono iscritti al costo di acquisto, ridotto degli ammortamenti diretti effettuati in relazione alla presunta utilità futura degli specifici oneri o, in mancanza, in un periodo non superiore ai cinque anni. In particolare, i costi di ampliamento sono ammortizzati in quote costanti in 5 esercizi, i costi di acquisto dei programmi software sono ammortizzati in base alla durata residua del contratto ovvero se non determinabile in 3 esercizi.

Le differenze derivati dalla prima eliminazione in consolidamento di partecipazioni in imprese controllate o collegate, ove allocata ad avviamento, sono state ammortizzate, sulla base della durata dell'utilità di tale attivo, considerando singolarmente le differenti società.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, eventualmente rivalutate in base a

norme di legge. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali è calcolato a quote costanti sulla base delle aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Le spese di manutenzione ordinaria sono addebitate integralmente al conto economico.

Le spese di manutenzione di natura straordinaria sono portate a incremento del valore del cespite a cui si riferiscono e sono ammortizzate secondo l'aliquota a esso applicata.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in società collegate, se non consolidate integralmente, sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Le partecipazioni in società non qualificate, se non consolidate integralmente, sono valutate al costo di acquisizione al netto di eventuali perdite permanenti di valore.

Partecipazioni ed altre attività finanziarie non immobilizzate

Le partecipazioni e le altre attività finanziarie iscritte nell'attivo circolante sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione/valore di mercato. Le quote di partecipazioni in società destinate alla cessione od in liquidazione sono valutate al minore tra costo di acquisto e presumibile valore di realizzazione.

Crediti e debiti

I crediti sono valutati secondo il valore presumibile di realizzazione tenuto conto del grado di solvibilità del debitore. Il valore nominale dei crediti viene rettificato tramite un fondo svalutazione portato a diretta diminuzione delle voci attive. I debiti sono esposti al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale delle relative operazioni.

Patrimonio Netto

Le voci di patrimonio netto corrispondono alle analoghe voci del patrimonio netto della Capogruppo, ad eccezione di:

- Capitale e Riserve di terzi:

Il capitale e le riserve di terzi fanno riferimento alla quota di patrimonio netto di pertinenza dei soci di minoranza delle partecipate.

- Utile (perdita) d'esercizio di terzi:

L'utile (perdita) d'esercizio di pertinenza di terzi fa riferimento alla quota di risultato d'esercizio di pertinenza dei soci di minoranza delle partecipate.

Fondi per rischi e oneri

Gli accantonamenti per rischi e oneri sono destinati a coprire perdite di natura determinata ma per i quali, alla data di chiusura dell'esercizio, non siano determinati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Fondo trattamento di fine rapporto

Il fondo trattamento di fine rapporto è adeguato, tenuto conto del disposto della Legge 29/5/82 n. 297, al debito che le società del gruppo hanno, a tale titolo, nei confronti del personale dipendente in conformità ai contratti di lavoro vigenti.

Costi e ricavi

I costi, gli oneri, i ricavi e i proventi sono rilevati in bilancio secondo il principio della competenza economica. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, premi, degli sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi. Le operazioni infragruppo sono avvenute a normali condizioni di mercato.

Dividendi

I proventi relativi a dividendi delle società controllate e collegate vengono eliminati in base ai principi di consolidamento integrale o del consolidamento sintetico (metodo del patrimonio netto).

I dividendi delle imprese non qualificate sono contabilizzati nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione dall'assemblea della partecipata, salvo il caso in cui sussistano elementi certi e precisi che garantiscano la spettanza degli stessi, quali

principalmente la delibera di distribuzione e l'erogazione materiale dei dividendi entrambe in data antecedente alla data di redazione del bilancio consolidato.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una prudentiale interpretazione della vigente normativa fiscale e sono esposte nella voce del passivo denominata Debiti tributari.

Eventuali imposte differite od anticipate, calcolate sulle sole differenze temporanee fra le attività e passività riconosciute ai fini fiscali e quelle iscritte nel bilancio d'esercizio inclusi gli effetti derivanti da eventuali scritture di consolidamento, all'aliquota fiscale vigente per il periodo di imposta successivo, vengono appostate rispettivamente nel passivo fra i Fondi rischi e oneri alla voce "per imposte anche differite" e nella voce "Imposte Anticipate" dell'attivo circolante. Le imposte anticipate vengono iscritte solo se esistono ragionevoli probabilità di recupero. Le differenze permanenti di tassazione danno luogo a un incremento dell'incidenza fiscale sul reddito dell'esercizio.

Rischi, impegni e garanzie

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

Modalità di rappresentazione dei dati esposti in nota integrativa

I dati di stato patrimoniale e di conto economico, nonché quelli inseriti nei commenti di nota integrativa, nella relazione sulla gestione, secondo quanto previsto dall'art. 2423 Cod. Civ. 5° comma sono **in Euro**, salvo eventuali diverse specificazioni.

I dati esposti fra parentesi sono negativi.

Struttura del Bilancio Consolidato

La struttura e il contenuto del Bilancio Consolidato rispettano quanto previsto dall'art.32 D.Lgs.127/91.

Sono stati correttamente evidenziate le voci "Capitale e riserve di terzi" e "Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi", così come richiesto dai commi 3 e 4 del citato art.32.

Gli schemi dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico ex-artt.2424-2425 C.C. sono stati integrati al fine di rilevare le poste la cui iscrizione è prevista solo in sede di redazione del Bilancio Consolidato di Gruppo e, precisamente:

- a) inserimento all'attivo patrimoniale, nell'ambito della voce BI "Immobilizzazioni immateriali", dopo la voce BI5 "avviamento", di una voce separata denominata BI5-bis "differenza da consolidamento" ai sensi dell'articolo 33, D.Lgs. 127/91.
- b) inserimento nel passivo patrimoniale, nell'ambito della voce "Fondi per rischi e oneri", di una voce separata denominata B2-bis "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", derivante dal processo di consolidamento delle partecipazioni.
- c) inserimento tra le voci del patrimonio netto della voce "Riserva di consolidamento";
- d) inserimento tra le voci del patrimonio netto della voce A2 "Patrimonio netto di terzi", articolata nelle voci A2I "Capitale e riserve di terzi" e, A2II "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi", rappresentative rispettivamente della quota di patrimonio netto e di utile consolidato corrispondenti alle interessenze di terzi;
- e) indicazione, nel patrimonio netto consolidato, del subtotale relativo a tutte le componenti di spettanza del gruppo, seguito dalle componenti corrispondenti alle interessenze di terzi;
- f) inserimento nell'ambito della voce AVII ter "Altre riserve" del patrimonio netto della voce "Riserva da differenze di traduzione" rappresentativa della differenza derivante dalla traduzione di bilanci di controllate espressi in valuta estera;
- g) inserimento nel conto economico, dopo la voce 23) "utile (perdita) consolidati dell'esercizio", delle voci "Risultato di pertinenza del gruppo" e "Risultato di pertinenza di terzi" ai fini della separata evidenziazione della parte del risultato economico consolidato corrispondente alla partecipazione di terzi.

Riclassifiche e comparabilità dei dati

Nel presente bilancio consolidato le differenze derivanti dal primo consolidamento delle partecipazioni, non allocabili a specifiche voci dello stato patrimoniale sono state classificate dalla voce "avviamento" alla voce "differenze di consolidamento". I saldi dell'esercizio precedente sono stati riclassificati di conseguenza in ossequio all'art 2423 ter CC.

Si segnala altresì che gli effetti della fuoriuscita dall'area di consolidamento della controllata Geal S.p.A. sono esposti nelle tabelle di variazione dei saldi di stato patrimoniale alla colonna "Variazione Area di Consolidamento".

COMMENTI ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Dati in Euro	Saldo al 31.12.2014	Var.ne area di consolid.	Acquisi- zioni	Aliena- zioni	Decremen- ti/Sval.ni	Amm.to del periodo	Saldo al 31.12.2015
Costi di impianto e ampliamento.	966	-	26.424	-	-	(6.251)	21.139
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità.	3.605	-	-	-	-	(1.802)	1.803
Diritti di brevetto	-	-	-	-	-	-	-
Concessione, Licenze, Marchi.	1.269.936	-	228.162	-	(2.357)-	(325.449)	1.170.292
Differenze di consolidamento	528.882	(219.259)	-	-	(295.548)	(14.075)	-
Immobilizzazioni in corso, acconti.	8.727.746	(12.875)	2.358.430	(66.250)	-	-	11.007.051
Altre	16.586.904	(238.131)	704.246	(85.654)	(667.019)	(1.022.155)	15.278.191
Totale	27.118.039	(470.265)	3.317.262	(151.904)	(964.924)	(1.369.732)	27.478.476

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Costi di Ricerca, sviluppo e pubblicità

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Concessioni, Licenze e Marchi

Nella voce Concessioni trovano giusta collocazione gli oneri pluriennali connessi alla concessione con il Comune di Lucca della Gesam Energia S.p.A., che ne costituiscono la voce più significativa.

Altre immobilizzazioni immateriali

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

- i costi sostenuti dalla Polo Energy S.p.A. in liquidazione su beni di proprietà del Comune di Lucca per Euro 10 milioni circa (impianto fotovoltaico e opere viabilità);
- Euro 1,9 milioni circa riferiti a migliorie su beni di terzi (Comune di Lucca) per le attività in concessione di “gestione calore” e “gestione cimiteriale”;
- Euro 1,6 milioni circa riferiti a migliorie su beni di terzi relative ad aree dei parcheggi Metro.

Differenze di consolidamento

Il dettaglio complessivo delle differenze di consolidamento (attribuibili alla presenza di avviamenti) e dei relativi ammortamenti delle società consolidate con il metodo integrale è riassunto nel seguente schema:

Dati in Euro	Avviamento	Periodo di amm.to	% di amm.to	Fondo amm.to 31.12.14	Valore netto al 31.12.14	Amm.to del periodo	Fondo amm.to 31.12.15	Decrementi		Valore netto al 31.12.15
								Decrementi/Sval.ni	Var. Area Cons.	
Geal S.p.a.	438.678	22,00	4,55	(219.419)	219.259	-	-	-	(219.259)	-
Polo Energy S.p.A. in liq. (avviamento quota 70% - 2012)	337.145	25,00	4,00	(40.458)	296.688	(13.486)	(53.944)	(283.202)	-	-
Polo Energy S.p.A. in liq. (avviamento quota 10% - 2013)	14.111	24,00	4,17	(1.176)	12.935	(588)	(1.764)	(12.347)	-	-
Totale Differenze da eliminazione delle partecipazioni	789.934			(261.053)	528.882	(14.074)	(55.708)	(295.548)	(219.259)	-

Nell'esercizio 2015 è continuato il processo di ammortamento delle differenze di consolidamento (sostanzialmente attribuibili ad avviamenti) iscritte nell'attivo patrimoniale a seguito del consolidamento integrale, che ammontano al 31 dicembre 2015 a zero per:

- Geal S.p.A. risulta uscita dall'area del consolidamento, conseguentemente rileviamo una variazione dell'area di consolidamento per Euro 219.259 afferente all'avviamento residuo al 31.12.2014, riassorbito nella valutazione del metodo del patrimonio netto al 31.12.2015;
- Polo Energy S.p.A. in liquidazione.: la differenza di consolidamento è stata interamente svalutata (Euro 295.548) nell'esercizio 2015 tenuto conto della messa in liquidazione della società.

Il totale degli ammortamenti derivanti dal consolidamento integrale per l'esercizio 2015 è pari ad Euro 14mila.

L'ammortamento è stato conteggiato secondo le aliquote sopra esposte, si evidenzia che non si sono avute variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Di seguito si riportano le variazioni dei valori iniziali delle differenze di consolidamento.

Dati in Euro	CS al 31.12.2014	Var area cons.	Variazioni	CS al 31.12.2015
Geal S.p.a.	438.678	(438.678)	-	-
Polo Energy S.p.A. in liquidazione (Avviamento quota 70% - 2012)	337.145	-	-	337.145
Polo Energy S.p.A. in liquidazione (Avviamento quota 10% - 2013)	14.111	-	-	14.111
Totale Differenze di Consolidamento da eliminazione delle partecipazioni	789.934	(438.678)	-	351.256

Nella tabella sopra stante non sono state riportate le differenze positive di consolidamento in Gesam S.p.A., Polis S.r.l. in liquidazione, Valfreddana Recupero S.r.l. e Sistema Ambiente S.p.A., in quanto al 31.12.2012 risultavano già completamente ammortizzati o svalutati.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Di seguito le movimentazioni dell'esercizio:

Imm. Materiali	Saldo al 31.12.2014	Var area consolidamento	Riv./ Sval.ni	Riclassi- fiche	Acquisi- zioni	Aliena- zioni	Altre var.	Amm.to del periodo	Saldo al 31.12.2015
Terreni e fabbricati (proprietà)	15.360.215	(23.072)	(11.332)		37.136	0	0	(411.030)	14.951.917
Terreni e fabbricati (leasing)	7.559.031		0		0	0	0	(288.111)	7.270.920
Totale Terreni e Fabbricati	22.919.246	(23.072)	(11.332)	0	37.136	0	0	(699.141)	22.222.837
Impianti e macchinari (proprietà)	53.290.380		-		5.237.734	(12.330)	-	(2.987.217)	55.528.567
Impianti e Macchinari (leasing)	7.547.928		0					(341.784)	7.206.144
Totale Impianti	60.838.308		0	0	5.237.734	(12.330)	0	(3.329.001)	62.734.711
Attrezzature ind.li e comm.li	18.773.430	(17.609.852)	0	14.585	678.346	(51.538)	12.762	(326.589)	1.491.144

Altri beni	2.785.869	(560.734)	0	74.279	869.681	(6.095)	4.142	(518.697)	2.648.445
Immobilizzazioni in corso	2.884.359	(2.623.269)	0	(107.432)	134.836		0	0	288.494
Totale	108.201.212	(20.816.927)	(11.332)	(18.568)	6.957.732	(69.963)	16.904	(4.873.428)	89.385.631

Terreni e Fabbricati

Si evidenzia che la voce "Terreni e Fabbricati (proprietà)" comprende per Euro 3,4 milioni circa le differenze di consolidamento riferibili alla società Lucca Fiere e Congressi S.p.A. iscritte sulle diverse tranches acquisite dal 2004 al 2014 ed imputabili a plusvalori immobiliari. La variazione dell'area di consolidamento è riferita all'uscita dal consolidato della Geal S.p.A.

I terreni e fabbricati in leasing si riferiscono al valore dei beni in locazione finanziaria di Metro S.r.l. e Lucca Holding Servizi S.r.l.

Rivalutazioni di precedenti esercizi

Il valore del costo storico dei terreni e fabbricati include Euro 1.708.546 relativi alla rivalutazione del complesso immobiliare sito in località Nave in Lucca di proprietà di Sistema Ambiente S.p.A. sulla base del disposto del D.L. 185 del 29/11/2008 art. 15 commi da 16 a 23, effettuata nel corso del bilancio chiuso al 31.12.2008. La rivalutazione ha comportato l'iscrizione di una apposita riserva di rivalutazione iscritta nel voci del patrimonio netto per un importo originario di Euro 1.657.290 (al 31.12.2015 la riserva di rivalutazione ammonta a Euro 1.006.475). L'affrancamento del maggior valore dei cespiti produce una deducibilità dei relativi ammortamenti a partire dall'esercizio 2013 come disposto dalla normativa tributaria.

Impianti e macchinari

L'incremento della voce "impianti e macchinari (proprietà)" si riferisce esclusivamente alle reti gas (estensioni e manutenzioni straordinarie) ed agli impianti interrati.

Al 31.12.2015 la voce "impianti e macchinari (leasing)" si riferisce esclusivamente al valore dei due impianti fotovoltaici di Gesam Energia.

Attrezzature industriali e commerciali

La diminuzione della voce è essenzialmente imputabile all'uscita dall'area di consolidamento della Geal S.p.A..

Altri beni ed Immobilizzazioni in corso

La diminuzione della voce è essenzialmente imputabile all'uscita dall'area di consolidamento della Geal S.p.A..

Altre informazioni

Gli ammortamenti del periodo sono effettuati a quote costanti sulla base delle aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Il valore delle immobilizzazioni materiali non è stato oggetto di rivalutazioni ad esclusione di quelle di legge come sopra evidenziate.

Si segnala che talune fattispecie di beni relative al servizio di igiene ambientale, precedentemente iscritti alla voce "attrezzature industriali", sono stati riclassificati alla voce "altri beni". Ai fini della comparabilità, ed in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 2423-ter del C.C., sono stati altresì modificati i saldi della colonna comparativa al 31.12.2014 (riduzione di Euro 1.968.262 della voce "attrezzature industriali" e pari incremento della voce "altri beni").

Ai fini della comprensibilità della presente nota integrativa e considerata l'elevata eterogeneità delle aliquote di ammortamento utilizzate dalle differenti società dell'area di consolidamento si rimanda alle singole note integrative delle società del Gruppo per l'evidenza delle stesse.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

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

Si evidenzia in fine che la Lucca Holding S.p.A. opera come holding pura e non sono pertanto necessarie operazioni di omogeneizzazione dei principi contabili di Gruppo per quanto attiene la determinazione della vita utile dei cespiti.

Nel presente bilancio consolidato sono ritenute pertanto congrue e corrette le stime di ammortamento effettuate dalle singole società.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Imprese controllate non consolidate

Società Controllate	Valore al 31.12.2014	Incrementi/Decrementi	Variazioni del MPN	Valore al 31.12.2015
Geal S.p.A.	-	5.163.726	1.141.732	6.305.458
Totale partecipazioni in società controllate non consolidate	-	5.163.726	1.141.732	6.305.458

Al 31.12.2014 la partecipazione in Geal risultava consolidata con il metodo integrale, nell'esercizio la partecipazione è stata consolidata con il metodo del patrimonio netto, l'importo di Euro 5,2 milioni iscritto alla voce "incrementi" rappresenta il valore della partecipazione in Geal con il metodo del patrimonio netto determinato al 1.1.2015 inclusivo dell'avviamento residuo, la colonna "variazioni del MPN" include l'adeguamento di valore di competenza dell'esercizio, per il dettaglio di quest'ultimo si rimanda al successivo prospetto n. 1.

Imprese collegate

Società collegate	Valore al 31.12.2014	Incrementi/Decrementi	Variazioni del MPN	Valore al 31.12.2015
Farmacie Comunali S.p.a.	1.294.230	-	(13.093)	1.281.137
La Misericordia	4.804	(4.804)		
Totale partecipazioni in società collegate	1.299.036	(4.804)	(13.093)	1.281.137

Il valore in bilancio delle imprese collegate corrisponde alla valutazione con il metodo del patrimonio netto tenuto conto che per queste società è stato assunto a conto economico il risultato in quota ed è computato l'ammortamento dell'eventuale avviamento derivante dalla differenza fra valore di carico e patrimonio netto di riferimento.

Il dettaglio delle "variazioni" apportate al valore di bilancio delle partecipazioni (iscritte fra le rettifiche di valore delle attività finanziarie del Conto Economico) è riportato di seguito (si veda "**prospetto 1**").

Prospetto n. 1
Variatione dei valori di bilancio delle partecipazioni in società collegate valutate con il metodo del patrimonio netto

Società collegate	Sede	Capitale sociale	% part.ne	PN 31.12.2015	Risultato esercizio 2015	Risultato in quota 2015	Avviamento immobili	% amm.to 31.12.14	Fondo amm.to 31.12.14	Amm.to del periodo	Fondo amm.to 31.12.15	Valore residuo Avviamento	Tot. Var. a CE 31.12.15
Farmacie Comunali S.p.a.	Lucca	5.688.679	25,01%	5.249.446	(47.603)	(11.906)	30.854	3,85%	(13.067)	(1.188)	(14.255)	16.599	(13.093)
GEAL S.p.A.	Lucca	1.450.000	52,00%	11.742.576	2.233.984	1.161.672	438.678	4,55%	(219.419)	(19.940)	(239.359)	199.319	1.141.732
TOTALI						1.149.766	469.532		(232.486)	(21.128)	(253.614)	215.918	1.128.639

Farmacie Comunali S.p.A.

La valutazione con il metodo del patrimonio netto ha comportato una svalutazione di Euro 13.093 come spiegato nella precedente tabella.

Geal S.p.A.

La valutazione con il metodo del patrimonio netto ha comportato una rivalutazione di Euro 1.141.732.

Altre imprese

Dati in Euro	31.12.2014	Var area di consolidato	Altre var	31.12.2015
Ctt Nord S.r.l.	1.720.230	-	-	1.720.230
Altre	13.844	(11.262)	(2.582)	0
Totale Partecipazioni in altre imprese	1.734.074	(11.262)	(2.582)	1.720.230

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

Il valore delle partecipazioni in altre imprese è essenzialmente imputabile alle partecipazioni direttamente detenute dalla Capogruppo (Ctt Nord S.r.l.).

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

Altre immobilizzazioni finanziarie

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Crediti verso Controllanti	3.515	-	3.515
Crediti Verso altri	76.966	(4.821)	72.145
Totale	80.481	(4.821)	75.660

RIMANENZE

Dati in Euro	31.12.2014	Var. area di consolidato	Altre variazioni	31.12.2015
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.390.859	(478.229)	17.530	930.160
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	3.805.160	-	(476.741)	3.328.419
Lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-
Prodotti finiti e merci	2.975.818	-	(67.076)	2.908.742
Acconti	9.000	(9.000)	-	-
Totale Rimanenze	8.180.837	(478.229)	(535.287)	7.167.321

Nella voce "prodotti in corso di lavorazione e semilavorati" è presente il valore dei fabbricati in rimanenza di Polis S.r.l in liquidazione relativi al complesso "I Cantici" ed "Area Gesam" pari ad Euro 3,3milioni circa al 31.12.2015.

Nella voce "prodotti finiti e merci" si evidenzia che il valore totale delle rimanenze di pertinenza di Gesam S.p.A. ammonta a totali 2,8milioni di Euro. Tale importo ricomprende sia il valore dei materiali di ricambio relativo al settore gas e pubblica illuminazione sia i prodotti finiti relativi alla gestione dei cimiteri e cioè giacenze di manufatti cimiteriali.

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

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

I crediti dell'attivo circolante risultano così composti:

Dati in Euro	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 Anni	31.12.2015
Crediti v/clienti	22.599.890	8.937.992	-	31.537.882
Crediti v/imprese controllate	766.223	-	-	766.223
Crediti v/imprese collegate	-	-	-	-
Verso imprese controllanti	7.172.267	-	-	7.172.267
Per crediti tributari	6.328.838	-	-	6.328.838
Per imposte anticipate	5.230.920	81.999	-	5.312.919
Crediti v/altri	2.790.901	1.086.495	-	3.877.396
Totale	44.889.039	10.106.486	-	54.995.525

I crediti sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione.

Crediti verso clienti

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Crediti verso Clienti lordi	46.031.612	(5.490.987)	40.540.625
Fondo sval.crediti	9.917.081	914.338	9.002.743
Totale clienti v	36.114.531	(4.576.649)	31.537.882

Il valore dei crediti verso clienti al 31.12.2015 al lordo del fondo svalutazione è riferibile principalmente a crediti verso clienti per bollettazioni dei consumi gas per 18 milioni di Euro e a crediti per servizi di Igiene Ambientale per 17milioni di Euro. Il residuo dei crediti è imputabile all'attività operativa delle altre società del Gruppo.

Evidenziamo di seguito le movimentazioni del fondo svalutazione crediti:

Dati in Euro	31.12.2014	Utilizzi	Accant.ti	Diminuzio ne area di consolida mento	31.12.2015
Fondo svalutazione crediti	9.917.081	(774.632)	876.294	(1.016.000)	9.002.743

Gli incrementi dell'esercizio per totali Euro 876.294 sono imputabili ad accantonamenti effettuati sulla base delle specifiche analisi dello scaduto sul credito.

Gli accantonamenti dell'esercizio sono dovuti alle analisi ordinarie effettuate dalle varie Società del Gruppo allo scopo di adeguare i crediti al loro valore di presunto realizzo, sulla base delle informazioni a disposizione; il fondo svalutazione è ritenuto congruo per la copertura di rischi collegati ad eventuali insolvenze.

Crediti verso controllate

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Crediti verso Controllate	716.753	49.470	766.223
Totale	716.753	49.470	766.223

L'importo pari ad Euro 766.223 è composto da crediti che la Sistema Ambiente S.p.A. ha verso la Valfreddana Recupero S.r.l.

Crediti verso collegate

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Crediti verso Collegate	115.732	(115.732)	-
Totale	115.732	(115.732)	-

I crediti verso collegate al 31.12.2015 sono pari a zero a seguito della cessione della partecipazione di Gesam S.p.A nella società La Misericordia S.r.l.

Crediti verso controllanti

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Crediti verso Controllanti	15.276.032	(8.103.765)	7.172.267
Totale	15.276.032	(8.103.765)	7.172.267

L'importo pari ad Euro 7 milioni circa è composto da crediti di natura commerciale che le società del Gruppo vantano verso il Comune di Lucca, tale Ente è da considerarsi

controllante in conseguenza della catena partecipativa che vede il Comune di Lucca detenere il 100% della Capogruppo.

Crediti tributari

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Crediti tributari	10.836.018	(4.507.180)	6.328.838
Totale	10.836.018	(4.507.180)	6.328.838

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

Imposte anticipate

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Esigibili entro 12 mesi	5.284.858	(53.938)	5.230.920
Esigibili oltre 12 mesi	302.499	(220.500)	81.999
Totale imposte anticipate	5.587.357	(274.438)	5.312.919

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

Crediti verso altri

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Entro 12 Mesi	3.479.912	(689.011)	2.790.901
Oltre 12 Mesi	893.639	192.856	1.086.495
Totale Crediti verso Altri	4.373.551	(496.155)	3.877.396

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

ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE

Partecipazioni in imprese controllate non consolidate

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Entro 12 Mesi	329.093	-	329.093

Oltre 12 Mesi	-	-	-
Totale	329.093	-	329.093

Trattasi della partecipazione della Sistema Ambiente S.p.A. verso la Valfreddana Recuperi S.r.l. che è stata oggetto nel corso del 2015 di un ulteriore tentativo di cessione mediante procedura competitiva ad evidenza pubblica che si è positivamente conclusa con l'atto di cessione delle intere quote sociali nel febbraio del 2016.

La partecipazione è iscritta al valore di costo rettificato per tenere in considerazione gli effetti di consolidamento integrale al 31.12.2013.

Partecipazioni in altre imprese

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

I valori delle partecipazioni in Sat, Salt e Fidi Toscana furono riclassificati sotto la presente voce a seguito della delibera del Consiglio Comunale del marzo 2015 che autorizzava Lucca Holding S.p.A. a svolgere le necessarie procedure per l'alienazione delle azioni detenute nelle tre società. Nel mese di aprile 2015 è stato venduto il pacchetto azionario detenuto nella società Sat per un valore di Euro 349.418 realizzando una plusvalenza di Euro 292.621 e nel mese di settembre 2015 è stato venduto il pacchetto azionario detenuto nella società Salt per un valore di Euro 16.641.900 realizzando una plusvalenza di Euro 4.485.087.

Altri titoli

Dati in Euro	31.12.2014	Var. area di consolidato	31.12.2015
Entro 12 Mesi	8.211	(8.211)	-
Oltre 12 Mesi	-	-	-
Totale	8.211	(8.211)	-

DISPONIBILITA' LIQUIDE E DEBITI VERSO BANCHE

Di seguito è riportato un prospetto delle variazioni delle disponibilità liquide e dei debiti verso banche assieme alle altre voci determinanti la posizione finanziaria netta di Gruppo.

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
<i>a) Altri titoli immobilizzati</i>	-	-	-
<i>b) Attività finanziarie non imm.te</i>	12.662.096	(12.301.958)	360.138
<i>Disponibilità liquide</i>			
Depositi bancari e postali	11.998.591	18.009.835	30.008.426
Assegni	2.310	(2.310)	-
Denaro in cassa	142.020	12.283	154.303
<i>c) Totale Disponibilità liquide</i>	12.142.921	18.019.808	30.162.729
<i>Debiti vs Banche</i>			
Entro 12 mesi	(17.624.596)	2.862.388	(14.762.208)
Oltre 12 mesi	(48.627.074)	5.232.630	(43.394.444)
<i>d) Totale Debiti vs Banche</i>	(66.251.670)	8.095.018	(58.156.652)
<i>Debiti vs Altri finanziatori</i>			
Entro 12 mesi	(702.407)	(53.364)	(755.771)
Oltre 12 mesi	(11.821.641)	766.277	(11.055.364)
<i>e) Totale Debiti vs Altri finanziatori</i>	(12.524.048)	712.913	(11.811.135)
Posizione Fin. Netta (a+b+c+d+e)	(53.970.701)	14.525.781	(39.444.920)

La diminuzione della posizione finanziaria netta dell'esercizio in corso è imputabile all'effetto congiunto delle variazioni positive e negative delle società consolidate integralmente. Per maggiori dettagli sulla dinamica finanziaria del Gruppo si rimanda al rendiconto finanziario allegato alla presente nota integrativa (*allegato C*).

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Ratei attivi	58.768	26.621	85.389
Risconti attivi	730.617	260.226	990.843
Totale	789.385	286.847	1.076.232

I ratei e risconti attivi ammontano complessivamente ad Euro 1.076.232, il saldo risulta eterogeneo e composto da posizione a vario titolo contabilizzate dal Gruppo.

9. PATRIMONIO NETTO

Prospetto N. 2 Movimenti nei conti del Patrimonio Netto di Gruppo e di Terzi

Dati in Euro	Capitale sociale	Riserva Rival.ne	Ris. legale	Ris. straordin.	Ris. di consolid.	Utili (perdite) a nuovo	Totale CS e Riserve	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto di Terzi	Patrimonio netto Consolidato
Saldo al 31.12.2013	48.205.467	1.657.290	-	-	1.207	3.829.524	53.693.488	4.047.856	57.741.344	31.362.370	89.103.714
Destinazione utile di esercizio						3.741.123	4.047.856	(4.047.856)	0		0
Distribuzione dividendi				101.396		(3.800.000)	(3.800.000)	-	(3.800.000)	(2.291.841)	(6.091.841)
Var. area consolidamento ed altri movimenti		205.337									
Risultato d'esercizio 2014						8.762	8.762	-	8.762	(1.915.792)	(1.907.030)
							-	1.623.346	1.623.346	2.240.167	3.863.513
Saldo al 31.12.2014	48.205.467	1.657.290	205.337	101.396	1.207	3.779.409	53.950.106	1.623.346	55.573.452	29.394.904	84.968.356
Destinazione utile di esercizio		(650.815)	102.046	38.882		2.133.233	1.623.346	(1.623.346)	(0)		(0)
Distribuzione dividendi						(1.900.000)	(1.900.000)	-	(1.900.000)	(1.518.846)	(3.418.846)
Fondo liquidazione Polis						(276.511)	(276.511)	-	(276.511)	-	(276.511)
Var. area consolidamento ed altri movimenti						170.194	170.194	-	170.194	(5.157.599)	(4.987.405)
Altre variazioni							-	-	-	-	-
Risultato d'esercizio 2015							-	5.098.527	5.098.527	747.818	5.846.346
Saldo al 31.12.2015	48.205.467	1.006.475	307.383	140.278	1.207	3.906.325	53.567.135	5.098.527	58.665.662	23.466.277	82.131.939

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

Nel corso dell'esercizio si sono osservati i seguenti movimenti del patrimonio netto di Gruppo:

- L'accantonamento a Riserva legale per Euro 307.383 è rappresentato dall'accantonamento di legge (ex art. 2430 c.c.), deliberato dalla capogruppo in sede di destinazione degli utili;
- L'accantonamento a Riserva straordinaria per Euro 140.278 deliberato dalla capogruppo in sede di destinazione degli utili;
- L'accantonamento a Utili a nuovo rappresenta l'allocazione del risultato di Gruppo dell'esercizio precedente.
- Il Patrimonio netto di Gruppo risulta complessivamente ridotto di Euro 1.900.000 per effetto della delibera di destinazione a dividendo di parte del risultato dell'esercizio 2014, da distribuire al socio unico Comune di Lucca;
- Euro 170.194 si riferiscono agli effetti sul patrimonio netto ante utile derivanti dalla variazione dell'area di consolidamento;
- Euro 5.098.527 rappresenta il risultato di pertinenza del Gruppo per l'anno 2015.

La riduzione della quota di spettanza dei terzi è riferibile a dividendi distribuiti a terzi per 1,5 milioni di Euro e per effetto del deconsolidamento di GEAL S.p.A. con conseguente riduzione della quota dei terzi per Euro 5,2 milioni di Euro, al netto del risultato positivo di periodo attribuibile alle minorities.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I movimenti intervenuti nell'esercizio sono i seguenti:

Dati in Euro	Saldo al 31.12.2014	Var. area consolid.	Incrementi	Utilizzi	Saldo al 31.12.2015
Da bilanci separati	112.687	(2.291)	238.498	(80.007)	268.887
Da leasing - IAS 17	433.502	-	49.819	-	483.321
Da diff. di consolidamento	1.106.844	-	-	(164.596)	942.248
Totale fondo imposte differite	1.653.034	(2.291)	288.316	(244.603)	1.694.456
Altri fondi	5.335.111	(85.767)	3.946.967	(288.446)	8.907.865
Totale Fondi	6.988.145	(88.058)	4.235.283	(533.049)	10.602.321

Fondo imposte differite

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

Altri fondi

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

- Euro 1,335 milioni circa a copertura di rischi connessi con accertamenti tecnico/amministrativi.
- Euro 4,360 milioni circa per rischio connesso a cause fiscali;
- Euro 1,072 milioni circa copertura di rischi di perdite connessi con la gestione di impianti.
- Euro 663 mila per fronteggiare il rischio connesso alle richieste di risarcimento avanzate da terzi;
- Euro 281 mila circa in considerazione degli oneri per interventi connessi alla gestione cimiteriale.
- Euro 174 mila circa iscritti a copertura degli oneri derivanti dall'obbligo di bonifica dell'area di smaltimento cosiddetta "montagnola".
- Euro 159 mila circa per contenziosi fiscali in corso e cartelle da pervenire.
- Euro 201 mila circa relativo ad un fondo rischi per contenzioso con il Comune di Lucca.

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

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Dati in Euro	Saldo al 31.12.2014	Var. area consolid.	Acc.ti del periodo	Utilizzi del periodo	Altri movimenti	Saldo al 31.12.2015
Fondo						
TFR	4.315.177	(585.404)	686.315	(376.801)	(420.722)	3.618.565

Gli accantonamenti dell'esercizio sono effettuati sulla base della normativa vigente e sono imputati all'apposita voce di conto economico.

Gli utilizzi si riferiscono a liquidazioni ed acconti erogati nell'esercizio.

Negli altri movimenti sono inclusi i versamenti ai fondi Inps ed integrativi.

Numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria (art 2427, n. 15 CC)

N° medio di personale	31.12.2014	Var.	31.12.2015
dirigenti	9	(3)	6
impiegati	151	(29)	122
operai	194	17	211
altri	0	0	0
Totale	354	(15)	339

La colonna esprime il valore netto dei movimenti di ciascuna categoria di dipendenti avvenuti nelle società del Gruppo.

DEBITI

Variazione dei Debiti	Al 31.12.2014	Var.	Al 31.12.2015
Debiti verso banche			
Esigibili entro 12 mesi	17.624.596	(2.862.388)	14.762.208
Esigibili oltre 12 mesi	48.627.074	(5.232.630)	43.394.444
Totale Debiti verso banche	66.251.670	(8.095.018)	58.156.652
Debiti verso altri finanziatori			
Esigibili entro 12 mesi	702.407	53.364	755.771
Esigibili oltre 12 mesi	11.821.641	(766.277)	11.055.364
Totale Debiti verso altri finanziatori	12.524.048	(712.913)	11.811.135
Acconti	281.499	(185.552)	95.947
Debiti verso fornitori			
Esigibili entro 12 mesi	22.979.647	(144.701)	22.834.946
Esigibili oltre 12 mesi	-	-	-
Totale Debiti verso fornitori	22.979.647	(144.701)	22.834.946
Totale Debiti verso imprese controllate	1.014.409	122.896	1.137.305
Totale Debiti verso imprese collegate	1.172	(1.172)	-
Debiti verso imprese controllanti			
Esigibili entro 12 mesi	14.888.206	(9.899.509)	4.988.697
Esigibili oltre 12 mesi	-	-	-
Totale Debiti verso imprese controllanti	14.888.206	(9.899.509)	4.988.697
Debiti tributari	2.197.357	(91.290)	2.106.067
Debiti verso istituti di previdenza e di sic.	1.017.254	(255.636)	761.618
Altri debiti			
Esigibili entro 12 mesi	6.486.352	(3.154.651)	3.331.701

Esigibili oltre 12 mesi	3.874.422	(44.702)	3.829.720
<i>Totale Altri debiti</i>	10.360.774	(3.199.353)	7.161.421
Totale DEBITI	131.516.036	(22.462.248)	109.053.788

Debiti verso banche

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

Non sono presenti debiti garantiti da beni dell'attivo.

Debiti verso altri finanziatori

Al 31.12.2015 includono il debito in linea capitale verso società di leasing in relazione alla contabilizzazione sulla base del principio las 17 dei leasing immobiliari e su impianti fotovoltaici e parcheggio interrato contratti dalle società del Gruppo pari a complessivi Euro 11.811.135.

Acconti

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

Debiti verso fornitori

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

Debiti verso Società controllate

L'importo pari ad Euro 1.137.305 è composto dai debiti che la Sistema Ambiente ha verso la partecipata Valfreddana Recupero S.r.l..

Debiti verso Società controllanti

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

Debiti tributari

I debiti tributari, per complessivi Euro 2.106.067:

- Euro 339 mila circa per le posizioni IRES delle società non aderenti al consolidato fiscale, oltre alle posizioni a debito per IRAP.
- Euro 390 mila circa per ritenute fiscali Irpef su lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori versati dalla società nei primi mesi dell'esercizio 2014.
- Euro 1. 008 milioni circa di debito verso Erario per IVA.
- Euro 369 milioni circa di "altre imposte" inclusive di imposta addizionale accise sul GAS.

Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale pari ad Euro 761.618 si riferiscono principalmente ai contributi da versare (Inps, Inpdap) relativi alle retribuzioni del mese di dicembre e tredicesima mensilità.

Altri Debiti

Il saldo pari ad Euro 7.161.421 si riferisce prevalentemente ai depositi cauzionali passivi verso utenti e gas e debiti verso il personale.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Ratei e risconti passivi			
Dati in Euro	31.12.2014	Variazioni	31.12.2015
Ratei passivi	615.309	(54.020)	561.289
Risconti passivi	16.825.031	(2.784.396)	14.040.635
Totale	17.440.340	(2.838.416)	14.601.924

I ratei passivi, pari ad Euro 561 mila circa, fanno principalmente riferimento ai ratei per 13ma mensilità aggiuntiva e ratei per ferie maturate e non godute, nonché ad interessi passivi su finanziamenti bancari rilevati dalle società consolidate integralmente.

I risconti passivi pari ad Euro 14milioni circa includono principalmente la quota di competenza di esercizi successivi di contributi in conto capitale ricevuti o comunque ufficialmente stanziati a favore delle società del Gruppo

principalmente riconducibile alla Società consolidata Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. in quanto i contributi percepiti dal Ministero degli Interni e delle infrastrutture nel 2015 sono stati interamente riscontati perché relativi alle immobilizzazioni attualmente in corso. La diminuzione rispetto all'esercizio precedente è principalmente riconducibile all'uscita dal consolidamento integrale della società Geal S.p.A.

CONTI D'ORDINE

Dati in Euro	31.12.2014	Variazioni	31.12.2015
Impegni d'acquisto/d'appalto/leasing	3.199.013	(3.199.013)	-
Garanzie a favore di terzi	4.159.908	(725.062)	3.434.846
Beni di terzi in leasing	4.196.071	(119.250)	4.076.821
Beni di Terzi in Concessione	32.479.187	(32.479.187)	-
Garanzie di terzi prestate a favore della società	-	-	-
Totale CONTI D'ORDINE	44.034.179	(36.522.512)	7.511.667

L'importo delle Garanzie a Favore di terzi per Euro 3.434.846 si riferisce a polizze fidejussorie rilasciate da società del Gruppo a favore di Enti, principalmente per lo svolgimento dell'attività del servizio di igiene ambientale e similari che risulta così dettagliato:

Fidejussioni rilasciate	A favore di	Importo garantito	Data scadenza
Messa in sicurezza discarica Nave	Comune di Lucca	1.352.557	10.09.2016
Trasporto rifiuti	Ministero Ambiente	51.646	26.05.2017
Cauzione pubblici appalti	Comune di Fabbriche di Vergemoli	16.456	30.06.2016
Cauzione pubblici appalti	Comune di Barga	62.718	30.06.2016
Cauzione pubblici appalti	Comune di Sillano Giuncugnano	11.265	17.06.2016
Progetto sistemi integrati R.D.	ATO DGRT 234/2008	615.330	07.06.2016
Progetto sistemi integrati R.D.	ATO DGRT 1093/2010	1.000.000	17.04.2016
Iscriz.Albo gestori amb.li cat. 8 classe F	Ministero Ambiente	51.646	03.05.2018
Iscriz.Albo gestori amb.li cat. 1 classe E	Ministero Ambiente	51.646	29.06.2022
Iscriz.Albo gestori amb.li cat. 5 classe F	Ministero Ambiente	51.646	03.10.2020
Garanzia trasporto e stoccaggio Nave	Provincia di Lucca	154.936	15.09.2021
Smaltimento rifiuti cat. 10 A, classe E	Ministero Ambiente	15.000	26.04.2019
TOTALE		3.434.846	

I "beni di terzi in leasing" si riferiscono al debito residuo per canoni e riscatto principalmente relativo alle attrezzature sui parcheggi e sugli impianti/automezzi

di recupero rifiuti; le voci espongono gli impegni ed i valori connessi ai contratti che non sono stati contabilizzati con il metodo finanziario dello IAS 17.

Gli importi relativi ai “beni di terzi in concessione” e agli “impegni d’acquisto” rappresentano rispettivamente il controvalore delle reti, impianti, beni demaniali e patrimoniali concessi in uso alla Geal S.p.a. dal Comune di Lucca e il valore dei lavori appaltati e non ancora eseguiti. Al 31.12.2015 risultano azzerati per effetto della variazione dell’area di consolidamento.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

I valori del conto economico al 31.12.2015 si riferiscono ai dati delle società consolidate con metodo integrale.

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Ricavi vendite e prestazioni	103.426.423	(10.772.708)	92.653.715
Variazioni rimanenze prodotti	(906.886)	373.038	(533.848)
Variazione lavori in corso su ordinazione	-	-	-
Incrementi imm. Per lavori interni	4.075.600	(1.066.273)	3.009.327
Altri ricavi e proventi	6.234.363	(1.756.842)	4.477.521
Totale	112.829.500	(13.222.785)	99.606.715

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

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

Il totale dei ricavi risulta in diminuzione rispetto all'esercizio precedente dovuto principalmente all'uscita dal consolidamento integrale della società Geal S.p.A.

Ricavi per categorie di attività

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

	31.12.2014	Var	Var area	31.12.2015
	(mln Euro)		di cons.	(mln Euro)
Ricavi per vendita gas	41	3		44
Ricavi per smaltimento rifiuti	24	1		25
Ricavi per servizio idrico	15		(15)	0
Altre prestazioni di servizi	23	1		24
Totale	103	4	(15)	93

Ricavi per area geografica

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

Incrementi per lavori interni

La voce "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" pari ad Euro 3milioni circa, si riferiscono a capitalizzazioni di costi interni a fronte di investimenti

(principalmente per costi del personale impiegato ed utilizzo di materiali di magazzino), effettuati prevalentemente dalle società Gesam S.p.a. (Euro 651mila circa) e Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l. (Euro 2,4milioni circa).

Altri ricavi e proventi

La natura dei ricavi iscritti dalla diverse Società del Gruppo è assai eterogenea, includono fra l'altro contributi ricevuti (per la quota di competenza dell'esercizio), e penalità addebitate a clienti.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Per Materie Prime, sussidiarie, di consumo e merci

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(35.543.958)	3.232.711	(32.311.247)

Si riferiscono principalmente ai costi per l'approvvigionamento del gas per circa Euro 30 milioni. La riduzione è dovuta all'uscita dal consolidamento integrale della Geal S.p.A.

Costi per servizi

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Costi per servizi	(30.726.556)	476.521	(30.250.035)

I costi per servizi ammontano ad Euro 30milioni circa e risultano in diminuzione rispetto all'esercizio precedente e si riferiscono principalmente a costi vari sostenuti dalle società per le proprie attività, oltre a costi per consulenze legali e amministrative, compensi per amministratori, premi assicurativi ed utenze.

Costo per godimento di beni di terzi

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Costi di godimento beni di terzi	(5.600.620)	1.835.254	(3.765.366)

Ammontano ad Euro 4 milioni circa e risultano in diminuzione rispetto all'esercizio precedente per l'uscita dal consolidato integrale della società Geal S.p.A..

Costi del Personale

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Salari e stipendi	(12.709.991)	1.660.710	(11.049.281)
Oneri sociali	(4.295.870)	700.738	(3.595.132)
Trattamento di fine rapporto	(845.722)	159.407	(686.315)
Trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
Altri costi	(505.856)	56.507	(449.349)
Totale Per il personale	(18.357.439)	2.577.362	(15.780.077)

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

Ammortamenti e Svalutazioni

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.480.462)	110.731	(1.369.731)
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(5.778.771)	905.343	(4.873.428)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	(746.881)	(746.881)
Svalutazione dei crediti	(1.940.641)	1.064.347	(876.294)
Totale Ammortamenti e svalutazioni	(9.199.874)	1.333.540	(7.866.334)

Gli ammortamenti e le svalutazioni con la loro composizione e l'accantonamento per svalutazione dei crediti sono stati precedentemente evidenziati nelle tabelle relative rispettivamente alle immobilizzazioni e ai crediti verso clienti di stato patrimoniale.

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Variazione delle rimanenze	(88.135)	47.480	(40.655)

Accantonamenti per rischi ed altri accantonamenti

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Accantonamenti per rischi	(99.804)	(1.355.182)	(1.454.986)
Altri accantonamenti	(133.646)	18.175	(115.471)

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

Oneri diversi di gestione

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Oneri diversi di gestione	(1.979.247)	876.554	(1.102.693)

La voce, il cui valore risulta pari ad Euro 1,1 milioni circa, accoglie costi di natura eterogenea relativi alle differenti attività aziendali, tra questi si rilevano costi per agevolazioni e riduzioni TIA per utenze domestiche e non domestiche, imposte e tasse diverse (Ici, tassa circolazione veicoli, etc.), oneri per transazioni, contributi associativi, sopravvenienze passive ordinarie e costi per cancelleria ed amministrativi delle varie società del Gruppo.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Proventi Finanziari	1.235.704	4.192.661	5.428.365
Oneri Finanziari	(2.818.254)	(1.732.188)	(4.550.442)
Gestione dell'area finanziaria	(1.582.550)	2.460.473	877.923

I proventi finanziari pari ad Euro 5.428.365 sono così suddivisi:

Proventi da partecipazioni	4.867.904
Interessi bancari e postali	139.898
Altri interessi attivi	420.563

Totale **5.428.365**

Gli oneri finanziari pari ad Euro 4.550.442 sono così suddivisi

Interessi bancari e postali	271.312
Interessi su mutui e finanziamenti	1.656.566
Altri interessi passivi	146.009
Accantonamento al fondo rischi per moratoria fiscale	2.200.000
Interessi IAS 17	276.555
Totale	4.550.442

Il saldo netto dell'area finanziaria risulta positivo per Euro 878mila circa, a seguito della contabilizzazione di proventi finanziari per Euro 5,4 milioni circa ed oneri finanziari per Euro 4,5 milioni circa. I saldi esposti risultano rettificati dalle scritture di consolidamento per annullare l'effetto economico dell'iscrizione di dividendi ed interessi infragruppo.

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

Di seguito un dettaglio della voce "proventi da partecipazioni"

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
<i>Società partecipata</i>			
S.A.L.T. S.p.A.	590.400	3.894.687	4.485.087
SAT S.p.A.	2.066	290.555	292.621
Altre	19.408	(19.408)	-
La Misericordia S.r.l.	-	90.196	90.196
<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	<i>611.874</i>	<i>4.256.030</i>	<i>4.867.904</i>

Tale voce includeva nell'esercizio 2014 i soli dividendi contabilizzati in coerenza con il metodo di competenza "per maturazione" adottato a partire dall'esercizio 2013 dalla Lucca Holding S.p.A..

Nell'esercizio 2015 i proventi da partecipazioni pari ad Euro 4.777.708 sono relativi per Euro 292.621 alla plusvalenza per la vendita del pacchetto azionario detenuto nella società Sat e per Euro 4.485.087 alla plusvalenza per la vendita del pacchetto azionario detenuto nella società Salt e i proventi da partecipazioni pari ad Euro 90.196 sono relativi alla plusvalenza realizzata con la cessione della partecipazione di Gesam S.p.A. nella società La Misericordia S.r.l.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Rivalutazioni di partecipazioni	1.943	1.139.789	1.141.732
Svalutazioni di partecipazioni	(305.061)	209.249	(95.812)
Rettifiche di valore di att.tà finanziarie	(303.118)	1.349.037	1.045.919

Le rettifiche di valore positive per Euro 1.128.639 netti si riferiscono all'adeguamento al valore derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto delle partecipazioni in società collegate; maggiori dettagli sulle svalutazioni effettuate sul valore delle partecipazioni in collegate sono riportati nei commenti al paragrafo "immobilizzazioni finanziarie".

Le rettifiche negative pari ad Euro 82.720 si riferiscono per Euro 80.137 alla svalutazione del valore della partecipazione che Lucca Holding S.p.A. detiene nella società Fidi Toscana S.p.A. riconducendolo alla corrispondente frazione di Patrimonio Netto e per Euro 2.583 alla svalutazione del valore della partecipazione di Sistema Ambiente S.p.A. nel Consorzio Toscana Ricicla.

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Proventi straordinari	280.739	(73.192)	207.547
Oneri straordinari	(325.097)	(126.139)	(451.236)
Gestione area straordinaria	(44.358)	(199.331)	(243.689)

PROVENTI STRAORDINARI

I proventi straordinari sono così dettagliati:

Descrizione	31.12.15
Sopravvenienze attive	149.442
Plusvalenze da alienazioni	765
Altri proventi straordinari	57.340
Totale proventi straordinari	207.547

ONERI STRAORDINARI

La voce ammonta ad Euro 451mila circa e si riferisce a sopravvenienze passive composte principalmente da ripristini di situazioni contabili o costi di competenza di esercizi precedenti.

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Imposte correnti	5.237.320	(2.044.916)	3.192.404
Imposte anticipate	(26.795)	(603.135)	(629.930)
Imposte differite	96.156	95.029	191.185
Totale imposte	5.306.681	(2.553.022)	2.753.659

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

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

Le società che non aderiscono al consolidato fiscale per l'esercizio 2015 determinano autonomamente le proprie imposte IRES.

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

ALTRE INFORMAZIONI

INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'

Le società appartenenti al Gruppo non hanno emesso strumenti finanziari.

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

Strumenti finanziari derivati

Si segnala che alla data di chiusura dell'esercizio la società controllata Sistema Ambiente S.p.A. aveva in essere operazioni di copertura dei rischi su tassi (Interest Rate Swap) eseguite sul 50% del valore capitale residuo alla data di

stipulazione dei contratti IRS, relativo ai mutui chirografari destinati all'acquisto di veicoli e attrezzature nel periodo 2003-2005.

Di seguito vengono riportati i dati dei contratti in oggetto:

Banca	n. contratto	Data iniziale	Data finale	Nozionale al 31.12.2015	Fair Value al 31.12.2015
Banca del Monte di Lucca	1027336	30/06/2006	31/12/2015	39.593	(3.127)

Le operazioni non sono a carattere speculativo.

Al contrario, è stata sottoscritta con l'intenzione di neutralizzare la variabilità dei tassi di interesse sui debiti contratti.

Immobilizzazioni finanziarie

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

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

I contratti di leasing considerati finanziari sono stati iscritti con il metodo dello IAS 17. Gli altri contratti di leasing operativo o di leasing finanziario ritenuti non significativi sono mantenuti in bilancio fra i costi per godimento beni di terzi.

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Si evidenzia che nell'esercizio il Gruppo ha posto in essere operazioni con il socio Comune di Lucca, tutte le operazioni sono state regolate a normali condizioni di mercato.

ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI

Non sono presenti oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale eccetto Euro 47 mila circa su iniziative immobiliari in corso.

INFORMAZIONI RELATIVE AD ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Per quanto riguarda la società Gesam Energia S.p.A. ha degli impegni previsti nella Concessione con il Comune di Lucca, che in particolare si riferiscono alla

realizzazione di investimenti e manutenzioni straordinarie (settore pubblica illuminazione ed edifici) contenuti in un programma condiviso dalle parti.

COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI E SINDACI CUMULATIVAMENTE PER CIASCUNA CATEGORIA (art. 38, comma 1, punto O, D.Lgs. 127/1991)

Di seguito vengono riportati i compensi spettanti all'Amministratore Unico e ai sindaci della Capogruppo:

Organi sociali	Euro
Amministratore unico	24.048
Collegio sindacale	22.838

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

Ai sensi della lettera "O" del comma 1 dell'art. 38 del D.Lgs. 127/1991 si evidenzia che gli amministratori ed i sindaci dell'impresa capogruppo non svolgono tali funzioni né percepiscono compensi per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento.

COMPENSI DELLA SOCIETA' DI REVISIONE (art. 38, comma 1, punto O-septies, D.Lgs. 127/1991)

I compensi della società di revisione per l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e consolidato ed il controllo contabile della Capogruppo ai sensi del D.L. 39/2010 ammontano ad Euro 21.960. Il predetto valore si riferisce ai compensi di competenza dell'esercizio 2015 per la sola revisione legale; non sono stati svolti servizi diversi dalla revisione legale del bilancio.

In base all'art. 38, comma 1, punto o-septies, del D.Lgs 127/91 indichiamo l'importo dei corrispettivi spettanti alla società di revisione per i servizi di revisione legale ed altri servizi forniti al Gruppo:

Gesam S.p.A.:

- corrispettivi per la revisione legale dei conti annuale: Euro 9.520.
- corrispettivi per altri servizi: Euro 2.080.

Gesam Gas & Luce S.p.A.:

- corrispettivi per la revisione legale dei conti annuale: Euro 9.070.
- corrispettivi per altri servizi: Euro 2.080.

Gesam Energia S.p.A.:

- corrispettivi per la revisione legale dei conti annuale: Euro 5.600.

Polo Energy S.p.A società in liquidazione.:

- corrispettivi per la revisione legale dei conti annuale: Euro 4.410.

Sistema Ambiente S.p.A.:

- corrispettivi per la revisione legale dei conti annuale: Euro 11.500.

Polis S.r.l in liquidazione.:

- corrispettivi per la revisione legale dei conti annuale: Euro 8.320.

Altre attività: non sono state svolte altre attività diverse da quelle sopra elencate.

RINVIO ALLA RELAZIONE SULLA GESTIONE

Per quanto attiene la natura dell'attività dell'impresa, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed i rapporti intercorsi con le imprese controllate e collegate, rinviando a quanto descritto nella Relazione sulla gestione del bilancio consolidato e di esercizio della società.

PROSPETTI ALLEGATI ALLA NOTA INTEGRATIVA

In ottemperanza a quanto previsto dall'articolo nr. 38 del D. Lgs. 127/1991 e dai Principi Contabili del CNDCCR vengono forniti:

- **Allegato A:** elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale, elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo proporzionale, elenco delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto;
- **Allegato B:** prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e risultato d'esercizio della Controllante e patrimonio netto e risultato d'esercizio consolidato;
- **Allegato C:** rendiconto finanziario consolidato dei flussi di disponibilità liquide.

Lucca, 23 Giugno 2016

L'amministratore unico

Dott. Andrea Bortoli

Allegato A

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il METODO INTEGRALE

1 - Lucca Holding S.p.A.

Società Capogruppo
Sede: Via dei Bichi, 340 - Lucca
Capitale Sociale: 40.505.467,00 Euro i.v.

2 - Gesam S.p.A.

Sede: Via L. Nottolini, 34 - Lucca
Capitale Sociale: 28.546.672,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 59,69%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 59,69%

3 - Gesam Gas & Luce S.p.A.

Sede: Via L. Nottolini, 34 - Lucca
Capitale Sociale: 1.132.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 0%
Partecipazione indiretta: 60,00% (tramite la Gesam S.p.a.).
Percentuale di consolidamento: 35,81%.

4 - Polo Energy S.p.A. in liquidazione

Sede: Via L. Nottolini, 34 - Lucca
Capitale Sociale: 1.000.000 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 0%
Partecipazione indiretta: 90% (tramite la Gesam S.p.a.).
Percentuale di consolidamento: 53,72%

5- Sistema Ambiente S.p.A.

Sede: Via delle Tagliate, 136 - Borgo Giannotti - Lucca
Capitale Sociale: 1.935.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 51,89%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 51,89%

6 - Polis S.r.l. in liquidazione

Sede : Via di Tiglio, 957 - Lucca
Capitale Sociale: 5.572.800,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 100%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 100%

7 - Metro S.r.l. unipersonale

Sede : Via di Tiglio, 957 - Lucca
Capitale Sociale: 100.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 100%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 100%

8 - Lucca Holding Servizi S.r.l.

Sede : Via dei Bichi, 340 - Lucca
Capitale Sociale: 100.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 100%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 100%

9 - Lucca Comics & Games S.r.l.

Sede : Corso Garibaldi, 53 - Lucca
Capitale Sociale: Euro 4.509.179,00 i.v.
Partecipazione diretta: 100%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 100%

10 – Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.

Sede: Via dei Bichi, 340 – Lucca
Capitale Sociale: 100.000,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 100%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 100%

11 – Itinera S.r.l. unipersonale

Sede: Porta San Donato – Piazzale Verdi - Lucca
Capitale Sociale: 94.334,00 Euro i.v.
Partecipazione diretta: 100%
Partecipazione indiretta: 0%
Percentuale di consolidamento: 100%

12 – Gesam Energia S.p.A.

Sede: Via Nottolini n. 34 – Lucca
Capitale Sociale: 1.000.000 i.v.
Partecipazione diretta: 0%
Partecipazione indiretta: 100% (tramite Gesam S.p.A.)
Percentuale di consolidamento: 59,69%

**Elenco delle partecipazioni in società controllate e collegate valutate con il
METODO del PATRIMONIO NETTO**

Farmacie Comunali S.p.A.

Sede: Viale G. Luporini, 1172 - Lucca
Capitale Sociale: 5.688.678,60 Euro i.v.
Possesso: 25,01%

G.E.A.L. S.p.A.

Sede : Via Luporini, 1348 - Lucca
Capitale Sociale: 1.450.000,00 Euro i.v.
Possesso: 52%

**Elenco delle partecipazioni in società controllate e collegate valutate con il
METODO PROPORZIONALE**

Nel bilancio consolidato nessuna società è stata valutata con il metodo proporzionale.

Allegato B

**Prospetto di riconciliazione fra bilancio d'esercizio e bilancio consolidato al
 31 dicembre 2015**

Dati in Euro	Patrimonio Netto ante risultato d'esercizio 2015	Risultato d'esercizio 2015	Patrimonio netto incluso il risultato d'esercizio 2015
Bilancio d'esercizio Lucca Holding S.p.A. (A)	48.653.128	4.997.655	53.650.783
Effetto del consolidamento di partecipazioni	23.183.595	642.825	23.826.421
Effetto del consolidamento di partecipazioni al metodo del patrimonio netto	3.627.807	1.127.634	4.755.441
Altre variazioni (las 17, omogenizzazione PC, altro)	821.063	(921.769)	(100.706)
<i>Totale effetti di consolidamento (B)</i>	<i>27.632.465</i>	<i>848.691</i>	<i>28.481.156</i>
Bilancio Consolidato Lucca Holding S.p.A. (A+B)	76.285.593	5.846.346	82.131.939
<i>Patrimonio Netto e Risultato di pertinenza di terzi</i>	<i>22.718.458</i>	<i>747.818</i>	<i>23.466.277</i>
<i>Patrimonio Netto e Risultato di pertinenza del Gruppo</i>	<i>53.567.135</i>	<i>5.098.527</i>	<i>58.665.662</i>

Allegato C

Rendiconto finanziario Consolidato dei flussi di disponibilità liquide del Gruppo Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2015 (metodo indiretto OIC 10)

Dati in Euro/000	31.12.2015	31.12.2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) consolidata	5.846	3.864
Imposte sul reddito	2.754	5.307
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	3.990	2.194
	-	(612)
(Plusvalenze da cessione partecipazioni)	(4.868)	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi	7.722	10.753
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</i>		
Accantonamenti ai fondi e tfr	2.257	1.166
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.243	7.259
Svalutazioni di crediti e rimanenze	876	1.941
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	747	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	(1.046)	303
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	16.799	21.421
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	526	986
Decremento/(incremento) dei crediti del circolante	8.577	(2.444)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	3.511	(2.517)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(3.789)	719
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	25.626	18.166
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(3.990)	(2.194)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.754)	(5.307)
Dividendi incassati	-	907
(Utilizzo dei fondi e TFR)	1.334	(1.933)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	20.216	9.639
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	20.216	9.639
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
Prezzo di realizzo disinvestimenti / (Investimenti)	(6.739)	(10.729)
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
Prezzo di realizzo disinvestimenti / (Investimenti)	(2.728)	(1.970)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
Prezzo di realizzo disinvestimenti / (Investimenti)	-	511
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
Prezzo di realizzo disinvestimenti / (Investimenti)	17.162	-
<i>Variazione dell'area di consolidamento/ acquisto di partecipazioni in controllate</i>		
	-	(1.826)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	7.694	(14.015)

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

<i>Mezzi di terzi</i>		
Variazione dei debiti verso banche	(4.879)	2.838
Variazione dei debiti verso altri finanziatori	(713)	(1.355)
<i>Mezzi propri</i>		
Dividendi pagati	(3.419)	(6.092)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(9.011)	(4.609)

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	(A ± B ± C)	18.900	(8.985)
--	--------------------	---------------	----------------

Disponibilità liquide ad inizio periodo	12.143	21.128
Variazione area di consolidamento	(880)	-
Disponibilità liquide ad inizio periodo (al netto di variazioni dell'area di consolidamento)	11.263	21.128
Variazione delle disponibilità liquide	18.900	(8.985)
Disponibilità liquide a fine periodo	30.163	12.143

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

Il sottoscritto Dott. Massimo De Gaetani, iscritto al. N. 635/A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili della provincia di Lucca, quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quater della L. 340/2000, dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A, composta di 52 pagine numerate da 1 a 46 sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.
Lucca, lì 05/08/2016

LUCCA HOLDING S.P.A.
Via dei Bichi, 340 – San Marco – 55100 Lucca
55100 Lucca
Part. IVA – Cod. Fisc. – Registro Imprese di Lucca 01809840463
Numero R.E.A.: 172764
Capitale Sociale Euro 40.505.467 i.v.

**RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO SULLA GESTIONE RELATIVA AL
BILANCIO CONSOLIDATO
DEL GRUPPO LUCCA HOLDING SPA AL 31.12.2015**

Al socio unico Comune di Lucca.

Sig. Sindaco,

il bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 che presento per il Suo esame si chiude con un utile netto di esercizio consolidato di € 5.846.345 come evidenziato a conto economico. Detto utile è dato dalla somma di € 5.098.527 che rappresenta l'utile di pertinenza del gruppo e di € 747.818 che rappresenta l'utile di pertinenza di terzi.

Le società costituenti il Gruppo sono indicate analiticamente nell'allegato A riportato in calce alla nota integrativa.

Tutte le società controllate dalla Lucca Holding S.p.A. sono sottoposte alla direzione e coordinamento della medesima.

Di seguito si illustra sinteticamente l'andamento del gruppo con riferimento ai risultati conseguiti ed alle prospettive future nonché ogni altra informativa richiesta dall'art. 40 D.Lgs. 127/1991.

La struttura patrimoniale può essere riassunta nei termini seguenti:

Dati in Euro/000	31.12.2014	Var.	31.12.2015
ATTIVO			
Immobilizzazioni	138.433	(12.186)	126.247
Rimanenze	8.181	(1.014)	7.167
Crediti ed altre attività	86.471	(30.039)	56.432
Liquidità	12.143	18.020	30.163
Totale Attivo	245.228	(25.219)	220.009
PN E PASSIVO			
Fondi rischi e oneri	6.988	3.614	10.602
Fondo TFR	4.315	(696)	3.619
Debiti ed altre passività	148.956	(25.300)	123.656
Patrimonio netto consolidato	84.969	(2.837)	82.132
Totale PN e Passivo	245.228	(25.219)	220.009

Di seguito presentiamo un prospetto riassuntivo dei valori economici consolidati:

Dati in Euro/000	31.12.2014	Var.	31.12.2015
Valore della produzione	112.830	(13.223)	99.607
Acquisto mat. prime	-35.544	3.233	-32.311
Costi per servizi	-30.727	477	-30.250
Godimento beni di terzi	-5.601	1.836	-3.765
Costi del personale	-18.357	2.577	-15.780
Altri costi operativi	-2.301	(413)	-2.714
Margine operativo lordo	20.300	(5.513)	14.787
Ammortamenti e svalutazioni	-9.200	1.334	-7.866
Risultato operativo	11.100	(4.179)	6.921
Area finanziaria e rettifiche di valore	-1.886	3.808	1.922
Area straordinaria	-44	-199	-243
Risultato ante imposte	9.170	(570)	8.600
Imposte dell'esercizio	-5.306	2.552	-2.754
Risultato economico netto consolidato	3.864	1.982	5.846

Per comprendere gli andamenti degli equilibri patrimoniali e finanziari è utile confrontare tra loro le fonti di finanziamento con gli impieghi mediante il raffronto di alcuni indici finanziari. Nei paragrafi che seguono se ne riportano alcuni ritenuti tra i più significativi:

INDICATORI PATRIMONIALI

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

Indice di Struttura Primario (detto anche Copertura delle Immobilizzazioni)

Descrizione

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

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

Risultato

Anno 2015	Anno 2014
65,06%	61,38%

Mezzi propri / Capitale investito

Descrizione

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

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

<i>Risultato</i>	
Anno 2015	Anno 2014
37,33%	34,65%

Rapporto di Indebitamento

Descrizione

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

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

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

<i>Risultato</i>	
Anno 2015	Anno 2014
62,67%	65,35%

Si evidenzia che i valori del presente bilancio risultano correttamente comparabili, in quanto per ambedue gli esercizi si è proceduto al consolidamento integrale di Stato Patrimoniale e Conto Economico delle società controllate.

Posizione finanziaria netta

Di seguito la composizione della PFN consolidata alla fine di ogni esercizio:

Dati in Euro	31.12.2014	Var.	31.12.2015
<i>a) Altri titoli immobilizzati</i>	-		-
<i>b) Attività finanziarie non imm.te</i>	12.662.096	(12.301.958)	360.138
<i>Disponibilità liquide</i>			
Depositi bancari e postali	11.998.591	18.009.835	30.008.426
Assegni	2.310	(2.310)	-
Denaro in cassa	142.020	12.283	154.303
<i>c) Totale Disponibilità liquide</i>	12.142.921	18.019.808	30.162.729
<i>Debiti vs Banche</i>			
Entro 12 mesi	(17.624.596)	2.862.388	(14.762.208)
Oltre 12 mesi	(48.627.074)	5.232.630	(43.394.444)
<i>d) Totale Debiti vs Banche</i>	(66.251.670)	8.095.018	(58.156.652)

<i>Debiti vs Altri finanziatori</i>			
Entro 12 mesi	(702.407)	(53.364)	(755.771)
Oltre 12 mesi	(11.821.641)	766.277	(11.055.364)
e) Totale Debiti vs Altri finanziatori	(12.524.048)	712.913	(11.811.135)
Posizione Fin. Netta (a+b+c+d+e)	(53.970.701)	14.525.781	(39.444.920)

Al 31.12.2015 la posizione finanziaria netta consolidata è negativa. L'indebitamento netto risulta pari ad Euro 39.444.920 in diminuzione rispetto al 31.12.2014 per Euro 14.525.7814.

ANDAMENTO GENERALE

Per le società del Gruppo il 2015, tenuto conto delle difficoltà congiunturali in essere, è stato un anno soddisfacente, in relazione al quale merita sottolineare i seguenti aspetti caratterizzanti ciascuna distinta situazione aziendale:

GESAM SPA

La società opera nel settore della distribuzione del gas e del gpl, che rimane il principale, e nella gestione cimiteriale in conseguenza di concessioni comunali. L'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo in tutti i settori nei quali è impegnata la società.

Nel corso dell'anno 2015 non vi sono stati rilevanti sviluppi del quadro di regole sulla modalità di gara per l'affidamento delle concessioni della distribuzione del gas nei diversi ATEM in cui è suddiviso il territorio nazionale. Quello d'interesse di GESAM è relativo all'intera provincia di Lucca; nel calendario previsto tale ATEM fa parte del terzo gruppo. In preparazione alla gara d'ambito per l'affidamento del servizio di distribuzione di gas naturale, con deliberazione n. 69 del 5.11.2013 il Consiglio Comunale ha dato atto che l'attuale rapporto concessorio con Gesam S.p.A. è cessato al 31.12.2012, ma l'azienda resta obbligata a garantire la continuità nella gestione del pubblico servizio in qualità di gestore in via di mero fatto. È dei primi giorni di marzo il decreto che rinvia al mese di ottobre 2016 la data di pubblicazione del bando di gara relativo all'ATEM di Lucca.

GESAM GAS & LUCE SPA

La società svolge prevalentemente la propria attività nel settore della vendita gas; nell'esercizio 2013 è iniziata la vendita di energia elettrica.

Nel 2015 la società ha registrato un aumento nei volumi delle vendite di gas ad uso domestico/artigianale pari a circa 6mln di mc (+11%) e una riduzione nelle vendite dei clienti industriali pari a 5,9 mln di mc (-55%) a causa di una perdita di mercato.

Nel 2015 non ci sono state variazioni nel metodo di calcolo delle tariffe di vendita per il mercato tutelato e per il mercato libero.

Il futuro prossimo è finalizzato ai settori gas ed energia elettrica. Tale sviluppo dovrà permettere di acquisire clienti sul mercato libero ed incrementare il portafoglio di Gesam Gas & Luce acquisendo nuovi clienti in entrambi i settori in cui l'azienda è impegnata, contrastando così la perdita fisiologica dei clienti sul mercato.

GESAM ENERGIA SPA

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

Il progetto di Bilancio di Gesam Energia SpA al 31.12.15 approvato dal Consiglio di Amministrazione si è chiuso con un utile di 153 mila Euro; in data 23.06.2016 l'assemblea di Gesam Energia SpA ha deliberato di rinviare la pratica di approvazione del Bilancio di esercizio 2015 per tener conto dei probabili prossimi accordi tra la società e il Comune di Lucca in merito all'amministrazione del contratto SINERGO.

POLO ENERGY SPA

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

Nel corso dell'esercizio 2015 la società ha proseguito la conduzione degli impianti fotovoltaici, ottimizzandone la gestione e raggiungendo, pur con una stagionalità favorevole, una produzione annua di energia di circa il 15% superiore ai valori ipotizzati nel business plan iniziale e migliore di circa il 4,7% rispetto al dato di consuntivo 2014.

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

SISTEMA AMBIENTE SPA

La società fornisce ai clienti, pubblici e privati, un completo servizio per la gestione dei rifiuti. Nel corso del 2015 la nuova metodologia di raccolta "porta a porta" è stata estesa a tutto il territorio del Comune di Lucca, per una popolazione di circa 90.000 abitanti, e a tutto il territorio comunale di Borgo a Mozzano. Tale metodologia di raccolta ha dato riscontri lusinghieri sulle percentuali di differenziazioni dei rifiuti, permettendo di ridurre sempre più i quantitativi smaltiti in discarica a vantaggio di quelli indirizzati agli impianti di selezione dei materiali. Poiché l'azienda ha introdotto un sistema di misurazione puntuale dei ritiri di rifiuti indifferenziati, dal 1 gennaio 2016 il Comune di Lucca ha optato per addebitare all'utenza il corrispettivo TARIC (soggetto ad IVA, in ragione della sua natura corrispettiva) che viene riscosso direttamente da Sistema Ambiente SpA.

Nel corso del 2015 è stato intrapreso un nuovo tentativo di cessione della partecipazione detenuta in Valfreddana Recuperi Srl che ha avuto esito positivo. In data 23.02.2016 la società Benfante SpA di Genova si è infatti aggiudicata le quote sociali all'esito di una procedura di evidenza pubblica.

Si deve infine rilevare che nel corso del 2015 il chiarimento normativo (D.L. n. 78/2015) ha apportato un'importante modifica all'art. 1 della legge 147/2013 prevedendo la possibilità che le perdite sopportate dal gestore sui crediti TIA, vengano a tempo debito ripartite sulla collettività degli utenti del servizio di igiene urbana.

POLIS SRL IN LIQUIDAZIONE

Nel corso dell'anno la società ha proseguito nella la vendita delle unità immobiliari residue del complesso "I Cantici", nella gestione dell'impianto fotovoltaico ubicato sul "Parcheggio Carducci" a Lucca ed ha altresì svolto prestazioni di Service tecnico per Metro Srl e dato in locazione, alla stessa, una porzione dell'immobile di proprietà, sito in San Filippo, adibito ad ufficio e sede legale. In data 14 dicembre 2015 Polis SpA è stata trasformata in società a responsabilità limitata e posta in liquidazione.

Si segnala infine che in data 07 marzo 2016, con atto ai rogiti notaio G.Raspini di Lucca, è stato perfezionato il trasferimento della partecipazione dell'intero capitale sociale di Polis S.r.l. in liquidazione al Comune di Lucca.

METRO SRL

La società opera nel settore della gestione di sistemi integrati di parcheggio e di aree di sosta degli autoveicoli per la Città di Lucca. A seguito dell'esito negativo della procedura di gara pubblica indetta dall'Amministrazione Comunale ed in attesa dell'indizione di un nuovo procedimento, l'Ente anche per l'anno 2015 si è avvalso temporaneamente della Società per la gestione sperimentale del servizio di logistica urbana.

Nel corso dell'esercizio la società ha continuato ad effettuare l'elevazione delle sanzioni al codice della strada sulle aree di sosta concesse in convenzione ed ha inoltre collaborato fattivamente con l'Ente per la definizione di soluzioni alternative alla riqualificazione di aree destinate alla circolazione stradale ed alla sosta dei veicoli. Ha collaborato altresì a progetti di miglioramento della sosta, come ad esempio l'istituzione di parcheggi in struttura con controllo degli accessi tramite barriere, o permettendo il pagamento on line sia degli abbonamenti della sosta che dei permessi per l'accesso al centro storico.

La società ha quindi un ruolo rilevante nello sviluppo e nel rinnovamento della mobilità urbana del territorio lucchese ed ha chiuso anche l'esercizio 2015 con un risultato positivo.

LUCCA COMICS & GAMES SRL

La società, che si propone di favorire lo svolgimento di manifestazioni, mostre ed eventi di rilevante interesse culturale per il territorio che trova riferimento nel Comune di Lucca, ha fatto registrare per il sesto anno consecutivo un utile di bilancio.

Nell'anno 2015 si è perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione della Lucca Fiere e Congressi SpA nella Lucca Comics & Games Srl, secondo quanto previsto nel processo di riorganizzazione societaria teso sia a valorizzare reciprocamente le risorse umane e patrimoniali esistenti in ciascuna delle due entità, sia allo scopo di recepire le indicazioni governative di accorpate le società che svolgano attività in campi analoghi o simili. In conseguenza della fusione, e con effetto dalla data del 1 gennaio 2015, la società Lucca Comics & Games Srl ha assunto tutti i diritti e gli obblighi della società Lucca Fiere e Congressi SpA, che contestualmente si è estinta.

LUCCA HOLDING SERVIZI SRL

La novità più rilevante dell'esercizio 2015 è stato l'affidamento dell'attività di riscossione delle Entrate Comunali per conto del Comune di Lucca, con avvio del servizio dal 1 luglio 2015 e contemporanea cessazione dell'affidamento di tali attività ad Equitalia. In particolare con Deliberazione C.C. n. 12/2015 il Comune di Lucca ha provveduto ad affidare alla società strumentale Lucca Holding Servizi Srl, previa stipula del contratto di servizio di cui alla Deliberazione C.C. n. 50 del 30.06.2015, il servizio di riscossione delle entrate dell'Ente, oltre a quello di gestione del contenzioso conseguente ad atti di riscossione coattiva e di supporto alla riscossione ordinaria dei servizi scolastici. In concomitanza, il Comune ha affidato a LHS anche l'attività di gestione, accertamento e riscossione della pubblicità e del diritto sulle pubbliche affissioni, oltre alla gestione degli impianti pubblicitari che sono nella disponibilità dell'Ente. Infine, a partire dal 01.11.15, a LHS è andata anche la gestione degli atti sanzionatori per violazioni del Codice della Strada e per ogni altra violazione amministrativa di competenza della Polizia Municipale. Le necessità operative connesse all'avviamento di tutti i menzionati nuovi servizi hanno impattato non poco sulla dimensione economico-finanziaria di Lucca Holding Servizi Srl la quale dovrà trovare – nel tempo – nuovi livelli di equilibrio. Ma rispetto al precedente "sistema" di riscossione, imperniato principalmente sui servizi di Equitalia, il Comune di Lucca dovrebbe ottenere benefici tangibili in termini qualitativi, in ragione soprattutto di puntuale e analitica rendicontazione delle somme incassate per suo conto dalla società strumentale.

Nel 2015 Lucca Holding Servizi Srl ha inoltre operato nei seguenti ambiti:

- Prosecuzione del servizio di Call Center per il Comune di Lucca (rinnovato con decorrenza dal 01.07.2015 e fino al 31.12.2017);
- Erogazione del servizio di Controllo degli Impianti Termici nel territorio del Comune di Lucca, denominato "Campagna Calore Sicuro – V biennio";
- Prosecuzione delle attività finalizzate alla cessione del ramo d'azienda dedicato al controllo degli Impianti Termici alla società Sevas Srl (operazione sospesa alla data della presente relazione dopo che, con nota in data 7 Giugno 2016 a firma del proprio Presidente, SEVAS Srl ha comunicato di aver appreso che la Regione Toscana intenderebbe modificare la LR n. 39/2015 allo scopo di uniformare a livello regionale tutte le attività di controllo degli impianti termici e di riassumere anche le competenze già attribuite ai comuni con popolazione superiore a 40.000 abitanti).

LUCCA HOLDING PROGETTI SPECIALI E RISORSE SRL

La Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl durante l'anno 2015 e nei primi mesi del 2016, ha continuato la sua attività volta alla realizzazione del progetto denominato "Contratto di Quartiere II". A tale riguardo preme rilevare che il Comune di Lucca in occasione della ricognizione fatta sulle società partecipate a marzo 2015 ha confermato la volontà di liquidare la società entro la fine dell'anno 2016 in quanto società di scopo dedicata alla realizzazione del Contratto di Quartiere che entro tale data dovrebbe essere completamente terminato.

Si segnala che gli interventi su Canali Piscilla e Cesana sono stati interamente completati e i procedimenti di espropri perfezionati già nei primi mesi del 2016. Per i n. 26 alloggi di edilizia economica sovvenzionata i lavori sono terminati e la demolizione di parte degli alloggi esistenti è stata conclusa nei primi mesi dell'anno 2016.

ITINERA SRL

In ottemperanza al contratto di servizio quinquennale stipulato in data 25.09.2013 tra Itinera S.r.l. e il Comune di Lucca, nel corso dell'esercizio la società ha svolto, nei due centri di accoglienza e informazione turistica individuati a tale scopo dall'Amministrazione Comunale, i servizi di accoglienza, informazione e diffusione della conoscenza dell'offerta turistica della città di Lucca e del suo territorio circostante e il servizio di riscossione per conto dell'Amministrazione Comunale dei ticket bus turistici per l'accesso e il transito degli stessi nella zona a traffico limitato.

A far data dal 04 dicembre 2014 la società ha ricevuto inoltre l'incarico, pervenuto dal Dirigente dei servizi turistici del Comune di Lucca, di provvedere alla strutturazione dell'offerta turistica territoriale per conto del Comune di Lucca da realizzarsi, in parte tramite lo strumento dell'Osservatorio Turistico di Destinazione e di svolgere tutte le operazioni necessarie all'aggiornamento del sistema dell'Osservatorio Turistico di Destinazione.

GEAL SPA

La società gestisce principalmente il servizio idrico integrato del Comune di Lucca in base alle convenzioni di gestione con l'Ente Locale aventi scadenza naturale al 31.12.2025. Svolge inoltre attività di fornitura di acqua all'ingrosso e servizi di

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

ANDAMENTO DELLE SOCIETA' DEL GRUPPO

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

Dati in migliaia di Euro	Quota possesso	Ricavi esercizio 2015	Ricavi esercizio 2014	Risultato esercizio 2015	Risultato esercizio 2014
Lucca Holding S.p.A.	Capogruppo	2.064	2.964	4.998	2.041
Controllate					
Gesam S.p.A.	59,69%	18.056	17.168	1.567	2.892
Gesam Energia S.p.A.	100% (a)	6.720	6.716	153	248
Gesam Gas & Luce S.p.A.	60% (a)	43.470	41.143	879	710
Polo Energy S.p.A. in liquidazione	90% (a)	1.269	1.373	(429)	61
Sistema Ambiente S.p.A.	51,89%	24.769	24.142	210	(651)
Polis S.r.l. in liquidazione	100%	555	62	(827)	(258)
Metro S.r.l.	100%	4.129	3.965	118	84
Lucca Comics & Games S.r.l.	100%	5.288	4.497	49	234
Lucca Holding Servizi S.r.l.	100%	874	821	(44)	14
Lucca Holding Progetti Speciali e					
Risorse S.r.l.	100%	-	-	(0,421)	0,032
Itinera S.r.l.	100%	407	376	19	13
Lucca Fiere e Congressi S.p.A.	100%(b)	-	497	-	207

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

(b) la Lucca Fiere & Congressi Spa si è fusa nel 2015 con la Lucca Comics & Games Srl

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

Dati in migliaia di Euro	Quota possesso	Ricavi esercizio 2015	Ricavi esercizio 2014	Risultato netto esercizio 2015	Risultato netto esercizio 2014
Farmacie Comunali S.p.A.	25,01%	9.296	7.840	(48)	(140)
Geal S.p.A.	52%	15.481	14.663	2.234	1.655

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Si precisa che il Gruppo non è impegnato in alcuna attività di ricerca e sviluppo.

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

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

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

Si evidenzia che la Capogruppo ha aderito al consolidato fiscale nazionale ex art. 117 Tuir (D.Lgs 917/86), per la tassazione di gruppo.

Hanno aderito mediante opzione per l'esercizio 2015 anche le seguenti società facenti parte del Gruppo Lucca Holding:

- Gesam S.p.A.;
- Sistema Ambiente S.p.A.;
- Polis S.r.l. in liquidazione.;
- Metro S.r.l.;
- Lucca Holding Servizi S.r.l.;
- Lucca Comics & Games S.r.l.;
- Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.;

-Itinera S.r.l.;

NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E

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

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

SEDE LEGALE ED UNITA' LOCALI DELLA CAPOGRUPPO

La società attualmente ha sede in Lucca, Via dei Bichi, 340 – San Marco.

INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE E AL PERSONALE

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Al 31 dicembre 2015 il numero del personale del gruppo è pari a 339 unità. Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

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

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

Si segnala che nel corso dell'esercizio Gesam S.p.A. ha effettuato investimenti in materia ambientale, così come previsto dal programma di certificazione. In particolare ha effettuato investimenti sulle reti di distribuzione, sia con la sostituzione delle tubazioni in ghisa con giunti canapa e piombo, con tubazioni in acciaio o PE, con conseguente efficienza dei materiali e utilizzo di materiali a minor impatto ambientale per la gestione della rete di distribuzione gas, sia con il miglioramento della rete protezione catodica.

ALTRE INFORMAZIONI

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

La società capogruppo non pone in essere strumenti di copertura del rischio di credito, del rischio di cambio e del rischio di prezzo, non essendovi i presupposti, tenuto conto delle caratteristiche delle operazioni che la holding pone in essere. Per quanto riguarda il rischio di liquidità e quello di variazione dei flussi finanziari, la società capogruppo è in possesso di sufficiente liquidità e fidi per far fronte senza problemi ai normali eventi di gestione.

Le altre società del Gruppo Lucca Holding S.p.A. non hanno posto in essere, alla data di chiusura del bilancio, operazioni in contratti derivati, ad eccezione di Sistema Ambiente S.p.A. Tale società aveva in essere operazioni di copertura di rischi su tassi (Interest Rate Swap) eseguite sul 50% del valore capitale residuo alla data di stipulazione dei contratti IRS, relativo ai mutui chirografari destinati all'acquisto di veicoli e attrezzature nel periodo 2003 – 2005. Le operazioni non sono a carattere speculativo ed hanno generato un differenziale negativo, nel corso dell'esercizio, pari ad Euro 3.127.

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

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

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

TERMINI DI APPROVAZIONE

Il C.d.A. fa presente che ai sensi dell'art. 2364, 2° comma del c.c. ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio per la convocazione dell'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31/12/2015 al fine di ottenere i bilanci delle partecipate e la documentazione utile alla predisposizione sia del Bilancio d'esercizio, sia del Bilancio consolidato.

DIREZIONE E COORDINAMENTO

La società Capogruppo non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento, ai sensi dell'art. 2497 bis, da parte di altra società o ente.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Si segnala, come già descritto nella relazione al bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2015 di Lucca Holding SpA, che in occasione di una conferenza stampa da lui convocata per il 19 Febbraio 2016 presso la sede sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione di **Gesam Energia SpA** Ing. Magnani volle informare l'opinione pubblica che i Bilanci di Gesam Energia dal 2011 al 2014 non avevano esposto ricavi di elevata entità. Di conseguenza, con nota in data 9 Marzo 2016 Lucca Holding SpA ha richiesto alla società di revisione PKF Italia SpA di attivarsi per individuare e valutare ogni possibile criticità dei bilanci della partecipata Gesam Energia SpA approvati tra il 2011 e il 2014. Parallelamente, il CdA della stessa Gesam Energia SpA in data 14 Marzo 2016 ha deliberato di conferire al Revisore PKF uno specifico incarico di controllo della corretta imputazione nei bilanci della Società delle partite riconducibili ad investimenti e consumi di energia elettrica.

La Relazione sulla Gestione del Bilancio 2015 di Gesam Energia SpA (a firma in data 27 Maggio 2016 dell'Ing. Alfredo Macerini, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, per nomina avvenuta in data 23.02.2016 a seguito di revoca assembleare del suo predecessore Ing. Magnani) spiega che con riferimento al periodo 2010-2015 si è reso necessario eseguire una complessiva verifica di equilibrio del PEF (Piano Economico Finanziario) sia del contratto SINERGO che del contratto CALORE nei confronti del Comune di Lucca. Il CdA ritiene che le partite contabili siano state analizzate secondo quanto previsto dai contratti e che il rendiconto finale che sarà trasmesso al Comune di Lucca rappresenti un fondato punto di incontro delle istanze delle due parti.

Anche lo Studio sul contratto SINERGO eseguito da PKF in esecuzione dello specifico incarico ricevuto, pervenuto a Lucca Holding SpA il 22 Giugno 2016, chiarisce che la definizione delle partite economiche da addebitare/accreditare a titolo di conguaglio annuale non potrebbe prescindere dall'esigenza di sostanziale mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario complessivo del rapporto tra controparti tra loro correlate. PKF sottolinea infatti che il contratto SINERGO contiene una clausola di reciproco impegno a mantenere l'invarianza sostanziale del Valore Attuale Netto della concessione trentennale, la cui corretta applicazione implica di dover necessariamente attribuire natura assolutamente provvisoria ad ogni eventuale addebito, dalla società al Comune di Lucca, di conguagli di vario genere, prima che siano stati opportunamente calcolati il relativo effetto sul VAN ed il conseguente eventuale correttivo (diminuzione) da apportare al "canone" annuale, per veder sostanzialmente mantenuto l'equilibrio economico-finanziario di lungo periodo che le parti ritennero equo definire al momento della stipula.

Il Bilancio di Gesam Energia SpA al 31.12.15, formato dal rinnovato Consiglio di Amministrazione e sottoposto allo scrutinio del Collegio Sindacale e del Revisore legale dei conti, tenuto anche conto di proventi e oneri "latenti" perché riferibili agli esercizi precedenti, si è chiuso con un utile civilistico ante imposte di 274 mila Euro, contro 4,5 milioni di Euro che erano stati annunciati dall'Ing. G. Magnani nella tanto estemporanea quanto clamorosa conferenza stampa del 19 Febbraio 2016, da lui convocata nella immediata imminenza della riunione di Assemblea della società che il 24 Febbraio lo avrebbe revocato con effetto immediato - per giusta causa in relazione

ad atti e comportamenti censurabili per il suo ruolo - sia dalla carica di Presidente che di componente del Consiglio di Amministrazione.

Per completezza, va riferito che in data 23 Giugno 2016 l'assemblea di Gesam Energia SpA ha deliberato di rinviare la pratica di approvazione del Bilancio di esercizio 2015 (per tener conto dei probabili prossimi accordi tra la società e il Comune di Lucca in merito all'amministrazione del contratto SINERGO), ma di agire senz'altro nei confronti dell'Ing. G. Magnani per responsabilità civile verso la società in relazione a fatti, denunciati al Collegio Sindacale dall'azionista Gesam SpA, riguardanti la sottoscrizione - in qualità di Presidente - di un contratto per la progettazione e realizzazione di un impianto di cogenerazione di valore superiore ad Euro 1,5 milioni, senza alcun rispetto per le procedure previste dal D. Lgs. n. 163/06 e senza aver mai ricevuto la necessaria specifica autorizzazione del Consiglio di Amministrazione da lui presieduto.

Come anche indicato nella relazione al bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2015 di Lucca Holding SpA, in data 7 Marzo 2016 ha acquistato esecutività la decisione assembleare di ridurre il capitale sociale di **Lucca Holding SpA** da Euro 48.205.467,00 ad Euro 40.505.467,00 e quindi per complessivi Euro 7.700.000,00 mediante rimborso del capitale sociale ai soci parte in denaro e parte in natura. In pari data la Capogruppo ha così assegnato all'Ente la proprietà dell'intera partecipazione posseduta nella società POLIS Srl in liquidazione al valore di Euro 4.700.000,00 ed Euro 3.000.000,00 in denaro.

Immediatamente dopo, è pervenuto all'indirizzo postale di **POLIS Srl in liquidazione** un "Documento di sintesi versione n. 11 situazione al 31/12/2015" da parte di Unicredit Leasing SpA, tenuta a dare periodica "pubblicità e trasparenza delle operazioni contrattuali dei servizi bancari", recante per la prima volta indicazione dell'esistenza di una "garanzia personale" sotto forma di "patto di riacquisto fidejussorio per immobile", con validità fino al 01.04.2027, che POLIS SpA avrebbe a suo tempo sottoscritto a favore della sua controllata Metro Srl, in relazione ad un contratto di Leasing immobiliare stipulato da quest'ultima il 5 Agosto 2005 e successivamente due volte modificato (finalizzato al finanziamento del parcheggio caserma Mazzini). Si precisa che i Bilanci di POLIS SpA dal 2005 in avanti non hanno mai menzionato l'esistenza di tale così rilevante debito di firma, né agli atti dei suoi uffici, come degli uffici di Metro

Srl, è rinvenibile copia di una garanzia fidejussoria collegata all'ultima scrittura privata di modifica del contratto di Leasing in discorso, al fine di riformularne la durata da n. 180 a n. 240 canoni mensili complessivi a partire dal giorno 01.04.2007. Il liquidatore di POLIS Srl sta eseguendo gli opportuni formali accertamenti per verificare l'esistenza e/o la validità o meno di un documento di cui per ora si trova menzione solo in una "circolare" di trasparenza bancaria, visto che Unicredit Leasing SpA non ha in alcun modo risposto alle diverse richieste di precisazione recapitate negli ultimi tre mesi.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La Capogruppo prevede un ulteriore consolidamento della struttura con il rafforzamento delle funzioni di indirizzo e coordinamento delle partecipate, grazie anche al recepimento del Regolamento di Gruppo sull'attività di direzione e coordinamento, che alla data di redazione della presente relazione è stato recepito dalla maggior parte delle società di cui il Gruppo si compone.

Il Gruppo presenta buone prospettive di crescita e sono previsti risultati economici soddisfacenti, tenuto conto delle difficoltà congiunturali in essere.

Lucca, 23 Giugno 2016

L'amministratore unico
Dott. Andrea Bortoli

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

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

**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27.01.2010, n. 39**

Al Socio Unico di
LUCCA HOLDING S.p.A.

Relazione sul bilancio consolidato

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio consolidato del Gruppo LUCCA HOLDING, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità dell'Amministratore Unico per il bilancio consolidato

L'Amministratore Unico è responsabile per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio consolidato dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio consolidato dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Amministratore Unico, nonché la valutazione della presentazione del bilancio consolidato nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo LUCCA HOLDING al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge o regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete all'Amministratore Unico di LUCCA HOLDING S.p.A., con il bilancio consolidato del Gruppo LUCCA HOLDING al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo LUCCA HOLDING al 31 dicembre 2015.

Firenze, 29 giugno 2016

PKF Italia S.p.A.

Massimo Innocenti
(Socio)

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

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