

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di LUCCA

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

INFORMAZIONI SOCIETARIE

LUCCA HOLDING S.P.A.



34XWZY

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	LUCCA (LU) VIA DEI BICHI 340 CAP 55100 FRAZIONE: SAN MARCO
Indirizzo PEC	luccaholdingspa@pec.it
Numero REA	LU - 172764
Codice fiscale	01809840463
Forma giuridica	societa' per azioni con socio unico

Indice

1 Allegati	3
------------------	---

1 Allegati

Bilancio

Atto

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 31/12/2017
LUCCA HOLDING S.P.A.

Sommario

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI
Capitolo 6 - ALTRO DOCUMENTO (ALTRO DOCUMENTO
)
Capitolo 7 - ALTRO DOCUMENTO (ALTRO DOCUMENTO
)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	VIA DEI BICHI, 340 LUCCA LU
Codice Fiscale	01809840463
Numero Rea	LU 172764
P.I.	01809840463
Capitale Sociale Euro	40.505.467 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	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 S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	318	1.028
7) altre	10.832	11.916
Totale immobilizzazioni immateriali	11.150	12.944
II - Immobilizzazioni materiali		
4) altri beni	2.627	3.337
Totale immobilizzazioni materiali	2.627	3.337
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	44.847.196	42.523.552
b) imprese collegate	1.297.079	1.286.010
d-bis) altre imprese	1.720.230	1.720.230
Totale partecipazioni	47.864.505	45.529.792
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.375.468	3.680.260
Totale crediti verso imprese controllate	2.375.468	3.680.260
Totale crediti	2.375.468	3.680.260
Totale immobilizzazioni finanziarie	50.239.973	49.210.052
Totale immobilizzazioni (B)	50.253.750	49.226.333
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.044.914	1.337.242
Totale crediti verso imprese controllate	1.044.914	1.337.242
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	700.000
Totale crediti verso controllanti	-	700.000
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	31.579
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	31.579
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	912.613	680.787
Totale crediti tributari	912.613	680.787
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.608	157
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	6.835
Totale crediti verso altri	15.608	6.992
Totale crediti	1.973.135	2.756.600
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	31.045	31.045
6) altri titoli	3.358.152	4.033.216
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.389.197	4.064.261
IV - Disponibilità liquide		

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

1) depositi bancari e postali	839.404	468.018
3) danaro e valori in cassa	370	40
Totale disponibilità liquide	839.774	468.058
Totale attivo circolante (C)	6.202.106	7.288.919
D) Ratei e risconti	36.472	69.178
Totale attivo	56.492.328	56.584.430
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	40.505.467	40.505.467
IV - Riserva legale	720.000	557.266
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	90.992	1.110.389
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	1.855.539	90.992
Varie altre riserve	-	2
Totale altre riserve	1.946.531	1.201.383
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	121.793
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.875.060	3.218.965
Totale patrimonio netto	47.047.058	45.604.874
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	10.913	11.292
Totale fondi per rischi ed oneri	10.913	11.292
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	46.993	40.261
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.171.052	1.135.460
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.048.051	8.218.276
Totale debiti verso banche	8.219.103	9.353.736
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	61.741	74.760
Totale debiti verso fornitori	61.741	74.760
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	923.887	942.628
Totale debiti verso imprese controllate	923.887	942.628
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	350.000
Totale debiti verso controllanti	-	350.000
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	8.565
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	8.565
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	93.931	134.390
Totale debiti tributari	93.931	134.390
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.237	5.395
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.237	5.395
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.113	9.636
Totale altri debiti	9.113	9.636
Totale debiti	9.313.012	10.879.110
E) Ratei e risconti	74.352	48.893
Totale passivo	56.492.328	56.584.430

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	20.870	24.935
Totale altri ricavi e proventi	20.870	24.935
Totale valore della produzione	20.870	24.935
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.004	1.374
7) per servizi	175.961	222.170
8) per godimento di beni di terzi	49.209	49.107
9) per il personale		
a) salari e stipendi	83.680	86.744
b) oneri sociali	17.567	17.999
c) trattamento di fine rapporto	6.875	6.557
Totale costi per il personale	108.122	111.300
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.270	2.112
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	903	960
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	234
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.173	3.306
14) oneri diversi di gestione	13.758	8.266
Totale costi della produzione	351.227	395.523
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(330.357)	(370.588)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	727	514
Totale proventi da partecipazioni	727	514
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	28.250	24.198
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	28.250	24.198
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	21.104	6.869
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	1.073	-
altri	12.754	46.558
Totale proventi diversi dai precedenti	13.827	46.558
Totale altri proventi finanziari	63.181	77.625
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	629	-
altri	122.947	176.466
Totale interessi e altri oneri finanziari	123.576	176.466
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(59.668)	(98.327)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	4.212.291	3.687.854
Totale rivalutazioni	4.212.291	3.687.854

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Pag. 4 di 38

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2017-07-06

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	45.264	24.664
Totale svalutazioni	45.264	24.664
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	4.167.027	3.663.190
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.777.002	3.194.275
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	(26.273)	50.372
imposte differite e anticipate	(379)	(19.097)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	71.406	55.965
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(98.058)	(24.690)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.875.060	3.218.965

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.875.060	3.218.965
Imposte sul reddito	(98.058)	(24.690)
Interessi passivi/(attivi)	60.395	98.841
(Dividendi)	(727)	(514)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.836.670	3.292.602
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.173	3.072
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(4.167.026)	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	6.875	(3.656.633)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(4.156.978)	(3.653.561)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(320.308)	(360.959)
Variazioni del capitale circolante netto		
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(13.019)	(48.816)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	32.706	36.633
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	25.459	30.937
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	842.759	1.260.393
Totale variazioni del capitale circolante netto	887.905	1.279.147
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	567.597	918.188
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(80.436)	(98.841)
(Imposte sul reddito pagate)	760	(2.150.610)
Dividendi incassati	1.811.489	3.334.027
(Utilizzo dei fondi)	-	(19.097)
Altri incassi/(pagamenti)	(144)	(103)
Totale altre rettifiche	1.731.669	1.065.376
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.299.266	1.983.564
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(193)	(580)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(476)	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(695.207)	(3.474.021)
Disinvestimenti	1.999.999	773.324
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	(4.033.216)
Disinvestimenti	664.282	4.700.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	1.968.405	(2.034.493)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	827	-
(Rimborso finanziamenti)	(1.135.460)	(1.076.250)
Mezzi propri		

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

(Rimborso di capitale)	-	(7.700.000)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.761.322)	(4.350.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.895.955)	(13.126.250)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	371.716	(13.177.179)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	468.018	13.645.002
Danaro e valori in cassa	40	235
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	468.058	13.645.237
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	839.404	468.018
Danaro e valori in cassa	370	40
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	839.774	468.058

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari ad Euro 3.875.060.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nelle valutazioni del bilancio chiuso al 31/12/2017 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio:

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

La nota integrativa:

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

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

Deroghe

-

Deroghe ai sensi dell'art. 2423, c. 5, c.c.

Nel presente bilancio non si è fatto ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, c. 5 del codice civile.

-

Deroghe ai sensi dell'art. 2423-bis, c. 2, c.c.

Nel presente bilancio non si è fatto ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis c.2 del codice civile.

Altre deroghe

Ai sensi dell'art.2423-ter comma 5 c.c. si evidenzia come alcune voci esposte nel conto economico dell'esercizio di confronto siano state oggetto di adattamento al fine di mantenere la comparabilità dei bilanci nel tempo; in particolare:

- gli interessi su crediti immobilizzati sono stati riclassificati dalla voce C.16.d alla voce C.16.a;
- gli interessi su titoli dell'attivo circolante sono stati riclassificati dalla voce C.16.b alla voce C.16.c.

Il bilancio d'esercizio e la presente nota integrativa sono stati redatti in unità di euro; ciò non ha comunque comportato l'insorgere di poste di arrotondamento.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. In base alla nuova formulazione dell'OIC 11) si attesta che la direzione aziendale ha effettuato la valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un periodo di almeno dodici mesi.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Si evidenzia che la società rispetta i limiti previsti dall'art. 2435-ter c.c. e pertanto avrebbe potuto predisporre il bilancio delle micro-imprese con le semplificazioni previste dalla stessa norma; tuttavia, per esigenze informative legate alla tipologia e all'importanza della società, si è ritenuto opportuno non avvalersi della facoltà di non presentare il Rendiconto Finanziario, la Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione in quanto tali documenti sono ritenuti utili alla comprensione delle dinamiche aziendali dell'esercizio; inoltre al fine di una miglior chiarezza anche ad una lettura dei soli prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico, gli stessi sono stati predisposti nella versione ordinaria.

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

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

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che, ad eccezione delle deroghe sopra descritte, tutte le altre voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente.

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

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi, inoltre, non sono variati rispetto all'esercizio precedente tranne per quanto si specificherà in seguito nel commento delle singole voci.

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

Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

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

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

L'ammortamento è stato calcolato come segue:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Sofware	3 esercizi
Oneri ottenimento finanziamenti	in base alla durata del piano di rimborso del finanziamento

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

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

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

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto:

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	3.517	212.405	215.922
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.489	200.489	202.978
Valore di bilancio	1.028	11.916	12.944
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	476	-	476
Ammortamento dell'esercizio	1.187	1.084	2.271
Totale variazioni	(711)	(1.084)	(1.795)
Valore di fine esercizio			
Costo	3.993	212.405	216.398
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.675	201.573	205.248
Valore di bilancio	318	10.832	11.150

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

L'incremento risulta così costituito:

Descrizione	Importo
Software	476
Totale	476

Spostamenti da una ad altra voce

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Non sono stati effettuati spostamenti da una ad altra voce.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, c. 1, nn. 2 e 3-bis, Cod.Civ.)

Nel corso dell'anno non sono state effettuate rivalutazioni né svalutazioni di immobilizzazioni immateriali.

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

- costi di impianto e di ampliamento
- costi di sviluppo

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Mobili e arredi	15,00
Macchine d'ufficio elettroniche	20,00
Altri beni materiali	25,00

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

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

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

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

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

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Nella tabella che segue sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto:

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	62	32.123	32.185
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	62	28.786	28.848
Valore di bilancio	-	3.337	3.337
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	193	193
Ammortamento dell'esercizio	-	903	903
Totale variazioni	-	(710)	(710)
Valore di fine esercizio			
Costo	62	32.315	32.377
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	62	29.688	29.750
Valore di bilancio	-	2.627	2.627

Altri beni

L'incremento risulta così costituito:

Descrizione	Importo
Macchine ordinarie da ufficio	23
Altri beni materiali	170
Totale	193

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nel corso dell'anno non sono state effettuate rivalutazioni né svalutazioni di immobilizzazioni materiali.

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio la società non ha richiesto né ricevuto contributi in conto capitale.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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

L'incremento di valore attribuito alle partecipazioni in applicazione di tale metodo per la parte non assorbita dai costi di gestione della società e comunque nei limiti dell'utile netto conseguito dovrà essere vincolato mediante accantonamento all'apposita riserva del patrimonio netto, da effettuarsi in sede di destinazione dell'utile di esercizio.

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Si precisa inoltre che le partecipazioni:

- sono espresse al netto di eventuali perdite durevoli di valore;
- rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società;
- non hanno subito cambiamenti di destinazione, ad eccezione della partecipazione detenuta in Fidi Toscana SpA che dal 2015 è destinata ad essere liquidata.

Crediti

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

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

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

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	42.523.552	1.286.010	1.720.230	45.529.792
Valore di bilancio	42.523.552	1.286.010	1.720.230	45.529.792
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	340.360	-	-	340.360
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	3.860.862	11.069	-	3.871.931
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	45.264	-	-	45.264
Altre variazioni	(1.832.314)	-	-	(1.832.314)
Totale variazioni	2.323.644	11.069	-	2.334.713
Valore di fine esercizio				
Costo	41.031.598	1.286.010	1.720.230	44.037.838
Rivalutazioni	3.860.862	11.069	-	3.871.931
Svalutazioni	45.264	-	-	45.264
Valore di bilancio	44.847.196	1.297.079	1.720.230	47.864.505

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

Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni	Valore 01 /01/2017	Variazioni in aumento	Dividendi distribuiti nel 2017	Altre variazioni in diminuzione	Rivalutazioni / Svalutazioni 2017	Valore 31 /12/2017
Lucca Holding Servizi S.r.l.	190.210				111.944	302.155
Lucca Crea S.r.l.	5.735.032				(45.264)	5.689.768
Gesam S.p.A.	25.381.451		(1.483.182)		1.846.650	25.744.919
Geal S.p.A.	6.834.072		(327.580)		1.547.745	8.054.236
Sistema Ambiente S.p.A.	3.209.383	340.360			269.858	3.819.602
Metro S.r.l.	865.028				79.565	944.593

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	133.892				11	133.903
Itinera S.r.l.	174.484			(21.552)	5.089	158.021
Totale partecipazioni in imprese controllate	42.523.552	340.360	(1.810.762)	(21.552)	3.815.598	44.847.196

Farmacie Comunali S.p.A.	1.286.010				11.068	1.297.079
Totale partecipazioni in imprese collegate	1.286.010	-	-	-	11.068	1.297.079

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

-
Metro Srl

Descrizione	importo
Risultato esercizio 2018 Metro Srl	98.495
Ammortamento avviamento residuo	(18.929)
Arrotondamento	(1)
Rivalutazione esercizio 2017	79.565

L'ammortamento dell'avviamento derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per la partecipata Metro Srl è stato effettuato, in continuità con gli esercizi precedenti, in 10 esercizi ed ha termine nell'esercizio 2017.

-
Lucca Crea Srl

La svalutazione pur in presenza di un risultato positivo deriva dall'applicazione del metodo del patrimonio netto; in particolare:

Descrizione	importo
Risultato esercizio 2017 Lucca Crea Srl	114.743
Ammortamento avviamento residuo	(160.007)
Svalutazione esercizio 2017	(45.264)

L'avviamento è relativo alla società Lucca Polo Fiere e Tecnologia SpA (nel 2015 incorporata da Lucca Crea Srl), le cui azioni erano state acquistate da Lucca Holding SpA ad un valore superiore a quello della corrispondente quota di patrimonio netto; in applicazione del principio contabile OIC 17 l'ammortamento della differenza tra costo di acquisto e quota parte di patrimonio netto rettifica il risultato di esercizio di pertinenza della controllante. Tale ammortamento è effettuato, in continuità con gli esercizi precedenti, in 10 esercizi e avrà termine nell'esercizio 2018.

Itinera Srl

Le "Altre Variazioni in diminuzione" derivano dalla correzione di errori contabili effettuata dalla controllata: poiché gli stessi sono stati considerati come "rilevanti", in applicazione del principio contabile OIC 29 il relativo effetto è stato imputato direttamente a voci del Patrimonio Netto; in applicazione del principio contabile OIC 17, sezione del metodo del patrimonio netto, § 175, Lucca Holding SpA ha adeguato il valore della partecipazione in misura corrispondente, riducendo l'ammontare della riserva indisponibile.

Sistema Ambiente SpA

La "Variazione in aumento" di Euro 340.360 deriva dall'operazione di aumento di capitale attuata dalla controllata a cavallo degli esercizi 2016 e 2017:

- l'Assemblea Straordinaria della partecipata aveva deliberato in data 13/12/2016 di aumentare il capitale sociale a pagamento, alla pari e senza sovrapprezzo, in forma scindibile;
- in data 29/12/2016 Lucca Holding SpA aveva sottoscritto la propria quota, pari ad Euro 552.657;
- poiché il termine per le sottoscrizioni era previsto per il 13/01/2017, nel bilancio 2016:
 - o la percentuale di partecipazione al capitale della controllata ante-sottoscrizione era stata applicata al patrimonio netto senza tenere conto del versamento di Euro 552.657;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

- o tale versamento di Euro 552.657 era stato assunto per intero in quanto al 31/12/2016 tale posta era riconducibile esclusivamente a LH e non era indifferentemente e proporzionalmente di pertinenza di tutti i soci;
- nel presente bilancio l'aumento della percentuale di partecipazione al capitale di Sistema Ambiente SpA applicato al patrimonio netto della partecipata comprensivo del versamento sopra indicato, ha generato un incremento del valore di iscrizione della partecipazione di Euro 340.360 che, coerentemente con le previsioni del principio contabile OIC 17 § 176, ha avuto quale contropartita la voce D 18 a) Rivalutazioni di partecipazioni.

Partecipazioni in altre imprese

Si tratta della partecipazione del 4,67% in CTT Nord srl valutata al costo per Euro 1.720.230.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	3.680.260	(1.304.792)	2.375.468	2.375.468
Totale crediti immobilizzati	3.680.260	(1.304.792)	2.375.468	2.375.468

I crediti sono così suddivisi per natura:

Descrizione	Importo
Finanziamenti	2.372.468
Depositi cauzionali attivi (verso Lucca Holding Servizi srl)	3.000
Totale	2.375.468

Le movimentazioni dei finanziamenti sono così dettagliate:

Partecipata	Importo iniziale	Rimborsi	Nuove erogazioni	Importo finale
Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse srl	1.413.880	0	295.208	1.709.088
Metro srl	2.000.000	2.000.000	400.000	400.000
Lucca Holding Servizi srl	263.380	0	0	263.380
Totale	3.677.260	2.000.000	695.208	2.372.468

Nel corso dei primi mesi del 2018 l'esposizione verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl si è ridotta ad Euro 891.299.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
GESAM S.P.A.	LUCCA (LU)	01581890462	28.546.672	3.093.624	43.129.514	25.744.919	59,692%	25.744.919
SISTEMA AMBIENTE S.P.A.	LUCCA (LU)	01604560464	2.487.657	431.221	6.103.544	3.819.602	62,58%	3.819.602
METRO SRL	LUCCA (LU)	01934370469	100.000	98.495	944.593	944.593	100,00%	944.593
GESTIONE ESERCIZIO ACQUEDOTTI LUCCHESI S.P.A.	LUCCA (LU)	01494020462	1.450.000	2.976.432	15.488.916	8.054.236	52,00%	8.054.236
LUCCA HOLDING SERVIZI S.R.L.	LUCCA (LU)	01969730462	100.000	111.944	302.155	302.155	100,00%	302.155
LUCCA HOLDING PROGETTI SPECIALI E RISORSE S.R.L.	LUCCA (LU)	02031630466	100.000	11	133.904	133.904	100,00%	133.903
ITINERA S.R.L.	LUCCA (LU)	01846110466	94.334	5.089	158.020	158.020	100,00%	158.020

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
LUCCA CREA SRL	LUCCA (LU)	01966320465	4.509.179	114.743	5.529.762	5.529.762	100,00%	5.689.768
Totale								44.847.196

METRO SRL: valore comprensivo dell'ultima quota di ammortamento dell'avviamento.

LUCCA CREA SRL: valore comprensivo della penultima quota di ammortamento dell'avviamento.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
FARMACIE COMUNALI S. P.A.	LUCCA (LU)	01751080464	5.688.679	44.249	5.185.431	1.297.079	25,014%	1.297.079
Totale								1.297.079

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Totale crediti immobilizzati
Italia	2.375.468	2.375.468
Totale	2.375.468	2.375.468

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

Attivo circolante

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

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

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

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	1.337.242	(292.328)	1.044.914	1.044.914
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	700.000	(700.000)	-	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	31.579	(31.579)	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	680.787	231.826	912.613	912.613
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	6.992	8.616	15.608	15.608
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.756.600	(783.465)	1.973.135	1.973.135

Crediti verso imprese controllate

Partecipata	Importo	Natura
Gesam SpA	909.415	Dividendi deliberati nel 2014
Gesam SpA	18.188	Interessi su crediti scaduti
Lucca Holding Servizi srl	437	Interessi su crediti scaduti
Lucca Holding Servizi srl	554	Interessi su finanziamento
Metro srl	241	Interessi su finanziamento
Gesam SpA	131	Remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo
Gesam Energia SpA	96	Remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo
Lucca Crea Srl	11	Remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo
Itinera srl	939	Credito da consolidato fiscale
Lucca Holding Servizi srl	20.659	Credito da consolidato fiscale
Gesam SpA	92.152	Credito per Iva di gruppo
Gesam Energia SpA	2.090	Credito per Iva di gruppo
Arrotondamento	1	
Totale	1.044.914	

Gli importi dei crediti da consolidato fiscale rappresentano la posizione netta di Lucca Holding SpA verso le società che hanno aderito al consolidato fiscale per l'esercizio 2017 a seguito del trasferimento del saldo dell'imposta IRES di competenza, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite.

Gli importi descritti come "credito per Iva di gruppo" derivano dall'adesione di Lucca Holding SpA, Gesam SpA, Gesam Energia SpA e Lucca Crea Srl alla procedura di compensazione dell'IVA ai sensi dell'Art. 73, u.c., D.P.R. 633/1972, e rappresentano la posizione di Lucca Holding SpA per la regolazione della liquidazione del mese di dicembre.

Crediti tributari

Descrizione	Importo
Credito per rimborso Ires su Irap deducibile	552.762
Credito per IVA	7.137
Credito verso Erario per consolidato fiscale	352.714
Totale	912.613

L'importo del "credito per rimborso Ires su Irap deducibile" è relativo alla minore IRES derivante dalla deducibilità dell'IRAP sostenuto sulle spese di personale per gli anni 2007-2011, chiesta a rimborso ai sensi dell'Art. 2, c. 1, D.L. 201/2011, da Lucca Holding SpA come consolidante; la presentazione dell'istanza di rimborso ha generato proventi straordinari nell'esercizio 2012 (di cui Euro 19.549 riferiti a Lucca Holding SpA ed Euro 533.213 alle controllate).

Crediti verso altri

Descrizione	Importo

Anticipi a Fornitori di servizi	13.813
Banche c/partite attive da liquidare	1.640
Credito verso emittenti carte di credito	155
Totale	15.608

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	1.044.914	1.044.914
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	912.613	912.613
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	15.608	15.608
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.973.135	1.973.135

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Partecipazioni

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

Altri titoli

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	31.045	-	31.045
Altri titoli non immobilizzati	4.033.216	(675.064)	3.358.152
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.064.261	(675.064)	3.389.197

Altre Partecipazioni

Si tratta della partecipazione dello 0,0232% in Fidi Toscana SpA, società abilitata alla concessione di finanziamenti ed iscritta all'Albo Unico degli Intermediari Finanziari ai sensi degli Artt. 106 ss. T.U.B.; i principali dati del bilancio chiuso al 31/12/2017 sono i seguenti:

Totale Attivo	314.672.292
Patrimonio Netto	140.109.471
Margine di intermediazione	6.878.777
Risultato della gestione operativa	(8.750.716)
Utile (Perdita) di esercizio	(13.751.612)

La quota di Patrimonio Netto di pertinenza di Lucca Holding SpA è pari ad Euro 32.505, mentre il valore di iscrizione in bilancio è pari ad Euro 31.045: il sostanziale allineamento dei due importi ha suggerito il mantenimento inalterato del valore di iscrizione.

Altri titoli

Si tratta di investimenti finanziari effettuati al fine di gestire nel modo più proficuo le disponibilità finanziarie esistenti. Si fornisce una suddivisione per tipologia di prodotto:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Descrizione	Importo
Polizze	2.500.025
Obbligazioni	358.127
Fondi comuni di investimento	500.000
Totale	3.358.152

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	468.018	371.386	839.404
Denaro e altri valori in cassa	40	330	370
Totale disponibilità liquide	468.058	371.716	839.774

Ratei e risconti attivi

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

Per i risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Non sussistono ratei e/o risconti aventi durata residua superiore a 5 anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	561	(561)	-
Risconti attivi	68.617	(32.145)	36.472
Totale ratei e risconti attivi	69.178	(32.706)	36.472

Il dettaglio delle voci è il seguente:

Descrizione	Importo
Canone concessione locali	31.500
Imposta di registro su canone concessione locali	630
Assicurazioni	3.799
Varie	543
Totale Risconti Attivi	36.472

Con riferimento all'importo di Euro 31.500, lo stesso è relativo al canone di concessione dei locali dell'ex Caserma Lorenzini (concessione scadente il 31/12/2018).

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

Patrimonio netto

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

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	40.505.467	-	-	-	-		40.505.467
Riserva legale	557.266	162.734	-	-	-		720.000
Altre riserve							
Riserva straordinaria	1.110.389	-	1.810.762	2.921.151	90.992		90.992
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	90.992	3.056.231	631.622	1.832.314	(90.992)		1.855.539
Varie altre riserve	2	-	-	2	-		-
Totale altre riserve	1.201.383	3.056.231	2.442.384	4.753.467	-		1.946.531
Utili (perdite) portati a nuovo	121.793	-	-	121.793	-		-
Utile (perdita) dell'esercizio	3.218.965	(3.218.965)	-	-	-	3.875.060	3.875.060
Totale patrimonio netto	45.604.874	-	2.442.384	4.875.260	-	3.875.060	47.047.058

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

Descrizione	Valore 01/01 /2017	Variazioni in aumento	Dividendi distribuiti dalle partecipate nel 2017	Altre variazioni in diminuzione	Valore 31/12 /2017
Riserva da valutazione metodo P. N.	90.992	3.687.853	(1.810.762)	(112.544)	1.855.539
Totale	90.992	3.687.853	(1.808.745)	(112.544)	1.855.539

L'importo iniziale di Euro 90.992, emerso all'esito dei conteggi relativi al cambiamento di criterio di valutazione delle partecipazioni in imprese controllate e collegate, è stato riclassificato ad incremento della riserva straordinaria in quanto non direttamente riferibile alla riserva da valutazione con metodo di patrimonio netto.

Le "variazioni in aumento" di complessivi Euro 3.687.853 sono così scomponibili:

- utile netto trasferito a Riserva P.N. Euro 3.056.230;
- riserve libere trasferite a Riserva P.N. Euro 631.623

Le "altre variazioni in diminuzione" di complessivi Euro 112.544 sono così scomponibili:

- Euro 90.992: riclassifica a riserva straordinaria;
- Euro 21.552: adeguamento del valore della partecipazione in Itinera Srl per correzioni di errori effettuate dalla partecipata e dalla stessa imputate a voci di Patrimonio Netto.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Di seguito si evidenzia il dettaglio della Riserva da valutazione metodo P.N. al 31/12/2017 suddiviso per singola partecipazione:

Società controllata	Utile 2016 a Riserva P.N.	Liberazione Riserva P.N.	variaz. PN che non hanno concorso al risultato d'es della partecipata	Residuo Riserva P.N. 31 /12/2017
Lucca Holding Servizi S.r.l.	12.432			12.432
Lucca Crea S.r.l.	257.065			257.065
Gesam S.p.A.	1.715.279	(1.483.182)		232.097
Geal S.p.A.	1.210.142	(327.580)		882.562
Sistema Ambiente S.p.A.	319.753			319.753
Metro S.r.l.	148.341			148.341
Lucca Holding Progetti SpecialieRisorseSrl	1.919			1.919
Itinera S.r.l.	22.922		(21.552)	1.370
Totale	3.687.853	(1.810.762)	(21.552)	1.855.539

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
				per altre ragioni
Capitale	40.505.467	Capitale		7.700.000
Riserva legale	720.000	Utili	A;B	-
Altre riserve				
Riserva straordinaria	90.992	Utili	A;B;C	5.078.776
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	1.855.539	Utili	E	3.898.947
Totale altre riserve	1.946.531	Utili		-
Totale	43.171.998			16.677.723

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

La quota non distribuibile deriva da:

Descrizione	Importo	
Riserva Legale	720.000	Non distribuibile
Riserva valutazione partecipazioni metodo P.N.	1.855.539	Non distribuibile
Riserva Straordinaria (a copertura rivalutazioni partecipazioni)	90.992	Libera
Totale	2.666.531	

Di seguito si dettagliano gli utilizzi degli ultimi 3 esercizi:

Natura / Descrizione	Utilizzo copertura perdite2017	Utilizzo copertura perdite2016	Utilizzo copertura perdite2015	Utilizzo per altre ragioni 2017	Utilizzo per altre ragioni 2016	Utilizzo per altre ragioni 2015
Capitale					7.700.000	
Riserva sovrapprezzo azioni						
Riserve di rivalutazione						
Riserva legale						
Riserve statuarie						

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Riserva azioni proprie in portafoglio							
Altre riserve							
Riserva straordinaria					2.921.151	2.157.625	
Riserva metodo patrimonio netto					1.832.314	2.066.633	
Utili (perdite) portati a nuovo							
Totale					4.753.465	11.924.258	

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

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straord.	Riserva metodo P.N.	Riserva Arrotond	Utili (Perdite) a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	48.205.467	307.383	140.278	-	-	-	4.997.655	53.650.783
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio</i>								
- Attribuzione a Riserve		249.883	47.772				(297.655)	-
- Distribuzione dividendi							(4.700.000)	(4.700.000)
<i>Altre variazioni</i>								
- Riduzione capitale sociale	(7.700.000)							(7.700.000)
- Cambiamento principi contabili			1.015.749			121.793		1.137.542
- Vincolo riserve rivalutazione metodo P.N.			(2.157.625)	2.157.625				-
- Svincolo riserve rivalutazione metodo P.N. (distribuzioni partecipate)			2.064.215	(2.064.215)				-
- Rettifica valore partecipazione FCL				(2.418)				(2.418)
- Arrotondamenti					2			2
Risultato dell'esercizio corrente							3.218.965	3.218.965
Alla chiusura dell'esercizio precedente	40.505.467	557.266	1.110.389	90.992	2	121.793	3.218.965	45.604.874
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio</i>								
- Attribuzione a Riserve		162.734		3.056.231			(3.218.965)	-
<i>Altre variazioni</i>								

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
 Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

- Vincolo riserve rivalutazione metodo P.N.			(509.829)	631.622		(121.793)		-
- riclassifica riserve			90.992	(90.992)				-
- Svincolo riserve rivalutazione metodo P.N. (distribuzioni partecipate)			1.810.762	(1.810.762)				-
- Distribuzione riserva straordinaria			(2.411.322)					(2.411.322)
- Rettifica valore partecipazione Itinera Srl				(21.552)				(21.552)
- Arrotondamenti						(2)		(2)
Risultato dell'esercizio corrente							3.875.060	3.875.060
Alla chiusura dell'esercizio corrente	40.505.467	720.000	90.992	1.855.539	-	-	3.875.060	47.047.058

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

a) Composizione della voce Riserve di rivalutazione

Non vi sono Riserve di Rivalutazione.

b) Composizione della voce Riserve statutarie

Lo Statuto non prevede l'accantonamento a particolari riserve.

c) Utile per azione

L'utile astrattamente attribuibile a ciascuna azione deriva dal seguente conteggio:

Utile conseguito: € 3.875.060;

- attribuzione a riserva legale: € 193.753;

- astrattamente attribuibile all'azionista € 3.681.307.

Nel patrimonio netto:

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

Riserve incorporate nel capitale sociale

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

In particolare si tratta del Fondo imposte differite, che accoglie le differenze temporanee tassabili descritte nell'apposito paragrafo nella sezione dedicata alle imposte.

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	11.292	11.292
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	379	379
Totale variazioni	(379)	(379)
Valore di fine esercizio	10.913	10.913

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	40.261
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	6.875
Altre variazioni	(143)
Totale variazioni	6.732
Valore di fine esercizio	46.993

Debiti

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

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	9.353.736	(1.134.633)	8.219.103	1.171.052	7.048.051	2.430.634
Debiti verso fornitori	74.760	(13.019)	61.741	61.741	-	-
Debiti verso imprese controllate	942.628	(18.741)	923.887	923.887	-	-
Debiti verso controllanti	350.000	(350.000)	-	-	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	8.565	(8.565)	-	-	-	-
Debiti tributari	134.390	(40.459)	93.931	93.931	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.395	(158)	5.237	5.237	-	-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Altri debiti	9.636	(523)	9.113	9.113	-	-
Totale debiti	10.879.110	(1.566.098)	9.313.012	2.264.961	7.048.051	2.430.634

Debiti verso banche

Il saldo del Debito verso Banche, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

-

Debiti verso imprese controllate

Partecipata	Importo	Note
Debito v/Gesam SpA	279.463	Debito da consolidato fiscale
Debito v/Sistema Ambiente	77.137	Debito da consolidato fiscale
Debito v/Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse srl	1.797	Debito da consolidato fiscale
Debito v/Metro srl	18.583	Debito da consolidato fiscale
Debito v/Lucca Crea Srl	15.553	Debito da consolidato fiscale
Debito v/Lucca Crea Srl	6.400	Debito per Iva di gruppo
Debito v/Lucca Holding Servizi srl	17.136	Debito per istanza rimborso Ires su Irap
Debito v/Lucca Crea srl	12.617	Debito per istanza rimborso Ires su Irap
Debito v/ Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse srl	1.415	Debito per istanza rimborso Ires su Irap
Debito v/Gesam SpA	117.981	Debito per istanza rimborso Ires su Irap
Debito v/Sistema Ambiente SpA	340.029	Debito per istanza rimborso Ires su Irap
Debito v/Metro srl	30.219	Debito per istanza rimborso Ires su Irap
Debito v/Itinera srl	5.251	Debito per istanza rimborso Ires su Irap
Debito v/Gesam SpA	92	Remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo
Debito v/Lucca Crea Srl	212	Remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo
Debito v/Gesam Energia SpA	4	Remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo
Totale	923.889	

Per quanto riguarda i debiti per Iva di gruppo e i debiti da consolidato fiscale si rinvia a quanto descritto nella sezione relativa ai crediti dell'attivo circolante.

Debiti tributari

Descrizione	Importo
Debito per ritenute effettuate	4.691
Debito per imposta sostitutiva su rivalutazione TFR	40
Debito verso Erario per Iva di gruppo	89.201
Totale	93.932

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Descrizione	Importo
Debito verso INPS	5.196
Debito verso INAIL	5
Debito verso Fondo EST	36
Totale	5.237

Altri debiti

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

Descrizione	Importo
Debito verso amministratore per compensi	4.485
Debito verso personale per retribuzioni	4.628
Totale	9.113

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	8.219.103	8.219.103
Debiti verso fornitori	61.741	61.741
Debiti verso imprese controllate	923.887	923.887
Debiti tributari	93.931	93.931
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.237	5.237
Altri debiti	9.113	9.113
Debiti	9.313.012	9.313.012

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

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

Non sussistono ratei aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	48.893	25.459	74.352
Totale ratei e risconti passivi	48.893	25.459	74.352

Il dettaglio delle voci è il seguente:

Descrizione	Importo
Ratei passivi	
Oneri del personale	13.995
Interessi passivi su mutuo	1.779
Consulenze	58.578
Totale	74.352

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Valore della produzione

I ricavi da sub-locazione sono iscritti in bilancio per competenza.

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

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

Da tale attività non derivano ricavi, in particolare a decorrere dall'esercizio 2016 quando è stato adottato il metodo del Patrimonio Netto quale criterio di valutazione delle partecipazioni.

Gli unici ricavi generati dalla gestione sono relativi ai corrispettivi per il contratto di sub-locazione dei locali dell'ex Caserma Lorenzini a Lucca Crea srl.

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

Descrizione	Importo
Sublocazione	20.060
Rimborso oneri sostenuti	213
Sopravvenienze attive e arrotondamenti	598
Totale	20.871

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

I ricavi sono conseguiti interamente in Italia.

Costi della produzione

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

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Le immobilizzazioni non sono state svalutate.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante

Nel presente esercizio i crediti compresi nell'Attivo Circolante non sono stati ulteriormente svalutati in quanto il fondo già esistente è ritenuto congruo.

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

L'importo di Euro 727 è relativo a dividendi distribuiti nell'esercizio 2017 da soggetti nei quali Lucca Holding SpA ha investito la propria liquidità eccedente.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	122.947
Altri	629
Totale	123.576

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nella presente voce sono imputate la variazioni dell'importo di iscrizione delle partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto.

In dettaglio:

Partecipata	Rivalutazioni	Svalutazioni
Società controllate		
Lucca Holding Servizi S.r.l.	111.944	
Lucca Crea S.r.l.		45.264
Gesam S.p.A.	1.846.650	
Geal S.p.A.	1.547.745	
Sistema Ambiente S.p.A.	610.218	
Metro S.r.l.	79.565	
Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	11	
Itinera S.r.l.	5.089	
Società collegate		
Farmacie Comunali S.p.A.	11.068	

Arrotondamento	1	
Totale	4.212.291	45.264

Con il metodo di valutazione del Patrimonio Netto l'utile o la perdita d'esercizio delle partecipate, debitamente rettificati, vengono imputati nel conto economico di LH, per la quota di sua pertinenza, secondo il principio di competenza economica. In particolare, gli utili sono rilevati nella voce D18a) "rivalutazioni di partecipazioni", mentre le perdite sono rilevate nella voce D19a) "svalutazioni di partecipazioni", con contropartita la voce B III 1a) "partecipazioni in imprese controllate" oppure la voce B III 1b) "partecipazioni in imprese collegate". In tal modo il risultato d'esercizio delle partecipate concorre alla formazione del risultato d'esercizio di LH.

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

La rivalutazione di Sistema Ambiente SpA deriva dalla somma di due componenti:

effetto della sottoscrizione dell'aumento di capitale scindibile, per Euro 340.360;

rilevazione della quota parte di risultato dell'esercizio, per Euro 269.858.

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati:

- ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali;
- costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

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

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico

IRES

	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	3.777.002	
Onere fiscale teorico (%)	24	906.480
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
	0	
	0	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
5% dividendi Polis	1.579	
	1.579	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:		
Spese telefoniche	996	
	90.538	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
 Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Quota imponibile dividendi incassata controllate (5%)		
Quota non imponibile dividendi incassati da altre partecipate	(690)	
Sopravvenienze passive	46	
Ammortamenti	9	
Rivalutazione partecipazioni metodo del Patrimonio Netto	(4.212.291)	
Svalutazione partecipazioni metodo del Patrimonio Netto	45.264	
Altri costi indeducibili	20	
	(4.076.108)	
Imponibile fiscale	(297.527)	
IRES corrente per l'esercizio		0

IRAP

	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	(330.357)	
Margine di interesse	(48.782)	
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		
Costo del lavoro: - come da bilancio	108.122	
- Meno: deduzioni Art. 11 D.Lgs. 446/97	(106.261)	
Compenso Amministratore e oneri relativi	27.840	
	(349.438)	
Onere fiscale teorico (%)	5,57	0
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
	0	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		
	0	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:		
Sopravvenienze passive	46	
	46	
Imponibile Irap	(349.392)	
IRAP corrente per l'esercizio		0

Imposte relative ad esercizi precedenti

Le imposte relative ad esercizi precedenti per Euro 26.273 sono suddivise tra:

- costo per Euro 759 relativo ad Irap;
- provento per Euro 27.032 derivante da maggiori benefici fiscali legati alla perdita d'esercizio, iscritti nel precedente bilancio.

Imposte differite e anticipate

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

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

La società ha determinato l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee IRAP.

Le imposte differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRES	24,0	24,0	24,0	24,0	24,0

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee imponibili	45.471
Differenze temporanee nette	45.471
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	11.292
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(379)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	10.913

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Dividendi	47.050	(1.579)	45.471	24,00%	10.913

Nell'esercizio la società ha prodotto una perdita fiscale di Euro 297.527 (derivante principalmente dall'irrelevanza ai fini fiscali delle rivalutazioni e svalutazioni di partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto). Tale perdita, tuttavia, concorre alla formazione dell'imponibile complessivo derivante dall'adesione al consolidato fiscale, e conseguentemente non genera fiscalità anticipata.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

Nota integrativa, altre informazioni

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

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Impiegati	3
Totale Dipendenti	3

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

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	24.000	22.838

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	10.321
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	10.321

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	48.205.467	1	48.205.467	1

Titoli emessi dalla società

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La Società non ha assunto impegni.

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

Non si rilevano passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

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

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

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

Parte correlata	Crediti esposti nell'attivo dello stato patrimoniale del presente bilancio	Debiti esposti nel passivo dello stato patrimoniale del presente bilancio	Costi esposti nel conto economico del presente bilancio	Ricavi esposti nel conto economico del presente bilancio
a) Lucca Holding Servizi S.r.l.	288.031	17.136	14.684	4.836
b) Lucca Crea S.r.l.	11	34.781	212	21.155
c) Gesam S.p.A.	1.019.886	397.535	413	18.319
d) Sistema Ambiente S.p.A.	0	417.171	44	0
e) Metro S.r.l.	400.241	48.802	0	5.226
f) Lucca Holding Progetti SpecialieRisorseS.r.l.	1.709.088	3.212	0	0
g) Itinera S.r.l.	939	5.251	0	0
h) Gesam Energia SpA	2.186	4	4	847

- a) *crediti* v/Lucca Holding Servizi Srl pari a Euro 263.934 per prestito fruttifero comprensivo di interessi, pari a Euro 437 per interessi per dilazione versamento acconti e saldo Ires, pari ad Euro 3.000 per cauzione e pari ad Euro 20.659 per rapporti derivanti dal consolidato fiscale; *debiti* v/Lucca Holding Servizi Srl pari a Euro 17.136 per rimborsi Irap; *costi* pari a Euro 14.684 per contratto di locazione; *ricavi* pari a Euro 4.836 per interessi su prestito fruttifero e su dilazione versamento acconti Ires;
- b) *crediti* v/Lucca Crea Srl pari a Euro 11 per rapporti derivanti dall'adesione alla procedura dell'Iva di gruppo; *debiti* v/Lucca Crea Srl pari a Euro 12.617 per rimborsi Irap, pari a Euro 15.553 per rapporti derivanti dal consolidato fiscale e pari a Euro 6.612 per rapporti derivanti dall'adesione alla procedura dell'Iva di gruppo; *costi* per Euro 212 per remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo; *ricavi* per Euro 20.060 per contratto di locazione e per Euro 95 per remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo;
- c) *crediti* v/Gesam SpA pari a Euro 909.415 per dividendi, pari a Euro 18.188 per interessi su crediti scaduti e pari a Euro 92.283 per rapporti derivanti dall'adesione alla procedura dell'Iva di gruppo; *debiti* v/Gesam SpA pari a Euro 117.981 per rimborsi Irap, pari a Euro 279.463 per rapporti derivanti dal consolidato fiscale, pari a Euro 92 per per

- rapporti derivanti dall'adesione alla procedura dell'Iva di gruppo; *costi* pari a Euro 413 per remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo; *ricavi* pari a Euro 18.319 per proventi finanziari;
- d) *debiti* v/Sistema Ambiente SpA pari a Euro 340.029 per rimborsi Irap e pari a Euro 77.132 per rapporti derivanti dal consolidato fiscale; *costi* pari a Euro 44 per smaltimento rifiuti;
- e) *crediti* v/Metro Srl pari a Euro 400.241 per prestito fruttifero comprensivo di interessi, *debiti* v/Metro Srl pari a Euro 18.583 rapporti derivanti dal consolidato fiscale e pari a Euro 30.219 per rimborsi Irap; *ricavi* pari a Euro 5.226 per interessi su prestito fruttifero;
- f) *crediti* v/Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl pari a Euro 1.709.088 per prestiti infruttiferi a breve termine; *debiti* v/Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl pari a Euro 1.797 per rapporti derivanti dal consolidato fiscale e pari a Euro 1.415 per rimborsi Irap;
- g) *crediti* v/Itinera Srl pari a Euro 939 per rapporti derivanti dal consolidato fiscale; *debiti* v/Itinera Srl pari a Euro 5.251 per rimborsi Irap;
- h) *crediti* v/Gesam Energia SpA pari a Euro 2.186 per per rapporti derivanti dall'adesione alla procedura dell'Iva di gruppo; *debiti* v/Gesam Energia SpA pari a Euro 4 per per rapporti derivanti dall'adesione alla procedura dell'Iva di gruppo; *costi* pari a Euro 4 per remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo; *ricavi* pari a Euro 847 per remunerazione anticipazione esborsi finanziari per Iva di gruppo.

Si evidenzia inoltre che nel corso dell'esercizio sono stati distribuiti dividendi e riserve disponibili al socio unico Comune di Lucca per complessivi Euro 2.761.322,49.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Facendo riferimento alle indicazioni fornite in merito dalla Direttiva 2006/43/Ce e dalla migliore dottrina, non vi sono accordi per la ripartizione dei rischi e dei benefici, obblighi derivanti da contratti di *factoring pro solvendo*, accordi combinati di vendita e di riacquisto, disposizioni di vendita con obbligo di pagare il corrispettivo a prescindere dal ritiro o meno della merce, intestazioni patrimoniali tramite società fiduciarie o trust, beni impegnati, contratti di *leasing* operativo, servizi affidati in *outsourcing*, depositi presso terzi.

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

Non si rilevano fatti di particolare rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e si rinvia alla relazione sulla gestione per l'illustrazione dell'andamento storico e prospettico della gestione.

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

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

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

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

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

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci,

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

mentre Vi invito ad approvare il bilancio così come redatto, propongo di destinare l'utile come segue:

Utile di esercizio al 31/12/2017	€ 3.875.060,06
Attribuzione a Riserva Legale	€ 193.753,01
Attribuzione a Riserva valutazione partecipazioni metodo P.N.	€ 3.681.307,05

Al momento di redazione del presente progetto di bilancio nessuna delle società partecipate ha distribuito il dividendo o le riserve ; qualora al momento di approvazione del presente progetto di bilancio le dette società avessero già distribuito, in tutto od in parte, le somme deliberate nelle rispettive assemblee ne sarà data notizia al socio ai fini delle decisioni sulla eventuale distribuzione di utili a seguito della liberazione della riserva.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci,

Vi confermo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e rendiconto finanziario rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invito pertanto ad approvarlo, fatta salva la modifica dell'eventuale destinazione dell'utile come sopra indicato.

Lucca, 15 maggio 2018

L'Amministratore Unico
Dott. Claudio Del Prete

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

v.2.7.2

LUCCA HOLDING S.P.A.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Dott. Massimo De Gaetani, iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Lucca al n. 635/A, quale incaricato della società, ai sensi dell'Art. 31, comma 2-quinquies della L.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.
Lucca, 9 Luglio 2018

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE - LUCCA HOLDING SPA

LUCCA

(LU) 01809840463 - Pag.n.2015/000184

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



VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI N. 4/2018

Per l'anno duemiladiciotto, il giorno 29 GIUGNO alle ore 09:00, presso la sede del Comune di Lucca, via S. Giustina n.6, socio Unico di Lucca Holding S.p.A., è stata convocata via e.mail, con lettera prot. n. 655/2018 del 05.06.2018 e si è riunita l'Assemblea dei soci, per discutere il seguente ordine del giorno:

- 1) Bilancio di esercizio al 31.12.2017, relazione dell'amministratore unico, del collegio sindacale e della società di revisione: approvazione e destinazione dell'utile conseguito;
- 2) Bilancio consolidato al 31.12.2017, relazione dell'amministratore unico e della società di revisione: approvazione;
- 3) Rinnovo organo di amministrazione per scadenza mandato: determinazioni;

OMISSIS

Sono presenti:

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

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

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

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



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

Il Presidente chiede l'autorizzazione ai presenti a far presenziare all'Assemblea il Dott. Lino Paoli - Dirigente Settore Dipartimentale 1 del Comune di Lucca e la Dott.ssa Alessandra Scartezzini - Alta Professionalità Settore Partecipate e Controllo di Gestione, l'Assemblea autorizza.

1. In merito al primo **punto** all'ordine del giorno, ossia "BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2017, RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE: APPROVAZIONE E DESTINAZIONE DELL'UTILE CONSEGUITO" l'Amministratore Unico di Lucca Holding S.p.A., Dott. Claudio Del Prete, illustra all'Assemblea il bilancio di esercizio di LH S.p.A. chiuso al 31.12.2017, stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa, relazione dell'Amministratore Unico, relazione della Società di Revisione e la relazione sul governo societario prevista dal D.leg.vo 175/2016. Il Dott. Neri illustra la relazione del Collegio Sindacale.

Il Dott. Claudio Del Prete viene esonerato dalla lettura dei vari documenti: egli ricorda come il bilancio di esercizio al 31.12.2017 di LH S.p.A. chiuda con un utile netto pari ad Euro 3.875.060.

È un importante risultato si spiega considerando la ridotta incidenza di costi di funzionamento della società e soprattutto la buona prestazione reddituale complessiva delle entità controllate le quali hanno chiuso i propri bilanci con un utile che, debitamente rettificato, ha concorso positivamente al risultato della capogruppo in virtù dell'applicazione del metodo del Patrimonio Netto per la valutazione delle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate e collegate.

A conclusione di quanto esposto l'Amministratore Unico ricorda all'Assemblea la destinazione del risultato di esercizio prevista nella Nota Integrativa:

- a riserva legale Euro 193.753,01;
- a riserva da rivalutazione delle partecipazioni Euro 3.681.307,05.

Tuttavia in detto documento si faceva menzione di dare notizia in assemblea di eventuali distribuzioni di dividendi nel frattempo eseguiti da parte delle controllate al fine di consentire al socio di deliberare in ordine alla distribuzione del dividendo da parte di L.H SPA; ciò in base alla corretta applicazione dei principi contabili che presiedono alla alimentazione ed alla liberazione della riserva da rivalutazione delle partecipazioni.

Si evidenzia al riguardo che alla data odierna Geal SpA, Gesam SpA e Lucca Crea Srl hanno già distribuito dividendi per Euro 961.777,80 a valere sull'utile netto 2017 e riserve disponibili iscritte nei loro bilanci per Euro 627.918,60 ne consegue che l'utile di esercizio 2017 di LH SpA è disponibile per il



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

socio per Euro 961.777,80 oltre all'importo delle riserve distribuite dalle controllate che trova capienza nella riserva da "rivalutazione col metodo del p.n." (Euro 627.918,60) e alla riserva libera presente in bilancio di L.H. SPA (Euro 90.992,38).

E' pertanto possibile distribuire immediatamente al socio unico Comune di Lucca complessivi Euro 1.680.688,78.

Ulteriori distribuzioni saranno effettuate nel corso del corrente esercizio in seguito al pagamento da parte di Gesam SpA del residuo dei dividendi già deliberati a favore di Lucca Holding SpA. a valere sul risultato 2017, pertanto nel 2018 le distribuzioni complessive (dividendi + riserve disponibili) saranno erogate al Comune di Lucca in misura non inferiore a 2,3 mln di Euro.

Sulla base di quanto ricostruito ed esposto, il socio unico - Comune di Lucca, nella persona dell'Assessore Giovanni Lemucchi, informa che il bilancio di esercizio di LH SPA è stato anche illustrato al Consiglio Comunale nella seduta del 27 giugno ed alla Commissione comunale competente, non essendo emersi motivi ostativi esprime soddisfazione per il risultato conseguito, e

DELIBERA

Di approvare il bilancio e destinare risultato di esercizio nel seguente modo:

<u>Utile di esercizio al 31.12.2017</u>	<u>€ 3.875.060,06</u>
5% Riserva legale	€ 193.753,01
Riserva rivalutazione partecipazioni	€ 2.719.529,25
Dividendo	€ 961.777,80

Il socio unico delibera inoltre la distribuzione parziale della "riserva da rivalutazione delle partecipazioni col metodo del p.n." nei limiti della corrispondente distribuzione avvenuta da parte delle controllate e della capienza della riserva stessa nel bilancio di LH SPA, per Euro 627.918,60 oltre alla riserva straordinaria libera di Euro 90.992,38 e dispone che l'organo amministrativo di Lucca Holding SpA provveda al pagamento della somma complessiva di Euro 1.680.688,78 entro la data odierna. Oltre a tale somma il socio unico chiede già all'amministratore di convocare una nuova assemblea per il pagamento della cifra residua a 2,3 mln di Euro, non appena la controllata Gesam S.p.A. avrà completato il pagamento ai soci dei propri dividendi, come da delibera assembleare di Gesam S.p.A. del 26.04.2018.



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

2. In merito al secondo punto all'ordine del giorno, ossia "BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2017, RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO E DELLA SOCIETA' DI REVISIONE: APPROVAZIONE", l'Amministratore Unico di Lucca Holding S.p.A., Dott. Del Prete presenta all'assemblea anche il bilancio consolidato di Gruppo che viene illustrato con riferimento alle principali voci, alla relazione sulla gestione e alla relazione della società di revisione.

Pur non essendo prevista una procedura di formale approvazione del bilancio consolidato di gruppo rappresentando lo stesso un documento di natura prettamente informativa per i soci ed i terzi, l'Assemblea approva il bilancio consolidato di Gruppo che presenta un utile consolidato di Euro 5.568.456 di cui Euro 3.979.848 di pertinenza del Gruppo comunale.

3. In relazione al terzo punto all'ordine del giorno, ossia "RINNOVO ORGANO DI AMMINISTRAZIONE PER SCADENZA MANDATO: DETERMINAZIONI" il Presidente espone che la sua nomina, avvenuta in sede di Assemblea il 12.01.2018 a seguito delle dimissioni presentate dal precedente Amministratore - Dott. Andrea Bortoli, è in scadenza con l'approvazione del presente bilancio chiuso al 31.12.2017 ed è quindi necessario procedere alla nomina del nuovo Organo Amministrativo della società. L'Assessore Lemucchi informa che, anche per questa nomina, è stato seguito l'iter previsto dalla delibera n. 85 del C.C. del 5.12.2017 e a questo punto l'assemblea nella persona del socio unico Comune di Lucca

DELIBERA

Di confermare amministratore unico della società Dott. **Claudio Del Prete**, nato a Porcari il 1.7.1956, dottore commercialista e revisore legale, stabilisce la durata del suo incarico, salvo revoca o dimissioni, fino alla assemblea di approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2020, determina il suo compenso in € 24.000,00 annui oltre CAP ed IVA di Legge e oltre rimborso spese, da rapportare temporalmente al periodo di effettivo esercizio dell'incarico.

Il Dott. Del Prete ringrazia l'assemblea, accetta la nomina e dichiara che non sussistono cause di ineleggibilità o decadenza ai sensi dell'art. 2382 c.c. alla assunzione della carica di amministratore unico.

OMISSIS

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

VERBALI DELLE ASSEMBLEE - LUCCA HOLDING SPA

LUCCA

(LU) 01809840463 - Pag.n.2015/000188³



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



OMISSIS

5

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

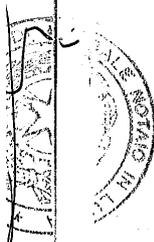
VERBALI DELLE ASSEMBLEE - LUCCA HOLDING SPA

LUCCA

(LU) 01809840463 - Pag.n.2015/000189*



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



OMISSIS

6

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

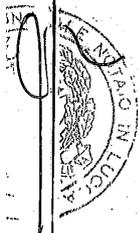
LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

0 VERBALI DELLE ASSEMBLEE - LUCCA HOLDING SPA

LUCCA

(LU) 01809840463 - Pag.n.2015/000190*


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



OMISSIS

7

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

ALLE ASSEMBLEE - LUCCA HOLDING SPA

LUCCA

(LU) 01809840463 - Pag.n.2015/0001914



INIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
LE: via dei Bichi n.340, S.Marco 55100 Lucca
0.505.467,00 i.v.
I. LU 01809840463

MISSIS

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

PRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE - LUCCA HOLDING SPA

LUCCA

(LU) 01809840463 - Pag.n.2015/000192*



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

OMISSIS



Null'altro essendoci da discutere alle ore 10:50 il Presidente Dott. Claudio Del Prete dichiara conclusa la seduta previa stesura, lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

Il Segretario verbalizzante

Dott.ssa Daniela Di Monaco
Daniela Di Monaco

L'Amministratore Unico

Dott. Claudio Del Prete
Claudio Del Prete

AGENZIA DELLE ENTRATE
Direzione Provinciale di Lucca
Ufficio Territoriale di Lucca

Registrazione fatta il 11 LUG. 2018
Al n. 1564 serie III



L'Incaricato del Servizio
Grazie
[Signature]

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463



Repertorio N° 16.430

Certifico io sottoscritto Avv. Lamberto Giusti Notaio iscritto al Collegio Notarile di Lucca, che la presente copia, composta da numero nove (9) fogli, è conforme a quanto trovasi riportato alle pagine nn. 2015/000184, 2015/000185, 2015/000186, 2015/000187, 2015/000188, 2015/000189, 2015/000190, 2015/000191 e 2015/000192, del Libro VERBALI ASSEMBLEE della "LUCCA HOLDING S.p.A." con sede in Lucca, frazione San Marco, Via dei Bichi, n° 340, libro debitamente vidimato, ai sensi di legge, dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Lucca - Ufficio Registro Imprese, N. Prot. 771/15 del 19 giugno 2015.

Con l'avvertenza che le parti omesse non contrastano con quanto sopra riportato.
Lucca, lì 4 luglio 2018.



Lamberto Giusti
GIUSTI LAMBERTO DI ANNIBALE NOTAIO IN LUCCA

LUCCA HOLDING S.P.A.

Sede legale: VIA DEI BICHI, 340 LUCCA (LU)
Iscritta al Registro Imprese di LUCCA
C.F. e numero iscrizione: 01809840463
Iscritta al R.E.A. di LUCCA n. 172764
Capitale Sociale sottoscritto € 40.505.467,00 Interamente versato
Partita IVA: 01809840463
Società unipersonale

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2017

Spettabile Ente azionista,
nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2017; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Andamento economico generale

Nel 2017 l'economia mondiale ha continuato a espandersi a ritmi sostenuti, beneficiando di condizioni finanziarie favorevoli e di una dinamica positiva degli indicatori del clima di fiducia. Tra i rischi che gravano su questo scenario restano rilevanti quelli che provengono dal contesto internazionale e dall'andamento dei mercati finanziari. Inasprimenti delle tensioni globali o una maggiore incertezza circa le politiche economiche nelle diverse aree potrebbero tradursi in aumenti della volatilità dei mercati finanziari e dei premi per il rischio, ripercuotendosi negativamente sull'economia dell'area dell'euro.

Per quanto riguarda l'Italia il PIL ha registrato un aumento dell'1,5% rialzo massimo dal 2010, rispetto al più modesto 0,9 del 2016; il rapporto debito / PIL è risultato nel 2017 pari al 131,5% in calo rispetto al 132,0% del 2016, mentre il rapporto deficit/PIL è sceso al 1,9% rispetto al 2,5% del 2016; l'avanzo primario è positivo salendo all'1,9% rispetto all'1,5% del 2016.

Tutti i dati sopra esposti evidenziano ancora una volta che il problema principale che il nostro Paese deve affrontare, pur in un contesto più favorevole a livello di crescita globale, è il debito pregresso che pesa inesorabilmente sullo sviluppo dell'economia.

Andamento della gestione della società

Nel corso del 2017 è proseguita l'attività di riorganizzazione e razionalizzazione del gruppo anche in ossequio al D.Leg.vo 175/2016 e successive modifiche e integrazioni. In particolare nel corso del passato esercizio gran parte delle società controllate hanno adeguato il loro statuto alle disposizioni del predetto decreto con l'unica eccezione delle società del gruppo Gesam SpA interessate dalla operazione di scissione asimmetrica, e della Geal SpA.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

Con Delib. n. 65 del 20.10.2017 il Consiglio Comunale di Lucca ha ridisegnato l'assetto del gruppo Lucca Holding ex art. 24 del predetto decreto legislativo dando indirizzo alla capogruppo ai fini della sua attuazione; in particolare la citata delibera prevede:

- 1 il mantenimento della partecipazione del Comune di Lucca in Lucca Holding S.p.A., ai sensi dell'art. 4, comma 5 del T.U.S.P.P., dando atto della centralità della funzione di capogruppo rivestita dalla società, attraverso la quale il Comune di Lucca realizza la sua attività di indirizzo e controllo nei confronti delle società partecipate, inoltre ha approvato il mantenimento della partecipazione nelle seguenti società:
 - Erp Lucca S.r.l.;
 - Lucca Holding Servizi S.r.l.;
 - Metro S.r.l.;
 - Lucca Crea S.r.l.;
 - Sistema Ambiente S.p.A.;
 - Geal S.p.A.;
 - CTT Nord S.r.l.;
 - Farmacie Comunali S.p.A..
- 2 di compiere gli atti necessari al conferimento in Lucca Holding S.p.A. della partecipazione societaria detenuta dal Comune di Lucca in Lucense S.c.a.r.l.;
- 3 di compiere gli atti necessari al conferimento in Lucca Holding S.p.A. della partecipazione societaria detenuta dal Comune di Lucca in Retiambiente S.p.A.;
- 4 di approvare la bozza di scissione asimmetrica presentata Gesam S.p.A., redatta sulla base dei dati di bilancio al 31.12.2016, rinviando a successiva apposita deliberazione consiliare l'approvazione del corrispondente progetto di scissione ex art. 2506-bis C.C., aggiornato alla situazione economico-patrimoniale al 31.08.2017 di Gesam S.p.A. e di tutte le società da essa controllate, che precisi in via definitiva i valori di concambio dell'operazione;
- 5 di dare mandato a Lucca Holding S.p.A. di intraprendere le azioni necessarie affinché Gesam S.p.A. proceda ad alienare tutte le azioni (60%) dalla stessa detenute in Gesam Gas & Luce S.p.A., attraverso una procedura di pubblica evidenza, nel rispetto dei principi di pubblicità, trasparenza e non discriminazione di cui all'art. 10, comma 2, del D.Lgs. n. 175/2016;
- 6 di dare mandato a Lucca Holding S.p.A. di adoperarsi per realizzare, nelle forme ritenute più opportune, la fusione per incorporazione di Itinera S.r.l. in Metro S.r.l.;
- 7 di dare mandato a Lucca Holding S.p.A., una volta completato il progetto di scissione asimmetrica di Gesam S.p.A. che la renderà beneficiaria della partecipazione totalitaria in Gesam Energia S.p.A., di adoperarsi per realizzare, nelle forme ritenute più opportune, la fusione per incorporazione di Gesam Energia S.p.A. in Lucca Holding Servizi S.r.l.;
- 8 di approvare il prospetto, quale rappresentazione grafica del programmato assetto futuro delle partecipazioni detenute dal Comune di Lucca, in seguito all'esecuzione delle operazioni straordinarie previste nella stessa deliberazione di ricognizione, prevedendo che le stesse operazioni "dovranno compiersi [...] entro il 30 settembre 2018".

PROGETTO DI SCISSIONE ASIMMETRICA DI GESAM SPA/RIORDINO SOCIETA' GESAM S.P.A..

Visti gli indirizzi ricevuti dal Comune di Lucca attraverso la delibera n. 65 del 2017 più sopra citata, con particolare riferimento al punto 7, ossia alla fusione per incorporazione di Gesam Energia S.p.A. in Lucca Holding Servizi S.r.l. è risultato necessario procedere ad una valutazione – tramite specifica analisi degli aspetti contabili, gestionali ed organizzativi – delle attività da svolgere, conseguenti alla scissione dei rami d'azienda "servizi cimiteriali" e "immobili San Concordio" della Gesam S.p.A. a favore di Lucca Holding Servizi S.r.l., nonché alla successiva incorporazione mediante fusione dell'azienda Gesam Energia S.p.A. (settori di "pubblica illuminazione" e "gestione calore" in affidamento dal Comune di Lucca) nella stessa Lucca Holding Servizi S.r.l., per l'obiettivo della migliore integrazione. A tal fine, con **determinazione n. 37 del 23.10.2017**, l'A.U. di LH SPA ha affidato un servizio di consulenza contabile ed organizzativa per "assistenza alla società controllata Lucca Holding S.r.l. nell'organizzazione contabile e gestionale nell'ambito di specifiche operazioni straordinarie".

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

In data **13.12.2017** con **determinazione n.45** l'A.U. di LH SPA ha approvato il Progetto di scissione nella sua interezza così come proposto dal CdA di Gesam S.p.A. del 27.11.2017, approvando la Relazione dell'Amministratore Unico di Lucca Holding Spa relativa al progetto di scissione parziale non proporzionale asimmetrica mediante il trasferimento di parte del patrimonio della società Gesam SpA a due società, cosiddette beneficiarie, denominate rispettivamente Lucca Holding SpA e Lucca Holding Servizi srl, prendendo atto della relazione dell'esperto nominato dal Tribunale Civile di Lucca, depositando il progetto di scissione (assieme alla relazione degli amministratori all'operazione, alla relazione degli esperti ed alla situazione patrimoniale della scissa Gesam SpA.) presso la società, (congiuntamente ai bilanci degli ultimi tre esercizi delle società partecipanti alla scissione, con le relazioni dei soggetti cui compete l'amministrazione e la revisione legale, a norma dell'art.2501 – *septies*, comma 1, del Codice Civile, richiamato dall'art.2506-*ter*, comma 5, sempre del Codice Civile), determinando inoltre di depositare presso l'ufficio Registro Imprese competente, ai sensi dell'art. 2506 bis Codice Civile per la relativa iscrizione, il progetto di scissione, con gli altri documenti già depositati presso la sede sociale (ad eccezione di bilanci d'esercizio già iscritti presso il registro delle imprese di Lucca). Sempre con det. N.45/2017 veniva chiesto al Comune di dare indirizzi in merito alla posizione che Lucca Holding SpA dovrà prendere in sede di assemblea straordinaria Gesam SpA, quando essa sarà convocata per decidere la scissione parziale non proporzionale (artt. 2506-*ter* e 2502, c.c.) come da progetto.

Successivamente a tale determinazione nell'ambito di una ricognizione generale dei rapporti tra Comune di Lucca e Gesam Energia SpA è emerso che il contratto così detto "ramo calore" tra lo stesso Comune di Lucca e la Gesam Energia spa era di fatto scaduto in data 31.10.2017 in quanto alla delib. G.C. n.94/2012 che autorizzava la proroga del detto contratto "calore" all'annualità 2039 (così allineando la scadenza del contratto "calore" a quello del contratto "energia"), non aveva fatto seguito alcun atto formale di proroga del contratto in oggetto, andando così a naturale scadenza al 31.10.2017. Ciò ha comportato una modifica dei rapporti economici tra Comune di Lucca e Gesam Energia spa che è stata sottoposta da parte di Gesam spa all'esame dell'advisor Utiliteam in modo che lo stesso potesse riesaminare le valutazioni in ordine alla partecipazione Gesam Energia spa (che nel progetto di scissione parziale non proporzionale e asimmetrica viene assegnata interamente a L.H. spa). La società Utiliteam con nota del 15.02.2018 ha provveduto ad aggiornare "Enterprise value" di Gesam Energia spa riducendolo di € 1.026.000,00 a fronte dei mancati flussi conseguenti alla scadenza del contratto "calore" al 31.10.2017 anziché al 2039, con successiva nota del 13.03.2018 (indirizzata a Gesam), Utiliteam preso atto del credito riconosciuto in capo a Gesam Energia spa pari alla suddetta cifra di € 1.012.685,00 quale conguaglio dovuto dal Comune di Lucca per la chiusura del contratto alla sua naturale scadenza del 31.10.2017, ha affermato che "considerando la sostanziale corrispondenza tra i due valori di cui sopra, condividiamo la vostra opinione riguardo la sostanziale invarianza del rapporto di concambio citato in oggetto". In data 09.03.2018 il Consiglio di Amministrazione della Gesam spa ha confermato la sostanziale invarianza dell'equity di Gesam Energia spa ed il conseguente rapporto di cambio indicato nella relazione degli amministratori al progetto di scissione, già approvato con la precedente deliberazione del cda del 27.11.2017 dando mandato al Presidente di sottoporre la conferma del tutto anche all'esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Lucca ex art. 2501 *sexies* e 2506 *ter* c.c. il quale, in data 13.03.2018 ha attestato che sulla base della documentazione prodotta "non appare sussistere alcun motivo atto a modificare significativamente le conclusioni di cui alla nota del 12.12.2017". Tutto ciò premesso e condividendo quanto già approvato dal cda di Gesam spa nella seduta del 09.03.2018 e preso atto delle successive precisazioni da parte dell'"advisor" Utiliteam e dell'esperto dott. Paolo Macchi, l'Amministratore Unico di LH SPA – dott. Claudio Del Prete (nominato dall'assemblea in data 12.01.2018 a seguito delle dimissioni del precedente amministratore) – con **determinazione n. 10 del 16.03.2018** ha confermato il progetto di scissione già approvato con determina n.45/2017 con le precisazioni e integrazioni di cui sopra confermando altresì il rapporto di cambio in esso indicato, dando atto che stante la conferma dei valori in esso indicati ed in particolare del rapporto di cambio non necessita provvedere ad altra pubblicazione del progetto medesimo che resta pertanto confermato nella sua interezza, depositando il progetto di scissione con tale integrazione assieme alla relazione degli amministratori all'operazione, alla relazione degli esperti ed alla situazione patrimoniale della scissa Gesam SpA, presso la sede della società, congiuntamente ai bilanci degli ultimi tre esercizi delle società partecipanti alla scissione, con le relazioni dei soggetti cui compete l'amministrazione e la revisione legale, a norma dell'art.2501 – *septies*, comma 1, del Codice Civile, richiamato dall'art. 2506 – *ter*, comma 5, sempre del Codice Civile.

Relazione sulla Gestione

3

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

Sempre in relazione al riordino delle partecipazioni ed alla scissione asimmetrica di Gesam S.p.A, l'A.U. di LH SPA con **determinazione n. 12 del 21.03.2018**, vista l'approvazione dell'accordo già avvenuta da parte del Consiglio di Amministrazione di Toscana Energia spa in data 19.03.2018 e visto il parere favorevole del dirigente servizi finanziari del Comune di Lucca nonché dell'Assessore alle società partecipate, ha approvato l'accordo parasociale con il socio Toscana Energia spa, accordo che mira a sterilizzare le nuove quote di partecipazione al capitale GESAM spa ai fini della attribuzione dell'utile imputabile alla plusvalenza da cessione della partecipazione di Gesam Gas & Luce spa ed in particolare imputabile all'eventuale differenza di prezzo (rispetto alla stima fatta per la scissione) conseguito dalla vendita della stessa GESAM Gas & Luce spa.

Il risultato economico di **Lucca Holding SpA** si attesta nell'esercizio 2017 a **€ 3.875.060** ed è superiore rispetto a quello dell'esercizio 2016: lo stesso è stato caratterizzato dal buon andamento delle principali controllate che sinteticamente si dettaglia:

- **GESAM SPA** – La società nel 2017 ha operato, oltreché nel settore della distribuzione, gas e Gpl, che rimane il principale, nella gestione cimiteriale. Tutte le attività anzidette hanno sostanzialmente contribuito positivamente al risultato aziendale. Il valore della produzione del 2017 risulta inferiore di circa 1,2 mln di euro rispetto al valore del 2016, tale differenza è spiegata sostanzialmente da una riduzione dei ricavi intercompany e delle rimanenze finali cimiteriali. I costi operativi sono sostanzialmente in linea con quelli dello scorso anno ad eccezione dei costi per acquisti che risultano più bassi, in conseguenza di minori lavori capitalizzati, minori lavori nel settore cimiteri e dei costi per godimento beni terzi che risulta incrementato a causa delle spese per il software gestionale. Il risultato operativo, al netto degli accantonamenti, risulta leggermente inferiore al dato del 2016, per quanto sopra esposto, mentre il risultato ante imposte e l'utile di esercizio risultano superiori rispetto al 2016, in conseguenza della gestione finanziaria e della riduzione dell'aliquota IRES che è passata dal 27,5% al 24%.

L'Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2017 ha deliberato la seguente destinazione dell'utile pari a Euro 3.093.624: 5% (Euro 154.681) a riserva legale, Euro 564.655 a Riserva straordinaria e il restante importo (Euro 2.374.288) a distribuzione di dividendi pari ad 0,43€ ad azione.

- **GEAL SPA** – La società ha chiuso l'esercizio 2017 con il miglior risultato nella storia della società, pari a Euro 2.976.432, in forte crescita rispetto al 2016.

Il risultato tiene conto della predisposizione tariffaria per il periodo 2016-2019, così come approvata il 26.10.2017 in via definitiva dall'ARERA. Tale deliberazione oltre a confermare in via sostanziale le ipotesi di modifica della tariffa già assunte da AIT e da questa approvate il 22.7.2016 per il quadriennio 2016-2019, ha previsto altresì il recupero delle partite pregresse relative agli anni 2010 e 2011 per euro 490.238. Con l'approvazione di tale disposizione, la società ha potuto rilevare nel bilancio 2017 una sopravvenienza attiva di pari ammontare che ha incrementato in modo significativo un risultato già di per sé elevato.

L'Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2017 ha deliberato:

- di destinare l'utile quanto a Euro 2.489.612 a riserva vincolata e per il residuo (Euro 486.820) a dividendo;
- di distribuire riserve relative agli anni precedenti e svincolati dal FONI per ulteriori Euro 713.180.

- **LUCCA CREA SRL** – Il bilancio 2017 chiude con un utile di esercizio pari ad Euro 114.743. Rispetto al 2016 la società ha visto contrarsi i ricavi derivanti dalla gestione del Polo Fiere a causa della cessazione dei rapporti sia con il Banco Popolare che con il Ministero di Grazia e Giustizia, mentre sono cresciuti i ricavi derivanti dalla manifestazione Lucca Comics & Games. Dal punto di vista dei costi sono cresciuti in modo rilevante i costi legati alla sicurezza della manifestazione e al personale utilizzato nei giorni dell'evento.

L'Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2017 ha deliberato di destinare a riserva legale l'importo di Euro 5.743 e di distribuire l'utile di esercizio residuo pari ad Euro 109.000, inoltre ha deliberato di distribuire riserve di utili disponibili per complessivi Euro 500.000.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

- SISTEMA AMBIENTE SPA – L'utile netto 2017 è pari a Euro 431.221. Nel corso dell'anno è proseguita l'attività di recupero dei crediti insoluti, che rimane una questione centrale per la società in quanto essi rappresentano risorse immobilizzate per l'azienda che deve invece far fronte ad esigenze di cassa immediate. Per questo motivo l'azienda nel 2017 ha potenziato l'Ufficio Recupero Crediti con l'assunzione, a seguito di selezione pubblica, di tre impiegati esclusivamente dedicati nell'attività di sollecito e riscossione dei crediti.
L'assemblea dei soci ha deliberato di destinare l'utile, dedotto l'accantonamento di legge a riserva legale (Euro 21.561), a riserva straordinaria (Euro 409.660).
- METRO SRL – La società ha chiuso il bilancio 2017 con utile pari a Euro 98.495, in riduzione rispetto al 2016 quando presentò un risultato netto pari a Euro 167.271.
Il valore della produzione ha registrato un aumento nei confronti dell'esercizio precedente del 2,83% raggiungendo la cifra di Euro 4.540.252, valore che comprende tra gli altri ricavi, anche quelli relativi a prestazioni di servizi nei confronti di Polis S.r.l. in liquidazione per service amministrativo e locazione aree per l'installazione di ripetitori telefonici oltre che per l'attività di distribuzione merci con mezzi elettrici LuccaPort. Da quest'anno all'interno degli altri ricavi trovano allocazione anche quelli relativi alla gestione dell'impianto fotovoltaico insistente sulle pensiline soprastanti l'area di sosta del parcheggio Carducci, acquistato da Polis Srl in liquidazione. Il costo della produzione è pari a Euro 4.275.745 e rispetto al 2016 risulta essere aumentato principalmente per effetto di maggiori costi relativi alla gestione dei parcheggi ed ai servizi utilizzati per l'organizzazione della sosta nelle aree di parcheggio durante lo svolgimento delle manifestazioni che hanno interessato la Città di Lucca nel corso del 2017.
In sede di assemblea di approvazione del bilancio l'utile di esercizio 98.495 è stato interamente destinato a riserva straordinaria.
- LUCCA HOLDING SERVIZI SRL – Nel 2017 la società ha realizzato un utile di Euro 111.944, in aumento rispetto all'esercizio precedente in cui presentò un risultato di Euro 12.432. La società ha sempre avuto utili ad eccezione del 2015, anno di start-up dell'attività di riscossione per il Comune di Lucca. Con l'avvio del servizio di riscossione, per il quale i corrispettivi sono legati all'andamento dei flussi affidati dall'ente ed ai relativi incassi, occorre tenere costantemente monitorato l'andamento economico-finanziario. In particolare, dopo un'iniziale previsione di remunerazione del servizio rivelatasi carente, con la revisione del Discipinare, adottata con Delibera G.M. n. 183/2016, sono stati apportati correttivi ai corrispettivi del servizio tali da consentire la remunerazione dello stesso.
L'Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2017 ha deliberato la seguente destinazione dell'utile di esercizio: Euro 5.597 a riserva legale e per l'importo residuo di Euro 106.347 a Riserva Straordinaria.

FATTI DI RILIEVO PER ALCUNE SOCIETÀ DEL GRUPPO LH SPA

LUCCA HOLDING SERVIZI SRL

In data 27 Dicembre 2016 con Delibera n. 1402 – relativa all'applicazione delle disposizioni per l'esercizio delle funzioni regionali in materia di uso razionale dell'energia, così come previsto dalla Legge Regionale n. 85/2016 - la Regione Toscana aveva disposto che le funzioni pubbliche di **Controllo degli Impianti Termici** per il Comune di Lucca siano svolte, a partire dal 01 Gennaio 2017, dalla società Sevas Controlli. Pertanto con propria **determinazione n. 1 del 02.01.2017** l'Amministratore Unico di LH S.p.A. ha revocato le proprie determinazioni rispettivamente n. 50/2014 e n. 24/2015, in quanto fondate su un iter logico non più coerente al quadro regolatorio regionale che scaturisce appunto dell'approvazione della LR n. 85/16 e della collegata Deliberazione G.R. n. 1420 del 27.12.16, recanti la nuova disciplina delle competenze amministrative in materia di controlli tecnico – amministrativi sul funzionamento degli impianti di climatizzazione. Con nota del 03 Gennaio 2017 l'Amministratore Unico di Lucca Holding Servizi Srl ha comunicato che a far data del 01 Gennaio 2017 la società ha cessato la vendita dei bollini per l'autocertificazione degli impianti e la raccolta della relativa documentazione, iniziando al contempo il passaggio di consegne a Sevas Controlli.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

LUCCA CREA SRL

In data **03 Febbraio 2017** LH S.p.A. in sede di Assemblea straordinaria di Lucca Comics & Games Srl ha proceduto come da indirizzo ricevuto dal Consiglio Comunale di Lucca con delibera n.39 del 05 Luglio 2016 alla modifica dell'articolo 1 dello Statuto sociale al fine di modificare la denominazione della società da "Lucca Comics & Games srl" in "**Lucca Crea srl**" con sottotitolo "Cultura e Relazioni".

SOCIETÀ POLIS SRL IN LIQUIDAZIONE E METRO SRL

Con propria **determinazione n.19 del 05.04.2017** l'A.U. di Lucca Holding S.p.A., considerata la nota ricevuta dal Comune di Lucca (nota a firma del Sindaco prot. LH n. 562/2017 agli atti del fascicolo d'ufficio) con la quale si manifestava il parere favorevole dello stesso Comune a che la titolarità dell'impianto fotovoltaico "*installato al di sopra dei posti auto del Parcheggio Carducci di Lucca*" venga contrattualmente trasferita dalla società Polis alla società Metro Srl con tutti gli obblighi e diritti conseguenti dando indirizzo a LH S.p.A. di attivarsi con opportuna direttiva ex art. 2497 c.c., considerato che la trattazione di cui in oggetto è qualificabile come un classico esempio di partenariato pubblico-pubblico e che pertanto non va soggetta all'applicazione delle procedure per i contratti pubblici di cui al D.lgs. n. 50/2016, ha impartito a Metro Srl la Direttiva ex art. 2497 c.c. di acquistare direttamente dalla società totalmente partecipata dal Comune di Lucca Polis Srl in liquidazione la titolarità dell'impianto fotovoltaico installato al di sopra dei posti auto del Parcheggio Carducci di Lucca, per un importo pari ad Euro 150.000,00 (poiché nella suddetta nota del Comune si precisava che a seguito della stima effettuata dal Perito incaricato "*si ritiene pertanto ragionevole che la partecipata Metro srl possa acquisire tale immobilizzazione ad un valore medio di 150.000 €*").

SISTEMA AMBIENTE SPA

A seguito dell'indirizzo ricevuto con Deliberazione C.C. n. 58 del 25 Ottobre 2016 in data 13 Dicembre 2016 l'Assemblea straordinaria dei soci di Sistema Ambiente S.p.A. ha deliberato l'**aumento di capitale**, mediante conferimenti in denaro, dall'importo di euro 1.935.000 all'importo di euro 2.999.998, mediante emissione di n. 206.395 nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 5,16. In data 30 Dicembre 2016 Lucca Holding ha sottoscritto n. 107.104 azioni ordinarie, mediante versamento di Euro 552.657 e, stante la mancata sottoscrizione dell'aumento da parte del socio Daneco Impianti SpA, a far data dal **13 Gennaio 2017** (iscrizione al libro soci) la percentuale di partecipazione di LH S.p.A. al capitale sociale di Sistema Ambiente S.p.A. è pari al 62,58%.

Il socio privato di Sistema Ambiente SpA, Daneco Impianti, ha fatto richiesta di ammissione alla procedura di concordato preventivo innanzi al Tribunale di Roma. In sede di assemblea di Sistema Ambiente SpA del 27.04.2018 Daneco Impianti ha reso noto che il Tribunale si pronuncerà a breve sul piano concordatario presentato in modo tale da rendere la situazione societaria definita e dare ai creditori e ai terzi un quadro dettagliato sul futuro della partecipazione detenuta in Sistema Ambiente SpA e sul conseguente assetto societario.

Come noto Sistema Ambiente SpA ha la necessità di affrontare a breve importanti investimenti (l'acquisto della sede aziendale e la ristrutturazione della stazione di trasferimento dei rifiuti di Nave); considerata l'impossibilità di ricorrere ad aumenti di capitale che Daneco Impianti non potrebbe verosimilmente sottoscrivere a causa della suddetta procedura concorsuale, Lucca Holding SpA ha eliberato l'intero accantonamento dell'utile 2017.

FIDI TOSCANA S.P.A.

A seguito dell'asta pubblica per l'alienazione di n. 715 azioni di **FIDI TOSCANA S.p.A.** andata deserta si era proceduto a richiedere alla stessa società partecipata, ai sensi dell'art. 1 commi 569 e 569-bis della L. n. 147/2013, di provvedere alla relativa liquidazione in denaro in base ai criteri stabiliti dall'art. 2437-ter c.c.. Nell'assemblea dei soci di FIDI TOSCANA S.p.A. - tenutasi in data 27 Gennaio 2016- l'argomento posto all'ordine del giorno avente ad oggetto "*Determinazioni ai sensi del comma 569 art. 1 legge 147/2013 come modificato dal D.l. 78/2015 in ordine all'estinzione del rapporto sociale con gli enti pubblici che ne hanno fatto richiesta*" è stato rinviato ad altra seduta. Nell'Assemblea di Fidi Toscana tenutasi in data 27 giugno 2016 era all'ordine del giorno il punto 3 "*Aggiornamenti in merito al piano di dismissione delle partecipazioni non più detenibili ai sensi degli articoli 6 e 47 dello statuto sociale*". Nel verbale di tale seduta risulta poi che il Direttore Generale di Fidi Toscana ha presentato un documento di sintesi relativo al

Relazione sulla Gestione

6

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

piano di dismissione. In data **08 Febbraio 2017** (nota prot. LH n.317/2017 inviata via PEC) è stata sollecitata la richiesta di LH S.p.A. di provvedere alla relativa liquidazione in denaro alla stessa FIDI TOSCANA S.p.A.. In data **10 Maggio 2017** l'Amministratore Unico di Lucca Holding S.p.A. ha partecipato all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2016 di Fidi Toscana ed è intervenuto lamentando la mancata risposta alle lettere del dicembre 2015 e del febbraio 2017 relative alla istanza di accesso di LH S.p.A.. Il Presidente Lorenzo Petretto e il direttore Amedeo Romano sono intervenuti assicurando una pronta risposta, fermo restando che a loro giudizio dopo l'approvazione del D.lgs. n.75/2016 e in considerazione della continua evoluzione del quadro normativo, non sono più applicabili i commi 569 e 569 bis della Legge n. 147/2013 sul recesso obbligatorio, per cui non ha più valore il documento di sintesi approvato dal CdA di Fidi Toscana in data 11/12/2015. Nel corso del mese di settembre 2017 c'è stato uno scambio di corrispondenza tra LH SPA e Fidi Toscana S.p.A. che in data **29.09.2017** ha comunicato che *"tenendo conto dell'evolversi del quadro normativo, sarà ns. premura comunicarVi eventuali novità in merito"*. Infine nell'assemblea di Fidi Toscana del 16.11.2017 al primo punto all'odg è stato trattato l'argomento relativo a "Piano Strategico 2018 – 2020: deliberazioni inerenti e conseguenti", in merito al quale indirettamente si sarebbe trattato anche dell'eventualità del recesso delle azioni; in tale assemblea è stata approvata una delibera che da mandato al CdA di valutare, previo approfondimento tecnico mediante incarico ad un advisor, una delle due seguenti opzioni strategiche:

- Trasformazione della società in soggetto *IN HOUSE* della Regione Toscana;
- Continuità operativa come società mista con la presenza nella compagine sociale dei principali soci bancari.

Entro 90 gg. sarà convocata altra assemblea per verificare la fattibilità di uno dei due scenari proposti. In entrambi i casi la quota di Lucca Holding spa sarebbe oggetto di liquidazione come da tempo richiesto.

Attività di direzione e coordinamento

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

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	8.614.046	15,25 %	11.031.522	19,50 %	(2.417.476)	(21,91) %
Liquidità immediate	839.774	1,49 %	468.058	0,83 %	371.716	79,42 %
Disponibilità liquide	839.774	1,49 %	468.058	0,83 %	371.716	79,42 %
Liquidità differite	7.774.272	13,76 %	10.563.464	18,67 %	(2.789.192)	(26,40) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.973.135	3,49 %	2.749.765	4,86 %	(776.630)	(28,24) %
Crediti immobilizzati a breve termine	2.375.468	4,20 %	3.680.260	6,50 %	(1.304.792)	(35,45) %
Attività finanziarie	3.389.197	6,00 %	4.064.261	7,18 %	(675.064)	(16,61) %
Ratei e risconti attivi	36.472	0,06 %	69.178	0,12 %	(32.706)	(47,28) %

Relazione sulla Gestione

7

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Rimanenze						
IMMOBILIZZAZIONI	47.878.282	84,75 %	45.552.908	80,50 %	2.325.374	5,10 %
Immobilizzazioni immateriali	11.150	0,02 %	12.944	0,02 %	(1.794)	(13,86) %
Immobilizzazioni materiali	2.627		3.337	0,01 %	(710)	(21,28) %
Immobilizzazioni finanziarie	47.864.505	84,73 %	45.529.792	80,46 %	2.334.713	5,13 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine			6.835	0,01 %	(6.835)	(100,00) %
TOTALE IMPIEGHI	56.492.328	100,00 %	56.584.430	100,00 %	(92.102)	(0,16) %

Il capitale circolante evidenzia una contrazione di circa 2,4mln di Euro (pari al 22%) sostanzialmente riconducibile a:

- minori crediti a breve dell'attivo circolante per 0,8 mln di Euro;
- restituzione di finanziamenti da controllate per 1,3 mln di Euro;
- smobilizzo dei titoli per 0,7 mln di Euro.

Di contro le disponibilità liquide segnano un incremento di circa 470mila Euro.

Per quanto riguarda l'attivo immobilizzato, le immobilizzazioni finanziarie sono aumentate di oltre 2,3 mln di Euro, riconducibili ai maggiori valori di iscrizione delle partecipazioni in imprese controllate e collegate, valutate con il metodo del patrimonio netto.

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	9.445.270	16,72 %	10.979.556	19,40 %	(1.534.286)	(13,97) %
Passività correnti	2.339.313	4,14 %	2.709.727	4,79 %	(370.414)	(13,67) %
Debiti a breve termine	2.264.961	4,01 %	2.660.834	4,70 %	(395.873)	(14,88) %
Ratei e risconti passivi	74.352	0,13 %	48.893	0,09 %	25.459	52,07 %
Passività consolidate	7.105.957	12,58 %	8.269.829	14,62 %	(1.163.872)	(14,07) %
Debiti a m/l termine	7.048.051	12,48 %	8.218.276	14,52 %	(1.170.225)	(14,24) %
Fondi per rischi e oneri	10.913	0,02 %	11.292	0,02 %	(379)	(3,36) %
TFR	46.993	0,08 %	40.261	0,07 %	6.732	16,72 %
CAPITALE PROPRIO	47.047.058	83,28 %	45.604.874	80,60 %	1.442.184	3,16 %
Capitale sociale	40.505.467	71,70 %	40.505.467	71,58 %		
Riserve	2.666.531	4,72 %	1.758.649	3,11 %	907.882	51,62 %
Utili (perdite) portati a nuovo			121.793	0,22 %	(121.793)	(100,00) %
Utile (perdita) dell'esercizio	3.875.060	6,86 %	3.218.965	5,69 %	656.095	20,38 %
TOTALE FONTI	56.492.328	100,00 %	56.584.430	100,00 %	(92.102)	(0,16) %

Il capitale di terzi si è ridotto di circa 1,5 mln di Euro, principalmente in virtù del rimborso dei finanziamenti a medio – lungo termine.

Con riferimento al capitale proprio, l'incremento delle riserve di 900mila Euro deriva dalla differenza tra l'utile conseguito nell'esercizio 2016 e i dividendi erogati al Comune di Lucca.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
 Codice fiscale: 01809840463

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	93,62 %	92,64 %	1,06 %
Indice di indebitamento	0,20	0,24	(16,67) %
Quoziente di indebitamento finanziario	0,19	0,23	(17,39) %
Mezzi propri su capitale investito	83,28 %	80,60 %	3,33 %
Margine di struttura primario	(831.224)	58.801	(1.513,62) %
Indice di copertura primario	0,98	1,00	(2,00) %
Margine di struttura secondario	6.274.733	8.328.630	(24,66) %
Indice di copertura secondario	1,13	1,18	(4,24) %
Capitale circolante netto	5.362.120	8.321.795	(35,57) %
Margine di tesoreria primario	5.362.120	8.321.795	(35,57) %
Indice di tesoreria primario	329,22 %	407,11 %	(19,13) %

L'indice di indebitamento, sceso dallo 0,24 del 2016 allo 0,20 del 2017, mostra la larga prevalenza dei mezzi propri sui mezzi di terzi.

Ciò si rileva anche dall'indice "mezzi propri/capitale investito" che è pari all'83,28%.

Il margine di struttura primario, che mette a confronto l'attivo immobilizzato con i mezzi propri, nel 2017 è pari a -831.224 (con un'inversione di segno rispetto al 2016, quando risultava pari a +58.801); il risultato è comunque confortante come dimostrato dal quoziente di struttura primario, che è pari a 0,98, prossimo quindi alla perfetta equivalenza tra le due voci.

Più significativo è il margine di struttura secondario, che confronta le passività permanenti con l'attivo fisso e che nel 2017 è rimasto al di sopra dei 6 mln di Euro, con un quoziente di struttura secondario pari a 1,13.

Entrambi gli indicatori sono meno performanti rispetto al 2016, ma ugualmente evidenziano il solido equilibrio della società.

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	20.870	100,00 %	24.935	100,00 %	(4.065)	(16,30) %
- Consumi di materie prime	1.004	4,81 %	1.374	5,51 %	(370)	(26,93) %
- Spese generali	225.170	1.078,92 %	271.277	1.087,94 %	(46.107)	(17,00) %
VALORE AGGIUNTO	(205.304)	(983,73) %	(247.716)	(993,45) %	42.412	(17,12) %
- Altri ricavi	20.870	100,00 %	24.935	100,00 %	(4.065)	(16,30) %

Relazione sulla Gestione

9

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
 Codice fiscale: 01809840463

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Costo del personale	108.122	518,07 %	111.300	446,36 %	(3.178)	(2,86) %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	(334.296)	(1.601,80) %	(383.951)	(1.539,81) %	49.655	(12,93) %
- Ammortamenti e svalutazioni	3.173	15,20 %	3.306	13,26 %	(133)	(4,02) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(337.469)	(1.617,01) %	(387.257)	(1.553,07) %	49.788	(12,86) %
+ Altri ricavi e proventi	20.870	100,00 %	24.935	100,00 %	(4.065)	(16,30) %
- Oneri diversi di gestione	13.758	65,92 %	8.266	33,15 %	5.492	66,44 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(330.357)	(1.582,93) %	(370.588)	(1.486,22) %	40.231	(10,86) %
+ Proventi finanziari	63.908	306,22 %	78.139	313,37 %	(14.231)	(18,21) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	(266.449)	(1.276,71) %	(292.449)	(1.172,85) %	26.000	(8,89) %
+ Oneri finanziari	(123.576)	(592,12) %	(176.466)	(707,70) %	52.890	(29,97) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	(390.025)	(1.868,83) %	(468.915)	(1.880,55) %	78.890	(16,82) %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	4.167.027	19.966,59 %	3.663.190	14.690,96 %	503.837	13,75 %
+ Proventi e oneri straordinari						
REDDITO ANTE IMPOSTE	3.777.002	18.097,76 %	3.194.275	12.810,41 %	582.727	18,24 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	(98.058)	(469,85) %	(24.690)	(99,02) %	(73.368)	297,16 %
REDDITO NETTO	3.875.060	18.567,61 %	3.218.965	12.909,42 %	656.095	20,38 %

Risultato della gestione

La società ha chiuso il proprio esercizio 2017 con un utile dopo le imposte di Euro 3.875.060; tale ragguardevole risultato si spiega considerando la ridotta incidenza dei costi di funzionamento della società e soprattutto la buona prestazione reddituale complessiva delle entità controllate le quali hanno chiuso i propri bilanci con un utile che, debitamente rettificato, è stato imputato nel conto economico di Lucca Holding S.p.A. in virtù, dell'applicazione del metodo del patrimonio netto per la valutazione delle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate e collegate.

Andamento dei ricavi

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

Nel 2017, gli unici ricavi "tipici", in quanto generati dalla gestione, sono stati quelli relativi ai corrispettivi per il contratto di sub locazione dei locali dell'ex Caserma Lorenzini a Lucca Crea Srl.

Andamento dei costi

Nell'esercizio 2017 i costi di funzionamento della società (351mila Euro) sono la conferma di una gestione fermamente improntata ai criteri di downsizing e spending review che l'Amministrazione comunale ha

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

raccomandanto. Per favorire la comparazione, si riporta l'andamento delle spese di funzionamento della società nei cinque esercizi precedenti: 2016: Euro 396mila; 2015: Euro 418mila; 2014: Euro 406mila; 2013: Euro 427mila; 2012: Euro 679mila.

I costi del personale (Euro 108.122) riflettono ancora un organico composto da n.3 unità (di cui una part-time). La voce costi per il godimento di beni di terzi (Euro 49.209) è relativa prevalentemente (Euro 31.500) al canone di affitto dei locali dell'ex Caserma Lorenzini di proprietà del Comune di Lucca di cui alla concessione in scadenza nel 2018.

La riduzione del capitale da rimborsare alle banche (sceso nei dodici mesi da Euro 9.353.736 ad Euro 8.219.103) e la concomitante situazione favorevole dei tassi di interesse hanno permesso di limitare ad Euro 123.576 gli oneri finanziari complessivi del 2017, contro Euro 176.466 dell'anno precedente.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Le voci D.18 a) "rivalutazioni di partecipazioni" e D.19 a) "svalutazioni di partecipazioni" accolgono rispettivamente, per la quota di competenza di Lucca Holding S.p.A., gli utili e le perdite di esercizio delle partecipate debitamente rettificati. In particolare hanno concorso alla formazione del risultato d'esercizio sia (positivamente) rivalutazioni di alcune immobilizzazioni finanziarie per complessivi Euro 4.212.291, sia (negativamente) le svalutazioni di altre per Euro 45.264.

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

Gestione finanziaria

Anche nel corso del 2017 Lucca Holding S.p.A. ha gestito le risorse liquide disponibili mantenendo forme di investimento finanziario che garantiscono un "basso rischio" di perdita del capitale, con un minimo di rendimento finanziario atteso, al solo fine di preservare il patrimonio della società.

Al 31.12.2017 i debiti verso banche ammontavano ad Euro 8.219.103 in ragione essenzialmente di n.2 contratti di mutuo il cui valore residuo in linea capitale risultava rispettivamente di Euro 3.587.221 e di Euro 4.631.055. Dei due contratti, vista la progressiva riduzione dei tassi di interesse, è risultato sensibilmente più oneroso quello a tasso fisso stipulato nel 2012 con il Banco Popolare.

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
R.O.E.	8,24 %	7,06 %	16,71 %
R.O.I.	(0,60) %	(0,68) %	(11,76) %
E.B.I.T. INTEGRALE	3.900.578	3.370.741	15,72 %

Il **R.O.E.**, che misura la redditività del capitale proprio, evidenzia un sensibile miglioramento rispetto al 2016 (8,24% del 2017 rispetto a 7,06% del 2016) a testimonianza del buon andamento economico dell'intero Gruppo.

Il **R.O.I.**, che misura la redditività operativa del capitale investito, pur rimanendo negativo, è migliorato rispetto all'esercizio precedente (-0,60% del 2017 rispetto a -0,68% del 2016), confermando la politica di contenimento dei costi già descritta.

L'**E.B.I.T. INTEGRALE**, che evidenzia il risultato prima dell'imputazione dell'area fiscale e degli oneri finanziari, mostra un deciso incremento: 15,72% pari ad una variazione assoluta di 530mila Euro.

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

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

- dal punto di vista economico la redditività della gestione dipende integralmente dall'andamento economico delle società controllate il cui risultato viene recepito nel bilancio di Lucca Holding SpA;
- in considerazione della tipologia di attività svolta dalla società non si rilevano rischi di mercato.

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

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

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

Informativa sul personale

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

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

Nel corso dell'esercizio la società non ha riscontrato la necessità di effettuare significativi investimenti in sicurezza del personale; nel corso dell'anno sono stati tuttavia effettuati vari corsi di formazione inerenti la corretta gestione delle procedure aziendali e di sicurezza.

1) Attività di ricerca e sviluppo

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

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

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

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

Si evidenzia che la società ha aderito al **consolidato fiscale nazionale ex art. 117 Tuir**, per la tassazione di gruppo. Nel corso degli anni hanno aderito al consolidato fiscale nazionale, sottoscrivendo appositi accordi triennali con Lucca Holding S.p.A., le seguenti società: Gesam S.p.A., Sistema Ambiente S.p.A., Metro Srl, Lucca Crea Srl, Lucca Holding Servizi Srl, Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl, Itinera Srl.

Si dà in inoltre atto che per l'anno 2017 sono stati sottoscritti accordi per l'adesione alla **procedura di compensazione dell'Iva ai sensi dell'art 73, u.c., D.p.r. 633/1972** (cd. "IVA DI GRUPPO") con le seguenti società:

- Gesam S.p.A.;
- Gesam Energia S.p.A.;
- Lucca Crea Srl.

Di seguito si riepilogano i **finanziamenti** erogati alle controllate in essere al 31.12.2017:

- *Finanziamento di Euro 263.380 a favore della società Lucca Holding Servizi Srl*

Nel corso del 2015 la holding aveva accordato un prestito fruttifero a favore della società Lucca Holding Servizi Srl con decorrenza dal 15.12.2015 al 15.05.2016 (prorogato fino al 15.11.2016). Con Determinazione n.45/2016 Lucca Holding SpA ha accordato un'ulteriore proroga – con scadenza al 15.11.2017 – a tale prestito fruttifero e di un ulteriore anno con Determinazione n.40/2017 (fino al 15/11/2018).

- *Finanziamento di Euro 1.116.098 a favore della società Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl*

Nel corso del 2015 Lucca Holding SpA aveva messo a disposizione, quale finanziamento infruttifero, l'importo massimo di Euro 1.349.992, con restituzione in base ai proventi che la controllata avrebbe ricevuto dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti. Il credito al 31.12.2017 ammonta ad Euro 1.116.098 ma il finanziamento è stato parzialmente rimborsato (Euro 467.789) nel mese di febbraio 2018.

- *Finanziamento di Euro 592.990 a favore della società Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl*

L'Assemblea di Lucca Holding S.p.A. in data 27.07.2016, valutate anche le difficoltà di cassa dell'Ente prospettate dal Dirigente del Sett. 1, aveva approvato la proposta dell'Amministratore Unico di Lucca Holding S.p.A. di mettere a disposizione, quale finanziamento infruttifero, l'importo massimo di Euro 1.200.000 per una durata prevista fino al 30 aprile 2017. Tale finanziamento, erogato per la somma di Euro 592.990, è stato successivamente prorogato di 6 mesi con Det. n.25/2017 e di ulteriori 5 mesi con Det.n.42/2017 (fino al 31/03/2018). Il finanziamento è stato parzialmente rimborsato (Euro 350.000) nel mese di maggio 2018.

- *Finanziamento di Euro 400.000 a favore della società Metro Srl*

Con Det. n.46/2017 Lucca Holding SpA ha accordato alla società Metro Srl un finanziamento fruttifero per l'importo di Euro 400.000 con scadenza 30.06.2018.

La concessione di finanziamenti si colloca pienamente nella gestione ottimale della tesoreria propria di Lucca Holding e complessiva di gruppo, e comunque genera un ammontare complessivo di proventi finanziari che rimane del tutto trascurabile rispetto a quello complessivo dei componenti positivi su base annua.

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

Crediti verso le consociate iscritti nelle Immobilizzazioni

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazione assoluta
verso imprese controllate	2.375.468	3.680.260	1.304.792-
Totale	2.375.468	3.680.260	1.304.792-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazione assoluta
verso imprese controllate	1.044.914	1.337.242	292.328-
verso controllanti	-	700.000	700.000-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	31.579	31.579-
Totale	1.044.914	2.068.821	1.023.907-

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazione assoluta
debiti verso imprese controllate	923.887	942.628	18.741-
debiti verso controllanti	-	350.000	350.000-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	8.565	8.565-
Totale	923.887	1.301.193	377.306-

Andamento delle società del Gruppo

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

Dati in migliaia di Euro	Quota possesso	Ricavi esercizio 2017	Ricavi esercizio 2016	Risultato esercizio 2017	Risultato esercizio 2016
Lucca Holding S.p.A.	Capogruppo	0	0	3.875	3.219
Controllate					
Gesam S.p.A.	59,69%	17.452	17.616	3.094	2.874
Gesam Gas & Luce S.p.A.	60% (a)	43.693	39.243	738	928
Polo Energy S.p.A.	90% (a)	1.281	1.190	145	28
Sistema Ambiente S.p.A.	62,58%	26.315	26.352	431	616
Metro S.r.l.	100%	4.399	4.234	98	167
Geal S.p.A.	52%	17.654	16.375	2.976	2.327
Lucca Crea S.r.l.	100%	6.627	6.628	115	417
Lucca Holding Servizi S.r.l.	100%	2.088	1.569	112	12
Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse Srl	100%	-	-	0,01	2
Itinera S.r.l.	100%	368	385	5	23
Gesam Energia S.p.A.	100% (a)	6.055	6.421	280	333
Collegate:					
Farmacie Comunali S.p.A.	25,01%	9.451	9.421	44	(99)
Altre imprese :					
Citt Nord S.r.l. (b)	4,67%	94.608	96.245	1.064	2.350

Relazione sulla Gestione

14

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

- (a) percentuale di possesso indiretta, attraverso la società Gesam S.p.A.
- (b) dati da progetto di bilancio approvato dall'organo amministrativo e non ancora dall'assemblea

3) Azioni proprie

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

4) Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote di società controllanti.

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come stabilito al punto 5) del citato terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si riepilogano nel seguito i principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che possono influire in modo rilevante sull'andamento dell'azienda:

- In data 09.01.2018 l'Amministratore Unico di Lucca Holding SpA, dott. Andrea Bortoli, ha formalizzato le proprie dimissioni comunicandole in sede di Assemblea dei soci, successivamente in data 12.01.2018 è proseguita l'assemblea precedentemente tenutasi il giorno 09.01.2018 in via totalitaria in cui il Comune di Lucca ha deliberato di nominare nuovo Amministratore Unico della società – fino alla data dell'assemblea di approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2017 - il dott. Claudio Del Prete, già Presidente del Collegio Sindacale. Nuovo Presidente del Collegio Sindacale è stato nominato il dott. Marco Neri e quale Sindaco Effettivo è stato nominato il dott. Renzo Regoli (già Sindaco Supplente);
- Al fine di adempiere agli indirizzi ricevuti dal Comune di Lucca con deliberazione n.65 del 20.10.2017, con specifico riferimento al conferimento in Lucca Holding SpA delle partecipazioni detenute dal Comune sia in Lucense Scarl sia in Retiambiente S.p.A., nel mese di febbraio 2018 è stato richiesto ai soci di Lucense Scarl ed al C.d.A. di Retiambiente S.p.A. di voler confermare in base ai rispettivi statuti che nel caso di specie non sussista il c.d. "diritto di prelazione" e comunque di "voler rinunciare al diritto di prelazione per l'operazione in questione" per la società Lucense Scarl e che "non vi sia alcuna condizione ostativa al conferimento prevista dall'art. 6.2" dello statuto di Retiambiente S.p.A.. Successivamente in data 05.04.2018 il Tribunale di Lucca ha nominato quale perito il dr. Sandro Venturi di Quarrata per la stesura della "relazione estimativa del valore economico delle partecipazioni" possedute dal Comune di Lucca nelle società "Lucense Scarl" e "Retiambiente Spa" ex art. 2343 Codice Civile.

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala che nei prossimi mesi sarà curato, di concerto con il Comune di Lucca, a valle del riordino della controllata Gesam SpA, l'affidamento diretto a proprie società in-house, dei servizi di gestione e manutenzione dei cimiteri e della pubblica illuminazione, nonché di gestione di somministrazione di calore ed energia elettrica agli immobili dell'Ente locale, attualmente in carico rispettivamente a Gesam S.p.A. e Gesam Energia S.p.A.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

LUCCA HOLDING S.P.A.

Bilancio al 31/12/2017

6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

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

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

Altre informazioni

L'Amministratore Unico fa presente che ai sensi dell'art. 2364, 2° comma del c.c. la società si è avvalsa del maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio per la convocazione dell'assemblea di approvazione del Bilancio al 31.12.2017 al fine di ottenere i bilanci delle partecipate e la documentazione utile alla predisposizione sia del Bilancio di esercizio, sia del Bilancio consolidato (determinazione n. 11 del 16.03.2018 dell'A.U. di LH S.p.A.)

Sede legale ed unità locali.

La società attualmente ha sede in Lucca, via dei Bichi n. 340 S. Marco e non detiene sedi secondarie.

Lucca, 15 maggio 2018
Dott. Claudio Del Prete

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.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

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

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

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Lucca Holding S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Lucca Holding S.p.A. al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

L'amministratore unico di Lucca Holding S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione di Lucca Holding S.p.A. al 31 dicembre 2017, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

gestione con il bilancio d'esercizio di Lucca Holding S.p.A. al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Lucca Holding S.p.A. al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Firenze, 4 giugno 2018

Baker Tilly Revisa S.p.A.

Lucia Caciagli
Socio Procuratore

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.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

Lucca Holding Spa

con socio unico

Sede: Lucca, fraz. S.Marco – Via dei Bichi 340;

Capitale sociale: € 40.505.467 i.v.; Cod.fisc.: 01809840463;

Reg.Impr.Uff.di Lucca: n. 01809840463 – Rea n.172764

Relazione del Collegio sindacale al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

Sommario

Relazione del Collegio sindacale ai sensi dell'art.2429, c.2, c.c

Premessa.....	3
Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.....	3
Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio.....	6
Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio.....	10

Relazione del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Al socio unico Comune di Lucca

Ill.mo Sig. Sindaco

La presente relazione riassume l'attività del Collegio sindacale della "Lucca Holding Spa" (di seguito più brevemente denominata anche LH Spa) concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Premessa

Il Collegio sindacale non svolge attività di controllo legale dei conti essendo la stessa demandata alla società di revisione "Baker Tilly Revisa Spa". Il Collegio ha tuttavia fatto le proprie valutazioni in ordine alle poste di bilancio

I risultati dell'esercizio sociale sono indicati nel prospetto contabile, nel rendiconto finanziario, nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione predisposti dall'Amministratore unico. Tali documenti sono stati consegnati nei termini di legge al collegio sindacale ed alla società di revisione affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalle rispettive relazioni, precisando che l'organo amministrativo si è avvalso del maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio per la convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio in esame in ragione della necessità di acquisire i bilanci delle società partecipate e la documentazione utile ai fini della predisposizione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, come indicato nella relazione dell'organo medesimo prevista dall'art.2428 c.c.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Nelle verifiche periodiche (effettuate in data 31 marzo, 4 luglio, 29 settembre e 28

dicembre 2017) i cui verbali, debitamente sottoscritti per approvazione unanime, sono trascritti nell'apposito libro tenuto presso la società, e negli ulteriori contatti avuti con l'organo amministrativo e la struttura della società, il Collegio ha svolto le proprie funzioni ex artt. 2403 e segg. cod.civ., potendo sempre contare sulla piena collaborazione degli organi societari e dei responsabili aziendali.

Nel corso dell'esercizio, il Collegio:

- a) ha vigilato sul rispetto della Legge e dello Statuto e sui principi di corretta amministrazione esercitando, in particolare, attività di controllo mediante consultazione delle determinazioni dell'Amministratore unico e segnalando ove necessario eventuali correttivi;
- b) ha seguito le iniziative assunte dall'Amministratore unico per dare esecuzione agli indirizzi espressi dal socio unico nonché per la conformità a disposizioni di legge. A tale riguardo, in particolare si osserva:
 - *scissione parziale non proporzionale asimmetrica di "Gesam Spa"* – l'operazione di scissione in esame (che ha formato oggetto di indirizzo dapprima con la delibera del Consiglio Comunale 31.3.2015 n.17, nell'ambito del piano di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni predisposto in attuazione dell'art.1, c.611 e segg., L.190/2014, e da ultimo con la delibera del Consiglio Comunale 20.10.2017 n.65, nell'ambito della ricognizione e revisione straordinaria delle partecipazioni prescritta dall'art.24 del D.Lgs 175/2016 e succ.mod.) ha trovato avvio con l'approvazione del progetto di scissione e dei documenti annessi da parte del c.d.a di "Gesam Spa" in data 27.11.2017, successivamente pubblicati sul R.I. da parte delle società partecipanti alla scissione in data 22.12.2017, ed ha avuto ulteriore impulso con la recente approvazione (21 maggio u.s.) del progetto di scissione da parte delle assemblee dei soci delle società interessate. L'operazione di scissione (che in estrema sintesi prevede l'attribuzione: 1. a "Lucca Holding Servizi Srl", totalmente partecipata da LH Spa, del ramo d'azienda relativo ai servizi cimiteriali oltre ai crediti finanziari vantati da "Gesam Spa" nei confronti di "Gesam Energia Spa" ed all'immobile di Via Nottolini, 2.a LH Spa della partecipazione azionaria posseduta da "Gesam Spa" in "Gesam Energia Spa", a fronte di una riduzione della partecipazione di LH Spa nella società scissa, che assumerà la denominazione "Gesam Reti Spa", a beneficio dei soci di minoranza della medesima) è volta a ricondurre sotto il controllo diretto e totalitario di LH Spa le attività attualmente

svolte da “Gesam Spa” e dalla controllata “Gesam Energia Spa” con affidamenti diretti non conformi alla legge, come questo Collegio ha avuto modo di indicare più diffusamente nella relazione al bilancio dell’esercizio 2016, cui si rinvia;

- *alienazione delle azioni possedute da “Gesam Spa” in “Gesam Gas e Luce Spa”* – tra gli indirizzi forniti dalla citata delibera C.C. n.65/2017 di maggiore significatività sotto un profilo economico-finanziario, oltre alla menzionata operazione di scissione, si ritiene di segnalare il mandato conferito a LH Spa di intraprendere le azioni necessarie affinché “Gesam Spa” proceda alla vendita di tutte le azioni (corrispondenti al 60% del capitale sociale della partecipata) possedute nella “Gesam Gas e Luce Spa” attraverso una procedura di evidenza pubblica nel rispetto dei principi dettati dall’art.10, c.2, D.Lgs n.175/2016. Tale indirizzo trova giustificazione nella non riconducibilità dell’attività svolta da quest’ultima società (vendita di gas ed energia elettrica e di gpl) nella casistica che ai sensi dell’art.4 del D.Lgs. n.175/2016 consentirebbe all’ente locale il mantenimento della partecipazione anche indiretta; si tratta infatti di un’attività commerciale, come tale contendibile sul mercato, non strettamente necessaria quindi per il perseguimento delle finalità istituzionali del Comune;
- *adeguamenti degli statuti sociali alle disposizioni del D.Lgs n.175/2016* – sempre in tema di conformità alle norme di legge si segnala che “Lucca Holding Spa” ha adeguato il proprio statuto sociale in ossequio all’art.26 del più volte citato D.Lgs. n.175 (c.d. TUSPP o decreto Madia) con delibera dell’assemblea straordinaria in data 14 giugno 2017. Anche le altre società del Gruppo hanno provveduto all’adeguamento degli statuti sociali, salvo motivate eccezioni

Il Collegio ha inoltre partecipato alle assemblee della società (tenutesi nelle date 18/4, 30/5, 14 e 23/6, 25/9, 24/11 e 14/12/2017), che si sono svolte nel rispetto delle disposizioni di Legge, delle norme statutarie e regolamentari che ne disciplinano la convocazione ed il funzionamento, le cui deliberazioni sono risultate conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono risultate manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d’interessi o tali da compromettere l’integrità del patrimonio sociale

Nell’esercizio in esame ha, inoltre, avuto luogo il periodico incontro con l’Organo di vigilanza e la società incaricata della revisione legale per lo scambio informativo in merito agli esiti delle attività di verifica svolte in esecuzione delle rispettive funzioni, nessuno rilevando violazioni in capo alla società o profili di criticità

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

In riferimento all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, nel confermarne l'adeguatezza si riferisce che:

- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro", rappresentate da tre unità con mansioni amministrative, non hanno subito variazioni;
- il livello della preparazione tecnica del personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare, così come la preparazione del restante personale amministrativo in ordine alle rispettive funzioni, personale che può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali, osservandosi inoltre che la società presta attenzione alla formazione del personale;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e del diritto amministrativo non sono mutati (salvo il professionista incaricato della consulenza del lavoro) e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali.

In conclusione del presente paragrafo si afferma che:

- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non è stato chiamato a rilasciare pareri previsti dalla legge.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato predisposto dall'Amministratore unico e risulta costituito, come detto, dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre, l'organo di amministrazione ha predisposto:

- la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- la relazione sul governo societario prescritta dall'art.6, c.4, D.Lgs. n.175/2016

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

Le risultanze del bilancio di esercizio possono essere riepilogate secondo la seguente sintetica struttura:

STATO PATRIMONIALE		
Attivo	2017	2016
Immobilizzazioni immateriali	11.150	12.944
Immobilizzazioni materiali	2.627	3.337
Immobilizzazioni finanziarie	50.239.973	49.210.052
Totale immobilizzazioni	50.253.750	49.226.333
Attivo circolante	6.202.106	7.288.919
Ratei e risconti	36.472	69.178
Totale attivo	56.492.328	56.584.430

Passivo	2017	2016
Patrimonio netto	47.047.058	45.604.874
Fondi per rischi ed oneri	10.913	11.292
Trattam.fine rapp.lav.subord.	46.993	40.261
Debiti	9.313.012	10.879.110
Ratei e risconti	74.352	48.893
Totale passivo	9.445.270	10.979.556
Totale PN e passivo	56.492.328	56.584.430

CONTO ECONOMICO		
Ricavi e proventi	2017	2016
Ricavi e proventi diversi	20.870	24.935
Proventi finanziari	63.908	78.139
Rettif.pos.val.att.e pass.finanz.	4.212.291	3.687.854
Totale ricavi e proventi	4.297.069	3.790.928

Costi e oneri	2017	2016
Costi ordinari	351.227	395.523
Oneri finanziari	123.576	176.466
Rettif.neg.val.att.e pass.finanz.	45.264	24.664
Imposte sul reddito d'esercizio	-98.058	-24.690
Totale costi e oneri	422.009	571.963

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

Utile netto d'esercizio	3.875.060	3.218.965
--------------------------------	------------------	------------------

Al Collegio sindacale, come detto in premessa, non è demandato il controllo contabile per cui, nell'ambito delle proprie prerogative, ha riscontrato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e la rappresentazione del bilancio d'esercizio e della relazione sulla gestione nonché i criteri di valutazione adottati per accertarne la conformità alle disposizioni di legge ed ai principi contabili

In particolare, si osserva che:

- con riguardo alla struttura ed al contenuto del bilancio, è assolutamente condivisibile la scelta dell'Amministratore unico di redigere il bilancio nelle forma ordinaria, senza usufruire quindi delle semplificazioni consentite dall'art.2435-ter per le *micro-imprese* pur rientrando la società in tale ambito per il rispetto dei limiti ivi previsti, in considerazione della preminente esigenza quale società pubblica di fornire un'informazione completa e trasparente ai destinatari del bilancio ed alla collettività amministrata dal socio unico Comune di Lucca;
- a quest'ultimo proposito l'informazione fornita con la nota integrativa ed i documenti a corredo del bilancio risulta ampia ed esauriente;
- trova applicazione il principio di rilevazione dei dividendi nell'esercizio in cui gli stessi sono deliberati, in continuità con il principio recepito nel precedente bilancio con effetto retroattivo a seguito della soppressione del metodo della "maturazione nell'esercizio di competenza" non più consentito dal 2016 dal riformato principio Oic 21. D'altra parte la rilevazione per competenza dei risultati delle partecipate è assicurata con l'adozione del metodo valutativo del patrimonio netto, attuato dalla società dal bilancio dell'esercizio precedente, fatto salvo le rettifiche da apportare in diminuzione delle partecipazioni per gli utili ed i dividendi che risulteranno successivamente distribuiti dalle partecipate, liberando nel contempo una corrispondente quota della riserva non distribuibile da rivalutazione della partecipazione;
- sempre in tema di criteri di valutazione, l'organo amministrativo ha adeguatamente motivato la valutazione dei crediti e dei debiti, anche se di durata superiore ai dodici mesi, rispettivamente in base al presunto realizzo ed al valore nominale, in luogo del criterio del "costo ammortizzato" in applicazione del principio della "rilevanza" stabilito dall'art.2423, c.4, c.c. Peraltro, l'applicazione del criterio del "costo

ammortizzato” è per la società meramente facoltativa, rientrando come detto nel novero delle società disciplinate dall’art.2435-ter c.c. (che, si ricorda, stabilisce invece il divieto della iscrizione degli strumenti finanziari derivati al loro *fair value*, strumenti comunque non posseduti dalla società; inoltre alle micro-imprese, considerando l’aspetto fiscale, non è consentito il ricorso al principio della “derivazione rafforzata” esteso anche alle società *Oic adopter* dal novellato art.83 Tuir);

- in applicazione della nuova formulazione contenuta nel principio Oic 11 nella nota integrativa è presente la valutazione prospettica della continuità aziendale (c.d. *going concern*) per un periodo di almeno dodici mesi

In conclusione del presente paragrafo si afferma che:

- è stata posta attenzione, come detto, all'impostazione data al progetto di bilancio, alla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l’osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l’organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell’art. 2423, comma 4, c.c. ;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell’assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- nella nota integrativa è stata fornita, tra le altre, l’informativa su impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Relazione sul governo societario

In ossequio al disposto dell’art.6, commi 2 e 4, D.Lgs.n.175/2016 l’organo amministrativo ha predisposto la relazione sul governo societario, nella quale, dopo avere fornito una descrizione della *governance* societaria, viene evidenziato in particolare:

- strumenti di governance e controllo adottati – introduzione di un report semestrale corredato dagli indicatori di crisi aziendale da monitorare, che si aggiunge al regolamento interno per il reclutamento del personale, al codice etico per i dipendenti ed al piano triennale di prevenzione della corruzione;
- programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale – vengono riportati gli indicatori

prescelti per tale valutazione, dando altresì informazione della raccomandazione rivolta da LH, in qualità di capogruppo, a tutte le società controllate per l'elaborazione semestrale degli indicatori ritenuti funzionali alla valutazione in oggetto;

- valutazione dell'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario – sono evidenziati, tra quelli indicati al comma 3 del citato art.6/175, gli strumenti già in uso e gli strumenti ritenuti non necessari per la società in ragione delle dimensioni, dell'attività svolta e della elementare struttura

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

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività dallo stesso svolta e come sopra illustrato, il Collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, così come redatto dall'organo amministrativo; per quanto riguarda la distribuzione dell'utile conseguito concorda con l'osservazione dell'organo medesimo che, in applicazione del metodo del patrimonio netto, la decisione del socio è condizionata dalle somme che saranno deliberate in distribuzione dalle società partecipate, andando a liberare la riserva da rivalutazione partecipazioni (con l'ulteriore precisazione che il Collegio condivide quanto osservato dall'Amministratore unico nella parte della nota integrativa riservata ai criteri di valutazione delle partecipazioni, vale a dire gli incrementi di valore suscettibili di accantonamento alla riserva vincolata sono condizionati dal limite rappresentato dall'utile netto conseguito dalla società partecipante)

Tenuto conto che la società è soggetta alla redazione del bilancio consolidato, il Collegio concorda con la scelta di approvare il bilancio nel maggior termine previsto dal Codice Civile.

Conclude rivolgendo un ringraziamento per la fiducia risposta e la faticosa e costante collaborazione fornita.

Lucca, il 31 maggio 2018

Il Collegio Sindacale

Dr. Marco Neri (Presidente):

Drs. Alisia Del Grande (Sindaco effettivo):

Dr. Renzo Regoli (Sindaco effettivo):

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.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

INCARICO PER LA SOTTOSCRIZIONE DIGITALE E PRESENTAZIONE
TELEMATICA DELLA
COMUNICAZIONE UNICA ALL'UFFICIO DEL REGISTRO DELLE IMPRESE
(art. 9 D.L. 7/2007 convertito con L. 2 aprile 2007 n. 40)

Codice univoco di identificazione della pratica [712L5415]

Il/I sottoscritto/i dichiara/no di conferire al

sig. DE GAETANI MASSIMO

in qualità di (1) DELEGATO

procura speciale per la sottoscrizione digitale e presentazione telematica della comunicazione unica identificata dal codice pratica sopra apposto, all'ufficio del registro delle imprese competente per territorio, ai fini dell'avvio, modificazione e cessazione dell'attività d'impresa, quale assolvimento di tutti gli adempimenti amministrativi previsti per l'iscrizione al registro delle imprese, con effetto, sussistendo i presupposti di legge, ai fini previdenziali, assistenziali, fiscali individuati dal decreto in oggetto, nonché per l'ottenimento del codice fiscale e della partita IVA.

COGNOME	NOME	QUALIFICA (2)	FIRMA AUTOGRAFA
<u>DEL PRETE</u>	<u>CLAUDIO</u>	<u>AMMINISTRATORE UNICO</u>	
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____

Il presente modello va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione in formato pdf ed allegato, con firma digitale, alla modulistica elettronica.

Al presente modello deve inoltre essere allegata copia informatica di un documento di identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa.

(1) Specificare almeno una delle qualifiche, tra quelle previste dal D.M. del 2/11/2007, per gli estremi del dichiarante, da riportare sul modello di comunicazione unica .

(2) Amministratore, titolare, socio, legale rappresentante, sindaco, ecc.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

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

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO AI SENSI DELL'ART. 6, C. 4 DEL D. LGSL. 175/2016

Premessa

Il d.lgs. n. 175/2016, recante il "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica", attua la delega per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche contenuta nella legge n. 124/2015.

L'art. 6 prevede che le società soggette a controllo pubblico adottino, con deliberazione assembleare, su proposta dell'organo di vertice societario, uno specifico programma di valutazione del rischio di crisi aziendale.

Questa disposizione è collegata con quella prevista nell'art. 14 del medesimo d.lg. 175/2016, il quale prevede che, qualora affiorino nel programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, uno o molteplici indicatori di una potenziale crisi aziendale, l'organo di vertice della società a controllo pubblico deve adottare, senza nessun indugio, i provvedimenti che si rendono necessari per arrestare l'aggravamento della crisi, per circoscriverne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento.

Il presente documento è stato predisposto in ottemperanza alle disposizioni normative sopra citate.

La società

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

Descrizione della governance societaria

Il sistema di governance di LH è formato sia dall'organo amministrativo che dall'organo di controllo, così come stabilito dall'art. 3 comma 2 del D.Lgs.175/2016.

Entrambi i suddetti organi vengono nominati dall'assemblea dei soci e dunque, essendo la società detenuta al 100% dal Comune di Lucca, mediante atto di designazione del Sindaco.

La Società è gestita da un Amministratore Unico, nominato in data 12.01.2018 fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2017.

L'organo di controllo è statutariamente previsto nella forma del Collegio Sindacale che vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento; mentre il controllo contabile è svolto da una società di revisione iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia.

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via dei Bichi n.340, San Marco 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 0583/492873 fax.n.0583/464112
e-mail:segreteria@lucchaholdingspa.it*

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

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

Strumenti di governance e controllo adottati

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

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

Nel 2017 LH ha intrapreso un percorso di revisione del proprio statuto finalizzato al recepimento delle disposizioni emanate dal TU. Tra le modifiche elaborate si richiama in particolare modo:

- l'introduzione della previsione statutaria circa il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale e la relazione del governo societario;
- la redazione di un report semestrale corredato dagli indicatori di crisi aziendale da monitorare da trasmettere direttamente all'Ufficio Risorse Finanziarie del Comune di Lucca entro il 30/09 di ciascun anno.

Ulteriori strumenti di governance adottati attraverso i quali la società disciplina i propri rapporti, non con l'ente socio, bensì con gli altri operatori coinvolti nell'attività imprenditoriale sono:

- Regolamento interno per il reclutamento del personale, inizialmente adottato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 09/09/2011 e successivamente modificato con determinazione n.44 del 12/12/2017 in base all'art. 19 c.2 D.Lgs. 175/2016, disciplinante le procedure selettive e concorsuali, le modalità di assunzione ed i requisiti per l'accesso ad impieghi a tempo indeterminato e determinato presso la società LH;
- Codice Etico per i dipendenti di LH approvato con determinazione n. 9 del 30/01/2017;
- Piano triennale di prevenzione della corruzione in attuazione della Legge 190/2012.

Predisposizione di specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, cc. 2 e 4 del D.Lgs. 175/2016)

Di seguito si evidenziano gli indicatori di cui all'art. 6, c. 2 e c. 4 D.Lgs. 175/2016 calcolati al 31/12/2017:

Solidità patrimoniale	Livello di criticità	
Indice cop. glob. immob. = $(PN+P.cons.)/I$	1,13	< 1
Solvibilità		
Indice di liquidità = $(L.imm.+L.diff.)/P.corr.$	3,68	< 1,5
Redditività		
ROE = $Ris.Econ./Cap.propr.$	0,08	< 0

LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via dei Bichi n.340, San Marco 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 0583/492873 fax.n.0583/464112
e-mail:segreteria@luccaholdingspa.it

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

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

Leva finanziaria

Leva finanziaria=mezzi di terzi/mezzi propri	0,20	> 1 (un quoziente basso indica una buona capitalizzazione)
--	------	--

indice di autonomia finanziaria

Indice di indep.fin.=mezzi propri/capitale investito totale	0,83	< 0,5
---	------	-------

Si evidenzia inoltre che LH, per il suo ruolo di capogruppo, si è adoperata per sollecitare le società controllate ad adottare, laddove possibile, un paniere di indicatori sintetici, automaticamente ricavabili dai dati contabili di ciascuna entità giuridica, idonei a segnalare per tempo, laddove opportunamente monitorati a scadenza periodica predefinita, situazioni di rischio di insolvenza temporanea o strutturale, al fine di poterne informare tempestivamente i soci. In particolare L'amministratore Unico ha individuato alcuni indici funzionali al riguardo e ne ha raccomandato l'elaborazione semestrale a tutte le società controllate (nota prot. n.1444/2017 agli atti del fascicolo di ufficio).

Valutazione dell'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario (art. 6, c. 3 del D.Lgs 175/2016)

Si indicano di seguito le risultanze della valutazione effettuata:

	<i>Oggetto della valutazione</i>	<i>Risultanza della valutazione</i>
a)	Regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;	Si ritiene l'integrazione non necessaria né adeguata alle dimensioni dell'azienda, tenuto conto dell'attività svolta e della elementare struttura.
b)	Un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;	Si ritiene l'integrazione non necessaria né adeguata alle dimensioni dell'azienda, tenuto conto dell'attività svolta e della elementare struttura.
c)	Codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;	In data 30.01.2017 l'Amministratore Unico ha approvato un Codice Etico per i dipendenti di LH e provveduto alla sua diffusione tra il personale della società.

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via dei Bichi n.340, San Marco 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 0583/492873 fax.n.0583/464112
e-mail:segreteria@lucacaholdingspa.it*

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

LUCCA HOLDING S.P.A.
Codice fiscale: 01809840463

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

d)	Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.	Si ritiene l'integrazione non necessaria né adeguata alle dimensioni dell'azienda, tenuto conto dell'attività svolta e della elementare struttura.
----	--	--

La società alla stato attuale e anche in prospettiva non presenta alcun elemento di criticità per cui non necessita adottare alcuna iniziativa al riguardo.

Lucca, 15 maggio 2018

L'Amministratore Unico di LH SpA
Dott. Claudio Del Prete

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

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

*LUCCA HOLDING S.p.A., Società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: via dei Bichi n.340, San Marco 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 0583/492873 fax.n.0583/464112
e-mail:segreteria@luccaholdingspa.it*