

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2011

LUCCA HOLDING S.P.A.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Sede legale: LUCCA LU PIAZZA SAN ROMANO SNC

Codice fiscale: 01809840463

Numero Rea: LU - 172764

Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA	7
Capitolo 3 - VERBALE	38
Capitolo 4 - VERBALE	39
Capitolo 5 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	40
Capitolo 6 - RELAZIONE GESTIONE	45
Capitolo 7 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	88
Capitolo 8 - RELAZIONE SINDACI	90

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN ORIGINE. AUTORIZZAZIONE AGENZIA DELLE ENTRATE DI LUCCA PROT. N. 5177 DEL 30/1/2003.

LUCCA HOLDING S.P.A.
a socio unico
Piazza S.Romano ex Caserma Lorenzini 55100 LUCCA
Part.Iva – Cod.Fisc.-Registro Imprese di Lucca 01809840463
Numero R.E.A. 172764
Capitale sociale Euro 51.573.419,00 i.v.

STATO PATRIMONIALE

Dati in Euro	AI 31.12.2011	AI 31.12.2010
A		
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
B		
IMMOBILIZZAZIONI		
B.I		
Immobilizzazioni		
B.I.1	-	204
B.I.2	-	-
B.I.3	-	-
B.I.4	-	-
B.I.5	-	-
B.I.6	-	-
B.I.7	178	-
Totale Immobilizzazioni immateriali	178	204
B.II		
Immobilizzazioni materiali		
B.II.1	-	-
B.II.2	-	-
B.II.3	2.090	4.279
B.II.4	5.779	8.093
B.II.5	-	-
Totale Immobilizzazioni materiali	7.869	12.372
B.III		
Immobilizzazioni finanziarie		
B.III.1		
a) Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	52.323.131	55.641.194
b) Imprese collegate	3.174.159	4.247.793
d) Altre imprese	12.324.792	12.319.072
Totale Partecipazioni	67.822.082	72.208.059
B.III.2		
Crediti:		
a) Verso imprese controllate	-	-
b) Verso imprese collegate	-	-
c) Verso imprese controllanti	-	-
d) Verso altri	2.631	2.631
B.III.3	-	-
B.III.4	-	-
Totale Immobilizzazioni finanziarie	67.824.713	72.210.690
Totale IMMOBILIZZAZIONI	67.832.760	72.223.266
C		
ATTIVO CIRCOLANTE		
C.I		
Rimanenze		
C.I.1	-	-
Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-

Lucca Holding S.p.A.
Bilancio d'esercizio 31.12.11

C.I.2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
C.I.3	Lavori in corso su ordinazione	-	-
C.I.4	Prodotti finiti e merci	-	-
C.I.5	Acconti	-	-
	Totale Rimanenze	-	-
C.II	Crediti		
C.II.1	Verso clienti	-	-
C.II.2	Verso imprese controllate		
	Esigibili entro 12 mesi	154.280	2.576.427
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti Verso imprese controllate</i>	<i>154.280</i>	<i>2.576.427</i>
C.II.3	Verso imprese collegate	-	-
C.II.4	Verso imprese controllanti	-	-
C.II.4 bis	Crediti tributari		
	Esigibili entro 12 mesi	1.816.836	179.048
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti tributari</i>	<i>1.816.836</i>	<i>179.048</i>
C.II.4 ter	Imposte anticipate	-	-
C.II.5	Verso altri		
	Esigibili entro 12 mesi	167.930	170.532
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale crediti verso altri</i>	<i>167.930</i>	<i>170.532</i>
	Totale Crediti	2.139.046	2.926.007
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
C.III.1	Partecipazioni in imprese controllate	-	-
C.III.2	Partecipazioni in imprese collegate	-	-
C.III.3	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
C.III.4	Altre partecipazioni	-	-
C.III.5	Azioni proprie, con ind. anche del val.nom. complessivo	-	-
C.III.6	Altri titoli	-	-
	Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
C.IV	Disponibilità liquide		
C.IV.1	Depositi bancari e postali	2.182.014	2.355.733
C.IV.2	Assegni	-	-
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	1.368	73
	Totale Disponibilità liquide	2.183.382	2.355.806
	Totale ATTIVO CIRCOLANTE	4.322.428	5.281.813
D	RATEI E RISCONTI		
D.1	Ratei attivi	-	-
D.2	Risconti attivi	149.879	103.249
	Totale RATEI E RISCONTI	149.879	103.249
	TOTALE ATTIVO	72.305.067	77.608.328
A	PATRIMONIO NETTO		
A.I	Capitale	51.573.419	51.573.419
A.II	Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-
A.III	Riserva di rivalutazione	-	-
A.IV	Riserva legale	886.870	718.385
A.V	Riserva per azioni in portafoglio	-	-
A.VI	Riserve statutarie	-	-
A.VII	Altre riserve		
	Riserva straordinaria	4.497.827	4.497.827

Lucca Holding S.p.A.
Bilancio d'esercizio 31.12.11

	<i>Totale Altre riserve</i>	4.497.827	4.497.827
A.VIII	Utili (Perdite) portati a nuovo	-	-
A.IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	27.675	3.369.704
	Totale PATRIMONIO NETTO	56.985.791	60.159.335
B	FONDI PER RISCHI ED ONERI		
B.1	Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
B.2	Fondo per imposte, anche differite	-	-
B.3	Altri	-	5.089
	Totale FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	5.089
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	29.079	18.351
D	DEBITI		
D.1	Obbligazioni	-	-
D.2	Obbligazioni convertibili	-	-
D.3	Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
D.4	Debiti verso banche		
	Esigibili entro 12 mesi	623.833	601.653
	Esigibili oltre 12 mesi	6.320.867	6.944.682
	<i>Totale Debiti verso banche</i>	<i>6.944.700</i>	<i>7.546.335</i>
D.5	Debiti verso altri finanziatori	-	-
D.6	Acconti	-	-
D.7	Debiti verso fornitori		
	Esigibili entro 12 mesi	95.620	139.198
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso fornitori</i>	<i>95.620</i>	<i>139.198</i>
D.8	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
D.9	Debiti verso imprese controllate		
	Esigibili entro 12 mesi	1.800.109	3.214.086
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso imprese controllate</i>	<i>1.800.109</i>	<i>3.214.086</i>
D.10	Debiti verso imprese collegate	-	-
D.11	Debiti verso imprese controllanti		
	Esigibili entro 12 mesi	6.001.219	3.800.000
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti verso imprese controllanti</i>	<i>6.001.219</i>	<i>3.800.000</i>
D.12	Debiti tributari		
	Esigibili entro 12 mesi	303.452	2.590.219
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale debiti tributari</i>	<i>303.452</i>	<i>2.590.219</i>
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	Esigibili entro 12 mesi	35.917	33.138
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Tot. Debiti v/ist. di prev. e di sicurezza sociale</i>	<i>35.917</i>	<i>33.138</i>
D.14	Altri debiti		
	Esigibili entro 12 mesi	58.777	59.099
	Esigibili oltre 12 mesi	-	-
	<i>Totale Altri debiti</i>	<i>58.777</i>	<i>59.099</i>
	Totale DEBITI	15.239.794	17.382.075
E	RATEI E RISCONTI		
E.1	Ratei passivi	50.403	43.478
E.2	Risconti passivi	-	-
	Totale RATEI E RISCONTI	50.403	43.478
	Totale PASSIVO	15.319.276	17.448.993
	Totale PASSIVO + PATRIMONIO	72.305.067	77.608.328

CONTI D'ORDINE

Fidejussioni prestate a società controllate	-	182.430
Totale CONTI D'ORDINE	-	182.430

CONTO ECONOMICO

Dati in Euro		Al 31.12.2011	Al 31.12.2010
A	VALORE DELLA PRODUZIONE		
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.940.940	4.059.376
A.2	Variazione delle rimanenze in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	-	-
A.3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
A.5	Altri ricavi e proventi	-	-
A.5.1	Vari	98.606	102.316
A.5.2	Contributi in corso esercizio	-	-
	<i>Totale Altri ricavi e proventi</i>	<i>98.606</i>	<i>102.316</i>
	Totale VALORE DELLA PRODUZIONE	6.039.546	4.161.692
B	COSTI DELLA PRODUZIONE		
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	(368.566)
B.7	Per servizi	(356.700)	(31.500)
B.8	Per godimento di beni di terzi	(31.918)	(128.087)
B.9	Per il personale		(36.977)
a)	Salari e stipendi	(146.508)	(39.723)
b)	Oneri sociali	(39.723)	(8.313)
c)	Trattamento di fine rapporto	(10.806)	-
d)	Trattamento di quiescenza e simili	-	(13.898)
e)	Altri costi	(18.321)	(215.358)
	<i>Totale Per il personale</i>	<i>(215.358)</i>	<i>(187.275)</i>
B.10	Ammortamenti e svalutazioni		(540)
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(293)	(6.277)
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(5.075)	-
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d)	Svalutazione dei crediti	-	-
	<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>(5.368)</i>	<i>(6.817)</i>
B.11	Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
B.12	Accantonamenti per rischi	-	-
B.13	Altri accantonamenti	-	(15.690)
B.14	Oneri diversi di gestione	(14.078)	(609.848)
	Totale COSTI DELLA PRODUZIONE	(623.422)	(609.848)
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	5.416.124	3.551.844

C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
C.15	Da partecipazioni	-	-
C.16	Altri proventi finanziari		
a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b)	Da titoli immobilizzati che non cost. partecip.	-	-
c)	Da titoli iscritti nell'att. circ. che non cost. part.	-	-
d)	Proventi diversi dai precedenti (da imprese controllate)	-	-
e)	Verso altre imprese	37.558	16.397
	<i>Totale Altri proventi finanziari</i>	<i>37.558</i>	<i>16.397</i>
C.17	Interessi e altri oneri finanziari		(207.421)
d)	Interessi verso altri	(221.042))
	<i>Totale Interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>(221.042)</i>	<i>(207.421)</i>
	Totale PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(183.484)	(191.024)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
D.18	Rivalutazioni:		
a)	Di partecipazioni		175.496
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	-	-
c)	Di titoli dell'att. circ. che non cost. partecipazioni	-	-
	<i>Totale Rivalutazioni</i>		<i>175.496</i>
D.19	Svalutazioni:		(109.847)
a)	Di partecipazioni	(5.027.865))
b)	Di imm. finanziarie che non cost. partecipazioni	-	-
c)	Di titoli dell'att. circ. che non cost. partecipazioni	-	-
	<i>Totale Svalutazioni</i>	<i>(5.027.865)</i>	<i>(109.847)</i>
	Totale RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	(5.027.865)	65.649
E	PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
E.20	Proventi		
a)	Plusvalenze da alienazioni	-	-
b)	Varie	-	-
	<i>Totale Proventi</i>		
E.21	Oneri		
a)	Minusvalenze da alienazioni	-	-
b)	Varie	(95)	-
c)	Imposte relative a esercizi precedenti	-	(1.270)
	<i>Totale Oneri</i>	<i>(95)</i>	<i>(1.270)</i>
	Totale PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	(95)	(1.270)
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	204.680	3.425.199
E.22	Imposte sul reddito		(188.585)
a)	Imposte correnti	(279.750))
b)	Imposte differite	-	-
c)	Imposte anticipate	102.745	133.090
	<i>Totale Imposte sul reddito</i>	<i>(177.005)</i>	<i>(55.495)</i>
E. 23	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	27.675	3.369.704

Il presente bilancio è reale e corrisponde alle scritture contabili.

**NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31.12.2011**

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

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

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

In data 24 Dicembre 2004, prot. N. 04122411165410075 è stata inviata all'Agenzia delle Entrate di Lucca l'opzione per la tassazione di gruppo di cui all'art. 117 e seguenti del T.U.I.R (Consolidato Fiscale Nazionale). In base alla suddetta normativa gli obblighi di versamento a saldo e in acconto competono esclusivamente alla controllante. Le perdite fiscali della controllante vengono sommate algebricamente agli imponibili fiscali o alle perdite delle società controllate.

Ogni società partecipante al consolidato fiscale verserà le imposte alla Lucca Holding S.p.A., che determinerà l'imponibile complessivo al netto delle proprie perdite.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante (ai sensi dell'art. 2423 comma 1 Cod. Civ.), corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute, è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Immobilizzazioni immateriali

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

I costi di impianto e di ampliamento sono ammortizzati in quote costanti in cinque esercizi, con il consenso del collegio sindacale ai sensi dell'art. 2426, comma 5 del C.C..

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

Immobilizzazioni materiali

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

Le quote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

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

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in società controllate e collegate ai sensi delle vigenti disposizioni normative, sono valutate al costo di acquisizione al netto di eventuali perdite permanenti di valore, possono essere altresì valutate con riferimento ad una o più tra dette imprese, per un importo corrispondente a quello risultante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto, in ottemperanza alla disciplina dell'articolo 2426 c. 4 del C.C..

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

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

Rimanenze

Non vi sono elementi che rientrino in questa voce.

Crediti e debiti

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

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

Partecipazioni ed altre attività finanziarie non immobilizzate

Non vi sono partecipazioni ed altre attività finanziarie iscritte nell'attivo circolante.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

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

Costi e ricavi

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

Ricavi delle vendite

La voce "Ricavi delle vendite" accoglie il valore dei dividendi corrisposti dalle società partecipate, tali proventi sono contabilizzati in bilancio secondo il principio di cassa, ossia nell'esercizio di effettiva percezione del dividendo.

La classificazione dei dividendi nell'area dei ricavi della produzione rispecchia la reale natura del provento tenuto conto dell'attività sociale svolta.

Rettifiche di valore delle attività finanziarie

Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

Eventuali rettifiche di valore apportate ai valori di carico di bilancio delle società controllate o collegate valutate con il metodo del patrimonio netto (art. 2426 n. 4 C.C.) sono imputati rispettivamente a Conto Economico nella voce *D 18 – Rivalutazioni di partecipazioni*, se positive, o nella voce *D 19 – Svalutazioni di partecipazioni* se negative.

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

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

Imposte sul reddito (IRES)

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

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

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

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

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

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

Imposte sul reddito (IRAP)

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una prudenziale interpretazione della vigente normativa fiscale e vanno a comporre la voce del passivo denominata "Debiti tributari". Gli eventuali acconti d'imposta versati nell'esercizio sono esposti nella voce "Crediti tributari".

Imposte differite ed anticipate

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

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

Rischi, impegni e garanzie

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

Modalità di rappresentazione dei dati esposti in nota integrativa

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

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

Non si sono avute modifiche nei criteri di contabilizzazione e rappresentazione delle voci di bilancio al 31.12.2011 che risultano comparabili con l'esercizio precedente.

COMMENTI ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Si è proseguito l'ammortamento delle spese di costituzione, iscritte in Bilancio sotto la voce *B)I)1) Costi di impianto e di ampliamento*. I costi di impianto e di ampliamento sono relativi alle spese di modifica dello statuto, alla capitalizzazione dei compensi per aumento del capitale sociale e trasformazione della società in S.p.A.

Il software capitalizzato è iscritto in Bilancio sotto la voce *B)I)7) Altre immobilizzazioni immateriali*, insieme con le altre immobilizzate immateriali, rappresentate principalmente da spese effettuate su beni di terzi ammortizzate in cinque anni. Di seguito si evidenziano le tabelle dei movimenti del costo storico, dei fondi ammortamento e del valore netto di bilancio delle immobilizzazioni immateriali.

Costo Storico	31/12/2010	Incr.	Decr.	Sval.	31/12/2011
Costi di impianto e di ampliamento	193.693	0	0	0	193.693
Altre immobilizzazioni immateriali	2.462	267	0	0	2.729
Totale beni immateriali	196.155	267	0	0	196.422

Fondo Amm.to	31/12/2010	Amm.to 11	Utilizzi	Altro	31/12/2011
Costi di impianto e di ampliamento	193.489	204	0	0	193.693
Altre immobilizzazioni immateriali	2.462	89	0	0	2.551
Totale beni immateriali	195.951	293	0	0	196.244

Valore netto	31/12/2010	Var.	31/12/2011
Costi di impianto e di ampliamento	204	-204	0
Altre immobilizzazioni immateriali	0	178	178
Totale beni immateriali	204	-26	178

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

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

Costo Storico	31/12/2010	Incr.	Decr.	Sval.	31/12/2011
Attrezzature ind. e comm.li	21.956	421	0	0	22.377
Altri beni materiali	18.657	150	0	0	18.807
Totale beni materiali	40.613	571	0	0	41.184

Fondo Amm.to	31/12/2010	Amm.to 11	Utilizzi	Altro	31/12/2011
Attrezzature ind. e comm.li	17.677	2.610	0	0	20.287
Altri beni materiali	10.564	2.464	0	0	13.028
Totale beni materiali	28.241	5.074	0	0	33.315

Valore netto	31/12/2010	Var.	31/12/2011
Attrezzature ind. e comm.li	4.279	(2.189)	2.090
Altri beni materiali	8.093	(2.314)	5.779
Totale beni materiali	12.372	(4.503)	7.869

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

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

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

Descrizione	Valore al 31.12.2010	Acquisti	Incrementi o riduz.	Giro-conti	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2011
TOTALE CONTROLLATE	55.641.194	-	1.438.200	-	(1.597.259)	(3.159.004)	52.323.131
TOTALE COLLEGATE	4.247.793	-	(80 2.032)	-	-	(271.602)	3.174.159
TOTALE ALTRE IMPRESE	12.319.072	-	5.720	-	-	-	12.324.792
TOTALE PARTECIPAZIONI	72.208.059	-	641.888	-	(1.597.259)	(3.430.606)	67.822.082 ⁶

Imprese controllate

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

Descrizione	Valore al 31.12.2010	Acquisti	Incrementi o riduz.	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2011
LUCCA HOLDING SERVIZI SRL	98.000	-	-	-	-	98.000
LUCCA COMICS & GAMES SRL	72.383	-	-	-	-	72.383
GESAM SPA	27.884.304	-	-	(1.597.259)	-	26.287.045
GEAL SPA	1.377.225	-	-	-	-	1.377.225
SISTEMA AMBIENTE SPA	6.398.734	-	-	-	-	6.398.734
POLIS SPA	11.400.799	-	-	-	(2.876.186)	8.524.613
METRO SRL	600.000	-	-	-	-	600.000
LUCCA HOLDING PROG.TTI SPEC. E RISORSE	100.000	-	-	-	-	100.000
ITINERA SRL	50.000	-	-	-	-	50.000
LUCCA FIERE & CONGRESSI	7.659.748	-	1.438.200	-	(282.818)	8.815.130
TOTALE CONTROLLATE	55.641.194	-	1.438.200	(1.597.259)	(3.159.004)	52.323.131

La variazione netta negativa del valore delle partecipazioni in società controllate è pari ad Euro 3.318.063 e si riferisce alle seguenti fattispecie:

Gesam S.p.A.

Lucca Holding S.p.A.
Bilancio d'esercizio 31.12.11

Nell'esercizio chiuso al 31.12.2011, in continuità con il metodo adottato nei precedenti esercizi, il valore di carico a bilancio della partecipazione nella controllata Gesam S.p.A. è stato adeguato al valore derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto, rilevando una svalutazione pari ad Euro 1.597.259.

Polis S.p.A.

La partecipazione è stata svalutata di Euro 2.876.186 in conseguenza dell'avvenuto incasso nel corso del 2011 di dividendi dalla controllata.

Lucca Fiere & Congressi S.p.A..

La partecipazione ha subito un incremento per Euro 1.438.200 a fronte della sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale della società di cui Euro 250.000 già versati (mediante conversione di un preesistente finanziamento) ed Euro 1.188.200 da versare.

Si segnala inoltre che a seguito dell'aumento di capitale sociale, non integralmente sottoscritto dai soci di minoranza, la percentuale di partecipazione di Lucca Holding nella società Lucca Fiere & Congressi è passata dal 62,95% al 68,11%.

Nel presente bilancio il valore della partecipazione è stato prudenzialmente svalutato di Euro 282.818, pari alla quota della perdita d'esercizio 2011 rilevata della controllata di spettanza di Lucca Holding S.p.A..

Imprese collegate

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

Lucca Holding S.p.A.
Bilancio d'esercizio 31.12.11

15

Descrizione	Valore al 31.12.2010	Acquisti	Incrementi o riduz.	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2011
CLAP S.p.A.	1.991.832	-	-	-	(271.602)	1.720.230 ¹
FARMACIE COMUNALI S.p.A.	2.255.960	-	(802.032)	-	-	1.453.928
TOTALE COLLEGATE	4.247.793	-	(802.032)	-	(271.602)	3.174.159

Clap S.p.A.

Nel bilancio al 31.12.2011 il valore di carico della partecipazione è stato svalutato per un importo di Euro 271.602, equivalente alla quota di spettanza di Lucca Holding della perdita d'esercizio rilevata da CLAP al 31.12.2011.

Farmacie Comunali S.p.A.

Il valore di carico della collegata si è ridotto a seguito dell'operazione di riduzione del capitale sociale, mediante riduzione del valore nominale delle azioni, come deliberato dall'assemblea della partecipata. Per effetto della riduzione di capitale sociale di Farmacie Comunali S.p.A. la Lucca Holding S.p.A. ha incassato un valore di rimborso pari ad Euro 802.032. L'operazione di riduzione di capitale sociale di Farmacie Comunali ha mantenuto inalterato il numero complessivo delle azioni di proprietà di Lucca Holding e la relativa percentuale di partecipazione al capitale della collegata.

Altre imprese

Descrizione	Valore al 31.12.2010	Acquisti	Altri incrementi	Giroconti	Adeg.to MPN	(Sval.ni)	Valore al 31.12.2011
SAT Galilei S.p.A.	56.797	-	-	-	-	-	56.797
S.A.L.T. S.p.A.	12.156.813	-	-	-	-	-	12.156.813
Fidi Toscana S.p.A.	105.462	5.720	-	-	-	-	111.182
TOTALE ALTRE IMPRESE	12.319.072	5.720	-	-	-	-	-12.324.792

Fidi Toscana S.p.A.

Il valore della partecipazione è aumentato di Euro 5.720 per effetto della sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale della partecipata.

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

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

Dati in Euro	Sede	Metodo Valut.ne	Capitale Sociale	Risultato di esercizio	PN totale 31.12.11	% partecip.	Avviamento residuo	Valut. metodo PN	Valore in bilancio	Diff. valut. PN e valore in bilancio
Società controllate										
Lucca Holding Servizi S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	1.016	142.859	98,00%	-	140.002	98.000	42.002
Lucca Comics & Games S.r.l.	Lucca	Costo	119.000	15.291	237.477	100,00%	-	237.477	72.383	165.094
Gesam S.p.A.	Lucca	MPN	28.546.672	132.627 (119.852)	40.035.955	59,69%	475.286	26.287.045	26.287.045	-
Geal S.p.A. Sistema Ambiente S.p.A.	Lucca	Costo	1.450.000	354.628	5.928.064	52,00%	104.324	3.186.917	1.377.225	1.809.692
Polis S.p.A.	Lucca	Costo	1.935.000	217.401	5.293.995	51,89%	474.109	3.221.299	6.398.734	(3.177.435)
Metro S.r.l.	Lucca	Costo	5.572.800	135.381	6.652.194	99,09%	200.078	6.791.737	8.524.613	(1.732.876)
Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	Lucca	Costo	100.000	813	426.059	100,00%	113.578	539.637	600.000	(60.363)
Itinera S.c.a.r.l.	Lucca	Costo	50.000	1.607	52.302	100,00%	-	52.302	50.000	2.302
Lucca Fiere & Congressi S.p.A.	Lucca	Costo	7.817.770	(415.236)	5.455.572	68,11%	1.297.436	5.013.226	8.815.130	(3.801.904)
Società collegate										
C.I.a.p. S.p.A. Farmacie Comunali S.p.A.	Lucca	Costo	5.818.998	(659.401)	5.376.457	33,00%	-	1.774.230	1.720.230	54.000
	Lucca	Costo	5.688.679	5.379	5.649.975	25,01%	1.190	1.414.469	1.453.928	(39.460)
Totale società controllate e collegate			57.298.919	(330.346)	75.381.885		2.666.001	48.789.317	55.497.289	(6.707.972)

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

Società controllate

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

La Lucca Comics & Games S.r.l., evidenzia una differenza positiva tra patrimonio netto e valore di costo, per effetto dei risultati economici positivi degli ultimi esercizi.

La partecipazione in Gesam S.p.A., è stata adeguata al valore derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per evidenziarne il positivo andamento economico, non risultano pertanto differenze fra le due valutazioni.

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

La differenza, pari 3.177 milioni di Euro, fra il valore in bilancio della partecipazione nella Sistema Ambiente S.p.A. e quello calcolato con il metodo del patrimonio netto, è da attribuire ai risultati positivi attesi nei prossimi esercizi. Pertanto il capitale economico viene considerato superiore al capitale di funzionamento.

La differenza negativa della partecipazione in Polis S.p.A. è giustificata dai plusvalori impliciti sugli immobili della controllata, come confermato da perizie di stima.

La Metro S.r.l. evidenzia una differenza negativa pari ad Euro 60 mila, tale differenza è imputabile all'aspettativa di risultati economici futuri positivi.

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

La società Itinera S.r.l. evidenzia una differenza positiva tra patrimonio netto e valore di costo, per effetto della diretta imputazione del fondo svalutazione stanziato in esercizi precedenti.

La società Lucca Fiere & Congressi S.p.A. evidenzia una differenza negativa pari a 3,8 milioni di Euro fra il valore in bilancio della partecipazione e quello calcolato con il metodo del patrimonio netto. Tale differenza è giustificata dai plusvalori impliciti sugli immobili della controllata, come confermato da apposite perizie di stima.

Si evidenzia che al 31.12.2011, gli avviamenti derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per le società Geal S.p.A., Gesam S.p.A., e Sistema Ambiente S.p.A. sono stati ammortizzati applicando le aliquote di ammortamento, in continuità con quanto effettuato negli esercizi precedenti, ovvero sulla base della vita utile originariamente calcolata delle relative concessioni, e quindi senza tener conto di possibili effetti derivanti da una eventuale cessazione anticipata delle stesse concessioni, valutati comunque alla data odierna come non significativi.

Società collegate

La partecipazione in C.L.A.P. S.p.A. è stata adeguata già in esercizi precedenti ad un valore corrispondente alla frazione di patrimonio netto della collegata; nel presente bilancio, la partecipazione è stata svalutata per un importo pari alla perdita d'esercizio in quota rilevata da C.L.A.P. al 31.12.2011.

La differenza negativa pari a 40 mila Euro fra il valore in bilancio della partecipazione nella Farmacie Comunali S.p.A. e quello calcolato con il metodo del patrimonio netto, risulta congrua in considerazione dei risultati economici attesi nei prossimi esercizi,

grazie all'azione di controllo esercitata dalla Vostra Società per migliorare i risultati di gestione.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono relativi alla cauzione versata all'atto della stipulazione del contratto di affitto per Euro 2.631.

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti verso altri

I crediti verso altri pari ad Euro 167.097 si riferiscono a crediti per maggiori acconti versati da consolidato fiscale riferito all'anno 2007, in attesa di rimborso e per Euro 833,33 alla riduzione dei compensi del presidente del consiglio di amministrazione da ottobre 2010, da recuperare.

Crediti verso imprese controllate

I crediti verso imprese controllate, esigibili entro l'esercizio successivo, iscritti in Bilancio sotto la voce C)II)2)a) *Crediti verso imprese controllate entro esercizio successivo* pari ad Euro 154.280 sono così formati:

Dati in Euro	Al 31.12.2010	Variazio ne	Al 31.12.2011
Verso Metro S.r.l.	108.251	(108.251)	0
Verso Lucca Holding Servizi S.r.l.	1.295	387	1.682
Verso Gesam S.p.A.	742.577	(742.577)	0
Verso Sistema Ambiente S.p.A.	186.358	(186.358)	0
Verso Lucca Comics & Games S.r.l.	46.838	(46.838)	0
Verso Polis S.p.A.	1.387.889	(1.387.889)	0
Verso Itinera S.r.l.	0	1.098	1.098
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	1.219	(1.219)	0
Verso Gesam e Lucca Fiere per attività di consulenza anno 2010	0	60.500	60.500
Fatture da emettere verso controllanti	102.000	(11.000)	91.000
Totale Crediti verso Controllate	2.576.427	(2.422.147)	154.280

Gli importi sopra esposti rappresentano la posizione netta della Lucca Holding S.p.A. verso le società che hanno aderito al consolidato fiscale per l'esercizio 2011, a seguito del trasferimento

del saldo delle imposte IRES di competenza al netto degli eventuali acconti versati e ritenute subite.

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

I crediti verso Gesam e Lucca Fiere sono relativi all'attività di consulenza contrattuale in materia di appalti fornita da Lucca Holding, per l'anno 2010. Le fatture da emettere sono relative allo stesso tipo di attività per l'anno 2011.

Crediti tributari

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

Dati in Euro	AI	Var.	AI
	31.12.2010		31.12.2011
Erario c/IVA	32.067	(9.469)	22.598
Acconti IRAP	146.981	41.604	188.585
Totale Crediti Tributari	179.048	1.637.788	1.816.836

La diminuzione rispetto all'esercizio precedente di Euro 9.469 è dovuto alla diminuzione del credito IVA. L'incremento di Euro 1.647.257 è dovuto per Euro 41.604 all'aumento dei crediti per acconti IRAP e per Euro 1.605.653 al credito verso l'Erario che rappresenta l'effettiva posizione fiscale del gruppo per l'imposta IRES dovuta alla chiusura dell'esercizio.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Dati in Euro	AI	Var.	AI
	31.12.2010		31.12.2011
Disponibilità liquide	2.355.806	(172.424)	2.183.382

Le disponibilità liquide iscritte in Bilancio sotto la voce C)IV)1) *Depositi bancari e postali* ammontano complessivamente ad Euro 2.183.382 diminuite di Euro 172.424 rispetto all'esercizio precedente.

Il saldo al 31.12.2011 risulta così composto:

- Euro 1.661.765 relativi al conto corrente ordinario intrattenuto presso la banca Cassa di Risparmio di Lucca S.p.A.;
- Euro 21.956 relativi al conto corrente ordinario intrattenuto presso la banca Banca del Monte di Lucca S.p.A.;
- Euro 56.425 relativi al conto corrente ordinario intrattenuto presso la banca Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia S.p.A.;
- Euro 38.939 relativi al conto corrente ordinario intrattenuto presso la banca Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.;
- Euro 402.832 relativi al conto corrente ordinario intrattenuto presso la banca Credito Valdinievole;
- Euro 97 carta di credito presso la Banca del Monte di Lucca S.p.A.;
- Euro 1.368 sono relativi a valori materialmente presenti nella cassa contante.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Dati in Euro	Al 31.12.2010	Var.	Al 31.12.2011
Ratei e risconti attivi	103.249	46.630	149.879

L'importo dei risconti attivi è pari ad Euro 149.879, riguardanti la quota da rinviare al futuro del canone di concessione dei locali dell'ex Caserma Lorenzini e della polizza assicurazione responsabilità civile amministratori, sindaci e dirigenti.

PATRIMONIO NETTO

Il capitale sociale al 31/12/2011 è pari ad Euro 51.573.419,00 interamente sottoscritto e versato; risulta formato da n. 51.573.419 azioni dal valore nominale di Euro 1,00 cadauna; la totalità del pacchetto azionario è detenuta dall'unico socio Comune di Lucca.

In data 28 Luglio 2011 l'Assemblea delibera di distribuire Euro 3.201.218,80 quale dividendo dell'esercizio 2010, dopo aver accantonato alla riserva legale l'importo di Euro 168.485,20.

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

PATRIMONIO NETTO

Dati in Euro	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Riserva straordinaria	Altre riserve	Utili a nuovo (perdite)	Totale ante risultato	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto totale
Saldo al 31.12.2009	51.573.419	-	596.632	5.289.003	-	695.532	58.154.586	2.435.045	60.589.631
Destinazione utile di esercizio	-	-	121.753	-	-	2.313.292	2.435.045	(2.435.045)	-
Distribuzione dividendi	-	-	-	(791.176)	-	(3.008.824)	(3.800.000)	-	(3.800.000)
Aumento gratuito capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento a pagamento capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato d'esercizio 2010	-	-	-	-	-	-	-	3.369.704	3.369.704
Saldo al 31.12.2010	51.573.419	-	718.385	4.497.827	-	-	56.789.631	3.369.704	60.159.335
Destinazione utile di esercizio	-	-	168.485	-	-	3.201.219	3.369.704	(3.369.704)	-
Distribuzione dividendi	-	-	-	-	-	(3.201.219)	(3.201.219)	-	(3.201.219)
Aumento gratuito capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento a pagamento capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato d'esercizio 2011	-	-	-	-	-	-	-	27.675	27.675
Saldo al 31.12.2011	51.573.419	-	886.870	4.497.827	-	-	56.958.116	27.675	56.985.791

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

Descrizione	Importo	Utilizzo	Quota non distribuibile	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copertura perdita	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni
Capitale	51.573.419				
Riserva Legale	886.870	B			
Riserva straordinaria	4.497.827	A,B,C	2.718.901		(791.176)
Totale	56.958.116				

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

La quota non distribuibile della riserva straordinaria è imputabile per Euro 2.718.901 alla contabilizzazione di plusvalenze derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per la valutazione della partecipazione in Gesam S.p.A. (art. 2426, c. 4 c.c.).

L'utilizzo delle riserve straordinarie nei precedenti 3 esercizi per Euro 791.176 si riferiscono al giroconto alla voce "debiti verso controllante" in virtù della delibera di destinazione di riserve a dividendi.

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

L'utile per azione al 31.12.2011 risulta pari ad 0,06533 Euro/azione.

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

Il numero medio dei dipendenti dell'azienda, per l'esercizio 2011, è pari a n. 3 unità come di seguito evidenziato:

Categoria	AI		AI	
	31/12/2010	Var.	31/12/2011	
Dirigenti	1	0	1	
Quadri	0	0	0	
Impiegati	2	0	2	
Operai	0	0	0	
Totale	3	0	3	

L'organico risulta essere uguale a quello del 31.12.2010.

FONDI RISCHI E ONERI

Dati in Euro	AI			AI	
	31.12.2010	Incr.ti	Decr.ti	31.12.2011	
Fondo trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-	-	-	

Lucca Holding S.p.A.

Bilancio d'esercizio 31.12.11

Fondo per imposte, anche differite	-	-	-	-
Altri fondi	5.089	-	(5.089)	-
Fondi rischi e oneri	5.089	-	(5.089)	0

Il fondo rischi al 31 dicembre 2011 risulta diminuito di Euro 5.089.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il saldo al 31.12.2010 ammonta ad Euro 18.351, i movimenti dell'esercizio sono riportati di seguito:

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Fondo TFR impiegati	18.351	10.728	-	29.079
Totale Fondo TFR	18.351	10.728	-	29.079

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

DEBITI

Forniamo di seguito un prospetto delle variazioni dei debiti:

Dati in Euro	31.12.2010	Variazione	31.12.2011
Verso banche	7.546.335	(601.635)	6.944.700
Verso fornitori	139.198	(43.578)	95.620
Verso controllate	3.214.086	(1.413.977)	1.800.109
Verso controllanti	3.800.000	2.201.219	6.001.219
Debiti tributari	2.590.219	(2.286.767)	303.452
Verso istituti di prev. e di sicurezza sociale	33.138	2.779	35.917
Altri debiti	59.099	(322)	58.777
Totale Debiti del passivo	17.382.075	(2.142.281)	15.239.794

Debiti verso banche

Distinzione per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
Debiti verso banche	623.833	2.733.646i	3.587.221

Il valore della posta *Debiti verso banche* per complessivi Euro 6.944.700 si riferisce per Euro 6.944.681 al debito residuo in linea capitale del mutuo concesso da Banca Monte dei Paschi di Siena Banca per l'Impresa S.p.A. La variazione in diminuzione pari ad € 601.635 corrisponde alle quote di mutuo in linea capitale pagate nel 2011.

Debiti verso imprese controllate

I *Debiti verso imprese controllate* pari ad Euro 1.800.109 si riferiscono per Euro 611.909 ai debiti verso società del gruppo per consolidato fiscale e per Euro 1.188.200 a debiti verso la controllata Lucca Fiere & Congressi per la sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale della società. Nel corso dell'esercizio 2011 la Lucca Holding ha restituito, tramite compensazione con i dividendi, il finanziamento fruttifero di interessi per Euro 3.000.000 che la società aveva richiesto alla Polis S.p.A. nel corso dell'anno 2010 per far fronte alle esigenze finanziarie di cassa.

Il dettaglio della composizione risulta dal seguente prospetto.

Dati in Euro	31.12.2010	Variazione	31.12.2011
Verso Gesam S.p.A.	-	163.005	163.005
Verso Sistema Ambiente S.p.A.	-	120.521	120.521
Verso Metro S.r.l.	-	21.602	21.602
Verso Lucca Comics & Games S.r.l.	-	20.251	20.251
Verso Polis S.p.A.	3.000.000	(2.914.785)	85.215
Verso Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l.	-	2.297	2.297
Verso Lucca Fiere & Congressi S.p.A.	206.533	1.180.685	1.387.218
Verso Itinera S.r.l.	7.553	(7.553)	-
Totale debiti v/controlate	3.214.086	(1.413.977)	1.800.109

Debiti verso il controllante

I debiti verso controllante si sono incrementati della cifra deliberata dall'assemblea dei soci del 28.07.2011 da destinare a dividendi e sono diminuiti della cifra corrisposta al socio Comune di Lucca nel corso dell'esercizio 2011.

Dati in Euro	AI 31.12.2010	Incr.ti	Decr.ti	AI 31.12.2011
Debiti verso controllate	3.800.000	3.201.219	1.000.000	6.001.219

Debiti Tributari

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

Descrizione	31.12.2010	Variazioni	31.12.2011
Debito per saldo IRAP	188.585	91.165	279.750
Debiti verso Erario	2.382.918	(2.382.918)	-
Erario c/rit.lav.autonomi	-	3.173	3.173
Erario c/rit.lav dipendenti	18.716	1.813	20.529
Totale debiti tributari	2.590.219	(2.286.767)	303.452

Altri Debiti

Gli "Altri debiti" si riferiscono a debiti verso il personale e verso l'organo amministrativo.

RATEI E RISCONTI

Dati in Euro	Al 31.12.2010	Var.	Al 31.12.2011
Ratei passivi	43.478	6.925	50.403
Risconti passivi	-	-	-
Totale ratei e risconti passivi	43.478	6.925	50.403

L'importo di Euro 50.403 dei ratei passivi è relativo alle ferie maturate e non godute per Euro 22.700 e alla quota di interessi sul mutuo di competenza del 2011 per Euro 27.703.

Non sono presenti risconti passivi.

CONTI D'ORDINE

Non sono presenti al 31.12.2011.

COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano a Euro 5.940.940 e sono imputabili ai ricavi maturati per l'incasso dei dividendi (contabilizzati per cassa), che risulta così dettagliato:

Società partecipata	Euro
Sistema Ambiente S.p.A.	252.656
Gesam S.p.A.	1.200.000
Polis S.p.A.	3.120.000
S.A.T. S.p.A.	2.984
S.A.L.T. S.p.A.	1.365.300
Totale	5.940.940

I dividendi sopra evidenziati sono stati interamente incassati al 31.12.2011.

Altri ricavi e proventi

Ammontano ad Euro 98.606 e sono riferiti ad abbuoni e arrotondamenti attivi per Euro 339, sopravvenienze attive per aggiustamenti saldi per Euro 7.267 e per Euro 91.000 alle richieste di rimborso per l'attività di consulenza svolta dalla Dott.ssa Giambastiani per l'anno 2011 presentate alle società Gesam S.p.A., Sistema Ambiente S.p.A., Polis S.p.A., Metro S.r.l. e Lucca Fiere & Congressi S.p.A.

COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Dati in Euro	AI 31.12.2011	AI 31.12.2010	Var.
B.6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
B.7 Per servizi	(356.700)	(368.566)	(11.866)
B.8 Per godimento di beni di terzi	(31.918)	(31.500)	418
B.9 Per il personale			
a) Salari e stipendi	(146.508)	(128.087)	18.421
b) Oneri sociali	(39.723)	(36.977)	2.746
c) Trattamento di fine rapporto	(10.806)	(8.313)	2.493
d) Trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e) Altri costi	(18.321)	(13.898)	4.423
<i>Totale Per il personale</i>	<i>(215.358)</i>	<i>(187.275)</i>	<i>28.083</i>
B.10 Ammortamenti e svalutazioni			
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(293)	(540)	(247)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(5.075)	(6.277)	(1.202)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d) Svalutazione dei crediti	-	-	-
<i>Totale Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>(5.368)</i>	<i>(6.817)</i>	<i>(1.449)</i>
B.11 Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
B.12 Accantonamenti per rischi	-	-	-

B.13	Altri accantonamenti	-	-	-
B.14	Oneri diversi di gestione	(14.078)	(15.690)	(1.612)
Totale COSTI DELLA PRODUZIONE		(623.422)	(609.848)	13.574

Costi per servizi

I costi per servizi ammontano ad Euro 356.700, imputabili a consulenze professionali, prestazioni di società controllate, emolumenti dell'organo amministrativo e del collegio sindacale di competenza del periodo. I costi risultano in linea con lo scorso esercizio.

Costi per godimento di beni di terzi

Tali costi ammontano ad Euro 31.918 e sono relativi per Euro 31.500 al canone di affitto corrisposto al Comune di Lucca di competenza dell'esercizio e per Euro 418 a noleggi.

Salari e stipendi

Tali costi ammontano ad Euro 146.508 imputabili agli emolumenti corrisposti al personale impiegato e alla dirigente.

Oneri sociali

Riguardano i contributi INAIL ed INPS pari ad Euro 39.723.

Trattamento di fine rapporto

Ammonta ad Euro 10.806 e riguarda l'accantonamento di competenza del 2011.

Altri costi

Ammontano ad Euro 18.321.

Ammortamenti e svalutazioni

Il valore degli ammortamenti effettuati nell'esercizio risulta pari ad Euro 5.368, imputabili ad immobilizzazioni materiali per Euro 5.075 e ad immobilizzazioni immateriali per Euro 293.

Oneri diversi di gestione

La voce accoglie costi vari per l'operatività della società, incluso il contributo alla Fondazione Promo P.A. per un importo pari ad Euro 4.000.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Dati in Euro	Al 31.12.2010	Var.	Al 31.12.2011
---------------------	----------------------	-------------	----------------------

Lucca Holding S.p.A.
 Bilancio d'esercizio 31.12.11

interessi attivi vs controllate	-	-	-
interessi su c/c bancari	16.397	18.111	34.508
Altri interessi attivi	-	3.050	3.050
Totale Proventi finanziari	16.397	21.161	37.558
Interessi passivi su c/c bancari			-
Interessi passivi vs controllata	(80.000)	(40.000)	(40.000)
Interessi passivi su mutui	(127.315)	28.960	(156.275)
Altri interessi passivi	(106)	24.661	(24.767)
Totale Oneri finanziari	(207.421)	13.621	(221.042)
Totale Diff. Prov./Oneri	(191.024)	7.540	(183.484)

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Rivalutazione Partecipazioni

Dati in Euro	AI 31.12.2010	Var.	AI 31.12.2011
Rettifiche positive in Gesam s.p.a.	175.496	(175.496)	0

Svalutazione di Partecipazioni

Dati in Euro	AI 31.12.2010	Var.	AI 31.12.2011
Svalutazione Clap	(109.847)	161.755	(271.602)
Svalutazione Lucca Fiere & Congressi	-	282.818	(282.818)
Svalutazione Polis	-	2.876.186	(2.876.186)
Svalutazione Gesam (MPN)	-	1.597.259	(1.597.259)
Totale svalutazioni partecipazioni	(109.847)	4.918.018	(5.027.865)

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Gli oneri straordinari pari ad Euro 95 sono relativi a sopravvenienze passive.

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

Dati in Euro	31/12/2010	Var.	31/12/2011
Irap corrente d'esercizio	(188.585)	91.165	(279.750)
Ires corrente d'esercizio	0	0	0
Totale imposte Correnti	(188.585)	91.165	(279.750)
<i>Totale Imposte differite (anticipate)</i>	133.090	30.345	102.745
Totale imposte (E.22)	(55.495)	121.510	(177.005)

Le imposte anticipate IRES pari ad Euro 102.745 rappresentano per Euro 58.259 il 27,5% della perdita fiscale IRES rilevata nell'esercizio 2011 dalla Lucca Holding S.p.A., monetizzabile nel breve periodo a seguito dell'adesione al consolidato fiscale e per Euro 44.486 per la deducibilità degli interessi passivi trasferiti al consolidato fiscale.

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO ED EFFETTIVO

Determinazione imponibile IRES:

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	204.680	
Onere fiscale teorico (27,5%)		56.287
Riprese fiscali in aumento:		
Differenze permanenti per costi non deducibili	199.496	
Svalutazione partecipazioni	5.027.865	
Totale riprese fiscali in aumento	5.227.361	
Riprese fiscale in diminuzione:		
95% dei dividendi	5.643.893	
Totale riprese fiscali in diminuzione	5.643.893	
Imponibile fiscale	(211.852)	
Imposte correnti sul reddito d'esercizio		(58.259)

Determinazione imponibile IRAP:

Descrizione	Valore	Imposte
Totale componenti positivi	6.039.546	
Totale componenti negativi	(408.064)	
Margine di interesse	-	
Variazioni in aumento dei costi	196.166	
Valore della produzione lorda	5.827.648	
Deduzioni	23.707	
Imponibile IRAP=valore produzione netta	5.803.941	
IRAP corrente per l'esercizio (4,82%)		279.750

ALTRE INFORMAZIONI

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

Organi sociali	Euro
Consiglio di Amministrazione	144.348
Collegio sindacale	72.327

I valori sopra esposti si riferiscono ai compensi di competenza dell'esercizio 2011.

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

I compensi della società di revisione per l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e consolidato ed il controllo contabile ex art. 2409 quater C.C. ammontano ad Euro 26.668. Il predetto valore si riferisce ai compensi di competenza dell'esercizio 2011. Si evidenzia che non sussistono compensi per attività diverse dalla revisione legale dei conti annuale.

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

Strumenti finanziari derivati

Si evidenzia che la società non detiene strumenti finanziari derivati alla data di chiusura del bilancio al 31.12.2011.

Immobilizzazioni finanziarie

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

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA (ART. 2427, c 1, n. 22-bis, C.C.)

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

INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE (ART. 2427, c 1, n. 22-bis, C.C.)

Le operazioni con parti correlate sono riconducibili ai rapporti emergenti dall'adesione al consolidato fiscale nazionale disciplinato dalla normativa fiscale vigente.

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

Si evidenzia che non sussistono accordi al 31.12.2011 non risultanti dallo stato patrimoniale.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL, in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità richiesti dall'art. 2423 c.c.

ALLEGATI

Allegato 1 “Rendiconto Finanziario della Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2011”

Lucca, 17 luglio '12

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli

ALLEGATO 1 "Rendiconto Finanziario della Lucca Holding S.p.A. al 31.12.2011"

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA LUCCA HOLDING S.P.A. AL 31.12.2011		
Dati in Euro	AI 31/12/2011	AI 31/12/2010
Utile d'esercizio	27.675	3.369.704
Ammortamenti	-	-
- delle Immobilizzazioni immateriali	29	541
- delle Immobilizzazioni materiali	3	3.240
Accantonamenti	5,07	-
- per trattamento fine rapporto	-	8.281
- ai fondi rischi ed oneri	10.728	-
	-	(65.649)
Svalutazione partecipazioni	5.027.865)
Flusso di cassa della gestione corrente	5.071.636	3.316.117
T.F.R. pagato	-	-
	(5.089	-
Utilizzo fondi rischi)	5.089
Variatione dei crediti verso Controllate	2.422.147	(2.332.560)
		(235.111)
Variatione altri crediti dell'attivo circolante	(1.681.816))
	(43.578)
Variatione dei debiti commerciali)	104.848
Variatione dei debiti vs controllate	(1.413.977)	-
Variatione dei debiti tributari, previdenziali e diversi	(2.277.385)	2.063.910
		(393.824)
Variatione delle attività e passività d'esercizio	(2.999.698))
Flusso monetario della attività d'esercizio (A)	2.071.938	2.922.293
ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
		(615.045
Acquisto partecipazioni	-)
Incremento partecipazioni	(1.443.920)	-
Rimborso di valore di partecipazioni per riduzione di CS	802.032	-
	(267	-
Acquisto di immobilizzazioni immateriali)	-
	(571	-
Acquisto di immobilizzazioni materiali)	-
		(615.045)
Flusso monetario per attività di investimento (B)	(642.726))
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Variatione dei debiti verso soci	2.201.219	2.800.000
		(580.280
Rimborso di debiti a m/l termine	(601.636))
Destinazione di utili a dividendi	(3.201.219)	(3.800.000)
		(1.580.280)
Flusso monetario per attività di finanziamento (C)	(1.601.636)	(1.580.280)
VARIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A + B + C)	(172.424)	726.968
Disponibilità liquide ad inizio esercizio		
	2.355.806	1.628.838
Variatione delle disponibilità liquide dell'esercizio	(172.424)	726.968
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	2.183.382	2.355.806

L'INCARICATO CHE SOTTOSCRIVE IL DOCUMENTO TRAMITE APPOSIZIONE DELLA FIRMA DIGITALE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: Piazza San Romano
Ex Caserma Lorenzini 55100 Lucca
Cap. soc. € 51.573.419,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN ORIGINE. AUTORIZZAZIONE AGENZIA DELLE
ENTRATE DI LUCCA PROT. N. 5177 DEL 30/1/2003.

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI N.6/2012

L'anno duemiladodici, il giorno 9 LUGLIO, alle ore 12:00, presso la sede di Lucca Holding S.p.A., Piazza San Romano ex Caserma Lorenzini, è stata regolarmente convocata in seconda convocazione, l'Assemblea dei soci della Società Lucca Holding S.p.A., per discutere il seguente ordine del giorno:

- 1) Bilancio di Lucca Holding S.p.A. esercizio chiuso al 31.12.2011 e Bilancio Consolidato della Lucca Holding S.p.A. esercizio chiuso al 31.12.2011 - Approvazione;
- 2) Designazione dei nuovi componenti il CdA di Lucca Holding S.p.A.;
- 3) Indicazione dei nuovi Componenti il CdA di società partecipate del Gruppo LH spa;
- 4) Varie ed eventuali.

Il Presidente Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli, constata l'assenza del Sindaco di Lucca, rappresentante del socio unico, e dei membri componenti il Consiglio di Amministrazione.

Mancando quindi il numero legale per la costituzione della seduta, dichiara la stessa deserta e l'aggiorna, con il medesimo o.d.g., alla data del 25 luglio stesso luogo ore 11.00 in seconda convocazione.

Il Segretario verbalizzante
Dott.ssa Daniela Di Monaco

il Presidente
Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli

L'INCARICATO CHE SOTTOSCRIVE IL DOCUMENTO TRAMITE APPOSIZIONE DELLA FIRMA DIGITALE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: Piazza San Romano ex Caserma Lorenzini 55100 Lucca
Tel 0583/464112 fax. n.0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: Piazza San Romano
Ex Caserma Lorenzini 55100 Lucca
Cap. soc. € 51.573.419,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN ORIGINE. AUTORIZZAZIONE AGENZIA DELLE ENTRATE DI LUCCA PROT. N. 5177 DEL 30/1/2003.

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI N.5/2012

Per l'anno duemiladodici, il giorno 28 GIUGNO, alle ore 12:00, presso la sede di Lucca Holding S.p.A., Piazza San Romano ex Caserma Lorenzini, è stata regolarmente convocata, l'Assemblea dei soci della Società Lucca Holding S.p.A., per discutere il seguente ordine del giorno:

- 1) Bilancio di Lucca Holding S.p.A. esercizio chiuso al 31.12.2011 e Bilancio Consolidato della Lucca Holding S.p.A. esercizio chiuso al 31.12.2011 - Approvazione;
- 2) Designazione dei nuovi componenti il CdA di Lucca Holding S.p.A. ;
- 3) Varie ed eventuali.

Il Presidente Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli, constata l'assenza del Sindaco di Lucca, rappresentante del socio unico, e dei membri componenti il Consiglio di Amministrazione.

Mancando quindi il numero legale per la costituzione della seduta, dichiara la stessa deserta e decide di riconvocarla, con il medesimo o.d.g., per una data successiva, nello stesso luogo, sempre in seconda convocazione.

Il Segretario verbalizzante
Dott.ssa Daniela Di Monaco

il Presidente
Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli

L'INCARICATO CHE SOTTOSCRIVE IL DOCUMENTO TRAMITE APPOSIZIONE DELLA FIRMA DIGITALE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.

LUCCA HOLDING S.p.A.
SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
Sede legale: Piazza San Romano ex Caserma Lorenzini 55100 Lucca
Tel 0583/464112 fax. n.0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it



IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN ORIGINE. AUTORIZZAZIONE AGENZIA DELLE ENTRATE DI LUCCA PROT. N. 5177 DEL 30/1/2003.

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI n 7/2012

L'anno duemiladodici, il giorno 26 LUGLIO, alle ore 11.30 presso la sede di Lucca Holding S.p.A., Piazza S. Romano ex Caserma Lorenzini, 55100 Lucca, si è svolta l'Assemblea della Società Lucca Holding S.p.A., già convocata in seconda convocazione per il giorno 25 luglio '12 e rinviata ad oggi, per discutere il seguente ordine del giorno:

1. Bilancio di Lucca Holding SpA esercizio chiuso al 31.12.2011 e Bilancio Consolidato della Lucca Holding SpA esercizio chiuso al 31.12.2011 – Approvazione;
2. Designazione dei nuovi componenti il CDA di Lucca Holding S.p.A.;
3. Indicazione dei nuovi Componenti il CdA di società partecipate del Gruppo LH spa.
4. Varie ed eventuali.

Sono presenti: il Comune di Lucca, socio unico, nella persona del Sindaco pro-tempore Prof. Alessandro Tambellini, il Consiglio di Amministrazione, nella persona del Prof. Giuseppe Stancanelli e dei Consiglieri Rag. Leonardo Di Sacco, Avv. Franco Ravenni, Avv. Domenico Antonio Petrocelli e Arch. Claudio Zardetto, nonché il Collegio Sindacale, nella persona del Presidente Dott. Maurizio Fontanini e dei Sindaci Revisori Dott. Paolo Canozzi e Dott. Giulio Grossi.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art.11 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Prof. Giuseppe Stancanelli.

Il Presidente invita a partecipare la Dirigente di Lucca Holding S.p.A. Dott.ssa Maria Carla Giambastiani e la Dott.ssa Daniela Di Monaco della L.H. SPA, alla quale, per unanime decisione, vengono affidate le funzioni di segretario verbalizzante.

Assistono all'Assemblea il Dott. Andrea Bortoli ed il Dott. Luca Galli, che hanno accompagnato il Sindaco.

Il Presidente fa notare che, essendo presenti l'intero capitale sociale, detenuto dal socio unico Comune di Lucca, nella persona del Sindaco pro-tempore Prof. Alessandro Tambellini, nonché tutti i membri del C.d.A. e l'intero Collegio Sindacale, l'Assemblea deve considerarsi validamente costituita e può legittimamente deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

1

*LUCCA HOLDING S.p.A., società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: piazza San Romano ex Caserma Lorenzini 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 0583/492873 fax: 0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: piazza S. Romano ex Caserma Lorenzini
Cap. soc. € 51.573.419,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

In apertura di riunione il Presidente, considerando che è l'ultima riunione alla quale egli partecipa, ha espresso il suo ringraziamento al Comune di Lucca che gli ha permesso di vivere questa esperienza, ai Componenti del Consiglio di Amministrazione e a quelli del Collegio Sindacale. Un ringraziamento anche al personale ed, in particolare, alla dott.ssa Maria Carla Giambastiani.

1. In merito al **primo punto** posto all'ordine del giorno "BILANCIO DI LUCCA HOLDING SpA ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2011 E BILANCIO CONSOLIDATO DELLA LUCCA HOLDING SpA ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2011 – APPROVAZIONE" il Presidente Prof. Stancanelli illustra i dati e le risultanze del bilancio di esercizio e consolidato della Lucca Holding S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31.12.2011, come approvato in sede di CdA nella seduta del 17 luglio '12, comprensivi della relazione del Collegio Sindacale di L.H. e delle relazioni della società di revisione contabile PKF Italia spa, sui bilanci di esercizio di L.H. e consolidato di Gruppo.

Quindi riferisce al Socio unico – Comune di Lucca, le proposte del CdA di:

- approvare il bilancio per l'esercizio chiuso al 31/12/2011, con il relativo stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa dal quale risulta un utile di Euro 27.675,00 (euroventisettemilaseicentotantacinquevirgolazerozero);
- accantonare a Riserva Legale il 5% dell' utile di esercizio pari ad Euro 1.383,75 (euromillettrentottoottantatrevirgolasettantacinque);
- deliberare sulla utilizzazione dell'utile residuo pari ad Euro 26.291,25 (euroventiseimiladuecentonovantunovirgolaventicinque) come da delibera dell'Assemblea.

Prende quindi la parola il Prof. Alessandro Tambellini, Sindaco del Comune di Lucca, e dichiara che *"in considerazione del principio della continuità degli atti della pubblica amministrazione e dell'esiguo tempo a disposizione di questa nuova Giunta per esaminare i risultati conseguiti dagli amministratori uscenti della Società, cui va il sentito ringraziamento per l'opera svolta, il Socio Unico Comune di Lucca ritiene doveroso approvare il bilancio ordinario di esercizio della Lucca Holding SpA, prendendo atto principalmente, che gli amministratori nella redazione al bilancio chiuso al 31.12.2011 hanno ritenuto di:*

- mantenere il valore di bilancio, espresso al costo, della partecipata Sistema Ambiente SpA in luogo di quello calcolato con il metodo del patrimonio netto, portante una differenza negativa di 3,177 milioni di Euro, in considerazione dei risultati attesi nei prossimi esercizi,

2

LUCCA HOLDING S.p.A., società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: piazza San Romano ex Caserma Lorenzini 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 0583/492873 fax: 0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: piazza S. Romano ex Caserma Lorenzini
Cap. soc. € 51.573.419,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

senza che tale previsione reddituale faccia espresso rimando ad alcuno specifico documento a supporto;

- mantenere il valore di bilancio, espresso al costo, della partecipata Polis SpA in luogo di quello calcolato con il metodo del patrimonio netto, portante una differenza negativa di 1,733 milioni di Euro, in considerazione dei plusvalori impliciti degli immobili posseduti dalla controllata, come da perizia conservata agli atti sociali;

- mantenere il valore di bilancio, espresso al costo, della partecipata Lucca Fiere & Congressi SpA in luogo di quello calcolato con il metodo del patrimonio netto, portante una differenza negativa di 3,802 milioni di Euro, in considerazione dei plusvalori impliciti negli immobili posseduti dalla controllata, come da perizia conservata agli atti sociali.

Il Rappresentante del Socio Unico, inoltre, prende atto che il bilancio consolidato dell'esercizio 2011 è stato approvato dagli amministratori che lo hanno redatto". Il socio unico decide di approvare il bilancio di esercizio così come approvato dal Consiglio di Amministrazione della Lucca Holding S.p.A. nella seduta del 17 luglio u.s., decidendo altresì di riportare a nuovo l'importo relativo all'utile residuo, pari ad Euro 26.291,25 (euroventiseimiladuecentonovantunovirgolaventicinque).

2. In relazione al **secondo punto** all'ordine del giorno, ossia, "DESIGNAZIONE DEI NUOVI COMPONENTI IL CDA DI LUCCA HOLDING S.P.A.", il Presidente ricorda che ai sensi del 2° comma, dell'art. 13 dello statuto sociale, è da considerare decaduto il Consiglio di Amministrazione e, pertanto, in base all'art. 9 dello statuto di LH compete al Sindaco di Lucca, procedere alla nomina del nuovo Organo Amministrativo; il Prof. Alessandro Tambellini, in qualità di rappresentante del socio unico Comune di Lucca, comunica la decisione che la società sia amministrata da un Amministratore Unico ed indica, a tal fine, il nome del Dott. Andrea Bortoli, nato a Lucca, il 03.05.1955, residente in Viale Luporini 1204 S. Anna - Lucca, cod.fisc. BRTNDR55E03E715H.

La persona nominata durerà in carica per tre esercizi finanziari e cioè fino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2014.

All'Amministratore Unico, nominato come sopra, è riconosciuto un compenso di € 30.000,00 (lordi annui).

3. Per quanto riguarda il punto terzo all'o.d.g. "INDICAZIONE DEI NUOVI COMPONENTI IL CDA DI SOCIETÀ PARTECIPATE DEL GRUPPO LH SPA" il Presidente ricorda all'Assemblea che per alcune delle società

3

*LUCCA HOLDING S.p.A., società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: piazza San Romano ex Caserma Lorenzini 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 0583/492873 fax: 0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: piazza S. Romano ex Caserma Lorenzini
Cap. soc. € 51.573.419,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

partecipate è necessario provvedere alla nomina o sostituzione di Componenti il Consiglio di Amministrazione e che ai sensi dell'art. 13, ultimo comma, dello statuto della Lucca Holding S.p.A., l'indicazione dei soggetti da nominare quali membri dei predetti organi è sottoposta alla preventiva autorizzazione dell'Assemblea della Società.

Il socio unico Comune di Lucca, nella persona del Sindaco, preso atto della necessità di provvedere alla nomina di nuovi Consigli di Amministrazione delle società controllate o di integrarne altri, fornisce le seguenti indicazioni:

Lucca Fiere e Congressi spa.

Preso atto delle dimissioni dell'intero Consiglio di Amministrazione, all'Assemblea che sarà convocata, su richiesta della Lucca Holding, il rappresentante di questa proporrà:

- a. di stabilire nel numero di 3 i componenti del C.d.A., così come previsto all'art. 14 punto 2 dello statuto sociale, indicando, come previsto da questa norma, due componenti designati dal Comune di Lucca e precisamente:
 - i. Marco Terigi, nato a Lucca, il 26/11/1960, cod. fisc. TRGMRC60S26E715R, con funzioni di Presidente;
 - ii. Dott.ssa Maria Pia Del Frate, nata a Capannori, il 12/07/1954, cod.fisc. DLFMRP54L52B648G - componente.

Il terzo membro sarà in Assemblea indicato dalla Camera di Commercio.

- b. di fissare il compenso per il Presidente in € 12.000,00 (lordi annui) e per i Consiglieri in € 6.000,00 (lordi annui) ciascuno.

Itinera srl

Preso atto che è scaduto il mandato del Consiglio di Amministrazione, all'Assemblea che sarà convocata su richiesta della Lucca Holding, il suo rappresentante deciderà:

- a. che l'Amministrazione della società sia affidata ad un Amministratore Unico, nella persona della Dott.ssa Laura Cerri, nata a Montecarlo, il 23/10/1962, cod. fisc. CLLLRA62R63F452X, che durerà in carica tre esercizi sociali e cioè fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2014;
- b. di stabilire il compenso dell'Amministratore unico in € 10.000,00 (lordi annui).

Polis SpA

4

*LUCCA HOLDING S.p.A., società unipersonale del Comune di Lucca,
Sede legale: piazza San Romano ex Caserma Lorenzini 55100 Lucca
Tel 0583/494823 o 0583/492873 fax: 0583/464112
e-mail: segreteria@luccaholdingspa.it*



SOCIETA' UNIPERSONALE DEL COMUNE DI LUCCA
SEDE LEGALE: piazza S. Romano ex Caserma Lorenzini
Cap. soc. € 51.573.419,00 i.v.
C.F.-P.iva-R.I. LU 01809840463

Essendo intervenute le dimissioni dell'attuale Presidente, dott. Fabrizio Petri, la Lucca Holding inviterà il CdA di quella società a provvedere alla propria integrazione ai sensi dell'art. 2386 c.c., in quanto la maggioranza rimane sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, cooptando come membro l'Avv. Marco Cattani, nato a Lucca, il 17/03/1970, cod. fisc. CTTMRC70C17E715F.

Il nuovo Consigliere così scelto avrà le funzioni di Presidente del CdA, posto che tale designazione spetta al socio Lucca Holding.

Geal SpA

Essendo intervenute le dimissioni dell'attuale Presidente, dott. Mauro Macera, la Lucca Holding chiederà la convocazione dell'Assemblea della società, allo scopo di proporre:

- a. la nomina del nuovo Consigliere, che avrà le funzioni di Presidente, posto che tale designazione spetta al socio pubblico, in persona del Dott. Gianluca Fulveti, nato a Lucca, il 12/12/1973, cod.fisc.FLVGLC73T12E715R;
- b. la rideterminazione del compenso del Presidente, fissandolo nella misura di € 15.000,00 (lordi annui).

Il socio unico, infine, da mandato all'Amministratore Unico di LH spa di verificare con gli amministratori di Polis, Geal e Clap la disponibilità a ridurre i propri compensi entro il limite di € 6.000,00 (lordi annui) per i Consiglieri che non siano titolari di particolari deleghe.

Non essendoci altro da discutere, alle ore 12.15 il Presidente Stancanelli dichiara conclusa la seduta

Il Presidente
Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli

Il segretario verbalizzante
Dott.ssa Daniela Di Monaco

L'INCARICATO CHE SOTTOSCRIVE IL DOCUMENTO TRAMITE APPOSIZIONE DELLA FIRMA DIGITALE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN ORIGINE. AUTORIZZAZIONE AGENZIA DELLE ENTRATE DI LUCCA PROT. N. 5177 DEL 30/1/2003.

LUCCA HOLDING S.P.A. a socio unico
PIAZZA S.ROMANO EX CASERMA LORENZINI
55100 Lucca
Part. IVA – Cod. Fisc. – Registro Imprese di Lucca 01809840463
Numero R.E.A.: 172764
Capitale Sociale Euro 51.573.419,00 i.v.

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2011

Signor Azionista,

la Lucca Holding Spa chiude l'esercizio 2011 con un utile di Euro 27.675 e, nonostante la concomitanza con la crisi economico-finanziaria che investe il nostro Paese, i risultati del Gruppo sono da ritenersi soddisfacenti ed in linea con le aspettative di crescita e di consolidamento della Società.

Il 2011 è stato caratterizzato anche da novità normative che determineranno variazioni nella erogazione dei servizi:

- adeguamento della disciplina dei servizi pubblici locali alle normative comunitarie e agli esiti del referendum svoltosi nel corso del 2011;
- avvio delle procedure di gara nel settore della distribuzione del gas sulla base dei criteri individuati dai regolamenti ministeriali.

La riforma dei servizi pubblici locali porterà nel breve periodo al rafforzamento della concorrenza. Il miglioramento dei parametri di efficienza ed economicità potrà essere conseguito soltanto se gli organismi che fanno le regole saranno indipendenti e in grado di formulare regole trasparenti per gli operatori, capaci di garantire loro il ristorno dei costi sostenuti, compresi quelli relativi al capitale investito.

L'erogazione dei servizi pubblici, sempre di più, richiede l'attivazione di ingenti capitali che soltanto imprese ben patrimonializzate e improntate a principi di buona gestione saranno in grado di mettere a disposizione.

Il ciclo economico generale nel 2011 ha subito, rispetto all'anno precedente, un rallentamento della crescita, e in Italia, il prodotto interno lordo nel terzo e quarto trimestre ha fatto registrare un trend negativo riflettendo un calo della domanda interna e dell'attività produttiva.

Si registra un aumento del tasso di disoccupazione e un contestuale aumento delle ore autorizzate di cassa integrazione.

I consumi sono deboli, e riflettono comportamenti delle famiglie improntati alla prudenza, determinati dalla contrazione del reddito disponibile e dalle condizioni del mercato del lavoro.

L'inflazione ha subito un incremento rispetto al 2010 e l'andamento dei prezzi è condizionato in modo particolare dal rincaro delle fonti energetiche e dagli aumenti delle imposte indirette.

Il rapporto debito pubblico e prodotto interno lordo nel 2011 si è attestato al 120%.

Nonostante questo contesto le società controllate da Lucca Holding S.p.A. comunque hanno chiuso i propri bilanci, in continuità con gli esercizi precedenti, nella maggior parte di esse con un risultato economico positivo.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Al fine di avere una migliore comprensione dell'andamento dell'anno 2011 presentiamo nella tabella che segue i principali dati economici desumibili dal bilancio al 31 dicembre 2011 comparati con i dati economici del bilancio al 31 dicembre 2010.

Dati in Euro	Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
Valore della produzione¹	6.039.546	4.161.692
Costi per servizi	(356.700)	(368.566)
Godimento beni di terzi	(31.918)	(31.500)
Personale	(215.358)	(187.275)
Oneri diversi di gestione	(14.078)	(15.690)
Margine operativo lordo	5.421.492	3.558.661
Ammortamenti e svalutazioni	(5.368)	(6.817)
Risultato operativo	5.416.124	3.551.844

¹ Il Valore della produzione è composto da: Ricavi e vendite delle prestazioni e altri ricavi e proventi.

Oneri/prov.ti finanziari netti e Rettifiche di valore di

att. Fin.	(5.211.349)	(125.375)
Oneri/proventi straordinari	(95)	(1.270)
Risultato ante imposte	204.680	3.425.199
Imposte dell'esercizio	(177.005)	(55.495)
Risultato economico netto	27.675	3.369.704

Ricordiamo che il Valore della produzione è composto principalmente da dividendi, contabilizzati per cassa, ricevuti dalle società partecipate ed è quindi negli anni suscettibile di variazioni anche importanti legate alle performance della varie aziende partecipate.

Durante il 2011 il valore della produzione si è attestato a 6 milioni di euro registrando un incremento di 1,8 milioni di euro pari al 45,12% rispetto al precedente esercizio.

La voce "altri ricavi e proventi" è caratterizzata nel suo maggior importo di 91.000 euro, dalle attività di consulenza ed assistenza che la LH ha deciso di realizzare nei confronti delle aziende controllate. Questo si è potuto realizzare mediante l'utilizzo di personale interno altamente qualificato, ed il ricavo va a coprire il 42,26% dell'intero costo del personale.

Si identifica il programma volto a sviluppare sinergie e servizi in favore delle società controllate, attraverso le alte professionalità già presenti in organico alla LH, abbinato ad una gestione attenta ed oculata dei costi aziendali.

In merito ai costi di struttura registriamo una variazione complessiva in aumento, passando da 603 mila euro del 2010 a 618 mila euro nel 2011 tale variazione è dovuta principalmente ad una riduzione nelle spese per servizi e oneri diversi di gestione pari a 13 mila euro e ad un incremento delle spese del personale per circa 28.000. Le incidenze di questa voce di costo nei confronti del valore della produzione sono risultate migliorate del 4,26% nel 2010 questi costi rappresentavano il 14,49% del valore della produzione mentre nel 2011 rappresentano il 10,23%.

La gestione ordinaria quindi registra un miglioramento del Margine operativo lordo di € 1.868.831 (+52,35%) rispetto al precedente esercizio che passa dal 3.558.661 del 2010 a 5.421.492 nel 2011.

I proventi e gli oneri finanziari pari a 183.484 sono in diminuzione rispetto al 2010 ma insieme alle rettifiche operate sui valori delle partecipazioni esposti tra le immobilizzazioni finanziarie 5.027.865, portando ad un risultato operativo lordo positivo pari a 204.680 euro che al netto di 177.005 euro di imposte di esercizio registra un utile netto pari a 27.675.

La rettifica sopraccitata, come evidenziato nelle tabelle della Nota Integrativa viene di seguito riepilogata.

Rettifiche di valore di Partecipazioni

Dati in Euro	AI 31.12.2010	Var.	AI 31.12.2011
Società controllate			
Svalutazione Lucca Fiere & Congressi (quota parte delle perdite d'esercizio)	-	282.818	(282.818)
Svalutazione Polis (riduzione del patrimonio per distribuzione utili)	-	2.876.186	(2.876.186)
Svalutazione Gesam (adeguamento al valore del MPN)	-	1.597.259	(1.597.259)
Società collegate			
Svalutazione Clap (quota parte della perdita d'esercizio)	(109.847)	161.755	(271.602)
Totale svalutazioni partecipazioni	(109.847)	4.918.018	(5.027.865)

Al 31.12.2011 sono state effettuate prudenziali svalutazioni della partecipazioni per complessivi Euro 5 milioni circa.

In merito alle svalutazioni si segnala quanto segue:

- la svalutazione della partecipazione in Lucca Fiere & Congressi S.p.A. è stata determinata per un importo pari alla perdita d'esercizio rilevata dalla partecipata al

31.12.2011, al fine di mantenere il valore di carico della partecipazione in bilancio pari alla quota di patrimonio netto della controllata rettificato per tener conto di plusvalori immobiliari latenti, prudenzialmente senza considerare un eventuale avviamento derivante da prospettive reddituali positive future.

- La svalutazione della partecipazione nella controllata Polis (Euro 2,9 milioni circa) si è resa necessaria in conseguenza della distribuzione di utili effettuata dalla controllata nell'esercizio 2011 (ricavi per Euro 3,12 milioni circa).

- la svalutazione della partecipazione in Gesam S.p.A. di Euro 1,6 milioni circa deriva dall'adeguamento al valore derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto. Il risultato economico 2011 di Gesam S.p.A. (pari ad euro 132mila circa positivo) è stato significativamente inferiore a quanto realizzato negli esercizi precedenti (Euro 4,4 milioni al 31.12.2010 ed Euro 2,3 milioni al 31.12.2009) principalmente per effetto di oneri straordinari per Euro 4,2 milioni correlati con il recupero degli aiuti di Stato (c.d. "moratoria fiscale").

- La partecipazione nella società collegata CLAP è stata svalutata, in continuità con gli esercizi precedenti, per un importo pari alla perdita in quota realizzata dalla partecipata, al fine di riallineare prudenzialmente il valore della partecipazione alla corrispondente frazione di patrimonio netto.

Si evidenzia che a fronte della svalutazione di Gesam S.p.A. per Euro 1,6milioni sono stati rilevati ricavi per dividendi per Euro 1,2 milioni circa, ed a fronte della svalutazione di Polis S.p.A. di Euro 2,9 milioni circa sono stati rilevati Euro 3,12 milioni circa di ricavi per dividendi.

Per una miglior comprensione nella tabella che segue sono stati posti a confronto i ricavi rilevati per dividendi incassati dalle partecipate con le svalutazioni effettuate nei medesimi esercizi delle sole partecipazioni che hanno erogato dividendi.

Dati in Euro	Al 31.12.2010	Al 31.12.2011	Var.
Sistema Ambiente S.p.A.	210.607	252.656	42.049

Gesam S.p.A.	1.991.541	1.200.000	(791.541)
Polis S.p.A.	103.447	3.120.000	3.016.459
SAT S.p.A.	2.525	2.984	459
SALT S.p.A.	1.439.100	1.365.300	(73.800)
Geal S.p.A.	312.156	-	(312.156)
Ricavi per dividendi	4.059.376	5.940.940	1.881.470
rivalutazione part. In Gesam S.p.A.	175.496	-	(175.496)
svalutazione part. in Gesam S.p.A.	-	(1.597.259)	(1.597.259)
svalutazione part. In Polis S.p.A.	-	(2.876.186)	(2.876.186)
Rival./Sval. Di partecipazioni che hanno erogato dividendi	175.496	(4.473.445)	(4.648.941)
Ricavi per dividendi al netto delle relative riv./sval.	4.234.872	1.467.401	(2.767.471)

Come si può ben osservare, l'effetto sul risultato economico del 31.12.2011, pari ad Euro 1,46 milioni risulta ben inferiore al medesimo risultato dell'esercizio al 31.12.2010, tale risultato tuttavia deve essere correttamente interpretato alla luce dei seguenti effetti:

- Nel conto economico 2011, la Società non ha beneficiato di ricavi per dividendi derivanti dalla controllata Geal S.p.A. (pari ad Euro 312mila circa nell'esercizio precedente) in quanto, in considerazione delle vicende correlate al contenzioso fiscale relativo al recupero degli aiuti di Stato, l'assemblea della controllata che ha approvato il bilancio 31.12.2010 ha deliberato l'integrale destinazione a riserve di patrimonio netto dell'utile 2010 (pari ad Euro 1.046mila circa), ciò al fine di rafforzare la situazione

finanziaria della controllata in vista degli esborsi connessi con il contenzioso fiscale, poi effettivamente concretizzatisi nel corso dell'esercizio 2011.

- Nel conto economico 2010, la Società ha beneficiato di dividendi da Gesam S.p.A. per Euro 2 milioni circa e di rivalutazioni derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per Euro 175mila circa per un beneficio economico complessivo di Euro 2,2 milioni circa; viceversa nell'esercizio 2011 i ricavi da dividendi al netto delle svalutazioni della partecipata Gesam S.p.A. hanno comportato un effetto economico negativo sul bilancio di Euro 400mila circa. Tale fenomeno è connesso con il risultato d'esercizio al 31.12.2011 di Gesam S.p.A. che si è attestato ad valore di soli Euro 132mila positivo. Si ribadisce che la minor performance reddituale rispetto agli esercizi precedenti è dovuta, anche in questo caso, all'effetto della contabilizzazione di 4,2 milioni di oneri straordinari connessi al recupero degli aiuti di Stato.

In assenza delle problematiche fiscali connesse al recupero degli aiuti di Stato, la valutazione di Gesam S.p.A. con il metodo del patrimonio netto avrebbe comportato una rivalutazione di Euro 1 milione circa anziché una svalutazione di Euro 1,5 milioni circa (in ipotesi di normalizzazione del risultato economico di Gesam S.p.A. dagli oneri straordinari), inoltre i ricavi da dividendi sarebbero risultati superiori per Euro 500mila circa (in ipotesi di distribuzione degli utili 2010 da parte di Geal S.p.A.), per un effetto teorico complessivo sul risultato economico della Società positivo e pari ad Euro 3 milioni circa.

La struttura patrimoniale e finanziaria può essere riassunta nei termini seguenti:

DATI PATRIMONIALI	2011	2010	Δ
Immobilizzazioni immateriali nette	178,00	204,00	-26,00
Immobilizzazioni materiali nette	7.869,00	12.372,00	-4.503,00
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	67.824.713,00	72.210.690,00	-4.385.977,00
Capitale immobilizzato	67.832.760,00	72.223.266,00	-4.390.506,00
Rimanenze di magazzino	,00	,00	,00
Crediti verso clienti	154.280,00	2.576.427,00	-2.422.147,00
Altri crediti	1.984.766,00	349.580,00	1.635.186,00
Ratei e risconti attivi	149.879,00	103.249,00	46.630,00
Attivo d'esercizio a breve termine	2.288.925,00	3.029.256,00	-740.331,00
Debiti verso fornitori	-95.620,00	-139.198,00	43.578,00
Acconti	,00	,00	,00
Debiti tributari e previdenziali	-339.369,00	-2.623.357,00	2.283.988,00
Altri debiti	-58.777,00	-59.099,00	322,00
Debiti verso imprese controllate	-1.800.109,00	-3.214.086,00	1.413.977,00
Debiti v. Imprese controllanti per dividendi distribuiti	-6.001.219,00	-3.800.000,00	-2.201.219,00
Ratei e risconti passivi	-50.403,00	-43.478,00	-6.925,00
Passività d'esercizio a breve termine	-8.345.497,00	-9.879.218,00	1.533.721,00
Capitale d'esercizio netto	-6.056.572,00	-6.849.962,00	793.390,00
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	-29.079,00	-18.351,00	-10.728,00
Fondi per rischi ed oneri	,00	-5.089,00	5.089,00
Debiti commerciali, tributari e previdenziali oltre 12 mesi	,00	,00	,00
Altre passività a medio e lungo termine	,00	,00	,00
Passività a medio lungo termine	-29.079,00	-23.440,00	-5.639,00
Capitale investito	61.747.109,00	65.349.864,00	-3.602.755,00
Patrimonio netto	56.985.791,00	60.159.335,00	-3.173.544,00
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	-6.320.867,00	-6.944.682,00	623.815,00
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.559.549,00	1.754.153,00	-194.604,00
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	61.747.109,00	65.349.864,00	-3.602.755,00

DATI FINANZIARI	2011	2010	Δ
Disponibilità liquide	2.183.382,00	2.355.806,00	-172.424,00
Quote a breve di finanziamenti	-623.833,00	-601.653,00	-22.180,00
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.559.549,00	1.754.153,00	-194.604,00
Quote a lungo dei finanziamenti	-6.320.867,00	-6.944.682,00	623.815,00
Posizione finanziaria netta a lungo termine	-6.320.867,00	-6.944.682,00	623.815,00
Posizione finanziaria netta	-4.761.318,00	-5.190.529,00	429.211,00

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

INDICI	2011	2010	Δ
Margine di Struttura Primario	-10.846.969,00	-12.063.931,00	1.216.962,00
Quoziente di struttura primario	84,01%	83,30%	0,71%
Margine secondario di struttura	-4.497.023,00	-5.095.809,00	598.786,00
Quoziente di struttura secondario	93,37%	92,94%	0,43%

Dal confronto degli indici di bilancio emerge una situazione patrimoniale – finanziaria leggermente migliorata rispetto a quella dell'esercizio precedente, ed i risultati rimangono entro limiti accettabili e tali da non compromettere l'operatività e la continuità aziendale.

Certamente la politica dei dividendi seguita dalla Vostra Società, che si impegna a distribuire al Socio Unico l'utile realizzato sempre nel medesimo periodo, non ha certo favorito il rafforzamento patrimoniale della società.

Tra i debiti vi sono € 6.001.219 relativi a dividendi spettanti al Socio Unico, non ancora versati. Al tempo stesso però il Socio Unico, nel periodo 2007 – 2011, ha chiesto alla LH spa di effettuare esborsi per incrementi di partecipazioni in società partecipate (Lucca Polo Fiere & Tecnologia spa – oggi Lucca Fiere e Congressi spa - , Polis e altre) per un importo superiore a € 10.000.000,00, attraverso varie deliberazioni del Consiglio Comunale, a cui ha dovuto fare fronte con proprie risorse pur avendo determinato un incremento del valore delle partecipazioni ed anche degli utili da attribuire al Socio Unico.

Infatti la Lucca Holding S.p.A., negli ultimi 5 anni 2007-2011, ha deliberato dividendi per oltre 9 milioni di Euro.

Con la dovuta gradualità le scelte sulla distribuzione dei dividendi dovranno aderire progressivamente ai parametri contabili correnti, al fine di non intaccare la solidità patrimoniale della Società.

I risultati gestionali e la consistenza patrimoniale della Lucca Holding sono comunque tali da garantire il rimborso del debito a medio lungo termine.

Indice di Struttura Primario (detto anche Copertura delle Immobilizzazioni)

Descrizione

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

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

Risultato

Anno 2011	Anno 2010
84,01%	83,30%

Mezzi propri / Capitale investito

Descrizione

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

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

Risultato

Anno 2011	Anno 2010
78,81%	77,52%

Rapporto di Indebitamento

Descrizione

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

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

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Tot. Pass.	Totale pass. – A (SP-pass)	Totale attivo	Totale attivo (SP-att)
<i>Risultato</i>			
Anno 2011		Anno 2010	
21,19%		22,48%	

ATTIVITÀ LUCCA HOLDING 2011

BILANCIO SOCIALE – BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ – ATTIVITÀ FORMATIVA PER LH E LE SOCIETÀ PARTECIPATE.

Nel periodo Gennaio – Aprile 2011 la società, utilizzando un finanziamento della Provincia, per mezzo di formatori specializzati, ha svolto attività di formazione in favore del personale di LH e delle società partecipate, sulle tematiche del Bilancio sociale.

RIDUZIONE COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI E DEL COLLEGIO SINDACALE (L. 122/2010)

L'Assemblea di LH con delibera del 06 aprile 2011 ha deliberato la "*Riduzione dei compensi dei componenti degli organi di amministrazione e di quelli di controllo nelle società possedute direttamente o indirettamente in misura totalitari dalle pubbliche amministrazioni (art. 6 c.6 del D.L. 78/2010 convertito in L. 122/2010)*".

Poiché tale riduzione si applica "*a decorrere dalla prima scadenza del Consiglio, successiva alla data di entrata in vigore del presente provvedimento*" (31.05.2010), tale riduzione dei compensi è stata operata a decorrere dal rinnovo avvenuto in data 14.10.2010.

INTERVENTI URGENTI DI MESSA IN SICUREZZA DEL FABBRICATO EX CASERMA LORENZINI – ANTICIPAZIONE CANONE DI LOCAZIONE

Considerata la situazione di alta pericolosità e l'urgenza di adempiere, LH liquida al Comune di Lucca la somma di euro 157.500,00- per annualità residue del canone di locazione (periodo 01.01.2014 – 31.12.2018), allo scopo di mettere a disposizione del Comune le somme necessarie per l'esecuzione dei lavori.

PRIVACY – DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA D.P.S.

In data 15 aprile 2011 è stato comunicato che l'ufficio ha provveduto a stilare ed aggiornare al 31.03.2011, come prevede il D.Lgs. n.196/2003, il D.P.S. (Documento Programmatico sulla Sicurezza), al quale è stata poi attribuita data certa, apponendo un apposito timbro da parte dell'ufficio postale di Via Vallisneri.

R.S.P.P. – RESPONSABILE SERVIZIO PREVENZIONE E PROTEZIONE – AGGIORNAMENTO DOCUMENTAZIONE E ATTIVITÀ DI FORMAZIONE

Nel corso dell'anno è stato eseguito un aggiornamento sulla nuova normativa in vigore.

MODELLO ORGANIZZATIVO EX D.LGS N.231/2001 E S.M.

Al fine di aumentare il livello di trasparenza e controllo è stato istituito il modello organizzativo della società ex D.lgs n.231/2001 e sono stati altresì adottati oltre al codice etico

- α) IL REGOLAMENTO PER LA DISCIPLINA DELLE PROCEDURE DI RICERCA, SELEZIONE, INSERIMENTO DI PERSONALE E AFFIDAMENTO INCARICHI DI LUCCA HOLDING S.P.A.
- β) REGOLAMENTO PER L'AFFIDAMENTO DI SERVIZI E FORNITURE IN ECONOMIA – LUCCA HOLDING S.P.A.

DIVIDENDI AL COMUNE DI LUCCA – VERSAMENTI NELL'ANNO 2011

Nel periodo 2007 – 2011 sono stati deliberati dividendi al Socio Unico – Comune di Lucca pari a complessivi euro 9.384.089. Alla data del 1.01.2011 erano stati versati 2.382.871, durante il 2011 sono stati versati ulteriori euro 1 milione, per cui il residuo debito al 31.12.2011 a favore del Comune di Lucca è pari ad euro 6.001.218. Sono stati inoltre deliberati durante i primi mesi del 2012 pagamenti per ulteriori euro 500.000,00.

SOCIETÀ PARTECIPATE – QUESTIONI RILEVANTI - AVVENIMENTI

LUCCA POLO FIERE & TECNOLOGIA S.P.A. – AUMENTO DI CAPITALE

Viene approvata, come da indicazioni dell'Assemblea, la sottoscrizione dell'aumento di capitale, per la quota relativa alla LH.

LUCCA HOLDING SERVIZI SRL:

COMUNE DI BORGO A MOZZANO VENDITA AZIONI DI LORO PROPRIETÀ

La proposta del Comune di Borgo a Mozzano di acquistare la quota (1%) delle azioni di loro proprietà, viene accantonata avendo nel frattempo quel Comune deliberato di operare con procedure di evidenza pubblica.

POLIS S.P.A.:

FINANZIAMENTO INTERCOMPANY -

Preso atto degli importi relativi al Finanziamento concesso da Polis a LH (€ 3.000.000,00 più interessi del 4% annuo pari a € 120.000,00) e della somma relativa agli utili da distribuire dalla Polis al socio LH quale div. 2010 (€ 3.412.755,50) è stata operata compensazione debito / credito con apposita scrittura privata fra le parti. A seguito di tale compensazione il debito residuo di Polis al 30/09/2011 risultava essere € 292.755,50

GEAL SPA E GESAM SPA

CONTENZIOSO CON L'AGENZIA DELLE ENTRATE DI LUCCA IN TEMA DI RECUPERO DEGLI AIUTI DI STATO DI CUI ALLA DECISIONE DELLA COMMISSIONE EUROPEA N.2003/193/CE DEL 5 GIUGNO 2002

Il contenzioso che le due società hanno, ha la sua origine da una legge nazionale che non prevedeva il versamento di somme a titolo di IRPEG nei periodi 1995/1996, successivamente questa norma è stata giudicata illegittima a livello comunitario.

Le società hanno quindi dovuto provvedere al pagamento delle cifre in contenzioso richiedendo però la revisione degli importi relativi agli interessi poiché considerati errati.

FARMACIE COMUNALI S.P.A. – COMUNICAZIONE DEL 02.11.2011 (PROT. N.1296) – DIMINUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE

La riduzione del capitale sociale operata dalle Farmacie Comunali che ha dato origine ad un incasso corrispondente alla quota di partecipazione di LH. Tale somma verrà utilizzata per l'acquisto di un immobile (parte della palazzina ex Gesam) da dare in locazione alla società Farmacie Comunali Spa della quale deteniamo il 25,01%

ANDAMENTO DELLE SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE

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

Dati in migliaia di Euro	Quota %	Fatturato	Fatturato	Risultato	Risultato
		esercizio	esercizio	netto	netto
		2011	2010	2011	2010
Controllate					
Gesam S.p.a.	59,69%	14.758	16.375	133	4.427
Sistema Ambiente S.p.a.	51,89%	22.984	23.958	355	513
Lucca Holding Servizi S.r.l.	98,00%	813	752	1	0.7
Lucca Comics & Games S.r.l. Lucca Holding Progetti	100,00%	2.658	2.415	15	26
Speciali e Risorse S.r.l.	100,00%	0	0	0.8	8
Geal S.p.a.	52,00%	12.101	12.452	(120)	1.047
Metro Srl	100,00%	3.899	3.709	135	180
Polis S.p.a.	99,09%	2.979	15.904	217	3.625
Itinera Srl	100%	356	393	2	0.7
Lucca Fiere & Congressi	68,11%	709	192	(415)	(797)
Totale Controllate		61.257	76.150	323,80	9.030,40
Collegate					
Clap S.p.a.	33,00%	21.302	20.167	(659)	(545)
Farmacie comunali S.p.a.	25,01%	7.666	7.980	5	(64)
Totale Collegate		28.968	28.147	(654)	(609)

Lucca Holding S.p.A.
Bilancio d'esercizio 31.12.2011

<i>Totale Generale</i>	<i>90.225</i>	<i>104.297</i>	<i>(330)</i>	<i>8.421</i>
------------------------	---------------	----------------	--------------	--------------

Di seguito alcuni commenti esplicativi tratti dai bilanci delle società stesse.

GESAM S.p.A.

La società svolge la propria attività nel settore della distribuzione gas, e della gestione cimiteri, in conseguenza di concessioni comunali. La società controlla direttamente: Gesam Gas Spa per vendita gas e gpl, la Misericordia Srl per le onoranze funebri e Gesam Energia Spa per la pubblica illuminazione, gestione calore, fonti energetiche rinnovabili. Attività complementari e/o funzionali al core business del gruppo

Nel settore della distribuzione la società si è occupata della progettazione, realizzazione e gestione degli impianti per la distribuzione del gas. Lo sviluppo della rete al 31 Dicembre 2011 risulta pari a circa 645,3 Km (di cui 169,5 in media pressione ed i restanti in bassa). Le reti gpl al 31.12.2011 erano pari a circa 7,5 Km.

Relativamente alle tariffe, l'Autorità, con Delibera 159/08 ha approvato un insieme di nuove regole per i servizi di distribuzione e misura del gas, da applicarsi nel periodo 2009-2012, ed ha inoltre avviato una riforma circa le modalità con le quali vengono definiti i vincoli per i ricavi ammessi a copertura dei costi delle attività di distribuzione, di misura del gas naturale e di commercializzazione, procedendo ad un unbundling (spacchettamento) dei vincoli relativi alle tre attività e di fatto accantonando il metodo precedente che si basava sul vincolo unico sui ricavi totali per impresa.

Nel 2011, oltreché nel settore della distribuzione, gas e gpl, che rimane il principale, la società ha operato, nella gestione cimiteriale.

Tutte queste attività hanno sostanzialmente contribuito positivamente al risultato aziendale che è in linea rispetto alle aspettative di budget.

Il gas vettoriato nei primi mesi del 2012 vede un sensibile incremento rispetto al 2011, pari a oltre il 10% dovuto all'effetto termia.

Per la distribuzione del gas sebbene non vi siano per il prossimo anno prospettive di variazioni rilevanti, dovranno essere adottate strategie volte a proiettare la società verso le gare che presumibilmente, nei prossimi tre anni, verranno effettuate nell'ATM della

Provincia di Lucca. Ed essendo ormai chiari i meccanismi che regoleranno questa fase, Gesam e il socio Toscana Energia dovranno operare la scelta strategica di diventare riferimento nell'Ambito della Provincia di Lucca, preservando al tempo stesso un patrimonio di conoscenza del territorio e di know-how, che dal 1973, anno in cui la Società Italiana del Gas (poi Italgas) trasferì la distribuzione all'ora appena costituita Azienda Municipalizzata Gas e Servizi Affini (GeSa-AM)., è cresciuto ed ha conseguito brillanti risultati economici, attraverso ~~ritenendo che~~ una corretta valorizzazione locale, dove l'ottimizzazione del privato si coniuga perfettamente con la garanzia del pubblico.

SISTEMA AMBIENTE S.p.A.

La società, grazie ad una lunga esperienza gestionale nei servizi di igiene urbana, fornisce ai clienti, pubblici e privati, un servizio completo per la gestione del rifiuto.

Tali servizi vengono effettuati con circa 140 dipendenti ed un parco automezzi industriali composto da oltre 100 unità utilizzati nei sei comuni serviti per un totale di abitanti residenti pari ad oltre 110.000 unità.

In questo esercizio sono stati portati a termine in particolare i tre interventi finanziati, per il 50% del loro valore, con il contributo regionale di cui alla D.G.R. Toscana n. 234/08 e 631/08 per tramite ATO TOSCANA COSTA e cioè:

- Stazione ecologica Pontetetto: è stata realizzata un nuovo eco – centro nella zona sud del comune di Lucca, per la quale era stata individuata una area idonea all'interno di una porzione di fabbricato di circa 600 mq situata in loc. Pontetetto Via per Vicopelago. L'isola ecologica inaugurata il 30.12.2011, è stata messa in funzione il 15 febbraio 2012.
- Raccolta porta a porta S. Anna/S. Donato: la nuova metodologia di raccolta rifiuti attuata in data 13 dicembre 2010, nella Circostrizione 3 – S.Anna - , passando dal sistema “cassonetti filo strada” a quello “porta a porta”, ha interessato un bacino di circa 12.000 abitanti, per circa 4.600 famiglie e 700 Utenze non domestiche. Tale metodologia è stata estesa, nel corso del 2011, anche alla frazione di San Donato; l'intervento ha interessato, a partire dal 12 Dicembre

2011, ulteriori 1.500 abitanti per circa 700 famiglie e n. 50 utenze non domestiche.

- Lucca centro storico: nel corso del mese di Dicembre, sono state ultimate e rese funzionali le quattro isole a scomparsa, posizionate all'interno del centro storico, del tipo a quattro celle per altrettanti contenitori distinti, destinati alla raccolta di carta, cartone, umido, multi materiale e indifferenziato. La nuova metodologia di raccolta, che ha integrato quella del porta a porta già presente, rende possibile la raccolta differenziata dei rifiuti anche a quelle utenze che, attualmente per mancanza di spazi adeguati all'interno delle proprie unità immobiliari, non riescono a stoccare i materiali da conferire al servizio nei giorni stabiliti.

Il 28 dicembre 2011 è stato presentato ad ATO Toscana Costa un nuovo progetto denominato *“sistemi integrati di raccolta RSU finalizzati all'incremento delle R.D.”* per complessivi Euro 2.708.000 cui lo stesso ATO ha assegnato un contributo pari ad Euro 1.250.000 proveniente dalle risorse messe a disposizione dalla Regione Toscana e di cui alla ex D.G.R.T. n. 1093/2010.

Tale progetto comprende due interventi in linea con i precedenti:

- la realizzazione di ulteriori n. 17 isole a scomparsa dislocate all'interno del perimetro della cinta muraria della città di Lucca. L'intervento persegue l'obiettivo di ridurre gradualmente l'esposizione dei rifiuti nel centro storico e dare la possibilità agli utenti di liberarsi delle varie tipologie di rifiuto anche in giorni e in orari diversi da quelli del normale calendario. L'intento della società e dell'Amministrazione Comunale è quello di dare un servizio più massivo ma ugualmente capillare che sia poco invasivo ma allo stesso tempo coniughi le esigenze degli utenti con quello del decoro urbano;
- l'estensione della metodologia di raccolta “porta a porta” nelle frazioni del territorio comunale ricadenti nelle circoscrizioni n. 4 e n. 7. Tale progetto interessa un bacino di circa 12.000 abitanti, oltre 5.000 famiglie e circa 450 attività commerciali e artigianali; esso consentirà un maggior controllo sui conferimenti impropri dei rifiuti da parte degli utenti residenti nel comune limitrofo, poiché

queste due circoscrizioni sono confinanti con aree extra comunali, già soggette a tale metodologia.

Altri fatti e risultati di gestione sono stati:

- Comuni ricicloni: conseguimento, per il dodicesimo anno, del premio assoluto dei Comuni Ricicloni, come capoluogo di provincia dell'Italia Centrale.
- Campagna Pubblicitaria: la nuova campagna pubblicitaria, mirata alla corretta esposizione dei rifiuti, in particolare a rimuovere la cattiva abitudine di molti cittadini del centro storico, a conferire, in qualsiasi giorno e orario i rifiuti a filo strada attivata, ha prodotto gli esiti sperati sensibilizzando la cittadinanza ad un più corretto comportamento civico.
- Responsabilità d'Impresa Dlgs 231/01: nel corso dell'anno è stata avviata la procedura relativa alla responsabilità amministrativa, modelli di organizzazione gestione e controllo delle società idonei a pervenire reati. Tali modelli saranno definiti e approvati nel corso nell'anno 2012.
- Comune di Vergemoli: attraverso procedura negoziata, in data 20.06.2011, la società si è aggiudicata il contratto di appalto per il servizio di raccolta, trasporto e smaltimento dei rifiuti solidi urbani del Comune di Vergemoli. L'impegno prevede la copertura di un territorio di circa 27,30 kmq, 336 residenti (fonte comuni-italiani.it) nelle 4 frazioni oltre il capoluogo e 36 punti di raccolta, con l'impiego in media di un operatore 3 volte a settimana.
- Concorso per selezione: sulla base del regolamento sul reclutamento del personale approvato con delibera n. 39 del 30/05/2011 è stata indetta una selezione pubblica per le assunzioni di n. 7 unità, suddivise in due profili, che ha visto la partecipazione di oltre 1.300 candidati. Le fasi di selezione (tre prove) sono ormai ultimate: sulla base di quanto riferito dal presidente della commissione esaminatrice questa deve riunirsi per un'ultima volta per controllare e validare tutti i risultati delle prove e trasmettere al CdA la graduatoria finale di ogni profilo.

- ATI – partecipazione gara new – Co: in questo scorcio di anno il Cda, visto che da parte dell'ATO Toscana Costa è iniziato l'iter per privatizzare il 45% del capitale di RETI AMBIENTE Spa, la società a totale capitale pubblico costituita fra tutti i comuni delle quattro province dell'ATO stesso per la gestione del servizio di igiene urbana di questi comuni, ha partecipato in ATI con AIMERI Spa, ECONORD Spa e DANECO Spa nella fase di manifestazione di interesse.
- Corso di formazione per addetto al servizio di Vigilanza Ambientale: nel corso dell'esercizio 2011 è stato ideato e portato a termine un corso di formazione, per complessivi 21 ore, rivolto al personale interno più frequentemente a contatto con i cittadini. Tale corso per addetti al servizio e controllo di difesa ambientale, deposito, gestione, raccolta e smaltimento rifiuti si è posto l'obiettivo di formare il personale interno sia di veicolare sui cittadini le informazioni sui regolamenti aziendali e comunali in merito alle tipologie di rifiuto ed agli orari di raccolta ecc., sia di osservare e controllare il diligente rispetto delle normative da parte di questi ultimi. Il corso, che ha visto la partecipazione attiva ed attenta di n. 13 dipendenti si è concluso con la consegna degli attestati da parte del Sindaco del Comune di Lucca in data 21.12.2011.

LUCCA HOLDING SERVIZI S.r.l.

La società è un ente strumentale della Lucca Holding S.p.A., per l'ideazione, la progettazione, la realizzazione e il controllo, di attività e servizi resi a favore dei soci, del Comune di Lucca, o delle aziende partecipate dalla Lucca Holding S.p.A. e dai soci delle medesime, con la principale finalità di consentire la realizzazione di economie di scala e di vantaggi operativi, organizzativi ed economico-finanziari.

Anche nel 2011 è proseguito il consolidamento dei servizi in corso, quali:

- Implementazione della piattaforma tecnologica del servizio customer care;
- Servizio di "Verifica degli Impianti Termici nel territorio del Comune di Lucca", ai sensi del DPR 412/93 e del DL.gs 192/2005; Campagna Calore Sicuro;
- Sviluppo di progetti nel campo delle Fonti Rinnovabili.

Nel corso del 2011 non sono stati stipulati nuovi contratti; è proseguito quindi il servizio per il numero Unico **“Voce comune 0583-4422”**, un servizio di informazione telefonico che rappresenta uno strumento fondamentale di comunicazione tra l’Amministrazione Comunale, le Aziende locali di pubblici servizi ed i cittadini, che consente l’accesso a informazioni e servizi di varia natura con una modalità comoda e familiare.

Nel 2011 è stato completato il quinto anno di applicazione della campagna Calore Sicuro relativa al Controllo degli Impianti Termici del Territorio comunale di Lucca. La campagna ha ottenuto un risultato positivo: l’autocertificazione degli impianti termici ha raggiunto un valore prossimo al 70%. L’attività di verifica domiciliare è proseguita anch’essa e nel periodo Gennaio – Dicembre 2011 sono stati effettuati oltre 1600 controlli, di cui circa 250 nei riguardi di impianti autocertificati.

Per quanto concerne il CATASTO degli Impianti Termici, è iniziato lo sviluppo di un nuovo strumento informatizzato per la gestione ed archiviazione delle attività relative al servizio di controllo degli impianti termici che, superando le rigidità del programma GECO, di origine ENEA, utilizzato dal 2006, consentirà un miglioramento complessivo dell’efficienza del servizio.

Nel contesto del proseguimento dello sviluppo di nuove attività nel settore delle fonti Rinnovabili, sulla base dell’esperienza maturata con il progetto pilota per la realizzazione di un impianto fotovoltaico sul tetto della scuola elementare di Sorbano del Vescovo, la collaborazione in tale settore sia con l’Amministrazione Comunale che con le società Metro e Gesam, l’avvio di un progetto nel settore del piccolo idroelettrico (Mini Hydro) riveste particolare importanza. Il progetto prevede l’utilizzo della forza motrice del “Condotto Nuovo”, derivato dal fiume Serchio a Ponte a Moriano: il canale entra in città da porta S. Jacopo, la attraversa, esce nell’area ex campo Balilla ed infine confluisce nell’Ozzeri come canale Piscilla.

Il progetto nella fase iniziale prevede la realizzazione dell’impianto “Molino Cittadella” della Potenza elettrica di circa 50 KWe lordi; le previsioni per l’investimento complessivo indicano un valore di circa 260.000€ (al netto dell’iva) comprensivo della quota di manutenzione straordinaria del canale. Dal piano di Business del progetto risultano ricavi annui (la produzione di EE viene remunerata dal GSE con una tariffa

omnicomprensiva di 22 c€/Kwh per una durata di almeno 15 anni) che consentono di far fronte ai costi di esercizio ed alla rata di finanziamento con un risultato operativo ante imposte (Ebit) di oltre 10.000€ ed un payback di circa 6 anni.

Tali risultati, per quanto preliminari, indicano la validità del progetto per gli investitori e la sua bancabilità, cioè la concreta possibilità di ottenerne il finanziamento.

Nel corso del 2011 è stata finalizzata l'attività propedeutica alla richiesta alla Provincia di Lucca di concessione di derivazione d'acqua.

L'attività della società è in linea con il disposto dell'art. 13 del Decreto Bersani del Luglio 2006, che ha ridefinito il campo di azione *“delle società a capitale interamente pubblico o misto costituite dalle amministrazioni pubbliche locali per la produzione di beni e servizi strumentali all'attività di tali enti in funzione della loro attività, con l'esclusione dei servizi pubblici locali”*, ed opera con gli enti partecipanti: non è consentita per la società l'effettuazione di servizi per il libero mercato.

Il perseguimento di un'attenta e oculata gestione, resa possibile attraverso un'organizzazione aziendale verticale e un coordinamento diretto e continuo delle attività, che pone l'efficienza, l'efficacia e l'economicità quale riferimento di ogni azione, ha determinato anche per l'esercizio 2011 un risultato positivo.

Si tratta di un obiettivo importante poiché nel corso dell'esercizio non si sono verificate le condizioni favorevoli per un avvio concreto di nuove attività al servizio dell'Amministrazione e delle società del gruppo.

Il valore della produzione nel 2011 è incrementato rispetto all'esercizio precedente per effetto della variazione delle tariffe relative al servizio di controllo degli impianti termici, attestandosi a 835.000 Euro.

LUCCA COMICS & GAMES S.r.l.

Anche quest'anno la società è riuscita nell'intento di realizzare un avanzo di esercizio, nonostante alcuni fatti accaduti dopo la chiusura del budget. Tali fatti sono essenzialmente: gli interventi richiesti per l'utilizzo di Piazza San Michele e i conseguenti indennizzi dovuti alla parziale occupazione, la richiesta del pagamento del suolo

pubblico a seguito della Del. C.C. 368 dell'agosto 2011 e l'aumento dell'IVA dal 20% al 21%, avvenuto a prevendita già avviata.

Tutto questo ha portato a maggiori costi e mancati ricavi per un totale di circa Euro 100.000. A ciò si aggiunga l'incognita della risposta del pubblico sulla quinta giornata di festival, che comportava sicuramente maggiori costi di gestione (personale, spettacoli, vigilanza, spazzamento, riscaldamento, ecc.) quantificati in circa Euro 95.000 e solo in piccola parte coperti dall'aumento di contributi in conto esercizio da parte di categorie economiche e fondazioni bancarie, senza certezze per un proporzionale aumento di visitatori.

Il piano economico predisposto dalla società si è comunque rivelato valido ed ha permesso di superare le suddette avversità, senza le quali il risultato sarebbe stato migliore di quello, già positivo, dell'anno precedente. Esso è consistito nella seguente strategia:

- aumento di abbonamenti del 10% e introduzione di quello per 5 giorni;
- ampliamento del Japan Palace (ex Real Collegio) al 2° piano (parzialmente adibito a stand commerciali);
- introduzione del noleggio dei gazebo sulla cortina delle Mura per Area Palco;
- aumento dell'area "The Citadel" (Piazzale baluardo S. Maria) di 200mq e di Lucca Games di 150mq;
- riduzione di 100mq pad. Lucca Junior e spostamento nel Cortile degli Svizzeri per far posto al fumetto d'antiquariato, più redditizio;
- accordo con QMI Srl per ricerca sponsor (oltre all'attivazione dei consueti canali).

Da sottolineare come l'elemento che ha fatto la differenza è stato il notevole incremento registrato nella vendita dei biglietti e l'effettuazione del giorno in più, ma anche e soprattutto il proseguimento di un trend di crescita di costante rilievo, visto che dal 2007 le presenze sono passate dalle 86.000 alle attuali 155.000.

Notevole l'impatto della manifestazione sul tessuto economico cittadino e della provincia. Pur non esistendo uno studio specifico, secondo il metodo sviluppato dall'Università Bocconi su manifestazioni simili a questa, l'indotto economico è calcolabile in almeno 24 milioni di euro. A ciò si aggiunga che praticamente tutti gli oltre

350 giovani utilizzati in manifestazione, direttamente o tramite espositori, fornitori, e stage scolastici, appartengono al territorio lucchese.

Altro notevole sforzo è stato quello di proseguire il miglioramento della comunicazione via web, che appare per la società l'unica vera forma di comunicazione organizzata, strutturata e continuativa. Il sito web 2011 ha visto il sostanziale consolidamento dell'esperienza degli anni passati, sia in termini di organizzazione dei contenuti che di logica applicativa sottostante. Il sito 2011 ha visto l'evoluzione di alcune funzionalità d'uso, finalizzate ad una maggiore semplicità ed autonomia gestionale dei contenuti del sito.

La manifestazione 2012 non si differenzierà particolarmente da quella appena trascorsa, particolarmente dal punto di vista delle location interessate. Sarà rafforzata la presenza presso il Real Collegio (c.d. Japan palace) nell'auspicio che sia presto disponibile anche il terzo chiostro.

Sono già in corso le pratiche per ottenere le autorizzazioni per l'utilizzo del c.d. ex Campo Balilla, mentre resta confermata la presenza nelle principali piazze cittadine ad eccezione di Piazza San Michele, dove è in corso di realizzazione un progetto per cercare di mantenere comunque una minore, ma strategica installazione. Risulta necessario definire, in collaborazione con l'Amministrazione Comunale alcune soluzioni logistiche definitive che portino ad una migliore strutturazione della società, con forte compressione delle spese di allestimento della fiera e conseguente massimizzazione dei ricavi. Resta scontato l'utilizzo delle aree del centro storico per i padiglioni dell'area Comics, mentre eventuali nuove soluzioni per l'area Games dovranno avere la caratteristica di un dimensionamento sufficiente a soddisfare le richieste degli espositori, un rapporto di continuità con l'area espositiva del centro storico e possibilmente una predisposizione dell'area fieristica meno onerosa.

LUCCA HOLDING PROGETTI SPECIALI E RISORSE S.r.l.

La Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse S.r.l., società senza effettive finalità lucrative, ha chiuso l'esercizio 2011 con un modesto utile, dovuto alla gestione

finanziaria. Durante l'esercizio 2011 e nei primi mesi del 2012, ha continuato la sua attività volta alla realizzazione del progetto denominato "Contratto di Quartiere II".

Interventi su Canali Piscilla e Cesana

Gli interventi di regimazione del Canale Cesana sono stati completati e sono in corso le pratiche di certificazione e collaudo. Per quanto riguarda invece la realizzazione della cassa di espansione del Canale Piscilla, durante l'anno 2011 la società ha nuovamente appaltato i lavori. La nuova società appaltatrice ha già iniziato i lavori e scavato circa mc. 20.000,00 di terra. E' prevedibile che l'intervento possa completarsi entro l'estate del corrente anno. Con riferimento a tale progetto la società si è conformata a quanto previsto dalla Giunta Comunale in merito alla terra derivante dall'escavazione della cassa di espansione e alle spese per espropri. Per quanto riguarda l'appalto originario i legali di fiducia della società stanno muovendo causa alla compagnia di assicurazione che non ha erogato alla società alcun rimborso, pur avendo garantito sia l'avanzamento dei lavori che il mancato introito correlato alla vendita della terra di risulta.

26 alloggi di edilizia economica sovvenzionata

I lavori stanno procedendo e sono ormai in fase di completamento. La conclusione degli stessi è prevista entro la fine del corrente anno.

Demolizione parte alloggi esistenti

La demolizione dei primi alloggi è stata completata già nei primi mesi dell'anno 2008. Gli assegnatari hanno trovato ospitalità in alloggi volano di proprietà del Comune di Lucca realizzati in funzione dell'intero intervento volto a riqualificare il Quartiere Giardino. La seconda trince di demolizione potrà essere effettuata una volta che sarà terminata la costruzione dei 36 alloggi di edilizia economica sovvenzionata attualmente in corso.

36 alloggi di edilizia economica sovvenzionata

Con riferimento alla costruzione dei 36 alloggi realizzati prevalentemente con la tecnica della prefabbricazione, è stata completata la fase di montaggio delle parti prefabbricate ad opera della SICAP SPA. E' stato rescisso il contratto con l'Ati Pennacchietti-Sicap causa il fallimento della capogruppo. Una volta perfezionate le pratiche di constatazione dell'avanzamento lavori, sono stati appaltati i lavori di completamento. La nuova ditta appaltatrice non ha ancora iniziato le attività in quanto si rende necessaria una variante

in corso d'opera per adeguare gli impianti alle nuove normative relative all'acustica e alla termica.

Permute ed espropri

Nell'anno 2011 sono stati perfezionati accordi bonari con i proprietari dei terreni interessati dalla cassa di espansione del Canale Piscilla.

Realizzazione anello 26 alloggi

E' stata esperita la gara per la realizzazione dell'anello attorno agli alloggi ERP e di edilizia sovvenzionata. La partenza dei lavori è prevista per il prossimo mese di maggio.

Contributi pubblici

Nel corso del 2011 il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ha erogato la somma di Euro 1.944.925,99 relativa ad un ulteriore 30% del contributo totale, così come previsto dalla convenzione, avendo la società realizzato uno stato di avanzamento pari almeno al 30% dei lavori totali.

GEAL S.p.A.

L'esercizio 2011 chiude con un eccellente risultato operativo, messo ben in evidenza dal margine operativo lordo di Euro 3.396.323, superiore di circa il 20% rispetto a quello del passato esercizio e superiore alla stessa previsione di budget, rappresentando il miglior risultato di sempre nella storia della società, ancora più apprezzabile se viene considerata la riduzione del valore della produzione del 2,64% rispetto al 2010 e l'invarianza della tariffa applicata all'utenza che è rimasta identica a quella in vigore il 1° luglio 2010. Quest'ultima, calcolata come rapporto tra i ricavi da tariffazione ed i volumi d'acqua erogati all'utenza, nel 2011 è risultata mediamente pari a 1,301 euro/mc, ovvero la tariffa media di gran lunga più bassa tra quelle applicate in Toscana dai gestori del Servizio Idrico Integrato. Purtroppo questo risultato operativo non si traduce in un altrettanto eccellente utile di esercizio, in ragione dell'imputazione al conto economico tra gli oneri straordinari della somma di Euro 1.574.707, esattamente equivalente a quanto pagato dalla società nel corso del 2011 a titolo di restituzione della cd "moratoria fiscale". In ragione di questo rilevante onere straordinario, il conto economico 2011

chiude con una perdita di Euro 119.852, con una variazione negativa del risultato netto di Euro 1.166.378 rispetto a quello dell'esercizio precedente.

Le tariffe dei servizi di acqua, fognatura e depurazione non hanno subito alcuna variazione sebbene, solo nel 2011, si sia dato corso all'applicazione di una specifica quota di tariffa, distinta dalla quota fissa e dalla quota a scaglioni, per il recupero degli oneri di gestione delle opere di bonifica, del reticolo e delle opere idrauliche in gestione al Consorzio di bonifica Auser-Bientina, applicabili con decorrenza retroattiva dal 2009, come previsto dal comma 12 dell'art. 16 della LR 34/94. A seguito della sottoscrizione della Convenzione con tale Consorzio, avvenuta l'11.03.2011, e di una condivisione dei criteri di determinazione della presente quota tariffaria con il Comune di Lucca, la società ha provveduto alla relativa pubblicazione su BURT in data 23.03.2011 ed alla sua immediata applicazione nelle bollette emesse a partire da tale data. In particolare, la quota imputabile a ciascun utente è stata determinata suddividendo l'ammontare annuo richiesto dal Consorzio (pari ad Euro 80.262,55 per ciascuno degli anni del triennio 2009-2011) per la sommatoria delle unità immobiliari per le utenze provviste di contatore, il numero dei nuclei familiari ed il numero delle attività economiche per le utenze sprovviste di contatore. Ne è risultato un ammontare pari ad Euro 1,95 per il 2009, Euro 1,84 per il 2010 ed Euro 1,72 per il 2011. Tenuto conto anche dell'incremento tariffario suddetto, alla data del 31.12.2011, la tariffa reale media praticata dalla società nel territorio comunale di Lucca nel 2011 calcolata come rapporto tra tutti i ricavi tariffari ed i volumi fatturati, è risultata essere pari a solo 1,301 €/mc, di gran lunga inferiore a quelle applicate in Toscana dagli altri gestori del servizio idrico integrato.

Con riferimento al contenzioso con l' Autorità di Ambito e GAIA, che si è risolto positivamente per la società, la gestione della società, nell'attuale quadro normativo, può proseguire fino alla naturale scadenza delle concessioni di affidamento, ovvero fino al 31.12.2025. La sottoscrizione il 29.12.2011 del Protocollo di Intesa con l'Autorità di Ambito e il Comune di Lucca, consente alla società di avere condizioni di crescita per il futuro e la possibilità di realizzare gli investimenti.

POLIS S.p.A.

Nel corso del 2011 è stato quasi interamente completato l'intervento di riqualificazione dell'area ex Caserma Mazzini; il complesso residenziale "I Cantici" risulta ultimato per quanto concerne la realizzazione delle unità immobiliari ad eccezione di alcune rifiniture, da effettuarsi come da indicazione dei futuri acquirenti, e di alcune opere relative alle resedi esterne. Sono stati stipulati 9 atti notarili di compravendita e gli appartamenti corredati dalle proprie pertinenze sono stati consegnati agli attuali proprietari. Delle sette unità immobiliari rimanenti, solo un numero esiguo (quattro) risulta non ancora venduto o promesso in vendita, mentre i residui verranno ceduti entro l'esercizio in corso.

Per quanto riguarda l'intervento nell'area Gesam, il cantiere risulta sotto sequestro da parte della Procura di Lucca e i lavori sono stati sospesi, dopo aver realizzato l'interrato destinato ad ospitare il parcheggio pertinenziale. Contro il nuovo sequestro, eseguito in seguito al provvedimento del Tribunale del Riesame a cui era stata rinviata dalla Cassazione la precedente ordinanza di dissequestro, la società ha presentato ricorso alla stessa Corte di Cassazione ma nel frattempo ha, attraverso i suoi tecnici, presentato la variante che attualmente è all'esame dell'ufficio del Comune di Lucca competente e ha predisposto il piano di caratterizzazione come richiesto dalla Conferenza dei Servizi fra Comune, Provincia e Arpat alla luce dei risultati delle analisi condotte in contraddittorio. La società ha subito un grave danno dovuto al ritardo nei lavori e all'aggravio delle spese, fra cui quelle di consulenze tecniche e legali che si aggiungono ai costi riconosciuti all'impresa per il fermo lavori.

L'intervento sulla Palestra Bacchettoni ha ottenuto il nulla-osta da parte della Sovrintendenza Monumentale e dell'apposita Commissione del Comune. I progettisti incaricati stanno predisponendo i progetti esecutivi per le gare d'appalto che si terranno a giugno 2012.

Attraverso la procedura di evidenza pubblica è stata selezionata la Ego Wellness come soggetto idoneo a gestire il centro Wellness e il relativo contratto di locazione dell'immobile è in fase di sottoscrizione.

Rispetto al 2010, che presentò un risultato netto di Euro 3.624.999, l'utile dell'esercizio è stato inferiore di Euro 3.407.598 con una variazione percentuale negativa rapportata al valore della produzione di 175 punti.

Prosegue la commercializzazione degli ultimi appartamenti del complesso I Cantici ancora non venduti né promessi in vendita, e l'ufficio di Via Bacchettoni continua a ricevere richieste e ad assistere le persone che hanno già acquistato nel prendere possesso della propria abitazione. Il socio Lucca Holding ha manifestato l'interesse a subentrare parzialmente nell'accordo sottoscritto fra Gesam Spa e la società in merito all'acquisto del secondo piano della palazzina che attualmente ospita gli uffici della stessa Gesam Spa, destinata a trasferirsi nel nuovo fabbricato in costruzione. E' in corso la formalizzazione di detto subentro.

Per quanto riguarda i lavori presso l'Area Gesam, si fa presente che il cantiere è stato definitivamente dissequestrato alla fine del mese di giugno 2012 e si attende la ripresa dei lavori a breve.

Il maggior problema nasce dalla indisponibilità delle risorse finanziarie investite nel progetto, risorse che, nel piano industriale della società, si sarebbero liberate nell'esercizio in corso con la vendita dei fabbricati in costruzione e che avrebbero permesso di finanziare i nuovi progetti, in un momento dove il sistema bancario ha difficoltà nel supportare gli investimenti a lungo termine. Per questa ragione la società ha rinunciato per il momento ad alcuni progetti su cui si era impegnata. In particolar modo il progetto dell'area dell'ex Oleificio Borella è stato temporaneamente accantonato mentre il recupero del Mercato del Carmine è stato abbandonato dopo il rifiuto da parte del Comune di accogliere l'offerta della società per la concessione della durata di anni 40 messa a gara.

L'attività della società per l'esercizio in corso sarà quindi concentrata nella ristrutturazione della Palestra Bacchettoni; i lavori, che, dovrebbero iniziare immediatamente dopo le ferie estive e durare per tutto il 2013, saranno finanziati per il 70% mediante l'accensione di un mutuo o la sottoscrizione di un contratto di leasing, le cui rate verranno estinte con gli introiti dei canoni di locazione.

METRO S.r.l.

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

Nel corso dell'esercizio 2011 l'attività sociale si è svolta regolarmente e la società ha risposto alle richieste dell'Amministrazione Comunale, circa la riqualificazione di aree poi destinate a parcheggio, in completa sinergia con il più ampio piano della sosta e della mobilità in atto nel territorio del Comune di Lucca ed in particolare nelle zone centrali e di grande scorrimento.

Rispetto al 2010, che presentò un risultato netto di euro 180.300, l'utile dell'esercizio è stato inferiore di Euro 44.919,00 con una variazione percentuale di 1,6%.

Successivamente alla chiusura dell'esercizio, è avvenuto l'insediamento del CEDM presso la nuova piattaforma posta in Via delle Città Gemelle a S.Anna. Allo stato attuale la nuova struttura accoglie il centro di smistamento e distribuzione delle merci destinate al centro storico e zone limitrofe. E' previsto che la struttura possa ospitare lo stoccaggio delle merci per conto di altri trasportatori e il deposito di merci dei negozianti con limitato magazzino, da consegnare in più tempi agli esercenti stessi.

La società ha previsto nuove soluzioni più rispondenti alle esigenze dell'utenza, circa forme alternative di pagamento del Ticket ed in collaborazione con l'Amministratore Comunale ed Ascom, è già stato messo in circolazione il dispositivo di pagamento denominato "Gratta e Sosta" che permetterà agli utenti di acquistare tali tagliandi già prepagati da esporre regolarmente sul cruscotto dell'autovettura, senza l'utilizzo del parcometro. La distribuzione del dispositivo sarà ancora più capillare poiché gli esercenti rivendita di tabacchi e alcuni esercenti attività di rivendita giornali si sono dichiarati disponibili ad effettuare la rivendita di tali tagliandi con il riconoscimento di un aggio. E' stato predisposto un apparecchio denominato "Metro Park" che svolgerà la funzione di autoparchimetro individuale. Il Metro Park, funziona con tessere a microchip prepagate che l'utente attiverà all'inizio della sosta e disattiverà alla fine della stessa. Il dispositivo scalerà l'importo corrispondente alla sosta effettivamente fruita direttamente dalla tessera prepagata interna e consentirà all'utente di sostare serenamente

eliminando la possibilità di incorrere in sanzioni dovute a ritardi imprevisti. In considerazione dei notevoli investimenti ed impegni prossimi, la società è fiduciosa nel fatto che gli utenti continueranno ad utilizzare correttamente le aree di sosta, a costi ridotti, gestite dalla società. Da una statistica effettuata a livello regionale le tariffe della sosta nel Comune di Lucca sono risultate essere le più vantaggiose, poiché alcune zone presentano la possibilità di usufruire di sosta di due ore per dieci centesimi per l'intero periodo ed alcuni abbonamenti permettono ai lavoratori del centro storico ed ai residenti del Comune di Lucca di sostare negli spazi previsti a 33 centesimi di euro per l'intera giornata.

La società è divenuta una valida realtà volta a sviluppare, fino al suo pieno completamento, il più ampio piano della sosta e della mobilità destinato alla regolamentazione dei flussi ed accessi automobilistici e della mobilità, ideato ed in fase di attuazione da parte del Comune di Lucca.

ITINERA S.r.l.

L'esercizio 2011 si chiude con un utile di Euro 1.607. Vengono riepilogati i principali fatti avvenuti nel corso dell'esercizio 2011:

- 1) Situazione creditoria: le procedure per il recupero dei crediti derivanti dalle quote annuali dovute dagli ex consorziati sta procedendo attraverso il legale di fiducia della società che ha già riscosso alcune posizioni e si sta attivando per il recupero delle altre.
- 2) Situazione del personale: il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha confermato, con i sindacati ed il personale dipendente, lo stesso orario verticalizzato predisposto già nella passata stagione che ha ottimizzato le risorse a disposizione. A tale riguardo, a seguito della cessazione di un rapporto di lavoro a tempo determinato non rinnovato e in conseguenza della cessazione di una unità di personale addetta all'accoglienza dei turisti causa pensionamento che si perfezionerà nel mese di Luglio 2012, è prevista per lo stesso anno una riduzione delle spese di personale rispetto a quella sostenuta nell'anno che si è appena chiuso.

- 3) Centri di accoglienza: i centri di informazione turistica sono attualmente quelli concordati in convenzione comunale e cioè quello di Piazzale Verdi con apertura annuale e quello di Viale Giusti e Viale Luporini con apertura stagionale da Aprile ad Ottobre.
- 4) Centro accoglienza Piazzale Verdi: l'ufficio di Piazzale Verdi è stato rinnovato grazie ad un contributo della Regione per gli edifici di informazione turistica della Via Francigena ed è assolutamente più accogliente. La nuova struttura permette una più facile fruibilità dei servizi ed una migliore organizzazione.
- 5) Servizi: sono stati inseriti nuovi servizi all'utente quali quello di "punto internet" con due postazioni di computer ed area wifi per chi detiene un apparecchio proprio. Per quanto riguarda l'attività correlata al noleggio delle biciclette è stata sicuramente vincente la scelta del CdA di ampliare il parco biciclette perché ha reso possibile il nolo anche a gruppi turistici numerosi che arrivano in bus e che intendono servirsi di un unico noleggio.
- 6) Outluk: è stata progettata e portata alla realizzazione attraverso la ricerca di sponsor una pubblicazione bimestrale turistica denominata Outluk. La pubblicazione si rivolge ai turisti ma anche ai cittadini lucchesi ai quali dà informazioni sugli eventi turistici, culturali e sportivi presenti nel bimestre nella città. La pubblicazione avrà cadenza bimestrale a partire dal gennaio 2012.
- 7) Bus turistici: va segnalata la necessità di prendere accordi con l'Amministrazione Comunale di Lucca al fine di rivedere le disposizioni che disciplinano la tariffazione dell'accesso dei bus turistici nella città. Le molteplici agevolazioni concesse hanno infatti enormemente mitigato la portata dell'adeguamento tariffario deliberato nell'anno 2010, tanto che l'importo medio pagato dai bus turistici per l'accesso alla città nell'anno 2011 è ben lontano dagli 80 Euro stabiliti dall'Amministrazione Comunale di Lucca.

LUCCA FIERE & CONGRESSI S.p.A.

Il bilancio chiuso al 31.12.2011 si riferisce al primo intero esercizio dopo la conclusione del procedimento di fusione per incorporazione, avvenuta con atto Notaio Costantino del 7 settembre 2010 con efficacia il 10 settembre 2010.

La società svolge la propria attività nel settore della gestione, progettazione e realizzazione di manifestazioni fieristiche sia attraverso l'organizzazione diretta sia attraverso la messa a disposizione di terzi, oltre a seguire i vari progetti di ristrutturazione immobiliare finalizzati all'adeguamento dell'intera struttura a destinazione di polo fieristico ed espositivo.

Tra i fatti di rilievo viene menzionato il fatto che in data 14 luglio 2011 la società ha deliberato un aumento di capitale che, dopo le sottoscrizioni, ammonta ad Euro 7.817.770; con la stessa assemblea la società ha inoltre modificato la propria ragione sociale in Lucca Fiere e Congressi. Inoltre è avvenuta la cooptazione, perfezionatasi l'8 settembre 2011, di un consigliere di amministrazione; tale nomina ha portato il consiglio di amministrazione all'attuale composizione, in cui risulta anche nominato nel corso dell'esercizio il Responsabile sulla Sicurezza del Lavoro.

Si segnala che è ancora pendente l'arbitrato proposto dalla società Elaia spa per accertare se l'evidenziazione della situazione di indirizzo e controllo da parte della LH costituisce elemento sufficiente per giustificare la richiesta di liquidazione della propria quota, costituendo modifica essenziale nella gestione della società. Dai legali della LF e C. spa è stata contestata questa richiesta, dimostrando che fin dall'origine è stato considerato scopo essenziale della società la realizzazione del Polo Fieristico e, di conseguenza, nulla si è modificato.

CLAP S.p.A.

L'esercizio 2011 ha chiuso con una perdita di esercizio di Euro 659.401 dopo aver accantonato imposte sul reddito per complessivi Euro 253.237, migliore rispetto alle previsioni di budget, grazie anche alla conclusione della transazione relativa alle imposizioni degli obblighi di servizio decorrenti dall' 1 gennaio 2011.

I fattori che hanno prodotto tale risultato sono sostanzialmente da ricondursi alla riduzione dei ricavi sia in conseguenza dei tagli di risorse per i servizi minimi che per gli effetti delle partite straordinarie.

Dal lato dei costi viene evidenziato che, in linea con gli esercizi precedenti, la società ha continuato nell'opera di contenimento dei costi, di blocco del turn over, seppur dovendo sopportare l'aumento dei costi delle materie prime e delle assicurazioni.

La società svolge la propria attività nel settore del trasporto pubblico locale, settore devastato dai tagli di risorse ed attraversato da una profonda fase di riforma che lo condurrà, nel 2012, verso la gara unica per l'assegnazione dei servizi di trasporto sull'intero territorio regionale. Nel corso del 2011 il servizio è invece stato affidato dalla Provincia di Lucca, per conto di tutti i Comuni, tramite il ricorso alle imposizioni dell'obbligo di servizio di cui al Regolamento CE 1370/2007 per una percorrenza complessiva nell'anno pari a 7.300.195 di km sui servizi urbani ed extraurbani. Gli atti di imposizione dell'obbligo di servizio hanno privato la società di qualsiasi potere negoziale in quanto la stazione appaltante ha definito sia i livelli di produzione che la compensazione dovuta. Tali atti sono stati puntualmente impugnati in quanto non rispondenti al dettato del Regolamento CE 1370/2007 relativamente alla compensazione dovuta, che deve tener conto dei costi dell'azienda cui è stato affidato il servizio, detratti i ricavi tipici ed assicurando al gestore un ragionevole margine di utile. Il mancato equilibrio fra produzione e compensazione del servizio, ha contribuito a peggiorare la situazione finanziaria della società, anche se poi alla fine si è risolto con la sottoscrizione in data 15.06.2012 del relativo atto transattivo.

Sotto il profilo societario la società ha portato avanti gli indirizzi dettati dai soci in tema di aggregazione societaria per il tramite di CTT Srl, predisponendo tutte le azioni e le misure, anche organizzative, necessarie a completare tale percorso.

L'intervenuta sottoscrizione della transazione con l'Amministrazione Provinciale di Lucca ed i Comuni di Lucca e Viareggio consente alla società tentare una programmazione degli interventi necessari alla ottimizzazione del servizio nonché per quelli inerenti gli sviluppi societari.

Il periodo transitorio, durante il quale le società dovranno esercitare il trasporto pubblico sulla base di imposizioni di servizio da parte degli EE.LL., secondo le previsioni dovrà terminare entro l'anno 2012; è presumibile che entro la fine dell'anno si arrivi alla pubblicazione del bando di gara a lotto unico e alla sua aggiudicazione. Entro l'anno quindi potrà essere stipulato il nuovo contratto di servizio regionale.

FARMACIE COMUNALI S.p.A.

Il bilancio al 31.12.2011 si chiude con un utile netto di esercizio di Euro 5.379. Va segnalata l'attenta gestione al contenimento dei costi e delle utenze, nonché alla ottimizzazione delle risorse e alla massimizzazione delle sinergie con il Gruppo Alliance Farmacie Comunali. Da sottolineare il raggiungimento di un risultato positivo della gestione caratteristica (core business aziendale) con una differenza fra valore della produzione e costi di produzione di Euro 58.098 e anche il valore EBITDA positivo pari ad Euro 425.520.

La società registra un decremento dei ricavi vendite assistite da SSN del -12,22% con un numero complessivo di ricette spedite nell'anno di 161.499 contro 169.932 che equivale ad un decremento del -4,96% con valore netto medio ricetta pari ad Euro 14,56 contro 15,76 dell'anno precedente. Il decremento dei ricavi da SSN è conseguenza della ormai consolidata tendenza delle politiche del Servizio Sanitario Nazionale e dalle scelte della Regione e dell'ASL al contenimento della spesa farmaceutica; ciò si traduce in tagli ai prezzi, incentivazioni ai medici per una prescrizione più bassa e spinta verso la scelta alternativa dell'equivalente, cosiddetto "generico", meno costoso rispetto al brand corrispondente. L'ASL di Lucca è particolarmente impegnata nella distribuzione diretta di farmaci presso i Presidi Ospedalieri sottraendoli quindi al canale farmacie. Tale situazione è significativa alla luce della contrazione del mercato, nonché della riduzione del prezzo di rimborso dei medicinali di cui alla delibera di Giunta della Regione Toscana n. 504 del 20.06.2011 che richiama la determinazione dell'Agenzia Italiano del Farmaco (AIFA) dell'08.04.2011 pubblicata su G.U. n. 87/2011 e del forte sviluppo della distribuzione diretta da parte dell'ASL.

La società chiude il 2011 con un valore della produzione pari ad Euro 7.822.595 contro Euro 8.147.025 dell'esercizio 2010. Il totale ricavi farmacie (netto clawback) al 31.12.2011 è di Euro 7.870.558 contro 8.190.792 Euro dell'esercizio precedente (-320 mila Euro). Viene registrato un lieve incremento del +0,15% delle vendite per contanti (a valori +8mila Euro incluso ticket di cui alla DGRT n. 722/2011 a far data dal 22.08.2011, pari a 17mila Euro), ma comunque con decremento del n. scontrini -2,13% rispetto all'esercizio precedente, questo a causa anche della crisi economica generale.

Il fatturato è costituito per il 29,7% dalle vendite SSN, per il 65,72% dalle vendite in contanti, il 2,62% rappresenta il fatturato derivante dalle vendite in regime di assistenza integrativa, e il restante 1,77% dalle vendite alle case di cura e dai ricavi delle vendite con fattura.

La società ha focalizzato la propria attenzione alle vendite per contanti al fine di recuperare fatturato e marginalità; quasi tutte le farmacie hanno organizzato in proprio, alcune giornate dedicate alla presentazione di prodotti del parafarmaco in modo da creare attenzione e dinamismo sul punto vendita e con il fine di incrementare le vendite in contanti nei diversi settori merceologici quali cosmesi, fitoterapia, omeopatia, alimentazione specializzata.

Il margine netto risulta essere del 35,76% contro 34,95% rispetto all'esercizio precedente. Questo risultato positivo del margine netto è effetto di una particolare attenzione posta negli acquisti in base agli accordi con il Gruppo Alliance Healthcare (socio di maggioranza) per quanto riguarda gli approvvigionamenti a prezzi più che concorrenziali e con i principali fornitori.

ALTRE PARTECIPAZIONI SIGNIFICATIVE

SALT SPA

Il bilancio 2011 si è chiuso con un utile di Euro 47.686 migliaia di Euro (57.001 migliaia di Euro nel 2010).

I "Ricavi della gestione autostradale" sono pari a 177.755 migliaia di Euro (173.502 migliaia di Euro nell'esercizio 2010) e sono così composti:

- i "ricavi netti da pedaggio" ammontano, complessivamente, a 169.797 migliaia di Euro (165.401 migliaia di Euro al 31.12.2010). L'incremento dei ricavi netti da pedaggio pari a 4.396 migliaia di Euro, deriva dall'effetto netto di aumento delle tariffe che hanno beneficiato di un incremento pari al 4,76% a decorrere dal 1° gennaio 2011, con un effetto sui ricavi netti di 7.714 migliaia di Euro e la riduzione dei volumi di traffico, con conseguente calo nei ricavi netti per 3.318 migliaia di Euro;

- gli "altri ricavi della gestione autostradale" includono i proventi derivanti principalmente dalle royalties corrisposte dalle arre di servizio sull'autostrada.

L'incremento dei costi operativi per materie, servizi ed altri, pari ad Euro 2.516 migliaia di Euro, è riconducibile a maggiori costi sostenuti per manutenzioni e servizi autostradali, mentre il costo del lavoro si decrementa di 922 migliaia di Euro.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

In ossequio al disposto dell'art. 2428 c.c. si precisa che la società non è impegnata in alcuna attività di ricerca e sviluppo.

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

Data l'attività di holding non operativa, la società non intrattiene rapporti commerciali significativi con le società del Gruppo, i dati patrimoniali sono riportati nell'allegata nota integrativa.

Si evidenzia che la Società ha aderito al consolidato fiscale nazionale ex art. 117 Tuir, per la tassazione di gruppo.

Nel corso degli anni hanno aderito al consolidato fiscale nazionale, sottoscrivendo appositi accordi triennali con LH spa, le seguenti società:

Gesam SpA, Sistema Ambiente SpA, Polis SpA, Metro srl, Lucca Comics & Games srl, Lucca Holding Servizi srl, Lucca Holding Progetti Speciali e Risorse srl, Itinera srl, Lucca Fiere e Congressi SpA.

NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE

Lucca Holding S.p.A.
Bilancio d'esercizio 31.12.2011

36

Ai sensi del comma 3 dell'art. 2428 del C.C. si evidenzia che la società non possiede direttamente, tramite interposta persona o società fiduciaria, azioni proprie o azioni in società controllanti.

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 del C.C. si evidenzia che la società non ha acquistato né alienato direttamente, tramite interposta persona o società fiduciaria azioni proprie o azioni in società controllanti.

INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE E AL PERSONALE

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

Personale

Al 31 dicembre il numero del personale è 3 unità, una dirigente part – time a tempo determinato e due impiegate a tempo indeterminato. Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

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

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

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

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva.

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

I compensi degli amministratori della Vostra Società e delle società controllate sono conformi alle disposizioni dell'articolo 1, comma 725 e seguenti della legge 27 dicembre 2006, n. 296 e dell'articolo 61, comma 12 del Decreto Legge 25 giugno 2008, n. 112, convertito in legge 6 agosto 2008, n. 133, nonché del Decreto Legge 13 agosto 2011, n.138, convertito con legge 16 settembre 2011, n. 148 e successive modificazioni.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La Società prevede un ulteriore consolidamento della struttura con il rafforzamento delle funzioni di indirizzo e coordinamento delle partecipate.

Sono attesi risultati economici soddisfacenti, tenuto conto delle difficoltà congiunturali in essere.

INFORMAZIONI AI SENSI ART. 2428 C. 6 bis del C.C.

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, lettera 6-bis, del codice civile si informa che la società Lucca Holding S.p.A. non ha posto in essere, alla data di chiusura del bilancio, operazioni in contratti derivati.

La società non pone in essere strumenti di copertura del rischio di credito, del rischio di cambio e del rischio di prezzo, non essendovi i presupposti, tenuto conto delle caratteristiche delle operazioni che la holding pone in essere.

Per quanto riguarda il rischio di liquidità e quello di variazione dei flussi finanziari, la società è in possesso di sufficiente liquidità e fidi per far fronte senza problemi ai normali eventi di gestione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il C.d.A. fa presente che ai sensi dell'art. 2364, 2° comma del c.c. ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio per la convocazione

dell'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31/12/2011 al fine di ottenere i bilanci delle partecipate e la documentazione utile alla predisposizione sia del Bilancio d'esercizio, sia del Bilancio consolidato.

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

SEDE LEGALE ED UNITA' LOCALI

La società attualmente ha sede in Lucca, Piazza S. Romano Ex Caserma Lorenzini.

FATTI SALIENTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2011.

Si elencano di seguito le attività rilevanti, svolte dalla Lucca Holding S.p.A. nel corso dei primi mesi dell'anno 2012, e, precisamente nel periodo dal **1 gennaio 2012 al 20 maggio 2012.**

16 gennaio 2012 -ACCETTAZIONE DIMISSIONI CONSIGLIERE DOTT. LUCA LEONE - VICE PRESIDENTE DI LUCCA HOLDING S.P.A. - PROVVEDIMENTI CONSEGUENTI - **20 gennaio 2012** - COOPTAZIONE PER SOSTITUZIONE DEL CONSIGLIERE LEONE

Con lettera del 04.01.2012, il dott. Luca Leone ha presentato le dimissioni dalla carica di Consigliere di Lucca Holding S.p.A..

Il Sindaco, rappresentante del socio unico Comune di Lucca ha indicato come nuovo Consigliere di Lucca Holding S.p.A, l'Avv. Domenico A. Petrocelli, che viene cooptato con il consenso del Collegio Sindacale, fino alla prossima Assemblea (art. 2386 c.c.).

16 gennaio 2012 - INCARICHI DI CONSULENZA - "AFFIDAMENTO INCARICO PER LA FUNZIONE DI RSPP"

Il Consiglio delibera di affidare l'incarico e la funzione di RSPP per la durata di un anno.

16 gennaio 2012 -DIVIDENDI AL COMUNE DI LUCCA

In data 04.01.2012 si è provveduto all'ulteriore versamento a favore del Comune di Lucca di € 500.000,00 = quale parziale pagamento del dividendo esercizio 2009.

16 gennaio 2012 - CARILUPILI/BANCO POPOLARE SOC.COP. - MUTUO DA CONTRARRE

Nel corso del CDA del 07 febbraio 2012 vista l'offerta presentata il Consiglio delibera di procedere alla stipula di un mutuo con scadenza 15 anni per un importo di 6.500.000,00 euro. L'offerta prevede sia per il tasso variabile che fisso uno spread di 125 punti sull'euribor a 6 mesi o sull'IRS 10Y. All'Istituto bancario è stato invitato idonea documentazione con un "dettaglio degli investimenti da effettuare/effettuati e dei flussi futuri al servizio del rimborso delle rate".

18.05.2012 In sede di Assemblea il socio unico – Comune di Lucca delibera di autorizzare fin d'ora il Presidente di Lucca Holding S.p.A. a firmare il contratto di concessione di mutuo con il Banco Popolare soc. coop. – CRLUPILI, alle condizioni offerte.

SOCIETÀ PARTECIPATE – QUESTIONI RILEVANTI

FARMACIE COMUNALI S.p.A.

30 marzo 2012 - RIDUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE – EMISSIONE NUOVI CERTIFICATI AZIONARI

Nel corso della seduta del 30 marzo 2012 si dà comunicazione che la società "Farmacie Comunali S.p.A." – con comunicazione del 06.02.2012 ha informato che, a seguito dell'Assemblea straordinaria del 18/07/2011 (Atto notaio Aldo Mignone Rep. N. 15737 – Racc.4565) nella quale è stata deliberata la riduzione del valore nominale unitario delle Azioni di quella società da € 5,16 a € 3,20 (con conseguentemente diminuzione del capitale sociale da € 8.895.024, 72 a € 5.688.678,60) e rimborso ai soci in contanti, è stato emesso il "*Certificato Azionario n.13 per n. 431.200 azioni del valore nominale di € 3,30 ciascuna per un valore complessivo di € 1.422.960,00*".

Vista la precedente comunicazione del 20.12.2004 nella quale si esprimeva la volontà di archiviare i certificati azionari intestati a LH presso la sede delle diverse società al fine della partecipazione alle Assemblee dei soci, la società Farmacie Comunali S.p.A. ha provveduto ad inviare a Lucca Holding copia del suddetto certificato azionario, detenendo presso la propria sede l'originale .Il Consiglio prende atto

GESAM GAS

CESSIONE/RIACQUISTO QUOTE GESAM GAS

Nel corso del CdA del **07 febbraio 2012** il Presidente fa presente che in data odierna ha ricevuto dal Sindaco la comunicazione avente ad oggetto “riscatto quote Gesam Gas” (prot. n.9368 del 03.02.2012), dove si informa che il Consiglio Comunale nella seduta del 30 gennaio ha approvato l'o.d.g. contenente l'ipotesi di acquisto delle quote azionarie private di Gesam Gas (detenute dal socio IREN spa) e di una successiva rivendita a terzi delle quote stesse. Nel testo della delibera si legge inoltre che il Consiglio Comunale “*dà mandato alla Holding SpA ed alla Gesam SpA di attuare gli indirizzi così descritti ed approvati.*” Il Presidente aggiunge che la tempistica ipotizzata per il riacquisto e la successiva gara esplorativa per al rivendita delle azioni pare sia di circa tre mesi. Il Consiglio prende atto

ITINERA SRL

02 marzo 2012 - RICOSTITUZIONE CdA

Nel corso del CdA del 02 marzo 2012 preso atto di quanto deliberato in sede di Assemblea, si dà mandato al Presidente di partecipare all'Assemblea della società ITINERA srl, deliberando la nomina come Presidente dell'Avv. Ugo Vincenzini in sostituzione del Presidente dimissionario ing. Antonella Giannini.

LUCCA HOLDING SERVIZI SRL

COMUNE DI BORGO A MOZZANO VENDITA AZIONI DI LORO PROPRIETÀ

Nel corso della seduta del **24 aprile 2012** il Presidente ricorda che, in data 10.04.2012 nostro prot. n.467/2012, è pervenuta la comunicazione del Comune di Borgo a Mozzano che è andata deserta l'asta pubblica per l'acquisto delle quote della Lucca Holding Servizi srl. Tale Comune ha proceduto quindi alla vendita con diritto di prelazione dei soci, della quota costituita dall'1% del capitale sociale di quella società, per un importo pari ad € 1.000,00 (euro mille). Il Sindaco del Comune di Lucca – in qualità di rappresentante del socio unico, delibera di rinviare la trattazione di tale punto, visto che

si tratta di una questione di competenza del Consiglio Comunale e visto che attualmente tale organo è scaduto in vista delle prossime consultazioni elettorali del 6/7 maggio p.v..

LUCCA FIERE E CONGRESSI SPA

PARTECIPAZIONE AL BANDO REGIONALE APEA

Con la deliberazione n. 54 (27 marzo 2012) la Giunta Comunale ha formalizzato la individuazione della soc. Lucca Fiere e Congressi quale “soggetto gestore del Parco urbano dell’innovazione ecosostenibile di Lucca”, che, in tale veste, ottiene l’assegnazione anche della gestione dei Parcheggi di Sorbano del Giudice.

Nella seduta del CDA **del 11 maggio 2012** si chiarisce il contenuto e la portata di un bando regionale, precisando che ad esso può partecipare solo la Lucca Holding Spa, in quanto partecipata totalmente dal Comune di Lucca, mentre la Lucca Fiere e Congressi ha anche soci privati, e non possiede quindi tutti i requisiti per poter essere riconosciuta come organismo di diritto pubblico, requisito richiesto dal medesimo bando regionale. L’aggiudicazione del bando consentirebbe a Lucca Fiere e Congressi il completamento delle infrastrutture del Parco dell’innovazione. Si precisa che in ogni caso, anche dopo l’accoglimento della domanda permane la possibilità di rinunciare e così escludere qualsiasi impegno finanziario per la Holding.

Il Consiglio pertanto delibera di consentire la predisposizione della documentazione necessaria alla partecipazione al bando, nel presupposto che la decisione di presentare o meno la domanda, come l’assunzione di qualsiasi impegno finanziario connesso con l’eventuale suo accoglimento, saranno decisi dalla nuova Amministrazione Comunale e, per essa, dal nuovo consiglio di amministrazione della Holding, visto che l’attuale cessa dall’incarico contemporaneamente alla fine del mandato del Sindaco che lo ha designato.

PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL’ASSEMBLEA DEI SOCI

Signor azionista, tenuto conto delle considerazioni e degli elementi che Vi abbiamo in precedenza illustrato, Vi proponiamo di:

- approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione;

- approvare il bilancio per l'esercizio chiuso al 31/12/2011, con il relativo stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa dal quale risulta un utile di Euro 27.675;
- accantonare a Riserva Legale il 5% dell'utile di esercizio pari ad Euro 1.383,75;
- destinare il residuo pari ad Euro 26.291,25 come da delibera dell'Assemblea.

Lucca, 17 luglio 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Avv. Giuseppe Stancanelli

L'INCARICATO CHE SOTTOSCRIVE IL DOCUMENTO TRAMITE APPOSIZIONE DELLA FIRMA DIGITALE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN ORIGINE. AUTORIZZAZIONE AGENZIA
DELLE ENTRATE DI LUCCA PROT. N. 5177 DEL 30/1/2003.

LUCCA HOLDING S.P.A.
Piazza S.Romano ex Caserma Lorenzini
55100 Lucca
Part. IVA – Cod. Fisc. – Registro Imprese di Lucca 01809840463
Numero R.E.A.: 172764
Capitale Sociale Euro 51.573.419,00 i.v.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.01.2010, n. 39

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

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della LUCCA HOLDING S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della LUCCA HOLDING S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 28 luglio 2011.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della LUCCA HOLDING S.p.A. al 31 dicembre 2011 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. Richiamiamo l'attenzione sui seguenti aspetti oggetto di illustrazione in nota integrativa e nella relazione sulla gestione:

a) la Società detiene significative partecipazioni di controllo. Per una più completa esposizione della situazione patrimoniale ed economica del Gruppo si rimanda alla lettura del bilancio consolidato che viene presentato unitamente al bilancio d'esercizio e che è stato anch'esso da noi esaminato. La nostra relazione sul bilancio consolidato è stata emessa in data odierna.

b) La Società detiene, fra le altre, partecipazioni in imprese erogatrici di servizi pubblici operanti nei settori dell'acqua, del gas e dei rifiuti urbani. La valutazione della consistenza patrimoniale secondo il metodo del patrimonio netto nonché della recuperabilità delle differenze negative rispetto ai valori di carico, è avvenuta in continuità con gli esercizi precedenti e nel presupposto che dalla evoluzione normativa in atto non derivino effetti patrimoniali significativi. In particolare segnaliamo che gli amministratori hanno ritenuto recuperabile con i futuri utili della gestione, la differenza, pari ad euro 3,7 milioni circa, fra il valore di carico in bilancio della partecipata Sistema Ambiente S.p.A. ed il relativo patrimonio netto desumibile dall'ultimo bilancio approvato.

5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della LUCCA HOLDING S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio come richiesto dalla legge. A tale fine abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della LUCCA HOLDING S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Firenze, 23 luglio 2012

PKF ITALIA S.P.A

Massimo Innocenti
(Socio)

L'INCARICATO CHE SOTTOSCRIVE IL DOCUMENTO TRAMITE APPOSIZIONE DELLA FIRMA DIGITALE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN ORIGINE. AUTORIZZAZIONE AGENZIA DELLE
ENTRATE DI LUCCA PROT. N. 5177 DEL 30/1/2003.

LUCCA HOLDING S.P.A.
Piazza S.Romano ex Caserma Lorenzini
55100 Lucca
Part. IVA – Cod. Fisc. – Registro Imprese di Lucca 01809840463
Numero R.E.A.: 172764
Capitale Sociale Euro 51.573.419,00 i.v.

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31.12.2011**

All' Azionista della Lucca Holding S.p.A.

Signor Azionista,

Per l'esercizio chiuso al 31.12.2011 abbiamo svolto le funzioni di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

L'attività di controllo contabile è stata demandata alla Società di Revisione PKF ITALIA S.p.A., ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile.

Nel renderVi conto del nostro operato, facciamo presente che, il bilancio in esame, nel suo complesso, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, nonché il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31.12.2011 e si compendia nelle seguenti macroclassi:

STATO PATRIMONIALE			
	ATTIVITA'	2011	2010
A	Crediti vs soci per versam.ancora dovuti	0	0
B	Immobilizzazioni	67.832.760	72.223.266
C	Attivo circolante	4.322.428	5.281.813
D	Ratei e risconti	149.879	103.249
	TOTALE	72.305.067	77.608.328

	PASSIVITA'	2011	2010
A	Patrimonio netto	56.985.791	60.159.335
B	Fondo rischi ed oneri	-	5.089
C	TFR lav.subordinati	29.079	18.351
D	Debiti	15.239.794	17.382.075
E	Ratei e risconti	50.403	43.478
	TOTALE	72.305.067	77.608.328

CONTO ECONOMICO			
		2011	2010
	Valore della produzione	6.039.546	4.161.692
	Costi della produzione	(623.422)	(609.848)
	Differenza	5.416.124	3.551.844
	Proventi e oneri finanziari	(183.484)	(191.024)
	Rettifiche di valore di attività finanziarie	(5.027.865)	65.649
	Proventi e oneri straordinari	(95)	(1.270)
	Risultato prima delle imposte	204.680	3.425.199
	Imposte sul reddito dell'esercizio	(177.005)	(55.495)
	Utile (Perdita d'esercizio)	27.675	3.369.704

Per quanto riguarda l'attività svolta durante lo scorso esercizio, si ricorda che abbiamo assiduamente partecipato alle assemblee dell'azionista ed ai consigli di amministrazione.

Le predette riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

La Società di Revisione ha rilasciato la relazione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile, sia per il bilancio di esercizio, sia per il bilancio consolidato, dalla quale non emergono rilievi negativi.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 la Vostra società non ha conferito al Vostro Revisore PKF ITALIA S.p.A. incarichi diversi dall'attività di controllo contabile ai sensi di legge.

Il Collegio Sindacale si è tenuto in contatto con la Società di Revisione e nel corso dei vari colloqui non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti, né si è rilevata l'esistenza di fatti censurabili. Non sono a noi pervenute denunce ex art. 2408 c. c.

Il Collegio durante l'esercizio, tenuto conto delle richieste espressamente formulate dal Consiglio di Amministrazione, si è occupato di verificare la legittimità dei comportamenti tenuti dalle partecipate, nei limiti di quanto consentito dalla legge.

Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, in aggiunta a quanto precede, Vi informiamo di avere vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge, per quel che riguarda la sua formazione e la sua struttura, e, a tale riguardo, non vi sono osservazioni particolari da riferire, a parte la raccomandazione di tenere sotto controllo l'evoluzione patrimoniale di Sistema Ambiente. Questa società infatti è iscritta in bilancio tenendo conto di un avviamento che può essere mantenuto solo se si preservano le

dotazioni patrimoniali, a causa di un orizzonte temporale che si riduce annualmente di fronte all'avvicinarsi della scadenza della concessione.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c.

Abbiamo altresì verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Infine, in considerazione, anche quest'anno, a causa della coincidenza della redazione del bilancio consolidato con il bilancio di esercizio, si fa presente che il collegio ha rinunciato ai termini per la trasmissione della bozza di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione, pur avendo monitorato i lavori del Consiglio e della società di Revisione nel corso della stesura, durante la quale ha predisposto le proprie valutazioni sulla bozza di bilancio. Non avendo il socio avuto a disposizione la bozza di bilancio presso la sede sociale nei termini di legge anche quest'anno si fa presente la necessità di una espressa rinuncia del termine in sede di assemblea deliberante.

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato e tenuto conto che non emergono rilievi o riserve, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2011 così come redatto dagli Amministratori.

Lucca, 23 luglio 2012

Il Presidente del Collegio Sindacale
(Dott. Maurizio A. Fontanini)

I Sindaci Effettivi
(Dott. Paolo Canozzi)

(Dott. Giulio Grossi)

L'INCARICATO CHE SOTTOSCRIVE IL DOCUMENTO TRAMITE APPOSIZIONE DELLA FIRMA DIGITALE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.