

GESAM ENERGIA SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di LUCCA HOLDING TRAMITE GESAM SPA

Sede in NOTTOLINI N 34 - 55100 LUCCA (LU) Capitale sociale Euro 1.000.000,00 I.V.

Bilancio al 31/12/2017

| Stato patrimoniale attivo | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| (di cui già richiamati) | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| <i>I. Immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | | |
| 2) Costi di sviluppo | | |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | | |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 895.309 | 936.296 |
| 5) Avviamento | | |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | | |
| 7) Altre ... | 1.461.095 | 1.260.595 |
| | 2.356.404 | 2.196.891 |
| <i>II. Materiali</i> | | |
| 1) Terreni e fabbricati | | |
| 2) Impianti e macchinario | 5.153.320 | 5.072.002 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 19.539 | 22.661 |
| 4) Altri beni | 10.544 | 19.750 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | | |
| | 5.183.403 | 5.114.413 |
| <i>III. Finanziarie</i> | | |
| 1) Partecipazioni in: | | |
| 2) Crediti | | |
| a) Verso imprese controllate | | |
| b) Verso imprese collegate | | |
| c) Verso controllanti | | |
| d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| d bis) Verso altri | | |
| - entro l'esercizio | 717 | 717 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | 717 | 717 |
| | 717 | 717 |
| 3) Altri titoli | | |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi | | |
| | 717 | 717 |
| Totale immobilizzazioni | 7.540.524 | 7.312.021 |
| C) Attivo circolante | | |
| <i>I. Rimanenze</i> | | |

| | | |
|--|--------|---------|
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 75.383 | 106.502 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | | |
| 4) Prodotti finiti e merci | | |
| 5) Acconti | | |
| | 75.383 | 106.502 |

II. Crediti

| | | |
|---|-----------|-----------|
| 1) Verso clienti | | |
| - entro l'esercizio | 782.727 | 1.008.055 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | 782.727 | 1.008.055 |
| 2) Verso imprese controllate | | |
| 3) Verso imprese collegate | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | | |
| | | |
| 4) Verso controllanti | | |
| - entro l'esercizio | 3.229.122 | 2.464.461 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | 3.229.122 | 2.464.461 |
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| 5 bis) Per crediti tributari | | |
| - entro l'esercizio | 110.316 | 2.400.962 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | 110.316 | 2.400.962 |
| 5 ter) Per imposte anticipate | | |
| - entro l'esercizio | 93.652 | 91.628 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | 93.652 | 91.628 |
| 5 quater) Verso altri | | |
| - entro l'esercizio | | |
| - oltre l'esercizio | 7.288 | 7.288 |
| | 7.288 | 7.288 |
| | 4.223.105 | 5.972.394 |

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**IV. Disponibilità liquide**

| | | |
|-------------------------------|---------|---------|
| 1) Depositi bancari e postali | 244.751 | 284.757 |
| 2) Assegni | | |
| 3) Denaro e valori in cassa | 7.026 | 970 |
| | 251.777 | 285.727 |

| | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Totale attivo circolante | 4.550.265 | 6.364.623 |
|---------------------------------|------------------|------------------|

| | | |
|----------------------------|----------------|------------------|
| D) Ratei e risconti | 995.879 | 1.080.033 |
|----------------------------|----------------|------------------|

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Totale attivo | 13.086.668 | 14.756.677 |
|----------------------|-------------------|-------------------|

| | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale passivo | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|

A) Patrimonio netto

| | | |
|--|-----------|-----------|
| I. Capitale | 1.000.000 | 1.000.000 |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| III. Riserve di rivalutazione | | |
| IV. Riserva legale | 130.253 | 113.594 |
| V. Riserve statutarie | | |
| <i>VI. Altre riserve</i> | | |
| Riserva straordinaria | 2.474.089 | 2.157.570 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | | |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | | (2) |
| Altre ... | | |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2.474.089 | 2.157.568 |
| VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | | |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo | | |
| IX. Utile d'esercizio | 280.436 | 333.178 |
| X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | | |
| Totale patrimonio netto | 3.884.778 | 3.604.340 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili | | |
| 2) Fondi per imposte, anche differite | | |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi | | |
| 4) Altri | 48.286 | 39.771 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 48.286 | 39.771 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 32.387 | 30.386 |
| D) Debiti | | |
| 1) <i>Obbligazioni</i> | | |
| 2) <i>Obbligazioni convertibili</i> | | |
| 3) <i>Verso soci per finanziamenti</i> | | |
| 4) <i>Verso banche</i> | | |
| - entro l'esercizio | 1.678.880 | 2.192.438 |
| - oltre l'esercizio | 1.085.592 | 1.298.545 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2.764.472 | 3.490.983 |
| 5) <i>Verso altri finanziatori</i> | | |
| 6) <i>Acconti</i> | | |
| 7) <i>Verso fornitori</i> | | |
| - entro l'esercizio | 1.307.970 | 1.638.478 |
| - oltre l'esercizio | | |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1.307.970 | 1.638.478 |
| 8) <i>Rappresentati da titoli di credito</i> | | |
| 9) <i>Verso imprese controllate</i> | | |

10) Verso imprese collegate

11) Verso controllanti

| | | |
|---------------------|-----------|-----------|
| - entro l'esercizio | 3.741.877 | 3.760.133 |
| - oltre l'esercizio | | |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| | 3.741.877 | 3.760.133 |
|--|-----------|-----------|

11 bis Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

| | | |
|---------------------|-----------|-----------|
| - entro l'esercizio | 1.146.269 | 1.991.384 |
| - oltre l'esercizio | | |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| | 1.146.269 | 1.991.384 |
|--|-----------|-----------|

12) Tributari

| | | |
|---------------------|-------|--------|
| - entro l'esercizio | 8.393 | 55.333 |
| - oltre l'esercizio | | |

| | | |
|--|-------|--------|
| | 8.393 | 55.333 |
|--|-------|--------|

13) Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

| | | |
|---------------------|--------|--------|
| - entro l'esercizio | 14.931 | 12.927 |
| - oltre l'esercizio | | |

| | | |
|--|--------|--------|
| | 14.931 | 12.927 |
|--|--------|--------|

14) Altri debiti

| | | |
|---------------------|--------|--------|
| - entro l'esercizio | 30.028 | 21.176 |
| - oltre l'esercizio | | |

| | | |
|--|--------|--------|
| | 30.028 | 21.176 |
|--|--------|--------|

| | | |
|----------------------|------------------|-------------------|
| Totale debiti | 9.013.940 | 10.970.414 |
|----------------------|------------------|-------------------|

| | | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| E) Ratei e risconti | 107.277 | 111.766 |
|----------------------------|----------------|----------------|

| | | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Totale passivo | 13.086.668 | 14.756.677 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|

Conto economico

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|

A) Valore della produzione

| | | |
|--|-----------|-----------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 6.054.724 | 6.420.771 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | | |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | |
| 5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio | | |
| a) Vari | 112.973 | 142.791 |
| b) Contributi in conto esercizio | | |

| | | |
|--|---------|---------|
| | 112.973 | 142.791 |
|--|---------|---------|

| | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Totale valore della produzione | 6.167.697 | 6.563.562 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|

B) Costi della produzione

| | | |
|--|-----------|-----------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 2.949.049 | 3.036.875 |
| 7) Per servizi | 1.222.547 | 1.688.377 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 567.342 | 564.478 |

9) Per il personale

| | | |
|---------------------------------------|---------|---------|
| a) Salari e stipendi | 235.626 | 167.075 |
| b) Oneri sociali | 66.650 | 49.104 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 12.846 | 8.958 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | | |
| e) Altri costi | 250 | 425 |
| | 315.372 | 225.562 |

10) Ammortamenti e svalutazioni

| | | |
|---|---------|---------|
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 112.406 | 99.359 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 348.072 | 324.303 |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 30.000 | 120.000 |
| | 490.478 | 543.662 |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 31.119 | 1.536 |
| 12) Accantonamento per rischi | | |
| 13) Altri accantonamenti | 8.514 | 8.514 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 34.357 | 33.115 |

| | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Totale costi della produzione | 5.618.778 | 6.102.119 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) | 548.919 | 461.443 |
|--|----------------|----------------|

C) Proventi e oneri finanziari*15) Proventi da partecipazioni**16) Altri proventi finanziari*

| | | |
|---|-------|---------|
| a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | | |
| d) Proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese controllate | | |
| da imprese collegate | | |
| da controllanti | | |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | 171.073 |
| altri | 3.105 | 2.601 |
| | 3.105 | 173.674 |

17) Interessi e altri oneri finanziari

| | | |
|--|---------|---------|
| verso imprese controllate | | |
| verso imprese collegate | | |
| verso imprese controllanti | 68.105 | 20.800 |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | 21.849 |
| altri | 84.481 | 101.402 |
| | 152.586 | 144.051 |

17 bis) Utili e perdite su cambi

| | | |
|---|------------------|---------------|
| Totale proventi e oneri finanziari | (149.481) | 29.623 |
|---|------------------|---------------|

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie*18) Rivalutazioni*

19) Svalutazioni

| Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
|--|----------------|----------------|
| Risultato prima delle imposte (A-B±C±D) | 399.438 | 491.066 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| a) Imposte correnti | 126.280 | 187.709 |
| b) Imposte di esercizi precedenti | (5.254) | |
| c) Imposte differite e anticipate | | |
| imposte differite | | (29.821) |
| imposte anticipate | (2.024) | (29.821) |
| | | (2.024) |
| d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | | |
| | | 119.002 |
| | | 157.888 |
| 21) Utile (Perdita) dell'esercizio | 280.436 | 333.178 |

Lucca, 23 marzo 2018

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Alfredo Alunni Macerini