

GESAM RETI S.P.A.**Bilancio di esercizio al 31/12/2025**

Dati anagrafici	
Denominazione	GESAM RETI S.P.A.
Sede	VIA LORENZO NOTTOLINI 34 55100 LUCCA (LU)
Capitale sociale	20.626.657
Capitale sociale interamente versato	si
Codice CCIAA	LU
Partita IVA	01581890462
Codice fiscale	01581890462
Numero REA	151969
Forma giuridica	Societa' Per Azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte (35.22.00)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	LUCCA HOLDING S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	LUCCA HOLDING S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

	31/12/2025	31/12/2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	65.955	104.357
7) altre	9.103	2.432
Totale immobilizzazioni immateriali	75.058	106.789
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	573.498	573.498
2) impianti e macchinario	54.926.195	54.542.456
3) attrezzature industriali e commerciali	54.060	54.908
4) altri beni	140.453	95.986
5) immobilizzazioni in corso e acconti	174.663	
Totale immobilizzazioni materiali	55.868.869	55.266.848
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
c) verso controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	222.578	222.578
Totale crediti verso controllanti	222.578	222.578
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	237.574	62.227
Totale crediti verso altri	237.574	62.227
Totale crediti	460.152	284.805
Totale immobilizzazioni finanziarie	460.152	284.805
Totale immobilizzazioni (B)	56.404.079	55.658.442
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	552.301	444.907
Totale rimanenze	552.301	444.907
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.737.138	3.894.148
Totale crediti verso clienti	4.737.138	3.894.148
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	76.500	76.500
Totale crediti verso controllanti	76.500	76.500
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.419	
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	9.419	
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	78.805	78.684
Totale crediti tributari	78.805	78.684
5-ter) imposte anticipate	2.863.922	2.845.838
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	496.659	519.844
Totale crediti verso altri	496.659	519.844
Totale crediti	8.262.443	7.415.014
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.700.366	1.798.585
3) danaro e valori in cassa	1.221	1.030
Totale disponibilità liquide	3.701.587	1.799.615
Totale attivo circolante (C)	12.516.331	9.659.536
D) Ratei e risconti	213.321	190.868
Totale attivo	69.133.731	65.508.846

Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	20.626.657	20.626.657
IV - Riserva legale	4.125.332	4.125.332
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	11.930.920	10.723.682
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	1.645.356	1.645.356
Varie altre riserve	81.813	81.814
Totale altre riserve	13.658.089	12.450.852
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.437.201	3.476.170
Totale patrimonio netto	42.847.279	40.679.011
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	3.101.708	2.984.450
Totale fondi per rischi ed oneri	3.101.708	2.984.450
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	695.159	746.278
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.480.902	3.100.717
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.419.968	10.945.119
Totale debiti verso banche	15.900.870	14.045.836
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.333.845	1.473.987
Totale debiti verso fornitori	1.333.845	1.473.987
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	962.686	1.736.720
Totale debiti verso controllanti	962.686	1.736.720
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.971	8.872
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	8.971	8.872
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	176.787	414.783
Totale debiti tributari	176.787	414.783
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	119.946	120.502
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	119.946	120.502
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.273.770	2.525.825
Totale altri debiti	3.273.770	2.525.825
Totale debiti	21.776.875	20.326.525
E) Ratei e risconti	712.710	772.582
Totale passivo	69.133.731	65.508.846

	31/12/2025	31/12/2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.128.376	17.866.432
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.368.466	1.774.030
5) altri ricavi e proventi		
altri	295.767	349.702
Totale altri ricavi e proventi	295.767	349.702
Totale valore della produzione	22.792.609	19.990.164
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	989.290	1.063.870
7) per servizi	8.425.928	5.740.601
8) per godimento di beni di terzi	801.727	824.166
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.713.289	1.733.013
b) oneri sociali	604.879	541.744
c) trattamento di fine rapporto	113.408	116.782
e) altri costi	70.823	63.918
Totale costi per il personale	2.502.399	2.455.457
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	52.850	108.418
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.605.202	2.557.740
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		760.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.658.052	3.426.158
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(107.394)	77.989
12) accantonamenti per rischi	370.000	304.178
14) oneri diversi di gestione	396.052	377.809
Totale costi della produzione	16.036.054	14.270.228
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	6.756.555	5.719.936
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	33.053	55.380
Totale proventi diversi dai precedenti	33.053	55.380
Totale altri proventi finanziari	33.053	55.380
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	510.746	752.389
Totale interessi e altri oneri finanziari	510.746	752.389
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(477.693)	(697.009)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	6.278.862	5.022.927
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.859.745	1.801.154
imposte relative a esercizi precedenti		(61)
imposte differite e anticipate	(18.084)	(254.336)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.841.661	1.546.757
21) Utile (perdita) dell'esercizio	4.437.201	3.476.170

	31/12/2025	31/12/2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.437.201	3.476.170
Imposte sul reddito	1.841.661	1.546.757
Interessi passivi/(attivi)	477.693	697.009
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.756.555	5.719.936
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	403.023	394.088
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.658.052	2.666.158
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(320.347)	760.000
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(190.709)	(170.783)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.550.019	3.649.463
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	9.306.574	9.369.399
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(107.394)	77.989
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(842.990)	(1.742.641)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(140.142)	(535.517)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(22.453)	(11.432)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(59.872)	(71.780)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(173.683)	2.662.159
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.346.534)	378.778
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.960.040	9.748.177
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(477.693)	(697.009)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.936.960)	(1.546.757)
(Utilizzo dei fondi)	(336.884)	(364.018)
Totale altre rettifiche	(2.751.537)	(2.607.784)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.208.503	7.140.393
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.385.012)	(3.993.152)
Disinvestimenti	513.497	272.240
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(21.118)	(126.368)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		(307)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.892.633)	(3.847.587)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	5.000.000	7.750.000
(Rimborso finanziamenti)	(3.144.966)	(8.051.911)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.268.932)	(2.021.412)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(413.898)	(2.323.323)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.901.972	969.483
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.798.585	828.777
Danaro e valori in cassa	1.030	1.355
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.799.615	830.132
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.700.366	1.798.585
Danaro e valori in cassa	1.221	1.030

Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.701.587	1.799.615
---	-----------	-----------

Lucca 30 marzo 2026

GESAM Reti Spa
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Avv. Marco AGNITTI

