

**GESAM SPA**

Società soggetta a direzione e coordinamento di LUCCA HOLDING SPA

Sede in VIA NOTTOLINI 34 - 55100 LUCCA (LU) Capitale sociale Euro 28.546.672,00 i.v.

**Bilancio al 31/08/2017**

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/08/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> (di cui già richiamati )		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	106.724	82.026
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	1.732.043	1.775.008
	<u>1.838.767</u>	<u>1.857.034</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	1.947.364	1.962.661
2) Impianti e macchinario	52.452.591	51.337.690
3) Attrezzature industriali e commerciali	113.601	126.842
4) Altri beni	132.284	131.020
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	17.208	225.679
	<u>54.663.048</u>	<u>53.783.892</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	2.210.610	2.210.610
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
(di cui concessi in leasing)		
d-bis) altre imprese		
	<u>2.210.610</u>	<u>2.210.610</u>
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
	<u></u>	<u></u>
c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		

- oltre 12 mesi	222.578		222.578
		222.578	222.578
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
d-bis) verso altri			
- entro 12 mesi	53.358		53.358
- oltre 12 mesi			
		53.358	53.358
		275.936	275.936
3) Altri titoli			
4) Strumenti finanziari derivati attivi			
(di cui concessi in leasing)			
		2.486.546	2.486.546
<b>Totale immobilizzazioni</b>		<b>58.988.361</b>	<b>58.127.472</b>

### C) Attivo circolante

#### I. Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		396.939	443.391
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci		2.655.690	2.854.191
5) Acconti			
		3.052.629	3.297.582

#### II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	257.852		837.323
- oltre 12 mesi			
		257.852	837.323
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi	3.458.221		6.327.447
- oltre 12 mesi	2.600.000		2.600.000
		6.058.221	8.927.447
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi	159.209		974.541
- oltre 12 mesi			
		159.209	974.541
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
5-bis) Per crediti tributari			

- entro 12 mesi	15.213	100.718
- oltre 12 mesi		
	15.213	100.718
5-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	3.832.727	3.773.855
- oltre 12 mesi		
	3.832.727	3.773.855
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	4.981.801	919.839
- oltre 12 mesi		
	4.981.801	919.839
	15.305.023	15.533.723
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</b>		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi		
6) Altri titoli		
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
<b>IV. Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	10.317.320	12.924.982
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	4.623	24.256
	10.321.943	12.949.238
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>28.679.595</b>	<b>31.780.543</b>

**D) Ratei e risconti**

	76.556	241.931
--	--------	---------

<b>Totale attivo</b>	<b>87.744.512</b>	<b>90.149.946</b>
----------------------	-------------------	-------------------

<b>Stato patrimoniale passivo</b>	<b>31/08/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
-----------------------------------	-------------------	-------------------

**A) Patrimonio netto**

I. Capitale	28.546.672	28.546.672
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	2.362.814	2.219.137
V. Riserve statutarie		
VI. Altre riserve		
Riserva straordinaria	7.399.232	7.154.086

Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)	81.816		81.816
Fondi riserve in sospensione d'imposta			
riserva indisponibile ex art. 2423 u.c. C.C	1.645.356		1.645.356
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	3		(1)
		9.126.407	8.881.257
<i>VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>			
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>			
<i>IX. Utile dell'esercizio</i>		1.812.669	2.873.543
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>41.848.562</b>	<b>42.520.609</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>			
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili			
2) Fondi per imposte, anche differite			5.040
3) Strumenti finanziari derivati passivi			
4) Altri		7.243.492	7.256.572
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>		<b>7.243.492</b>	<b>7.261.612</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>		<b>1.362.111</b>	<b>1.255.512</b>
<b>D) Debiti</b>			
1) Obbligazioni			
2) Obbligazioni convertibili			
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	7.311.584		5.192.176
- oltre 12 mesi	21.829.110		26.749.227
		29.140.694	31.941.403
5) Debiti verso altri finanziatori			
6) Acconti			
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	3.006.327		3.180.080
- oltre 12 mesi			
		3.006.327	3.180.080
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
9) Debiti verso imprese controllate			
- entro 12 mesi	41.051		86.208
- oltre 12 mesi			
		41.051	86.208
10) Debiti verso imprese collegate			
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi	2.650.073		1.651.146
- oltre 12 mesi			
		2.650.073	1.651.146
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			

12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	135.181		144.997
- oltre 12 mesi			
		135.181	144.997
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	83.605		151.596
- oltre 12 mesi			
		83.605	151.596
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	1.533.855		1.133.755
- oltre 12 mesi	47.725		10.742
		1.581.580	1.144.497
<b>Totale debiti</b>		<b>36.638.511</b>	<b>38.299.927</b>

**E) Ratei e risconti**

		651.836	812.286
<b>Totale passivo</b>		<b>87.744.512</b>	<b>90.149.946</b>

**Conto economico****31/08/2017****31/12/2016****A) Valore della produzione**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		11.210.739	17.616.093
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		(198.501)	12.907
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		424.323	958.985
5) Altri ricavi e proventi:			
- vari	187.491		816.494
- contributi in conto esercizio			
		187.491	816.494
<b>Totale valore della produzione</b>		<b>11.624.052</b>	<b>19.404.479</b>

**B) Costi della produzione**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		461.655	1.495.380
7) Per servizi		3.454.399	5.696.722
8) Per godimento di beni di terzi		529.063	672.234
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	1.530.689		2.209.662
b) Oneri sociali	512.922		743.217
c) Trattamento di fine rapporto	123.771		147.002
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi	59		3.778
		2.167.441	3.103.659

<b>10) Ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	178.003	286.574
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.815.398	2.605.063
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	33.333	150.000
	2.026.734	3.041.637
<b>11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	46.451	(5.403)
<b>12) Accantonamento per rischi</b>	133.334	413.080
<b>13) Altri accantonamenti</b>		
<b>14) Oneri diversi di gestione</b>	147.280	321.461
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>8.966.357</b>	<b>14.738.770</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>2.657.695</b>	<b>4.665.709</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>15) Proventi da partecipazioni:</b>		
- da imprese controllate	300.000	420.000
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo di controllanti		
- altri		
	300.000	420.000
<b>16) Altri proventi finanziari:</b>		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	79.020	83.466
	79.020	83.466
	79.020	83.466
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari:</b>		
- verso imprese controllate		
- verso imprese collegate		
- verso controllanti		
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	441.872	899.116
	441.872	899.116
<b>17-bis) Utili e Perdite su cambi</b>		

<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>(62.852)</b>	<b>(395.650)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18) Rivalutazioni:	_____	_____
19) Svalutazioni:	_____	_____
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)</b>	<b>2.594.843</b>	<b>4.270.059</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	846.086	1.778.699
b) Imposte di esercizi precedenti		
c) Imposte differite e anticipate	(63.912)	(382.183)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	_____	_____
	782.174	1.396.516
<b>21) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.812.669</b>	<b>2.873.543</b>

Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Ugo Fava