

ITW & LKW GEOTERMIA ITALIA S.P.A.

Torino

Piazza Statuto n.16

Capitale Sociale € 200.000 i.v.

C.F. 11173231009

R.I. TORINO

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2011

ATTIVO	31/12/2011
B) IMMOBILIZZAZIONI	
I IMMATERIALI	
Costi di impianto e ampliamento	9.037
Altre	990

	10.027
II MATERIALI	
Altri beni	41.348
- F.do Ammortamento	-5.336

	36.012
Immobilizzazioni in corso e acconti	533.217
- F.do Ammortamento	0

	533.217
Totale immobilizzazioni	579.256
II CREDITI	
Clienti entro 12 mesi	0
Crediti vs controllata entro 12 mesi	0
Crediti tributari entro 12 mesi	87.137
Altri Crediti oltre 12 mesi	9.000

	96.137
IV DISPONIBILITA' LIQUIDE	
Banca	15.714
Denaro e valori di cassa	352

	16.066
Totale attivo circolante	112.203
D) RISCONTI ATTIVI	0
TOTALE ATTIVO	691.459
	=====

ITW & LKW GEOTERMIA ITALIA S.P.A.
STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2011

PASSIVO		31/12/2011
A) PATRIMONIO NETTO		
I	CAPITALE	200.000
IX	RISULTATO D'ESERCIZIO	-52.106

	Totale patrimonio netto	147.894
 D) DEBITI		
	Finanziamento soci	325.000
	Banche entro 12 mesi	0
	Banche oltre 12 mesi	0
	Fornitori entro 12 mesi	190.948
	Tributari entro 12 mesi	26.754
	Previdenziali entro 12 mesi	13
	Altri entro 12 mesi	850

	Totale debit	543.565
 E) RATEI PASSIVI		
		0
	TOTALE PASSIVO	691.459
		=====

ITW & LKW GEOTERMIA ITALIA S.P.A.
CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2011

	31/12/2011
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	
Ricavi delle vendite e prestazioni	0
Altri ricavi e proventi	1

	1
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	
Materie prime e merci	0
Servizi	19.673
Per godimento beni di terzi	24.000
Ammortamenti e svalutazioni: amm.to immobilizzazioni materiali	5.336
Oneri diversi di gestione	4.129

	53.138
DIFFERENZA A - B	-53.137
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	
Interessi attivi	1.031
Interessi passivi e oneri finanziari	0

	1.031
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-52.106
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	0
Imposte differite	0
Risultato dell'esercizio	-52.106
	=====

Si dichiara che il presente bilancio è conforme alle scritture contabili.

Il presente bilancio è depositato in formato xbrl al Registro delle Imprese.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

ITW & LKW GEOTERMIA ITALIA S.P.A. a socio unico

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO

Signori Azionisti,

presentiamo il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2011, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa, redatti secondo gli schemi previsti dal codice civile nella versione che recepisce le modifiche introdotte da decreto legislativo 6/2003.

Contesto di operatività

La Vostra società è stata costituita in data 29 ottobre 2010 con lo scopo di costituire un adeguato veicolo d'investimento nel settore della geotermia, coniugando le competenze e le migliori esperienze presenti sul mercato italiano con le capacità del socio di riferimento che svolge attività di direzione e coordinamento ITW % LKW Beteiligungs GmbH, e ciò nonostante i continui "cambi in corsa" del sistema degli incentivi alle risorse rinnovabili da parte del Governo, si mantengono ottimistiche.

In relazione all'andamento della gestione sociale e con riguardo alle risultanze economiche informiamo che il risultato di esercizio rileva, per questo esercizio di natura pre-operativa, una perdita di euro 52.106.

Informazioni generali sul bilancio

In conformità all'art. 2435 - bis del codice civile, il bilancio è stato redatto **in forma abbreviata**, opportunamente integrato con tutte quelle informazioni utili a conferire la necessaria chiarezza.

Ai sensi del 7° comma dell'art. 2435-bis codice civile non viene redatta la relazione sulla gestione, non essendo tenuti a fornire le informazioni di cui ai n. 3 e 4, 2° comma, articolo 2428 codice civile.

La società è stata costituita il 29 ottobre 2010; pertanto i valori esposti nel primo bilancio, chiuso il 31 dicembre 2011 sono relativi al periodo 29 ottobre 2010 - 31 dicembre 2011.

Per una rappresentazione più chiara ed immediata dei prospetti contabili sono state omesse le voci precedute da numeri romani e arabi che risultano con contenuto zero sia nel presente che nel precedente bilancio apportando, se del caso, adattamenti descrittivi alle stesse.

Criteri di redazione e valutazione

Ove applicabile sono stati, altresì, utilizzati per la redazione del bilancio i principi contabili e le raccomandazioni pubblicate dagli organi professionali competenti in materia contabile.

La valutazione delle voci è effettuata secondo il principio generale di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato, nonché nel rispetto della clausola generale della "rappresentazione veritiera e corretta" della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico dell'esercizio. Si precisa che nel bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° co. art. 2423 codice civile.

In linea di massima è stato seguito il principio base del costo, inteso come complesso delle spese effettivamente sostenute per procurarsi i diversi fattori produttivi, correlato agli effettivi ricavi per competenza.

Gli oneri finanziari di competenza dell'esercizio sono stati tutti imputati al conto economico senza alcuna capitalizzazione ai valori nell'attivo dello stato patrimoniale.

Insieme all'esame dettagliato del contenuto delle singole voci, di seguito precisiamo i più significativi criteri di valutazione nel commento delle singole poste di bilancio.

ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

Il processo di ammortamento inizia quando i beni sono idonei ad essere utilizzati.

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto eventualmente comprensivo degli oneri accessori.

Quanto alle movimentazioni si rimanda ai prospetti illustrativi che seguono precisando che non vi sono state rivalutazioni, svalutazioni o riclassificazioni da una voce all'altra:

Immobilizzazioni	31.12.2010	acquisti	Cessioni	31.12.2011
immateriali				
Spese di costituzione	0	9.037	0	9.037
Altre	0	990	0	990
Totale	0	10.027	0	10.027

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, ovvero, al costo rivalutato nel rispetto di specifica normativa, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e sono così individuate

Immobilizzazioni	31/12/2010	acquisti	vendite	31/12/2011
Altri beni	0	41.348	0	41.348
Immobilizzazioni in corso e acconti	0	533.217	0	533.217
Totale	0	574.565	0	574.565

Ai sensi dell'art. 10 della Legge 72/83 vi confermiamo che nella redazione del presente bilancio non si è derogato dai criteri legali di valutazione previsti dall'articolo 2426 C.C. e non sono mai state effettuate rivalutazioni sui cespiti iscritti in bilancio

Nel corso dell'esercizio sono stati sostenuti significativi costi pre operativi legati alle attività necessarie per la prevista implementazione e costruzione dei siti operativi

Tali costi sono stati capitalizzati tra le attività di bilancio. Tale scelta è stata operata dagli amministratori in quanto tali costi risultano ampiamente recuperabili sulla base dei business plan dei progetti industriali sottostanti, e per tale motivo la loro utilità economico tecnica è di natura pluriennale.

Il processo di ammortamento inizia quando i beni sono idonei ad essere utilizzati.

Le immobilizzazioni tecniche vengono ammortizzate secondo il metodo lineare diretto, applicando nella misura di seguito indicata (ridotta al 50% per i beni entrati in funzione nell'esercizio, in considerazione del minor periodo di utilizzo) le aliquote rappresentative della residua vita utile economico tecnica, che coincidono con quelle massime ordinarie fiscalmente ammesse, previste dalla tabella ministeriale approvata con D.M. 31/12/88

La movimentazione dei fondi degli ammortamenti ordinari sono riportati nei successivi prospetti:

Fondi ammortamento ORDINARI	31/12/2010	incrementi	decrementi	31/12/2011
Altri beni	0	5.336	0	5.336
Totale	0	5.336	0	5.366

Le singole categorie delle immobilizzazioni materiali si raccordano con il valore iscritto in bilancio come segue:

Immobilizzazioni materiali	Costo	Ammortamenti Ordinari	Valore bilancio 2011
Altri beni	41.348	5.336	36.012
Immobilizzazioni in corso e acconti	533.217	0	533.217
Totale	574.565	5.336	569.229

Tutti i costi inerenti i diversi progetti di sviluppo sono stati imputati in questa voce di Stato Patrimoniale, avendo la direzione aziendale valutato che sussistono le condizioni di realizzo futuro dei corrispondenti valori iscritti in bilancio.

Gli investimenti sostenuti nell'esercizio risultano correlati ai costi di costruzione ed investimenti legati alle attività nei business geotermico.

Crediti

Ammontano complessivamente a €. 96.137 così dettagliati:

CREDITI	ENTRO 12 MESI	OLTRE 12 MESI	TOTALE
Tributari			
Credito v/erario per ritenute	278	0	278
Erario c/IVA	86.859	0	86.859
Altri			
Cauzioni	0	9.000	9.000
	87.137	9.000	96.137
Totale	87.137	9.000	96.137

Disponibilità liquide

Il numerario esistente per le correnti esigenze di cassa ammonta a €. 352 mentre il valore iscritto in bilancio alla voce Banche è di €. 15.714.

Risconti attivi

I ratei e risconti sono determinati, ricorrendone i presupposti, secondo il criterio della competenza temporale dei costi e dei ricavi, al fine di far partecipare al bilancio componenti di reddito maturate a cavallo dei due esercizi. I risconti attivi, ammontano registrano un saldo pari a zero per l'anno in corso.

P A S S I V O

Patrimonio netto

Capitale sociale e riserve

Il capitale sociale al 31 dicembre 2011 è sottoscritto e versato per € 200.000.

Al fine di fornire informazioni utili - per valutare l'effettiva consistenza del patrimonio netto contabile - connesse alla fiscalità delle riserve, si indica di seguito la seguente classificazione:

COMPOSIZIONE E INFORMATIVA DEL PATRIMONIO NETTO (ART. 2427 -- n.7-BIS)

Come richiesto dalla normativa in materia di Diritto Societario la successiva tabella indica la composizione delle voci di Patrimonio Netto, con indicazione della possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle riserve.

(in migliaia di Euro)	Importo al 31.12.2011	Possibilità di utilizzazione (1)	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni effettuate nei 3 precedenti esercizi (2)	
				Per copertura perdite	Per distribuzione dividendi
Capitale sociale	200.000				
TOTALE	200.000		-		

(1) *Legenda = A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.*

(2) *Le utilizzazioni evidenziate sono quelle che hanno determinato una riduzione di patrimonio netto.*

Al fine di fornire informazioni utili - per valutare l'effettiva consistenza del patrimonio netto contabile - connesse alla fiscalità delle riserve, si indica di seguito la seguente classificazione:

GRUPPO FISCALE	IMPORTO
Riserve "di capitale" che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito dei soci (art. 47 comma 5, Tuir), riducendo il costo fiscale della partecipazione del percettore - Capitale sociale	200.000
Riserve in sospensione di imposta, che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito della società erogante	-
Riserve che in caso di distribuzione costituiscono, per i soci, reddito da partecipazione in società od enti soggetti ad IRES (art. 44 comma 1, lett. E Tuir),	-
Riserve formate con utili tassati per trasparenza che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito dei soci, riducendo il costo fiscale della partecipazione fino a concorrenza dei redditi imputati (società capitali)	

Debiti

Ammontano complessivamente a €. 543.565 e risultano così dettagliati:

DEBITI	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	oltre 5 anni	TOTALE
Debiti verso azionisti	0	325.000	0	325.000
Fornitori	119.824	0	0	119.824
Fatture da ricevere	71.124	0	0	71.124
	190.948	0	0	190.948
Tributari				
Ritenute acconto	26.754	0	0	26.754
Previdenziali	13	0	0	13
Altri	850	0	0	850
TOTALE	218.565	325.000	0	543.565

Si precisa che il finanziamento ricevuto da parte dell'azionista è infruttifero di interessi.

Ratei e risconti passivi

I ratei passivi ammontano ed €. zero.

CONTO ECONOMICO

Le voci, che lo compongono, sono dettagliatamente esposte in bilancio e per maggior completezza diamo dettaglio di alcune voci più significative, oltre a quelle già riportate nelle corrispondenti voci patrimoniali.

Nel corso dell'esercizio la società non ha sostanzialmente conseguito ricavi.

Costi per servizi

Informiamo che le spese per prestazioni di servizi ammontano ad €. 19.673 e sono così costituite:

Assicurazioni	3.422
Manutenzioni	2.254
Consulenze Legali e societarie	403
Provvigioni	2.200
Spese bancarie	800
Spese postali	1.379
Spese telefoniche	1.884
Spese pulizia	2.100
Spese varie	5.231
Totale	19.673

Oneri diversi di gestione

Il dettaglio é il seguente:

Beni inferiori ad €. 516,46	645
Cancelleria	323
Imposte di registro	543
Sanzioni	348
Vidimazione libri	620

Valori bollati	718
Varie	932
Totale	4.129

Imposte sul reddito dell'esercizio

Nell'esercizio in chiusura non sono dovute imposte sulla base di una stima dell'imponibile IRES ed IRAP, entrambi negativi, dell'esercizio.

Eventuale appartenenza ad un gruppo

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di ITW & LKW Beteiligungs GmbH, che ha chiuso anch'essa il primo esercizio di attività lo scorso 31 dicembre 2011.

La società ha in essere un finanziamento, infruttifero di interessi, di Euro 325.000 con scadenza 31.12.2014. Non sono state effettuate altre operazioni con parti correlate.

Si precisa che non esistono azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona, e che azioni o quote di società controllanti non sono state acquistate né alienate dalla società, nel corso dell'esercizio anche per tramite o di interposta persona.

Si segnala che nell'esercizio non sono stati stipulati né è stata data attuazione ad accordi recanti effetti non risultanti dallo stato patrimoniale.

Si fa inoltre presente che la società non ha iscritto in bilancio debiti o crediti di durata superiore ai cinque anni, né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Altre informazioni

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 non sono stati corrisposti compensi agli amministratori e al Collegio Sindacale.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO

Signori Azionisti,

a conclusione della presente, con la quale abbiamo inteso illustrare gestionale risultanze del bilancio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 e la sua attuale effettiva consistenza patrimoniale, sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio d'esercizio dal quale emerge una perdita di €. 52.106 che proponiamo di riportare a nuovo.

Vi segnaliamo per quant'ocorra che l'andamento patrimoniale della società è costantemente monitorato dagli amministratori al fine di verificare gli eventuali provvedimenti di sostegno o

l'iniziativa eventualmente necessarie ai sensi di legge in questa fase, fermo restando che il socio di riferimento ha manifestato l'intenzione di sostenere la società in questa fase per tutte le attività pre - operative ed operative utili al raggiungimento dello scopo sociale.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Giorgio GARRONE

Il sottoscritto Andrea Zanotti dottore commercialista, regolarmente iscritto nella sezione A dell'Albo dei dottori commercialisti ed esperti contabili della provincia di Torino-Ivrea-Pinerolo. al n°1842, incaricato dagli amministratori della società, dichiara, ai sensi dell'articolo 31, comma 2-quinquies, L. n° 340/2000, che il documento informatico in formato XBRL, allegato alla presente pratica contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società