

# ITW & LKW GEOTERMIA ITALIA S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	TORINO
<b>Codice Fiscale</b>	11173231009
<b>Numero Rea</b>	TORINO 1144269
<b>P.I.</b>	11173231009
<b>Capitale Sociale Euro</b>	1.000.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	72.712	54.229
Ammortamenti	18.950	8.112
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	53.762	46.117
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	4.552.246	3.616.012
Ammortamenti	52.358	32.947
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	4.499.888	3.583.065
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	0	0
Altre immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	4.553.650	3.629.182
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	341.795	366.773
esigibili oltre l'esercizio successivo	363.535	226.135
Totale crediti	705.330	592.908
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	93.153	57.851
Totale attivo circolante (C)	798.483	650.759
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	0	0
Totale attivo	5.352.133	4.279.941
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.000.000	200.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0

VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>VII - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	411.595	252.024
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>411.595</b>	<b>252.024</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(389.002)	(240.429)
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	(389.002)	(240.429)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.022.593</b>	<b>211.595</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
Totale fondi per rischi ed oneri	0	0
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>2.171</b>	<b>367</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	491.392	543.141
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.835.960	3.524.821
<b>Totale debiti</b>	<b>4.327.352</b>	<b>4.067.962</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Totale ratei e risconti	17	17
<b>Totale passivo</b>	<b>5.352.133</b>	<b>4.279.941</b>

# Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
<b>Conti d'ordine</b>		
<b>Rischi assunti dall'impresa</b>		
<b>Fideiussioni</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale fideiussioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Avalli</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale avalli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altre garanzie personali</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale altre garanzie personali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Garanzie reali</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
<b>Totale garanzie reali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altri rischi</b>		
crediti ceduti	0	0
altri	0	0
<b>Totale altri rischi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale rischi assunti dall'impresa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Impegni assunti dall'impresa</b>		
<b>Totale impegni assunti dall'impresa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Beni di terzi presso l'impresa</b>		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
<b>Totale beni di terzi presso l'impresa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altri conti d'ordine</b>		
<b>Totale altri conti d'ordine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Conto Economico

**31-12-2015 31-12-2014**

Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	654	12
Totale altri ricavi e proventi	654	12
Totale valore della produzione	654	12
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.236	0
7) per servizi	180.127	77.697
8) per godimento di beni di terzi	64.842	59.661
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	85.806	27.590
b) oneri sociali	24.621	5.644
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	1.805	367
c) trattamento di fine rapporto	1.805	367
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
Totale costi per il personale	112.232	33.601
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	25.711	24.694
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	6.278	6.200
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	19.433	18.494
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	25.711	24.694
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	5.831	14.170
Totale costi della produzione	392.979	209.823
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(392.325)	(209.811)
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		

da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	62	511
Totale proventi diversi dai precedenti	62	511
Totale altri proventi finanziari	62	511
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	135.405	121.375
Totale interessi e altri oneri finanziari	135.405	121.375
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(135.343)	(120.864)
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
altri	0	9.867
Totale proventi	0	9.867
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	0	56
Totale oneri	0	56
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	0	9.811
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(527.668)	(320.864)
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
imposte differite	0	0

imposte anticipate	138.666	80.435
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(138.666)	(80.435)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(389.002)	(240.429)

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

## Nota Integrativa parte iniziale

### **ITW & LKW GEOTERMIA ITALIA S.P.A.**

Sede in TORINO - VIA CAVOUR, 1

Capitale Sociale versato Euro 1.000.000,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di TORINO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 11173231009

Partita IVA: 11173231009 - N. Rea: 1144269

### **Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 - bis c.c.**

#### **Premessa**

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, primo comma c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435 - bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal n.10 dell'art. 2426 e dai numeri 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427, nonché dal n.1) del comma 1 dell'art.2427 - bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 7 del Codice Civile.

Nell'anno 2015 la società ITW LKW Geotermia Italia ha proseguito nelle proprie attività autorizzative per l'ottenimento dei titoli minerari di sfruttamento della risorsa geotermica per gli impianti pilota geotermoelettrici di Castel Giorgio, nella provincia di Terni di Acquapendente (Loc. Torre Alfina) e Marta nella Provincia di Viterbo.

Il 30 marzo è stata promossa insieme a Legambiente e alla rivista Qualenergia una conferenza sul tema della Geotermia, invitando tutte le associazioni per la promozione dell'ambiente, i Ministeri competenti dello Sviluppo Economico, dell'ambiente della Tutela del Territorio e del Mare e dei beni e attività culturali e Turismo, inoltre hanno partecipato i massimi esperti di energia ed ambiente, italiani ed europei ad i rappresentanti di tutti i Partiti politici presenti in parlamento.

Nel mese di aprile il progetto di Castel Giorgio ha ottenuto il Decreto di compatibilità ambientale da parte dei Ministeri competenti.

Nel mese di luglio si è avviata la procedura di Valutazione d'impatto ambientale per il progetto di Acquapendente con la pubblicazione dello SIA (Studio d'impatto ambientale).

Nel mese di settembre si è svolta la Conferenza dei servizi presso il Ministero dello Sviluppo economico per il rilascio del Titolo minerario di Castel Giorgio con la partecipazione di tutti gli enti territoriali e ministeriali.

Nel mese di ottobre e novembre abbiamo risposto alle Osservazioni pubbliche allo Studio Impatto Ambientale del progetto di Acquapendente. Ora restiamo in attesa delle richieste di Integrazione allo SIA.

A fine ottobre abbiamo fatto formale diffida alla Giunta della Regione Umbria per il rilascio dell'Intesa al titolo minerario del progetto di Castel Giorgio.

Il 30 novembre la Giunta delibera in favore dell'Atto di Intesa ma dopo qualche giorno dichiara di aver modificato la delibera, chiedendo un parere al consiglio regionale della Regione Umbria.

Le previsioni del 2016 della società ITW LKW Geotermia Italia fanno ritenere possibile che vi sarà la richiesta di integrazioni allo Studio di impatto ambientale di Acquapendente entro il mese di settembre, l'avvio della procedura del progetto di Marta entro il mese di ottobre, e il rilascio del decreto di compatibilità ambientale dei Ministeri competenti per la VIA nazionale entro il mese di novembre.

#### **Criteri di redazione**

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;

- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

### **Criteri di valutazione**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene, con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. La valutazione indicata in bilancio e la procedura di ammortamento adottata tengono conto di un'utilità futura stimata in 5 anni.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato, e con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 e 45, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 37 e 38, si è proceduto nella determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce e che sono costituiti da terreni, fabbricati civili non accessori agli investimenti industriali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par. 52, - nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto alla scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.53.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 66 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 73 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Altri beni:

macchine ufficio elettroniche: 20%

### **Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

L'adeguamento del valore nominale al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

#### **Debiti**

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

Per i debiti commerciali, al verificarsi delle condizioni di cui all'OIC 19 par. da 39 a 49, è stato operato lo scorporo degli interessi passivi impliciti inclusi nel costo d'acquisto dei beni o servizi.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

#### **Valori in valuta**

Le attività e le passività in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

#### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## Nota Integrativa Attivo

### **Immobilizzazioni immateriali**

#### Movimenti delle 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:

Vi informiamo che Il Collegio Sindacale ha dato il consenso - ai sensi dell'art. 2426, p. 5 codice civile - per la capitalizzazione dei costi di impianto, considerata la loro utilità pluriennale

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	0	54.229	0	0	0	0	0	54.229
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	8.112	0	0	0	0	0	8.112
<b>Valore di bilancio</b>	0	46.117	0	0	0	0	0	46.117
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	6.278	0	0	0	0	0	6.278
<b>Altre variazioni</b>	0	13.923	0	0	0	0	0	13.923
<b>Totale variazioni</b>	0	7.645	0	0	0	0	0	7.645
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	0	72.712	0	0	0	0	0	72.712
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	18.950	0	0	0	0	0	18.950
<b>Valore di bilancio</b>	0	53.762	0	0	0	0	0	53.762

### **Immobilizzazioni materiali**

#### Movimenti delle 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.

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.

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

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:

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	0	99.473	3.516.539	3.616.012
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	32.947	0	32.947
<b>Valore di bilancio</b>	0	66.526	3.516.539	3.583.065
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	19.433	0	19.433
<b>Altre variazioni</b>	377	1.514	934.365	936.256
<b>Totale variazioni</b>	377	(17.919)	934.365	916.823
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	576	100.766	4.450.904	4.552.246
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	199	52.159	0	52.358
<b>Valore di bilancio</b>	377	48.607	4.450.904	4.499.888

## Attivo circolante

### Attivo circolante: crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €705.330 (€592.908 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	301.182	0	0	301.182
Imposte anticipate - esigibili oltre l'esercizio successivo	341.163	0	0	341.163
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	40.613	0	0	40.613
Verso Altri - esigibili oltre l'esercizio successivo	22.372	0	0	22.372
<b>Totali</b>	<b>705.330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>705.330</b>

Si precisa che l'ammontare complessivo degli interessi attivi scorporati dai ricavi delle vendite dei beni e dei servizi nell'esercizio è di €0 (€0 nel precedente esercizio).

#### Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	252.286	48.896	301.182	301.182	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	202.496	138.667	341.163	0	341.163
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	138.126	(75.141)	62.985	40.613	22.372
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>592.908</b>	<b>112.422</b>	<b>705.330</b>	<b>341.795</b>	<b>363.535</b>

- La voce Imposte anticipate per €. 341.163 riguarda il beneficio fiscale connesso alla utilizzabilità futura delle perdite di bilancio, riportabili senza limiti di tempo, realizzate nel precedente esercizio €. 202.497 oltre che nel corrente esercizio per €. 138.666, variazione rilevata in contropartita a conto economico.

Il beneficio fiscale è stato iscritto sussistendo le condizioni richieste dai principi contabili in ragione della ragionevole certezza che in futuro la società dovrebbe conseguire imponibili tali da consentire l'assorbimento di dette perdite, derivate da circostanze ben identificate che si ritiene non verosimilmente ripetibili in futuro.

L'iscrizione è in particolare avvenuta considerando che il piano economico finanziario approvato dal consiglio di amministrazione ne prevede il riassorbimento in tempi relativamente brevi dal momento in cui gli impianti di produzione entreranno in funzione.

### Attivo circolante: disponibilità liquide

#### Variazioni delle disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 93.153 (€ 57.851 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	56.620	33.998	90.618
<b>Assegni</b>	0	0	0
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	1.231	1.304	2.535
<b>Totale disponibilità liquide</b>	57.851	35.302	93.153

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.022.593 (€ 211.595 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve'.

Segnaliamo che a seguito della delibera dell'assemblea straordinaria degli azionisti del 25.09.2015 il capitale sociale è passato da €. 200.000 a €. 800.000.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
<b>Capitale</b>	200.000	0	800.000	0		1.000.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-		0
Riserva legale	0	-	-	-		0
Riserve statutarie	0	-	-	-		0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-		0
<b>Altre riserve</b>						
Riserva straordinaria o facoltativa	0	-	-	-		0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-	-	-		0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	252.024	0	400.000	240.429		411.595
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi	0	-	-	-		0
Varie altre riserve	0	-	-	-		0
<b>Totale altre riserve</b>	252.024	0	400.000	240.429		411.595
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	(240.429)	240.429	-	-	(389.002)	(389.002)
<b>Totale patrimonio netto</b>	211.595	240.429	1.200.000	240.429	(389.002)	1.022.593

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	200.000	0	0	0
Altre riserve				
Versamenti in conto capitale	155.843	0	-153.818	249.999
Totale altre riserve	155.843	0	-153.818	249.999
Utile (perdita) dell'esercizio	-153.818	0	153.818	
Totale Patrimonio netto	202.025	0	0	249.999

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		200.000
Altre riserve				
Versamenti in conto capitale	0	0		252.024
Totale altre riserve	0	0		252.024
Utile (perdita) dell'esercizio			-240.429	-240.429
Totale Patrimonio netto	0	0	-240.429	211.595

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	1.000.000			0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	0			-	-	-
Riserve statutarie	0			-	-	-
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	0			-	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	0			-	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0			-	-	-

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Riserva azioni o quote della società controllante	0			-	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0			-	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto capitale	411.595		A,B,C	411.595	579.297	0
Versamenti a copertura perdite	0			-	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	0			-	-	-
Riserva avanzo di fusione	0			-	-	-
Riserva per utili su cambi	0			-	-	-
Varie altre riserve	0			-	-	-
<b>Totale altre riserve</b>	<b>411.595</b>			<b>411.595</b>	<b>579.297</b>	<b>0</b>
<b>Totale</b>	<b>1.411.595</b>			<b>411.595</b>	<b>579.297</b>	<b>0</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>411.595</b>		

(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.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €2.171 (€367 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	367
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Altre variazioni	1.804
<b>Totale variazioni</b>	<b>1.804</b>
Valore di fine esercizio	2.171

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €4.327.352 (€4.067.962 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	3.524.821	3.835.960	311.139
Debiti verso banche	0	546	546

Acconti	0	11.500	11.500
Debiti verso fornitori	502.422	451.103	-51.319
Debiti tributari	15.278	13.479	-1.799
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	2.045	2.809	764
Altri debiti	23.396	11.955	-11.441
<b>Totali</b>	<b>4.067.962</b>	<b>4.327.352</b>	<b>259.390</b>

## Variazioni e scadenza dei debiti

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	3.524.821	311.139	3.835.960	0	3.835.960	0
Debiti verso banche	0	546	546	546	0	0
Acconti	0	11.500	11.500	11.500	0	0
Debiti verso fornitori	502.422	(51.319)	451.103	451.103	0	0
Debiti tributari	15.278	(1.799)	13.479	13.479	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.045	764	2.809	2.809	0	0
Altri debiti	23.396	(11.441)	11.955	11.955	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>4.067.962</b>	<b>259.390</b>	<b>4.327.352</b>	<b>491.392</b>	<b>3.835.960</b>	<b>0</b>

## Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €17 (€17 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	17	17
Aggio su prestiti emessi	0	0
Altri risconti passivi	0	0
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

## Informazioni sulle altre voci del passivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti	4.067.962	259.390	4.327.352	491.392	3.835.960
Ratei e risconti passivi	17	0	17		

## Nota Integrativa Conto economico

### **Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate**

#### Imposte correnti differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	0	0	138.666	0
<b>Totali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>138.666</b>	<b>0</b>

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno {sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio}.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti:

IMPOSTE ANTICIPATE	AMMONTARE DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE	EFFETTO FISCALE ALiquota 27,5%
Interessi ROL 2012	4.092	1.125
Interessi ROL 2013	40.429	11.118
Interessi ROL 2014	120.864	33.238
Interessi ROL 2015	135.343	37.219
Perdite fiscali 2011	46.051	12.664
Perdite fiscali 2012	232.525	63.944
Perdite fiscali 2013	120.762	33.210
Perdite fiscali 2014	171.627	47.197
Perdite fiscali 2015	368.898	101.447
<b>Totale</b>	<b>1.240.591</b>	<b>341.163</b>

Le imposte anticipate accantonate nell'esercizio, commentate alla corrispondente voce patrimoniale, ammontano in chiusura a €. 138.666.

Nel bilancio precedente al 31/12/2014, le imposte anticipate stanziare ammontavano a €. 202.497.

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

Per quanto riguarda le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 19 del Codice Civile, la società non ha emesso strumenti finanziari.

### **Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di ITW & LKW Beteiligungs GmbH.

La società ha in essere un finanziamento, fruttifero di interessi, di Euro 3.635.960 fruttifero di interessi con scadenze dal dicembre 2016 in avanti.

Gli interessi del finanziamento erogato dalla società controllante ammontano a €. 135.405.

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.

## **Nota Integrativa parte finale**

### **Destinazione del risultato dell'esercizio**

Signori Azionisti

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2015 e di voler coprire la perdita d'esercizio di €. 389.002 con la riserva versamento conto aumento capitale.

*P.Il Consiglio di Amministrazione*

*Il presidente*

*(firmato in originale)*

**GARRONE GIORGIO**

### **Dichiarazione di conformità**

Il sottoscritto Andrea Zanotti, in qualità di Professionista incaricato, dichiara, ai sensi dell'articolo 31, comma 2 quinquies, della Legge n. 340/2000, che la copia informatica del presente bilancio di esercizio, in formato XBRL, è conforme al corrispondente documento originale depositato presso la società.