

SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA

AL 31 MARZO 2011

DELLA SOCIETA' TETHYS S.p.A.

Stato Patrimoniale al 31 marzo 2011

**ATTIVO**

		31.03.2011		31.12.2010
<b>10. Cassa e disponibilità</b>		93		339
<b>20. Crediti verso enti creditizi</b>		419.467		438.735
a) a vista	419.467		438.734	
b) altri crediti	0		0	
<b>80. Partecipazioni in imprese del gruppo</b>		52.483.924		52.483.924
<b>130. Altre attività</b>		918		918
<b>140. Ratei e risconti attivi</b>		41.647		0
a) ratei attivi	0		0	
b) risconti attivi	41.647		0	
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>52.946.048</b>		<b>52.923.915</b>

**PASSIVO**

		31.03.2011		31.12.2010
<b>10. Debiti verso enti creditizi</b>		29.110.131		28.759.998
b) a termine o con preavviso	29.110.131		28.759.998	
<b>20. Debiti verso enti finanziari</b>		187.147		185.989
a) a vista	187.147		185.989	
<b>50. Altre passività</b>		56.549		46.281
<b>60. Ratei e risconti passivi</b>		37.942		919
a) ratei passivi	37.942		919	
<b>120. Capitale</b>		30.000.000		30.000.000
<b>160. Utili (perdite) portati a nuovo</b>		(6.069.271)		(4.590.442)
<b>170. Utile (perdita) d'esercizio</b>		(376.449)		(1.478.830)
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>52.946.048</b>		<b>52.923.915</b>

Conto Economico al 31 marzo 2011

**COSTI**

		31.03.2011		31.12.2010
<i>10. Interessi passivi ed oneri assimilati</i>		351.291		1.358.709
<i>40. Spese amministrative</i>		37.789		174.840
b) altre spese amministrative	37.789		174.840	
<i>110. Oneri straordinari</i>		0		676
<b>TOTALE</b>		<b>389.079</b>		<b>1.534.225</b>

**RICAVI**

		31.03.2011		31.12.2010
<i>70. Altri proventi di gestione</i>		12.631		55.395
<i>100. Perdita d'esercizio</i>		376.449		1.478.830
<b>TOTALE</b>		<b>389.079</b>		<b>1.534.225</b>

## Principi e metodi contabili

### I criteri di valutazione

La presente situazione patrimoniale ed economica è redatta secondo le vigenti disposizioni di legge, di cui al D. Lgs. 27 gennaio 1992 n. 87 e alle istruzioni impartite dalla Banca d'Italia con provvedimento del 31 Luglio 1992 e successive integrazioni.

Le valutazioni sono effettuate, in linea con quanto disposto dall'articolo 15 del D. Lgs. 27 gennaio 1992 n. 87, conformemente ai seguenti principi:

- a) le valutazioni sono fatte secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività;
- b) i conti della presente situazione sono redatti privilegiando, ove possibile, la rappresentazione della sostanza sulla forma e il momento del regolamento delle operazioni su quello della contrattazione;
- c) la rilevazione dei proventi e degli oneri è effettuata nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento;

I principi e i criteri adottati sono stati concordati con il Collegio Sindacale, ove previsto dalla normativa.

In conformità con la funzione e con gli scopi del presente documento, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

Si esaminano di seguito i criteri adottati.

#### 1. Crediti

I **crediti** derivanti da contratti di finanziamento sono iscritti per l'importo erogato al netto dei relativi rimborsi e sono valutati secondo il valore di presumibile realizzazione in base alla situazione di solvibilità dei debitori.

Gli altri **crediti** sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione.

#### 3. Partecipazioni

Nella voce **partecipazioni** sono ricompresi i diritti nel capitale di altre imprese i quali, realizzando una situazione di legame durevole con esse e costituendo il carattere di stabile investimento del patrimonio aziendale, sono destinati a sviluppare l'attività della società. Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o, in presenza di perdite di valore, procedendo con le opportune rettifiche qualora le perdite medesime fossero ritenute di carattere durevole.

#### 5. Altri criteri

I **ratei** e i **risconti** attivi e passivi, distintamente indicati in apposite sottovoci dello stato patrimoniale, sono stati calcolati secondo criteri improntati alla stretta competenza economica.

I **debiti** sono rappresentati al valore nominale corrispondente all'esposizione effettiva.

I **costi** e i **ricavi** nonché i **proventi** e **gli oneri** sono contabilizzati secondo il principio della competenza temporale.

## Informazioni sullo Stato Patrimoniale

(I dettagli delle voci sono espressi in Euro)

### **ATTIVO**

#### **Cassa e disponibilità**

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>93</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>339</u>
Variazione	Euro	-246

La voce comprende le giacenze di liquidità detenute presso la sede sociale alla data di chiusura dell'esercizio.

#### **Crediti verso enti creditizi**

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>419.467</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>438.735</u>
Variazione	Euro	-19.268

La voce si riferisce al saldo di conto corrente attivo alla data del 31 marzo 2011.

#### **Partecipazioni in imprese del gruppo**

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>52.483.924</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>52.483.924</u>
Variazione	Euro	0

Tale valore è rappresentato dalla partecipazione detenuta in Hopa S.p.A. al 31.12.2010. Per effetto delle azioni Hopa detenute da Earchimede la percentuale effettiva detenuta in Hopa da Tethys è del 42,20%.

Denominazione	Patrimonio Netto(*)	% di Possesso	Patrimonio Netto Competenza	Valore al 31.03.2011
Hopa S.p.A.	214.159	39,78	85.192	52.484

(\*)bilancio consolidato 31.12.2010

#### **Altre attività**

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>918</b>
----------------------------	-------------	------------

<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>918</u>
Variazione	Euro	0

La voce è composta dalle imposte anticipate iscritte su differenze temporanee di deducibilità di componenti di costo.

### **Ratei e risconti attivi**

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>41.647</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>0</u>
Variazione	Euro	41.647

## ***PASSIVO***

### **Debiti verso enti creditizi**

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>29.110.131</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>28.759.998</u>
Variazione	Euro	350.133

I “debiti verso banche” sono rappresentati dal finanziamento concesso a Tethys Spa dalla Banca Popolare di Lodi Spa e Banca Monte dei Paschi di Siena Spa. Il finanziamento, da considerarsi a medio termine in quanto con vita residua da 1 a 5 anni, è stato erogato per un valore di Euro 26.086.396 il 23 dicembre 2008 e dovrà essere rimborsato in un'unica soluzione il 23 dicembre 2015. Tethys Spa dovrà rimborsare l'importo del finanziamento unitamente agli interessi maturati calcolati al tasso fisso annuo del 4,875%. L'importo indicato tiene conto del rateo interessi maturati sino al 31 marzo 2011.

### **Debiti verso enti finanziari**

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>187.147</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>185.989</u>
Variazione	Euro	1.158

La voce si riferisce al debito per il finanziamento erogato dal socio Mittel S.p.A..

### **Altre passività**

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>56.549</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>46.281</u>
Variazione	Euro	10.268

La voce risulta principalmente così composta:

Descrizione	Valore
Debito v/amministratori-sindaci	45.674
Fatture da ricevere	10.875
<b>Totale</b>	<b>56.549</b>

### Ratei e risconti passivi

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>37.942</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>919</u>
Variazione	Euro	37.023

### Patrimonio netto

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>23.554.280</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>23.930.728</u>
Variazione	Euro	-376.449

Mediante tre appositi prospetti vengono analiticamente esposte:

a) le variazioni intervenute nelle voci del patrimonio netto:

Descrizione Valori in euro migliaia	Consistenza iniziale	Destinazione risultato es. precedente	Risultato d'esercizio	Consistenza finale
Capitale sociale	30.000			30.000
Riserva legale				
F.do sovrapprezzo azioni				
Risultato es. precedenti	(4.590)	(1.479)		(6.069)
Utile/(Perdita) d'esercizio	(1.479)	1.479	(376)	(376)
<b>Totale</b>	<b>23.930</b>	<b>0</b>	<b>(1.479)</b>	<b>23.554</b>

b) gli eventuali vincoli all'utilizzo ed alla distribuibilità oltre che gli utilizzi nei precedenti tre esercizi delle voci del patrimonio netto:

				Riepilogo degli utilizzi nei tre precedenti esercizi	
Valori in euro migliaia	Euro	Possibilità di Utilizzazione	Quota disponibile	Per copertura perdita	Per altre ragioni
Capitale sociale	30.000			-	-
Riserva Legale	0			-	-
Riserva di sovrapprezzo azioni	0			-	-
Risultato es. precedente	(6.069)			-	-
Risultato dell'esercizio	(376)			-	-
<b>Totale</b>	<b>23.554</b>			-	
Legenda: A: per aumento capitale sociale B: per copertura perdite C: per distribuzione soci					

c) l'origine delle voci del patrimonio netto:

	Versamento Soci	Risultati d'esercizio
Capitale sociale	30.000	
Risultato esercizi precedenti		(6.069)
Risultato d'esercizio		(376)
<b>Totale</b>	<b>30.000</b>	<b>(6.445)</b>

## Parte C - Informazioni sul conto economico

### Interessi passivi e oneri assimilati

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>351.291</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>1.358.709</u>
Variazione	Euro	-1.007.418

La voce è costituita dagli interessi sui finanziamenti passivi in essere.

### Altri proventi di gestione

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>12.631</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>55.395</u>
Variazione	Euro	42.765



## Spese amministrative

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>37.789</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>174.839</u>
Variazione	Euro	137.051

Tale voce è costituita principalmente da:

Descrizione Valori in euro migliaia	Valore al 31.12.2010	Valore al 31.03.2011	Variazione
Compensi Consiglio di Amministrazione	41	10	-31
Assicurazioni	60	14	-35
Compensi Collegio Sindacale	23	6	-17
Costo Iva Pro Rata	25	4	-21
Servizi intergruppo Mittel	10	3	-7
Revisione contabile	10	1	-9
Spese generali amministrative	2	0	-2
Spese legali e notarili	4	0	-4
<b>Totale</b>	<b>175</b>	<b>38</b>	<b>-126</b>

## Oneri straordinari

<b>Saldo al 31.03.2011</b>	<b>Euro</b>	<b>0</b>
<u>Saldo al 31.12.2010</u>	<u>Euro</u>	<u>677</u>
Variazione	Euro	- 677