

CISENERGY S.r.l.  
 Capitale Sociale € 10.000 i.v.  
 Società monosocio  
 Iscrizione al Registro Imprese di Ancona n. 01493670424  
 Numero REA: AN - 146068  
 Sede Legale Via Fornace n. 25 – Moie di Maiolati Spontini (An)  
 Codice fiscale e Partita IVA: 01493670424  
**BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2011**  
**secondo lo schema D.M. 11/07/96**

**STATO PATRIMONIALE ATTIVO (confronto con anno precedente)**

DESCRIZIONE	PARZIALE	PARZIALE	TOTALE BILANCIO D'ESERCIZIO 2011	BILANCIO D'ESERCIZIO 2010
<b>A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. IMMOBILIZZAZIONI, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria</b>			<b>1.833.372</b>	<b>1.882.159</b>
<b>I. Immobilizzazioni immateriali:</b>				
1. Costi di impianto e di ampliamento				
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di Pubblicità				
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzo opere dell'ingegno				
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti Simili				
5. Avviamento				
6. Immobilizzazioni in corso e a acconti				
7. Altre				
<b>II. Immobilizzazioni materiali:</b>			<b>1.833.372</b>	<b>1.882.159</b>
1. Terreni e fabbricati		392.758		400.278
a) Immobili non Industriali				
b) Fabbricati Industriali	392.758			400.278
2. Impianti e macchinari		1.437.855		1.479.107
a) Opere Devolvibili				
b) Impianti di Produzione	1.415.546			1.456.267
c) Linee di Trasporto	22.309			22.840
d) Stazioni di Trasformazione				
e) Reti di Distribuzione				
f) altre Immobilizzazioni				
3. Attrezzature industriali e commerciali		95		110
4. Altri beni				
5. Immobilizzazioni in corso e a acconti		2.664		2.664
<b>III. Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:</b>				

1. Partecipazioni in:				
a) Imprese controllate				
b) Imprese collegate				
c) Altre imprese				
2. Crediti:				
a) verso imprese controllate				
b) verso imprese collegate				
c) verso Enti pubblici di riferimento				
d) verso altri				
3. Altri titoli:				
4. (*)				
<b>C. ATTIVO CIRCOLANTE</b>			<b>111.707</b>	<b>106.500</b>
I. Rimanenze:				
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo				
a) Materiali				
b) combustibili				
c) altre Scorte				
2. Prodotti in corso di lavorazione e Semilavorati				
3. Lavori in corso su ordinazione				
4. Prodotti finiti e merci				
5. Acconti				
6. Altre				
II. Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:			65.149	89.395
1. Verso utenti e clienti		45.538		80.271
a) Pubblici				
b) "Privati"	45.538			80.271
c) per Fatture da emettere (per "letture" effettuate)				
2. Verso imprese controllate				
3. Verso imprese collegate				
4. Verso Enti pubblici di riferimento				
4-bis) Crediti Tributari				
4-ter) Imposte anticipate				
5. Verso altri		19.611		9.124
a) Stato	14.127			4.366
b) Regione	2.036			427
c) altri Enti territoriali				
d) altri Enti del settore pubblico allargato				
- esigibili entro l'esercizio successivo				
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
e) diversi	3.448			4.331
1) C.C.S.E. (Cassa Conguaglio)				

Settore Elettrico)				
2) Personale dipendente				
3) altri Debitori: entro 12 mesi				155
oltre 12 mesi	3.448			4.176
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:			0	0
1. Partecipazioni in Imprese controllate				
2. Partecipazioni in Imprese collegate				
3. Altre partecipazioni				
4. (*)				
5. Altri titoli				
IV. Disponibilità liquide:			46.558	17.105
1. Depositi bancari e postali presso:				16.984
a) Banche		46.398		16.984
b) Poste				
2. Assegni				
3. Denaro e valori di cassa		160		121
<b>D. RATEI E RISCONTI, con separata indicazione del disaggio sui prestiti</b>			<b>1.247</b>	<b>3.595</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>			<b>1.946.326</b>	<b>1.992.254</b>
<b>PERDITA D'ESERCIZIO</b>				
<b>TOTALE GENERALE</b>			<b>1.946.326</b>	<b>1.992.254</b>

### STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	PARZIALE	PARZIALE	TOTALE BILANCIO D'ESERCIZIO 2011	BILANCIO D'ESERCIZIO 2010
<b>A. PATRIMONIO NETTO</b>			<b>175.993</b>	<b>168.974</b>
I. Capitale Sociale		10.000		10.000
II. (*)				
III. Riserve di valutazione				
IV. Fondo di riserva		50.827		48.921
V. (*)				
VI. Riserve statutarie o regolamentari:		108.146		71.931
a) Fondo rinnovo impianti	65.589			47.482
b) Fondo finanziamento e sviluppo investimenti	42.557			24.449
c) Altre				
VII. Altre riserve, distintamente indicate:		1		2
a) Fondo contributi in c/capitale per investimenti				
b) Altre	1			2
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo				
IX. Utile (perdita) dell'esercizio		7.019		38.120
<b>B. FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili				
2. Per imposte, anche differite				

3. Altri				
a) F. Ripristino Opere demaniali				
b) altri Fondi Rischi/Oneri diversi				
<b>C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. DEBITI, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</b>			<b>1.769.351</b>	<b>1.822.645</b>
1. Prestiti obbligazionari				
2. (*)				
3. Debiti verso soci per finanziamenti				
4. Debiti verso:				
a) Tesoriere				
b) Banche				
c) Poste				
5. Mutui				
6. Acconti				
a) Anticipazioni da Utenti				
b) altri Acconti ed Anticipi				
7. Debiti verso fornitori			113.771	118.680
- esigibili entro l'esercizio successivo		12.794		19.022
- esigibili oltre l'esercizio successivo		100.977		99.658
8. Debiti rappresentati da titoli di credito				
9. Debiti verso imprese controllate				
10. Debiti verso imprese collegate				
11. Debiti verso controllanti:			1.655.552	1.683.193
a) per quote di utile di esercizio				
b) per quote interessi				
c) altri: - entro l'esercizio successivo		30.000		50.000
- oltre l'esercizio successivo		1.625.552		1.633.193
12. Debiti tributari			6	18.441
- esigibili entro l'esercizio successivo		6		18.441
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
13. Debiti v/Istituti Previdenza e sicurezza sociale			22	
- esigibili entro l'esercizio successivo		22		
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
14. Altri debiti				2.331
a) v/C.C.S.E.				
b) v/Personale dipendente				
c) v/altri Creditori				
- esigibili entro l'esercizio successivo				2.331
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
<b>E. RATEI E RISCOINTI, con separata indicazione dell'aggio sui prestiti</b>			<b>982</b>	<b>635</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>			<b>1.946.326</b>	<b>1.992.254</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>			<b>1.946.326</b>	<b>1.992.254</b>

**CONTI D'ORDINE**

Conti d'ordine	Importi al 31/12/10	Importi al 31/12/11
1. GARANZIE PERSONALI PRESTATE		
a. fidejussioni nell'interesse di:		
i. imprese controllate		
ii. imprese collegate		
iii. controllanti		
iv. imprese controllate da controllanti		
v. altri	0,00	0,00
Totale a)	0,00	0,00
Totale garanzie personali prestate (1)	0,00	0,00

**CONTO ECONOMICO**

DESCRIZIONE	PARZIALE	PARZIALE	TOTALE BILANCIO D'ESERCIZIO 2011	BILANCIO D'ESERCIZIO 2010
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>				
1. Ricavi			116.803	155.913
a) Corrispettivi delle vendite e delle prestazioni				
1. Energia Elettrica fatturata:		71.506		77.759
a) ad altre Imprese Elettriche				77.759
b) per Illuminazione Pubblica				
c) per Usi Domestici				
d) per Altri Usi:				
1) fino a 30 Kw				
2) da 30 a 500 Kw				
3) oltre 500 Kw				
2. Energia Elettrica da fatturare (per letture effettuate)		45.297		78.154
3. Calore				
4. Contributi di Allacciamento				
5. Pedaggi (vettoriamenti)				
6. Prestazioni a terzi				
7. Altri				
b) Corrispettivi da copertura di costi sociali				
2. Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione				
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni:			6.861	0
a) da spese per acquisti				
b) da spese per lavori, manutenzioni e riparaz.				
c) da spese di personale				
d) da spese per servizi				
e) da spese generali				
5. Altri ricavi e proventi:			12.675	5.805

a) diversi		7.595		1.195
b) corrispettivi				
c) contributi in conto esercizio		5.080		4.610
1) da C.C.S.E.				
2) altri Contributi d'esercizio	5.080			4.610
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			<b>136.339</b>	<b>161.718</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>				
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci			3.217	2.350
a) Energia Elettrica		3.123		2.289
b) O.C. per produzione elettrica				
c) altri Combustibili per produzione elettrica				
d) altri Combustibili				
e) altri Materiali e merci		94		61
7. Per servizi			40.420	31.004
a) Spese per Lavori, Manutenzioni, Riparazioni		16.417		5.323
b) altre Prestazioni di Servizi		24.003		25.681
1) Spese per Vettoriamento E. Imprese				
2) altre Prestazioni	24.003			25.681
8. Per godimento di beni di terzi			5.181	5.181
9. Per il personale:			22	
a) salari e stipendi				
b) oneri sociali		22		
c) trattamento di fine rapporto				
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi				
10. Ammortamenti e svalutazioni:			55.648	55.580
a) ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali				
b) ammortamenti delle immobilizzazioni materiali		55.648		55.580
1) A. Immobili NON Industriali				
2) A. Fabbricati Industriali	5.333			5.333
3) A. Impianti di produzione	50.300			50.232
4) A. Altri Impianti elettrici				
5) A. Mobili e Attrezzature	15			15
6) Ammortamenti ANTICIPATI				
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide				
11. Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e di merci				
a) Materiali				
b) Combustibili				

c) altre Rimanenze				
12. Accantonamenti per rischi				
13. Altri accantonamenti				
14. Oneri diversi di gestione			18.656	10.938
a) Imposte e tasse		10.842		10.704
1) Contributi a Comuni Montani, Canoni Derivazioni, Tasse e Licenze		9.629		9.468
2) Quote di Prezzo alla C.C.S.E.				
3) altre I.T.		1.213		1.236
b) Spese Generali		48		57
c) altri Costi ed Oneri		7.766		177
d) Oneri NON Ordinari CARATTERISTICI				
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			<b>123.144</b>	<b>105.053</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>			<b>13.195</b>	<b>56.665</b>
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>				
15. Proventi da partecipazioni				
a) in imprese controllate				
b) in imprese collegate				
c) in altre imprese				
16. Altri proventi finanziari			379	47
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:				
1. imprese controllate				
2. imprese collegate				
3. enti pubblici di riferimento				
4. altri				
a) Interessi v/Utenti				
b) altri Proventi diversi				
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni				
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
d) proventi diversi dai precedenti da:		379		47
1. imprese controllate				
2. imprese collegate				
3. enti pubblici di riferimento				
4. altri	379			47
17. Interessi e altri oneri finanziari verso:			-3.098	-919
a) imprese controllate				
b) imprese collegate				
c) enti pubblici di riferimento		-738		
d) altri		-2.360		-919
17-bis). Utili e perdite su cambi				
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17-bis)</b>			<b>-2.719</b>	<b>-872</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI</b>				

ATTIVITA' FINANZIARIE				
18. Rivalutazioni:				
a) di partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
d) altre				
19. Svalutazioni:				
a) di partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
d) altre				
<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20. Proventi straordinari:				
a) plusvalenze da alienazioni				
b) sopravvenienze attive/insussistenze passive				
c) quota annua di contributi in conto capitale				
d) altri				
21. Oneri straordinari:				
a) minusvalenze da alienazioni				
b) sopravvenienze passive/insussistenze attive				
c) altri				
<b>TOTALE ONERI E PROVENTI STRAORDINARI (20-21)</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)</b>			<b>10.476</b>	<b>55.793</b>
22. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			-3.457	-17.673
<b>23. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>			<b>7.019</b>	<b>38.120</b>

CISENERGY S.r.l.  
Capitale Sociale € 10.000 i.v.  
Società monosocio  
Iscrizione al Registro Imprese di Ancona n. 01493670424  
Numero REA: AN - 146068  
Sede Legale Via Fornace n. 25 – Moie di Maiolati Spontini (An)  
Codice fiscale e Partita IVA: 01493670424

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2011**

### **PUNTO 1. – CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DEL BILANCIO E NELLE RETTIFICHE DI VALORE**

La società Cisenergy S.r.l. è stata costituita in data 01/08/1997 ed attualmente ha un socio unico al 100%, che è la società CIS S.r.l..

L'esercizio 2011 è l'ottavo esercizio in cui la centrale idroelettrica ha effettuato la produzione.

La struttura, la composizione, nonché la classificazione delle voci dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa sono conformi a quanto previsto dalle specifiche norme del Codice Civile e della nuova normativa in materia di Bilancio d'impresa di cui al D. Lgs. N. 6 del 17 gennaio 2003 e successive modificazioni, ad integrazione dello schema previsto dal D.M. 11/07/96 che disciplina gli schemi di bilancio delle aziende elettriche. Non si è fatto ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423, 4° comma del Codice Civile. Con riferimento ai contenuti della Delibera n. 11 del 18/01/2007 emanata dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas, parti V e VI del Testo integrato di unbundling, la ns. società è divenuta soggetta al disposto alla Separazione Contabile Semplificata a decorrere dal 01.01.2007, poiché non rientra più tra i parametri di esclusione delle delibere n. 310/01 e 311/01 dell'AEEG (sul dato stimato che la centrale potrà produrre un massimo di 477 Lw e non superava il parametro di 100 Gwh di produzione, precedente elemento di esclusione). Però, in relazione al fatto che l'Autorità in questione ha emanato il Decreto, mancante degli schemi contabili e delle relative modalità applicative, non disponibili ancorché specificamente previsti dalla Delibera, tenuto conto della divulgazione della Delibera in data 24/01/2007, quando già erano decorsi oltre 20 giorni dall'avvio dell'esercizio 2007, si è provveduto a richiedere il differimento, previsto al punto 3 della Delibera in questione, dell'applicazione delle disposizioni di cui alle Parti V e VI del Testo integrato di unbundling al primo esercizio apertosi dopo il 31 dicembre 2007, ossia il 2008.

Più precisamente:

- la valutazione delle voci è stata effettuata nella prospettiva della continuazione della società;
- si è seguito scrupolosamente il principio della prudenza;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza del periodo cui si riferisce il bilancio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 C.C. sono stati scrupolosamente osservati, non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione previsti, in quanto incompatibili con la rappresentazione "veritiera e corretta" della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico.

Qui di seguito saranno precisate nel commento le singole voci del bilancio:

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Non sono presenti.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte al costo d'acquisto o di produzione e relativi oneri accessori.

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità d'utilizzazione economica d'ogni singolo bene. Per i beni non acquisiti presso terze economie, il costo di produzione comprende i soli costi direttamente imputabili al cespite. Le spese "incrementative" sono state eventualmente computate sul costo d'acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero infine di un incremento della sicurezza d'utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al conto economico.

Il costo delle immobilizzazioni, fatta eccezione per i terreni, è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Inoltre, l'immobilizzazione che, alla data della chiusura dell'esercizio, risultasse durevolmente di valore inferiore a quello risultante dall'applicazione del criterio sopra esposto, sarà iscritta a tale minor valore. Le cause che, eventualmente, comportassero il ricorso a tali svalutazioni, dovranno tuttavia avere, in ogni caso, carattere di straordinarietà e di gravità, al di là dei fatti che richiedono invece normali adattamenti del piano d'ammortamento.

Non si evidenzia, per l'esercizio in esame, la necessità di operare svalutazioni *ex-art.* 2426 n.3 del Codice civile, eccedenti l'ammortamento prestabilito.

### **Ammortamenti**

Ai fini di una corretta determinazione del risultato d'esercizio, la valutazione è stata fatta tenendo conto della vita utile economica dei beni e del loro apporto al processo produttivo. E' sulla base di tale valutazione e sul grado d'utilizzazione dell'impianto, che si è giunti alle seguenti determinazioni:

- gli ammortamenti sono stati calcolati applicando le aliquote sottoindicate, sulla base della relazione annuale del tecnico e della stimata residua durata economico-tecnica dei beni, le quali risultano contenute entro quelle massime previste dalle leggi fiscali:

<b>Aliquote economico-tecniche</b>		
<b><i>Categoria ammortamento</i></b>	<b><i>Descrizione categoria</i></b>	<b><i>Aliquota ammortamento</i></b>
LCENT	Centrali idroelettriche	3,5%
LTUBD	Condotte forzate	2,0%
LFABB	Fabbricati destinati industria	1,5%
LIDRA	Opere idrauliche fisse	1,0%
LCOSL	Costruzioni leggere	5,0%
LINEE	Linee di trasporto A.T.	2,0%
FOTOV	Impianti fotovoltaici	9,0%
LATTR	Attrezzature	10,0%

### **Rimanenze**

In questo esercizio non vi sono rimanenze.

### **Crediti**

I crediti sono stati iscritti al valore di presumibile realizzo, classificati fra l'"Attivo circolante" in relazione alla loro destinazione ed alla natura del debitore.

### **Fondo Trattamento Fine Rapporto (T.F.R.)**

Tale fondo non è stato costituito poiché attualmente non risulta impiegato del personale, ma tutte le pratiche amministrativo-contabili sono tenute dalla CIS S.r.l. mediante delibera

d'incarico e tanto meno ha subito modifiche in relazione alla riforma del TFR – D.Lgs. n. 252 del 05/12/2005, concernente la “disciplina delle forme pensionistiche complementari”, con effetto dal 2007.

**Fondo Svalutazione Crediti**

Nessuna rilevazione contabile.

**Fondo Perdite su Crediti**

Nessuna rilevazione contabile.

**Ratei e Risconti**

Nell'esercizio 2011 sono presenti risconti attivi, che riguardano la polizza assicurativa per l'impianto fotovoltaico, installato nel 2008 sulla Centrale idroelettrica.

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo e sono pari alla somma delle giacenze presso il c/c bancario, intrattenuto con la Banca delle Marche S.p.A. e dalla Cassa al 31/12/2011.

**Debiti**

I debiti risultano iscritti per importi corrispondenti al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del valore di estinzione.

**Conti d'ordine**

Le garanzie prestate, presenti al 31/12/2007, sono cessate al 31/03/2008 e non ci sono altre garanzie.

**Ricavi e Costi**

I ricavi ed i costi sono determinati secondo il principio di prudenza e di competenza al netto degli sconti, abbuoni e premi.

**PUNTO 2.- MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI**

Le immobilizzazioni materiali sono costituite dalla centrale idroelettrica. La consistenza e la movimentazione per singola categoria sono evidenziate nel prospetto di seguito riportato:

IMMOBILIZZAZIONI MAT.	COSTI ANNUI	PRECE-DENTI SVALUTAZIONI	PRECE-DENTI RIVALUTAZIONI	VALORE AL 31/12/2010	ACQUISTI ED INCREMENTI	RICLASSIFICAZIONI	ALIENAZIONI E DIMISSIONI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTO	VALORE AL 31/12/2011
<b>1 LINEE DI TRASPORTO A.T.</b>				26.558,06						0,00	26.558,06
Fondo di ammortamento				-3.718,12						-531,16	-4.249,28
Totale				22.839,94						0,00	22.308,76
<b>2 CENTRALI IDROELETTRICHE</b>				942.196,44						0,00	942.196,44
Fondo di ammortamento				-230.436,54						-32.976,88	-263.413,42
Totale				711.759,90						0,00	678.783,02
<b>3 CONDOTTE FORZATE</b>				160.132,15						0,00	160.132,15
Fondo di ammortamento				-22.418,48						-3.202,64	-25.621,12
Totale				137.713,67						0,00	134.511,03
<b>4 FABBRICATI DESTINATI INDUSTRIA</b>				355.533,12						0,00	355.533,12
Fondo di ammortamento				-37.091,55						-5.333,00	-42.424,55
Totale				318.441,57						0,00	313.108,57
<b>5 OPERE IDRAULICHE FISSE</b>				599.086,32	6.860,68					0,00	605.947,00
Fondo di ammortamento				-38.301,45						-6.059,47	-44.360,92
Totale				560.784,87	6.860,68					0,00	561.586,00
<b>6 COSTRUZIONI LEGGERE</b>				43.747,85						0,00	43.747,85
Fondo di ammortamento				-15.311,73						-2.187,39	-17.499,12
Totale				28.436,12						0,00	26.248,73
<b>7 TERRENI</b>				55.042,03						0,00	55.042,03
Fondo di ammortamento				-1.641,77						0,00	-1.641,77
Totale				53.400,26						0,00	53.400,26
<b>8 IMPIANTI FOTOVOLTAICI</b>				59.365,67						0,00	59.365,67
Fondo di ammortamento				-13.357,28						-5.342,91	-18.700,19
Totale				46.008,39						0,00	40.665,48
<b>9 ATTREZZATURE</b>				146,60						0,00	146,60
Fondo di ammortamento				-36,65						-14,66	-51,31
Totale				109,95						0,00	95,29
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>				<b>1.879.494,67</b>	<b>6.860,68</b>					<b>-55.648,11</b>	<b>1.830.707,24</b>

**PUNTO 3. - COMPOSIZIONE DELLE VOCI: “COSTI DI IMPIANTO e COSTI DI AMPLIAMENTO”, di “COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO e di PUBBLICITA”**

Nel bilancio erano iscritte immobilizzazioni immateriali; tali immobilizzazioni erano costituite dai costi di impianto (spese di costituzione), aventi utilità pluriennale ed erano state iscritte nell'attivo dopo aver ottenuto il consenso del Collegio Sindacale per l'esercizio chiuso al 31/12/1998 e sono state ammortizzate in cinque anni in quote costanti; ora risultano a zero, poiché l'ammortamento è stato ultimato nel 2002.

Le spese di impianto sono state costituite da:

Diritti CCIAA per la modifica di inizio attività	€ 25,82
Diritti CCIAA per la variazione del versamento del capitale sociale	€ 10,33
Spese notarili per la predisposizione dell'Atto Costitutivo	€ 4.972,38
Spese notarili per variazione dello Statuto	€ 982,77
Canone di concessione versato all'Ufficio del Registro inizio att.	€ 79,28
Imposte di Registro per la centralina idroelettrica Chiusa Pallavi- Cino – Maiolati Spontini	€ 129,11

Per un importo totale di € 6.199,69=, opportunamente decurtate dell'ammortamento pari al 20% così come previsto dall'art. 2426 del C.C. per un importo pari a € 1.239,94= per gli anni 1998, 1999, 2000, 2001 e 2002, ottenendo così l'azzeramento dell'importo finale.

**PUNTO 3-bis. -MISURA E MOTIVAZIONI DELLE RIDUZIONI DI VALORE APPLICATE ALLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI**

Nessuna rilevazione contabile.

**PUNTO 4. - VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO**

Per quanto riguarda le variazioni intervenute nelle poste dell'attivo e del passivo, si riportano i dati riassuntivi nel prospetto che segue:

**ELEMENTI ATTIVI**

DESCRIZIONE	SALDO AL 31/12/2010	INCREMENTI E DECREMENTI	SALDO AL 31/12/2011
<b>A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. IMMOBILIZZAZIONI, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria</b>	<b>1.882.159</b>	<b>(48.787)</b>	<b>1.833.372</b>
I. Immobilizzazioni immateriali:	0	0	0
1. Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0	0
3. Diritti di brevetto industriale e di Utilizzazione opere dell'ingegno	0	0	0
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0
5. Avviamento	0	0	0
6. Immobilizzazioni in corso e a acconti	0	0	0
7. Altre	0	0	0
II. Immobilizzazioni materiali:	1.882.159	(48.787)	1.833.372
1. Terreni e fabbricati	400.278	(7.520)	392.758
a) Immobili non Industriali			

b) Fabbricati industriali	400.278	(7.520)	392.758
2. Impianti e macchinari	1.479.107	(41.252)	1.437.855
a) Opere Devolvibili			
b) Impianti di Produzione	1.456.267	(40.721)	1.415.546
c) Linee di Trasporto	22.840	(531)	22.309
d) Stazioni di Trasformazione			
e) Reti di Distribuzione			
f) altre Immobilizzazioni			
3. Attrezzature industriali e commerciali	110	(15)	95
4. Altri beni			
5. Immobilizzazioni in corso e a acconti	2.664	0	2.664
III. Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:	0	0	0
1. Partecipazioni in:			
a) Imprese controllate	0	0	0
b) Imprese collegate	0	0	0
c) Altre imprese	0	0	0
2. Crediti:			
a) verso imprese controllate	0	0	0
b) verso imprese collegate	0	0	0
c) verso Enti pubblici di riferimento	0	0	0
d) verso altri	0	0	0
3. Altri titoli:	0	0	0
4. (*)	0	0	0
<b>C. ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>106.500</b>	<b>5.207</b>	<b>111.707</b>
I. Rimanenze:	0	0	0
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo			
a) Materiali	0	0	0
b) combustibili	0	0	0
c) altre Scorte	0	0	0
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
3. Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
4. Prodotti finiti e merci	0	0	0
5. Acconti	0	0	0
6. Altre	0	0	0
II. Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:	89.395	(24.246)	65.149
1. Verso utenti e clienti	80.271	(34.733)	45.538
a) Pubblici			
b) "Privati"	80.271	(34.733)	45.538
c) per Fatture da emettere (per "letture" effettuate)			
2. Verso imprese controllate	0	0	0
3. Verso imprese collegate	0	0	0
4. Verso Enti pubblici di riferimento	0	0	0

4-bis) Crediti Tributari	0	0	0
4-ter) Imposte anticipate			
5. Verso altri	9.124	10.487	19.611
a) Stato	4.366	9.761	14.127
b) Regione	427	1.609	2.036
c) altri Enti territoriali			
d) altri Enti del settore pubblico allargato			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
e) diversi	4.331	(883)	3.448
1) C.C.S.E. (Cassa Conguaglio Settore Elettrico)			
2) Personale dipendente			
3) altri Debitori: entro 12 mesi	155	(155)	0
oltre 12 mesi	4.176	(728)	3.448
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Partecipazioni in Imprese controllate	0	0	0
2. Partecipazioni in Imprese collegate	0	0	0
3. Altre partecipazioni	0	0	0
4. (*)	0	0	0
5. Altri titoli	0	0	0
<b>IV. Disponibilità liquide:</b>	<b>17.105</b>	<b>29.453</b>	<b>46.558</b>
1. Depositi bancari e postali presso:	16.984	29.414	46.398
a) Banche			
b) Poste			
2. Assegni			
3. Denaro e valori di cassa	121	39	160
<b>D. RATEI E RISCONTI, con separata indicazione del disaggio sui prestiti</b>	<b>3.595</b>	<b>(2.348)</b>	<b>1.247</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.992.254</b>	<b>(45.928)</b>	<b>1.946.326</b>
<b>PERDITA D'ESERCIZIO</b>			
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1.992.254</b>	<b>(45.928)</b>	<b>1.946.326</b>

### ELEMENTI PASSIVI

DESCRIZIONE	SALDO AL 31/12/2010	INCREMENTI E DECREMENTI	SALDO AL 31/12/2011
<b>A.PATRIMONIO NETTO</b>	<b>168.974</b>	<b>7.019</b>	<b>175.993</b>
I. Capitale Sociale	10.000	0	10.000
II. (*)			
III. Riserve di valutazione			
IV. Fondo di riserva	48.921	1.906	50.827
V. (*)			
VI. Riserve statutarie o regolamentari:	71.931	36.215	108.146
a) Fondo rinnovo impianti	47.482	18.107	65.589

b) Fondo finanziamento e sviluppo investimenti	24.449	18.108	42.557
c) Altre			
VII. Altre riserve, distintamente indicate:	2	(1)	1
a) Fondo contributi in c/capitale per investimenti			
b) Altre	2	(1)	1
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo			
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	38.120	(31.101)	7.019
<b>B. FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0	0
2. Per imposte	0	0	0
3. Altri			
a) F. Ripristino Opere demaniali	0	0	0
b) altri Fondi Rischi/Oneri diversi	0	0	0
<b>C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. DEBITI, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>1.822.645</b>	<b>(53.294)</b>	<b>1.769.351</b>
1. Prestiti obbligazionari	0		
2. (*)	0		
3. Debiti verso soci per finanziamenti			
4. Debiti verso:			
a) Banche	0		
b) Poste	0		
5. Mutui	0		
6. Acconti			
a) Anticipazioni da Utenti	0		
b) altri Acconti ed Anticipi	0		
7. Debiti verso fornitori	118.680	(4.909)	113.771
- esigibili entro l'esercizio successivo	19.022	(6.228)	12.794
- esigibili oltre l'esercizio successivo	99.658	1.319	100.977
8. Debiti rappresentati da titoli di credito			
9. Debiti verso imprese controllate			
10. Debiti verso imprese collegate			
11. Debiti verso controllante:	1.683.193	(27.641)	1.655.552
a) per quote di utile di esercizio			
b) per quote interessi			
c) altri: - entro l'esercizio successivo	50.000	(20.000)	30.000
- oltre l'esercizio successivo	1.633.193	(7.641)	1.625.552
12. Debiti tributari	18.441	(18.435)	6
- esigibili entro l'esercizio successivo	18.441	(18.435)	6
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
13. Debiti v/Istituti Previdenza e sicurezza sociale	0	22	22
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	22	22
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0

14. Altri debiti	2.331	(2.331)	0
a) v/C.C.S.E.			
b) v/Personale dipendente			
c) v/altri Creditori			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.331	(2.331)	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
	<b>635</b>	<b>347</b>	<b>982</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>1.992.254</b>	<b>(45.928)</b>	<b>1.946.326</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1.992.254</b>	<b>(45.928)</b>	<b>1.946.326</b>

**PUNTO 5. - ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE**

La società non detiene partecipazioni.

**PUNTO 6. - AMMONTARE dei CREDITI e DEBITI di DURATA RESIDUA SUPERIORE a CINQUE ANNI e DEI DEBITI ASSISTITI da GARANZIE REALI su BENI "SOCIALI"**

Vi sono depositi cauzionali attivi per lavori Canale Pallavicino a Moie per € 3.202,03 e per un deposito cauzionale costituito a favore della Provincia di Ancona per la costruzione di un canale di scarico per € 246,01. Il loro importo complessivo ammonta a € 3.448,04=.

**PUNTO 6-bis - EFFETTI SIGNIFICATIVI DELLE VARIAZIONI NEI CAMBI**

Nell'esercizio 2011 non sono state effettuate operazioni in valuta, né esistono valori in valuta e pertanto non si rilevano effetti delle variazioni nei cambi.

**PUNTO 6-ter. - CREDITI E DEBITI DI OPERAZIONI CHE PREVEDONO L'OBBLIGO PER L'ACQUIRENTE DI RETROCESSIONE A TERMINE**

Nell'esercizio 2011 non sono state effettuate operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine e pertanto non vi sono rilevazioni a riguardo.

**PUNTO 7. - COMPOSIZIONE DELLE VOCI "RATEI E RISCONTI", "ALTRI FONDI", "ALTRE RISERVE".**

Nell'esercizio 2011 le seguenti voci si compongono di:

- RISCONTI ATTIVI, per un importo complessivo pari a € 290,83, che riguarda unicamente la polizza assicurativa per l'impianto fotovoltaico, installato nel 2008 sulla Centrale idroelettrica, per il periodo dal 01/01/2012 al 31/10/2012;
- COSTI ANTICIPATI, per un importo complessivo di € 23,24, che riguarda i diritti UTF per l'anno 2012;
- PARTITE ATTIVE DA LIQUIDARE, per un importo complessivo di € 835,40, che riguarda per detto importo gli incentivi per l'impianto fotovoltaico per il periodo 10-11-12/2011.

**PUNTO 7-bis - VOCI DI PATRIMONIO NETTO CON POSSIBILITA' DI UTILIZZAZIONE E DISTRIBUIBILITA'**

- Prospetto delle voci del Patrimonio Netto per movimentazioni successive

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	10.000	36.441	47.706	36.707	130.854
Destinazione del risultato d'esercizio:					
- attribuzione di dividendi (					
- altre destinazioni		12.480	24.227	-36.707	0
Altre variazioni:					
Risultato dell'esercizio				38.120	38.120

precedente					
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	10.000	48.921	71.933	38.120	168.974
Destinazione del risultato d'esercizio:					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni		1.906	36.214	-38.120	0
Altre variazioni:					
- azzeramento capitale sociale					
- ricostituzione capitale sociale					
Risultato dell'esercizio corrente				7.019	7.019
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	10.000	50.827	108.147	7.019	175.993

• **Prospetto utilizzabilità delle poste**

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	10.000		
<b>Riserve di capitale</b>			
- azioni proprie			
- sovrapprezzo			
<b>Riserve di utili</b>			
- legale	50.827	B	
- da valutazione Pn			
- azioni proprie			
- deroga ex art. 2423, comma 4			
- altre	108.147	A, B	
<b>Altre riserve</b>			
Altre			
Utili a nuovo	7.019		
<b>TOTALE</b>	<b>175.993</b>		
Quota non distribuibile			
Residuo distribuibile			

Legenda: A=Aumento di capitale; B= per Copertura Perdite; C= distribuibilità ai Soci

**PUNTO 8. - ONERI FINANZIARI IMPUTATI nell'ESERCIZIO a VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO**

Nessuna rilevazione contabile.

**PUNTO 9. - NOTIZIE Sugli IMPEGNI NON RISULTANTI dallo STATO PATRIMONIALE e SULLA COMPOSIZIONE e NATURA dei CONTI D'ORDINE**

Il bilancio d'esercizio 2011 non presenta conti d'ordine.

**PUNTO 10. - RIPARTIZIONE DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI SECONDO CATEGORIE DI ATTIVITÀ.**

Nessuna rilevazione contabile.

**PUNTO 11. - PROVENTI da PARTECIPAZIONI DIVERSI dai DIVIDENDI**

Nessuna rilevazione contabile.

**PUNTO 12. - SUDDIVISIONE degli INTERESSI ed ALTRI ONERI FINANZIARI**

L'importo indicato alla voce C.17 del conto economico del Bilancio-tipo ed è così costituito:

- interessi ed altri oneri finanziari per debiti verso controllanti € 3.098,07=.

**PUNTO 13. - COMPOSIZIONE DELLE VOCI "PROVENTI STRAORDINARI" E "ONERI STRAORDINARI" DEL CONTO ECONOMICO - PROVENTI**

Nessuna rilevazione contabile.

**PUNTO 14. - RETTIFICHE ED ACCANTONAMENTI FISCALI**

Le imposte correnti sul reddito d'esercizio sono state calcolate sulla base delle aliquote e delle norme vigenti, in base ad una stima prudenziale del carico fiscale di competenza dell'esercizio. La società è soggetta ad imposte correnti quali l'IRAP per un importo di € 329,00,00= e l'IRES per un importo di € 3.128,00=.

**PUNTO 15. - NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI RIPARTITO PER CATEGORIE.**

Nessuna rilevazione, poiché non vi sono dipendenti in forza alla data del 31/12/2011.

**PUNTO 16. - AMMONTARE dei COMPENSI SPETTANTI agli AMMINISTRATORI ed ai REVISORI dei CONTI.**

Nell'esercizio 2011 non sono presenti in bilancio compensi né per l'Amministratore Unico né per il Collegio Sindacale, perché con verbale di Assemblea ordinaria dei Soci, si è deliberato di eleggere l'Amministratore Unico della società senza indennità di carica e di non procedere alla elezione del Collegio Sindacale.

**PUNTO 17. - NUMERO e VALORE NOMINALE delle AZIONI della SOCIETA'**

Il capitale sociale ammonta a € 10.000 interamente versati.

**PUNTO 18. - AZIONI di GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI in AZIONI, TITOLI o VALORI SIMILI EMESSI dalla SOCIETA'**

Nessuna rilevazione contabile.

**PUNTO 19. - NUMERO E CARATTERISTICHE DEGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'**

La società non ha emesso strumenti finanziari.

**PUNTO 19-bis. - FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI ALLA SOCIETA'**

La società ha, come socio unico, la società CIS S.r.l., la quale ha concesso due linee di finanziamento:

- a) finanziamento oneroso per la costruzione della centrale idroelettrica, concesso in data 28/01/2000, pari a € 1.601.016,39, rimborsato per le prime quattro rate sulla base del capitale iniziale e del periodo decennale e successivamente modificato a seguito di rinegoziazione del piano di ammortamento a 15 anni, dal 2003, per la parte residua del capitale pari a € 611.486,69=;
- b) anticipazione onerosa per far fronte al pagamento dei fornitori, a seguito dei ritardi dell'entrata in produzione della centrale idroelettrica, concessa in data 18/11/2002, pari a € 877.976,00, rimborsabile man mano che la società n'avrà la possibilità.

**PUNTO 20. - PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE**

Non sono presenti patrimoni destinati ad uno specifico affare.

**PUNTO 21. - FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE**

Non sono presenti finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

**PUNTO 22. - OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA**

Non sono presenti operazioni di locazione finanziaria.

**PUNTO 22 bis. - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

Si rileva che esistono, con il socio unico CIS S.r.l., due linee di rapporto, di cui uno è il Rapporto di finanziamento, di cui al **PUNTO 19 bis** e l'altro è il rapporto di servizi e prestazioni svolte dalla CIS S.r.l. in favore della società, secondo quanto previsto dalla convenzione in essere, a valori di mercato.

**PUNTO 22 ter - ACCORDI FUORI BILANCIO**

La società non ha in essere accordi fuori bilancio.

Moie, lì 30/03/2012

L'AMMINISTRATORE UNICO  
Sergio Cerioni