

**AEVV
Impianti**

AEVV Impianti s.r.l.
Socio Unico: Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

BILANCIO ESERCIZIO 2011

AEVV IMPIANTI s.r.l.
Socio Unico: Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

BILANCIO ESERCIZIO 2011

INDICE	
BILANCIO D'ESERCIZIO 2011:	
1. RELAZIONE SULLA GESTIONE:	
• Introduzione	Pag. 4
• Azioni proprie	Pag. 5
• Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.	Pag. 5
• Evoluzione prevedibile della gestione	Pag. 5
• Proposta all'Assemblea dei Soci	Pag. 6
2. BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2011:	
• Stato Patrimoniale	Pag. 8
• Conto Economico	Pag. 11
3. NOTA INTEGRATIVA:	
• Struttura e contenuto del Bilancio	Pag. 14
• Criteri di valutazione	Pag. 14
• Contenuto delle voci dello stato patrimoniale	Pag. 17
• Contenuto delle voci del conto economico	Pag. 24
• Altre informazioni	Pag. 28
• Allegato alla Nota Integrativa:	
• Rendiconto Finanziario	Pag. 32
4. RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE	Pag. 33

RELAZIONE SULLA GESTIONE

AEVV Impianti s.r.l.
Sede: Via Ragazzi del '99 n. 19 – 23100 Sondrio
Capitale Sociale: € 30.000,00
Codice Fiscale e Iscr. Registro Imprese: 00802100149
Socio Unico: Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.
Iscr. R.E.A. : n. 60765

RELAZIONE SULLA GESTIONE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2011

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 2011 si chiude con un valore della produzione pari a 71.567 Euro con una perdita netta di 8.326 Euro, tenendo conto delle seguenti considerazioni.

• **INTRODUZIONE**

La Società costituita il 24.07.2002 è divenuta operativa in data 15.06.2011 con atto Rep. 119140 dell'11.06.2011 – Notaio Cederna.

La Controllante Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. ha deliberato di aumentare il capitale sociale da Euro 10.000 a Euro 30.000 con partecipazione da assegnare al Socio AEEV a fronte del conferimento del ramo d'azienda avente per oggetto il servizio di manutenzione e gestione per conto di grandi utenti di centrali termiche (cosiddetto "ramo calore").

La Società ha per oggetto, a seguito di tale conferimento l'attività di :

- progettazione, realizzazione e gestione di impianti per il teleraffrescamento, il teleriscaldamento e la produzione combinata e non di calore ed energia elettrica, incluse le reti di distribuzione del calore ed energia elettrica per tutti gli usi;
- progettazione, installazione, trasformazione, ampliamento, conduzione e manutenzione impianti di riscaldamento e di climatizzazione azionati da fluido liquido, aeriforme, gassoso e di qualsiasi natura o specie, di impianti per il trasporto e l'utilizzazione del gas allo stato liquido o aeriforme all'interno degli edifici a partire dal punto di consegna del combustibile gassoso fornito dall'ente distributore, di impianti di protezione antincendio;
- installazione, ampliamento, trasformazione e manutenzione degli impianti idrosanitari nonché di trasporto, di trattamento, uso, accumulo, consumo di acqua all'interno degli edifici a partire dal punto di consegna dell'acqua fornita dall'ente distributore;
- prestazione dei servizi in materia di risparmio energetico compresa la gestione calore, la gestione di impianti termici e relative attività di manutenzione, progettazione, realizzazione e controllo;
- studi, ricerche, consulenze, assistenza tecnica e finanziaria ad enti pubblici nel settore dei pubblici servizi formanti oggetto della società;
- svolgimento, anche per conto terzi, di tutte le attività riconducibili ai servizi di cui sopra di progettazione, costruzione e gestione di impianti, ricerca, programmazione e promozione;
- svolgimento di ogni altra attività complementare e/o sussidiaria a quella di istituto.

Successivamente l'Assemblea dei Soci del 09/02/2012 (atto a rogito Notaio Francesco Surace di Sondrio a repertorio n. 203123) ha deliberato la modifica della ragione sociale da Servizi Tecnologici Centralizzati S.r.l. in :

AEVV IMPIANTI S.R.L.

Recapito postale : Via Ragazzi del '99 n. 19 - 23100 Sondrio
Sede : Via Ragazzi del '99 n. 19 - 23100 Sondrio
Recapiti telefonici: Tel. 0342-533533 – Fax 0342-512627

cod. fiscale e partita IVA .: 00802100149
numero Registro Imprese di Sondrio: 00802100149
numero Repertorio Economico Amministrativo: n. 60765

• **AZIONI PROPRIE**

Così come previsto al n. 2 punti 3-4 dell'art. 2428 del Codice Civile si precisa che la Società non possiede al 31.12.2011 azioni proprie, né ha effettuato acquisti o cessioni di tali azioni nel corso dell'esercizio 2011 né direttamente, né indirettamente per tramite di società controllate o collegate, né per tramite di società fiduciarie o per interposte persone.

Si precisa inoltre che la Società AEVV Impianti S.r.l. non ha sedi secondarie.

• **FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Non vi sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio aventi effetto sul Bilancio chiuso al 31.12.2011.

• **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Il CdA di AEVV aveva deliberato il conferimento a STC del ramo d'azienda relativo alla manutenzione delle centrali termiche e della gestione calore.

Il conferimento, completato il 15 giugno 2011 ha comportato tra l'altro:

- il conferimento del settore gestione calore, con i relativi contratti in essere e il relativo personale
- i contratti intercompany con la capogruppo in materia di gestione tecnica, amministrativa, IT, ecc. che consentano di sfruttare le sinergie di gruppo
- la certificazione di qualità di STC secondo le norme ISO 9000 (certificazione avvenuta con esito positivo nel mese di giugno 2011)
- la partecipazione alla gara di manutenzione e gestione delle centrali termiche del comune di Sondrio e il successivo affidamento del servizio.

La società, anche su indicazione dei propri soci di riferimento, ha i seguenti obiettivi:

- occuparsi di produzione di energia da fonti rinnovabili;
- espandere il servizio di gestione e manutenzione delle centrali termiche anche sotto forma di gestione calore, in particolare con l'implementazione di soluzioni finalizzate al risparmio energetico. Il servizio di gestione calore si basa principalmente sul fatto che si offre il calore alla clientela occupandosi interamente del servizio ed in particolare acquistando direttamente il combustibile necessario.

Al fine di rendere attuabili tali obiettivi nel mese di agosto è stato assunto un tecnico a elevata professionalità nel settore, in particolare dedicato alla progettazione, realizzazione e gestione di impianti per il teleraffrescamento, il riscaldamento e la produzione combinata e non di calore ed energia elettrica, incluse le reti di distribuzione del calore ed energia elettrica per tutti gli usi. Nel corso del secondo semestre la società ha attivato servizi per conto di privati ed enti pubblici nella gestione degli impianti di produzione e distribuzione calore, ottenendo risultati significativi nell'ambito del risparmio energetico, anche utilizzando il sistema di telecontrollo aziendale.

La legislazione nazionale relativa alla promozione della produzione di energia da fonti rinnovabili è in fase di evoluzione pertanto è necessario monitorare gli sviluppi normativi per permettere all'azienda di individuare e realizzare quei progetti che abbiano una valenza ambientale e nel contempo incrementare il fatturato e la redditività societaria.

• **PROPOSTA ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI**

Signori Azionisti,

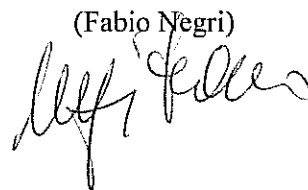
Il Bilancio chiude con una perdita netta di Euro 8.326, che si propone di ripianare con futuri versamenti in c/capitale da effettuarsi da parte dei soci in proporzione al capitale sottoscritto, e che si invita l'assemblea a deliberare in sede di approvazione del presente bilancio.

Vi invitiamo ad approvare la Relazione sulla Gestione, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa al 31.12.2011.

Sondrio, lì 30 marzo 2012

IL PRESIDENTE

(Fabio Negri)



BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2011:

•STATO PATRIMONIALE

AEVV IMPIANTI S.R.L.
STATO PATRIMONIALE

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
ATTIVO		
B. IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria		
I Immobilizzazioni immateriali:		
1. Costi di impianto e di ampliamento	2.136	-
II Immobilizzazioni materiali:		
3. Attrezzature industriali e commerciali	2.165	-
4. Altri beni	2.048	-
Totale immobilizzazioni materiali	4.213	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	6.349	-
C. ATTIVO CIRCOLANTE		
II Crediti:		
1. Verso clienti	115.888	-
4. Verso controllanti	26.368	
4 bis. Crediti tributari	2.723	49
5. Verso altri	23.725	-
Totale crediti	168.704	49
IV Disponibilità liquide:		
1. Depositi bancari e postali	12.023	14.300
Totale disponibilità liquide	12.023	14.300
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	180.727	14.349
Ratei e risconti attivi	18.252	-
TOTALE ATTIVO	205.328	14.349

AEVV IMPIANTI S.R.L.
STATO PATRIMONIALE

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
PASSIVO		
A. PATRIMONIO NETTO		
I Capitale	30.000	10.000
VII Riserva straordinaria	1.479	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	(8.326)	(798)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	23.153	9.202
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	46.424	-
D. DEBITI , con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:		
7. Debiti verso fornitori	31.337	-
9. Debiti verso collegate	14.318	-
11. Debiti verso controllanti	76.432	2.697
12. Debiti tributari	2.825	-
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	4.636	-
14. Altri debiti	5.478	2.450
TOTALE DEBITI	135.026	5.147
RATEI E RISCONTI	725	-
TOTALE PASSIVO	205.328	14.349
CONTI D'ORDINE		
1. Garanzie a favore di terzi: a6) Fidejussioni a favore di altri	6.881	-
TOTALE CONTI D'ORDINE	6.881	-

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2011:

• ***CONTO ECONOMICO***

AEVV IMPIANTI S.R.L.
CONTO ECONOMICO

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
1. Ricavi:		
a) delle vendite	-	
b) delle prestazioni	27.698	
Totale	27.698	-
5. Altri ricavi e proventi:		
a) ricavi e proventi	43.869	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	71.567	-
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	15.379	
7. Per servizi	21.446	154
9. Per il personale:		
a) salari e stipendi	32.081	-
b) oneri sociali	12.134	-
c) trattamento di fine rapporto	2.918	-
e) altri costi	(6.060)	-
Totale	41.073	-
10. Ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	534	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.308	
Totale	1.842	-
14. Oneri diversi di gestione	1.850	584
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	81.590	738
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	(10.023)	(738)
C. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
16. Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti	5	7
17. Interessi ed altri oneri finanziari		
d) altri oneri finanziari	(4)	-
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (16-17) (C)	1	7
E. PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
21. Oneri straordinari:		
b) Diverse	-	(67)
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21) (E)	-	(67)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±E)	(10.022)	(798)

AEVV IMPIANTI S.R.L.
CONTO ECONOMICO

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
22. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE		
a) imposte correnti:		
- Irap	(1.084)	-
- Ires	2.780	-
TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO	1.696	-
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(8.326)	(798)

NOTA INTEGRATIVA

NOTA INTEGRATIVA **AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2011**

• **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Sigg. Azionisti,

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2011 è stato redatto in conformità alle norme di legge ed in particolare ai sensi dell'art. 2423 e seguenti del Codice Civile ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa.

La Società è divenuta operativa il 15.06.2011 attraverso il conferimento da parte della Controllante AEVV S.p.A. del ramo d'azienda avente per oggetto il servizio di manutenzione e gestione per conto di grandi utenti di centrali termiche (ramo calore).

La nota integrativa fornisce l'illustrazione, l'analisi e l'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile, oltre a tutte le informazioni ritenute necessarie a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

Successivamente alla chiusura del bilancio non si sono verificati eventi tali i cui riflessi debbano essere recepiti nel presente documento.

• **CRITERI DI VALUTAZIONE**

Il Bilancio è presentato con valori espressi in unità di Euro, mentre le tabelle esplicative sono espresse in migliaia di Euro.

I criteri di valutazione adottati per la predisposizione del presente Bilancio d'esercizio sono conformi alle disposizioni legislative vigenti, così come modificate dal Decreto Legislativo 17.01.2003 n. 6 (Riforma Organica della disciplina delle Società di Capitali e Società Cooperative) integrate ed interpretate dai Principi Contabili statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato (art. 2423 bis – comma 1), e in conformità alle disposizioni dell'art. 2426 C.C.

Eventuali rettifiche necessarie ai fini della predisposizione del Consolidato di Gruppo, sulla base dei principi contabili internazionali, saranno effettuate nell'elaborazione del Bilancio del Gruppo.

Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente.

Non si è proceduto al raggruppamento di voci sia a livello di stato patrimoniale che di conto economico.

In particolare non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci degli schemi di bilancio.

Non sono riportate le poste che presentano saldi pari a zero sia per l'esercizio 2010 che per l'esercizio 2011.

Il valore dei beni materiali e immateriali la cui durata utile è limitata nel tempo è sistematicamente rettificato in diminuzione attraverso l'ammortamento. Gli stessi beni e le altre componenti dell'attivo sono svalutati ogni qualvolta si sia riscontrata una perdita durevole di valore; il valore originario è ripristinato nella misura in cui si reputi che i motivi della precedente svalutazione siano venuti meno.

Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

I principi ed i criteri più significativi sono i seguenti:

● **Immobilizzazioni Immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, costituite da spese aventi utilità pluriennale, sono iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale al costo d'acquisto, ed ammortizzate sistematicamente in ogni esercizio, sulla base della valutazione della residua possibilità di utilizzazione.

Il loro valore è direttamente rettificato dagli ammortamenti computati.

La Società ha iscritto costi di impianto sostenuti all'atto del conferimento del ramo sopracitato.

Non esistono altre immobilizzazioni immateriali.

● **Immobilizzazioni Materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nel rispetto della seguente metodologia:

- al costo di acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, per quanto riguarda i beni ammortizzabili acquistati da terzi;
- al costo di realizzazione, tenendo conto dei costi ed oneri direttamente imputabili, per i beni costruiti in economia. Questa valutazione tiene conto del costo effettivo sostenuto, intendendo come tale quello riscontrabile dalle fatture delle imprese esterne che hanno partecipato alla realizzazione, il valore dei materiali di magazzino, il costo della mano d'opera aziendale e le spese di progettazione interna. Non vengono inclusi nel costo di produzione i costi indiretti, quali le spese amministrative e generali e gli oneri finanziari.

Le manutenzioni e riparazioni ordinarie sono state imputate ai costi di esercizio.

Le spese di natura incrementativa, che producono un significativo aumento della capacità produttiva o della sicurezza dei cespiti, o che comportano un prolungamento della vita utile degli stessi, sono state capitalizzate ed attribuite al cespite cui si riferiscono.

Non è stata effettuata alcuna rivalutazione, né volontaria, né per disposizione di legge.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono calcolati in modo sistematico sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economica-tecnica stimata. Per i beni acquisiti nell'esercizio l'aliquota è ridotta del 50%.

I valori delle immobilizzazioni sono iscritti in bilancio al netto dei rispettivi fondi di ammortamento.

Nel caso in cui intervengano dei cambiamenti della vita utile dei cespiti, per avvenuti mutamenti delle condizioni originarie di stima, in conseguenza di piani aziendali che prevedono la sostituzione dei beni, le immobilizzazioni vengono ammortizzate tenendo conto della residua utilità futura.

- **Crediti e debiti**

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il loro presumibile valore di realizzo, tenendo conto del grado di solvibilità del debitore, del periodo di scadenza del debito, del contenzioso in essere e delle garanzie esercitabili.

I debiti sono esposti al loro valore nominale.

Non esistono crediti e debiti in valuta estera.

- **Disponibilità liquide**

Sono iscritte al valore nominale e sono costituite da depositi bancari e postali in conto corrente.

- **Conti d'Ordine**

Nei conti d'ordine risultano iscritte al loro valore contrattuale, garanzie prestate direttamente o indirettamente, distinguendosi tra fidejussioni, avalli, altre garanzie reali e indicando separatamente per ciascun tipo le garanzie prestate a favore della Società Controllante.

- **Imposte sul reddito**

- Le imposte sono determinate sulla base delle stime del carico fiscale gravante sull'esercizio, tenuto conto del reddito fiscalmente imponibile ai sensi delle norme vigenti;
- Nel 2011 è stata espressa l'opzione di cui al D.M. 9 giugno 2004 (consolidato fiscale) congiuntamente alla Società Controllante A.E.V.V. S.p.A. per il triennio 2011-2013 e pertanto sono state rilevate le operazioni conseguenti tale opzione.

- **Iscrizione dei ricavi e proventi e dei costi e oneri**

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti a bilancio al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

I ricavi ed i costi di natura finanziaria vengono rilevati in base alla competenza temporale.

• CONTENUTO DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

Analizziamo ora le diverse poste del bilancio soffermandoci a commentare, integrando con opportune informazioni, ove necessario, le stesse.

I saldi sono esposti in migliaia di Euro.

ATTIVO

B. IMMOBILIZZAZIONI

I) Immobilizzazioni immateriali:

La consistenza di tale voce al 31.12.2011 è la seguente :

Descrizione	Costo Storico	Valore netto al 31.12.2010	Acquisiz.	Incr.	Svalutaz.	Amm.to	Valore al 31.12.2011
1. Costi di impianto e ampliamento	-	-	-	3	-	(1)	2
Totale	-	-	-	3	-	(1)	2

Si tratta delle spese notarili per l'atto relativo all'aumento di capitale e contestuale conferimento del ramo d'azienda da parte del Socio AEVV S.p.A.

II) Immobilizzazioni materiali:

La consistenza di tale voce al 31.12.2011 è la seguente:

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
3. Attrezzature industriali e commerciali	2	-
4. Altri beni	2	-
Totale	4	-

Si tratta delle attrezzature, di automezzi e altri beni minori acquisiti attraverso l'operazione societaria citata in precedenza, oltre all'acquisto di apparecchiature informatiche.

La tabella seguente evidenzia il dettaglio delle immobilizzazioni materiali e le movimentazioni intervenute nell'esercizio 2011:

Descrizione	Movimenti dell'esercizio						Fondi Ammortamento						(11)
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	
	Valore al 31.12.2010	Acquis.	Incr.ti	Decr.ti	Riclass.	Valore al 31.12.2011 (1+2+3-4+/-5)	Valore al 31.12.2010	Acquis.	Amm.ti	Decr.ti	Riclass.	Valore al 31.12.2011 (7+8+9-10-11)	Valore residuo al 31.12.2011 (6-12)
3. Attrez. ind. e com.	-	5	-	-	-	5	-	3	-	-	-	3	2
4. Altri beni	-	23	1	-	-	24	-	21	1	-	-	22	2
Totale	-	28	1	-	-	29	-	24	1	-	-	25	4

C. ATTIVO CIRCOLANTE

II) Crediti:

La consistenza di tale voce al 31.12.2011 è la seguente:

Descrizione	31.12.2011 €/000	31/12/2010 €/000
1. Verso clienti	116	-
4. Verso controllanti	26	-
4 bis. Crediti tributari	3	-
5. Verso altri	24	-
Totale	169	-

Le variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante sono esposte nella seguente tabella:

Crediti	31.12.2010			ACQUISIZIONI AL 15-6-2011			VARIAZIONI			31.12.2011		
	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto
- Crediti v/clienti	0	0	0	77	0	77	39	0	39	116	0	116
- Crediti v/ controllanti	0	0	0	0	0	0	26	0	26	26	0	26
- Crediti tributari	0	0	0	0	0	0	3	0	3	3	0	3
- Crediti v/altri	0	0	0	0	0	0	24	0	24	24	0	24
Totale	0	0	0	77	0	77	92	0	92	169	0	169

1. Crediti verso clienti:

Descrizione	31.12.2011 €/000	31/12/2010 €/000
Altri crediti commerciali	92	-
Fatture da emettere	24	-
	116	-
Fondo svalutazione crediti	-	-
Totale	116	-

I crediti v/clienti si riferiscono principalmente alle prestazioni svolte per conto del Comune di Sondrio affidate nell'ambito del contratto di gestione impianti di riscaldamento edifici comunali trasferito dalla Controllante, oltre alle prestazioni riferite ad altri contratti sottoscritti con terzi.

La loro suddivisione è la seguente:

- Altri crediti commerciali (92 mila Euro):
tra i crediti commerciali figurano gli importi fatturati a terzi per lavori e prestazioni diverse, non ancora incassate al 31.12.2011;
- Crediti per fatture da emettere (24 mila Euro):
l'importo comprende le prestazioni eseguite al 31.12.2011 e fatturate successivamente.

4. Crediti verso controllanti :

Rappresenta i crediti verso AEVV S.p.A. per prestazioni così come previsto dal contratto sottoscritto dalle parte e altri.

Descrizione	31.12.2011	31/12/2010
	€/000	€/000
Altre Prestazioni- incassi da riversare	8	-
Prestazioni tecnico-specialistiche	15	-
Ires da consolidato fiscale	3	-
Totale	26	-

4 bis. Crediti tributari:

Descrizione	31.12.2011	31/12/2010
	€/000	€/000
Erario c/I.V.A.	3	-
Totale	3	-

5. Crediti verso altri:

Nell'allegata tabella viene riportato il dettaglio dei "crediti verso altri" :

Descrizione	31.12.2011	31/12/2010
	€/000	€/000
Secam - per saldi fusione	24	-
Totale Esigibili entro 12 mesi	24	-

IV) Disponibilità liquide:

La voce ha subito un decremento di 2.277 Euro rispetto all'esercizio precedente e comprende il saldo dei conti bancari al 31.12.2011.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi riflettono quote di costi sostenuti nell'esercizio 2011, ma di competenza di periodi successivi.

Descrizione	31.12.2011	31/12/2010
	€/000	€/000
Costi anticipati per esecuzione lavori	18	-
Totale Esigibili entro 12 mesi	18	-

In particolare si sono riscontrati i costi di acquisto materiali e i costi di manodopera sostenuti nell'esercizio per la realizzazione di due impianti c/terzi, il cui corrispettivo verrà fatturato in cinque rate annuali a partire dal 2012.

PASSIVO

A. PATRIMONIO NETTO

I movimenti del patrimonio netto nell'esercizio 2011 sono stati i seguenti:

Patrimonio Netto	Capitale Sociale	Riserva Legale	Perdite a nuovo	Riserva straord.	Utile dell'esercizio	Totale
Patrimonio netto al 31.12.2010	10	-	-	-	(1)	9
Ripiano perdite precedenti	-	-	-	-	1	1
Aumento di capitale	20	-	-	1	-	21
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	(8)	(8)
Saldo al 31.12.2011	30	-	-	1	(8)	23

Il capitale sociale è di Euro 30.000,00 (trentamila/00), diviso in quote del valore nominale di Euro 1 (uno) sottoscritto interamente dall'Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.. Con delibera dell'Assemblea dei Soci del 11.04.2011 è stato approvato il Bilancio dell'esercizio 2010, prevedendo il ripiano della perdita di 798 Euro con versamento in c/capitale da effettuarsi da parte del Socio AEVV S.p.A..

L'aumento di capitale pari a 20 mila Euro deriva dall'operazione di conferimento del ramo calore, con partecipazione da assegnare al Socio AEVV S.p.A..

Prospetto art. 2427 – Distribuibilità, disponibilità e formazione delle riserve di patrimonio.

DISTRIBUIBILITA' RISERVE PATRIMONIO

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000
Capitale	30				
Riserve di capitale:					
- Riserva da conferimento	1	A,B,C	1		
- Riserva legale	0	B	0		
Totale	31		1		
NOTE: A: per aumento capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci					

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il debito per trattamento di fine rapporto è esposto nel rispetto delle norme vigenti e si incrementa rispetto al precedente esercizio come da tabella seguente.

Descrizione	Saldo al 31.12.2010	Acquisizioni	Indennità Liquidate	Anticipi concessi	Decr. per imp. sost.	Incr.	Saldo al 31.12.2011
						Acc.to	
F.do T.F.R.	0	45	0	0	0	1	46
Totale	0	45	0	0	0	1	46

D. DEBITI

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Debiti entro 12 mesi		
7. Debiti verso fornitori	31	-
9. Debiti v/ collegate	14	-
11. Debiti verso controllanti	77	3
12. Debiti tributari	3	-
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	5	-
14. Altri debiti	5	2
Totale	135	5

7. Debiti verso fornitori:

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Fatture da ricevere	4	-
Fornitori	27	-
Totale	31	-

9. Debiti verso collegate:

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Fornitura gas metano c/terzi	14	-
Totale	14	-

11. Debiti verso Controllanti:

Comprende le seguenti operazioni eseguite dalla Società Controllante AEVV S.p.A. a favore della controllata.

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Anticipazione	55	-
Fondo spese	3	3
Prestazioni amministrative/commerciali	1	-
Debiti per operazione conferimento	13	-
Altre prestazioni	5	-
Totale	77	3

12. Debiti tributari:

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Erario c/Irap	1	-
Erari C/ irpef dipendenti	2	-
Totale	3	-

13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale:

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
INPDAP	2	-
INPS	2	-
INAIL	1	-
Totale	5	-

14. Gli altri debiti:

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
I.S.E. S.p.A.	-	2
Debiti v/Personale	5	-
Totale	5	2

I debiti v/Personale si riferiscono a ferie non godute ed altri oneri differiti.

RISCONTI PASSIVI

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Ricavi anticipati	1	-
Totale	1	-

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine ammontano complessivamente a 7 mila Euro.

Sono dettagliati nello Stato Patrimoniale e si riferiscono a:

1. Garanzie a favore di altri:

a6) Fidejussioni rilasciate a favore di terzi che presentano il dettaglio di seguito esposto:

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Comune di Sondrio	7	0
Totale	7	0

• CONTENUTO DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010	variazione
Ricavi delle prestazioni:			
Manutenzioni c/Comune di Sondrio	18	-	18
Altre prestazioni c/ comune	10	-	10
Totale ricavi delle prestazioni	28	-	28

5. Altri ricavi e proventi :

a) Ricavi e Proventi

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010	variazione
Lavori c/utenti e terzi	14	-	14
Ricavi servizio calore c/terzi	16	-	16
<u>Prestazioni a favore società controllante:</u>			
Prestazioni tecnico/specialistiche	14	-	14
Totale	44	-	44

A seguito del conferimento del ramo d'azienda relativo alla manutenzione centrali termiche e della gestione calore, con l'acquisizione dei relativi contratti, la Società ha iniziato nel secondo semestre 2011 l'attività relativa, dando impulso alla stessa attraverso la sottoscrizione di nuovi contratti.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:

I costi si riferiscono ai materiali e necessari alla gestione degli impianti affidati.

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Materiali per lavori c/terzi	4	-
Spese per lavori c/ comune	11	-
Totale	15	-

7. Costi per servizi:

“I costi per servizi” si riferiscono alle spese per l’inizio dell’attività (spese notarili e consulenze) oltre alle spese di revisione contabile annuale e la fornitura di gas per conto terzi.

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Manutenzioni	1	-
Assicurazioni	1	-
Spese notarili	2	-
Consulenze tecniche	1	-
Spese per revisione contabile	3	-
Prestazioni da controllante	1	-
Gas c/ terzi	12	-
Spese varie	1	-
Totale	22	-

9. Costi per il personale:

Comprendono in conformità ai contratti applicati e alle leggi vigenti, le retribuzioni corrisposte al personale, gli oneri previdenziali e assistenziali, gli accantonamenti al fondo TFR nonché le quote destinate alla Previdenza Complementare, le ferie maturate e non godute, i costi accessori al personale.

In data 15 giugno 2011 è stata trasferita attraverso la cessione di ramo d’azienda una unità dalla Capogruppo AEVV;

in data 16 agosto 2011 è stata assunta una unità tecnica dedicata all’attività di progettazione e gestione impianti.

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Salari e stipendi	32	-
Oneri sociali	12	-
Trattamento di fine rapporto	3	-
Altri costi	(6)	-
Totale	41	-

L’organico al 31.12.2011 comprende due unità, delle quali una a tempo determinato.

Personale in organico alla data	31.12.2010	Assunti	Dismessi	31.12.2011
	n.	n.	n.	n.
Impiegati	-	1	-	1
Operai	-	1	-	1
Totale	-	2	-	2

La situazione economica e normativa delle due unità è definita e regolamentata dal contratto di lavoro per i lavoratori addetti al Settore Elettrico. Il contratto è stato rinnovato con accordo 5.3.2010 con scadenza parte economica al 31.12.2012.

10. Ammortamenti e svalutazioni:

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Costi impianto e ampliamento	1	-
Totale Ammortamenti Immateriali	1	-

Si riferiscono alla quota di ammortamento delle spese notarili per l'atto di aumento di capitale.

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Automezzi	1	-
Totale Ammortamenti Materiali	1	-

14. Oneri diversi di gestione:

Gli oneri diversi di gestione sono dettagliati come segue:

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
contributi, canoni, tasse e licenze	2	1
Totale	2	1

22. IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

L'ammontare delle imposte che gravano sul reddito dell'esercizio ed il confronto con i corrispondenti ammontari dell'anno precedente è esposto nella seguente tabella:

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
a) Imposte correnti:		
- Ires	3	0
- Irap	(1)	0
Totale imposte correnti	2	0
Totale imposte sul reddito	2	0

Imposte correnti

- Il calcolo delle imposte correnti cui la Società è soggetta è stato effettuato nel rispetto delle norme fiscali vigenti, con l'applicazione dell'aliquota in vigore: Ires 27,5% e Irap 3,90%.

Prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico		
	31.12.2011	
Risultato prima delle imposte (IRES)	(10.022)	
Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%)	(2.756)	
Valore della produzione ai fini IRAP		(10.023)
Onere fiscale teorico (aliquota 3,90%)		(391)
Differenze temporanee tassabili in esercizio successivi	-	-
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	-	-
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
- costi non deducibili	(84)	47.668
deduzione Irap personale	-	(2.491)
ulteriore deduzione Irap	-	(7.350)
Totale differenza	(84)	37.827
Imponibile fiscale IRES/IRAP	(10.106)	27.804
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	(2.779)	1.084
Onere effettivo (%)	-27,73%	10,82%

- L'effetto positivo Ires è dovuto alla compensazione nell'ambito del Consolidato Fiscale del Gruppo.

• **ALTRE INFORMAZIONI:**

1. RAPPORTI CON LA SOCIETA' CONTROLLANTE:

I rapporti con la Società Controllante AEVV S.p.A. sono i seguenti:

- a) La Società AEVV S.p.A. svolge per conto della Società AEVV Impianti S.r.l.:
 - Servizi contabili;
 - Gestione del personale;
 - Gestione sicurezza e prevenzione nei confronti del personale;
 - Servizio approvvigionamento, gare e contratti;
 - Gestione segreteria societaria;
 - Gestione protocollo corrispondenza;
 - Progettazione, assistenza tecnica;
 - Gestione Qualità;
 - Servizi CED;
- b) La Società AEVV Impianti S.r.l. svolge per conto della Controllante AEVV S.p.A. la gestione, manutenzione e terzo responsabile delle centrali termiche di AEVV S.p.A., oltre ad attività di consulenza tecnica per impianti fotovoltaici e gestione calore
- c) La Società AEVV S.p.A. affitta alla Società AEVV Impianti S.r.l. parte dell'immobile (capannone industriale) di proprietà AEVV S.p.A. sito in località Ponticello, Via Samaden n. 25, Sondrio.

1.a Ricavi per vendite e prestazioni verso Controllante

Le operazioni intercorse con AEVV S.p.A., già comprese nelle voci precedentemente commentate, sono di seguito riepilogate:

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
	€/000	€/000
Prestazioni personale	14	-
Totale	14	-

1.b Costi per prestazioni ricevute dalla Controllante:

Si presenta il dettaglio dei costi, già compreso nelle precedenti voci di bilancio.

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
	€/000	€/000
- Amministrative, Ced, ecc.	1	-
Totale	1	-

2. DATI SUL PERSONALE:

Descrizione	al 31.12.2010	Assunti	al 31.12.2011
Personale	0	2	2
Totale	0	2	2

Il numero medio dei dipendenti è stato 0,90.

3. LE INFORMAZIONI AI SENSI DEI PUNTI 15, 16 E 16 BIS DELL'ART. 2427 DEL CODICE CIVILE SONO LE SEGUENTI:

Remunerazione Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale e Società di Revisione:

- Al Consiglio di Amministrazione non è stato attribuito alcun compenso nell'esercizio, così come previsto dall'art. 17 dello Statuto Speciale.
- Il Collegio Sindacale sarà nominato qualora si verificassero le condizioni previste dall'art. 2488 del Codice Civile.
- Alla Società di Revisione è stato attribuito un compenso pari a 1,4 mila Euro per la revisione del bilancio d'esercizio e 0,7 mila Euro per servizio professionale di verifica periodica della contabilità sociale e revisione legale del bilancio di esercizio ex art. 14 c.1 lettere a) e b) del D.lgs. 39/2010.

4. EVENTI ED OPERAZIONI SIGNIFICATIVE NON RICORRENTI.

La Società non ha posto in essere operazioni atipiche o non usuali e pertanto non sono in essere posizioni riconducibili a tali operazioni.

5. LE INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2497 BIS DEL CODICE CIVILE SONO LE SEGUENTI:

- La Società è soggetta alla attività di direzione e coordinamento da parte di AEVV S.p.A. Società Controllante al 100% al 31.12.2011.
- Di seguito si espone un prospetto contenente i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato di AEVV. S.p.A., ovvero quello riferito al 31.12.2010.

STATO PATRIMONIALE

Descrizione	Anno 2010
ATTIVO	
B. Immobilizzazioni	5.981.560
C. Attivo Circolante	1.403.147
D. Ratei e Risconti	10.789
TOTALE ATTIVO	7.395.496
PASSIVO	
A. Patrimonio Netto	2.375.670
B. Fondi per Rischi e Oneri	-
C. Trattamento di fine rapporto	173.655
D. Debiti	4.764.705
E. Ratei e Risconti	81.466
TOTALE PASSIVO	7.395.496
CONTI D'ORDINE	814.027

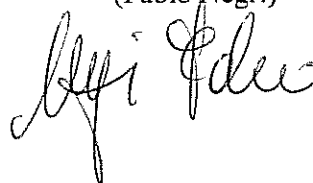
CONTO ECONOMICO

Descrizione	Anno 2010
A. Valore della produzione	3.705.770
B. Costi della produzione	4.103.728
DIFFERENZA (A-B)	(397.958)
C. Proventi ed oneri finanziari	(69.485)
D. Rettifiche di valore di attività finanz.	-
E. Proventi ed oneri straordinari	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(467.441)
22. IMPOSTE SUL REDDITO	(106.074)
UTILE DELL'ESERCIZIO	(361.367)

Il presente bilancio è vero e reale e conforme alle scritture contabili.

Sondrio lì, 30 marzo 2012

IL PRESIDENTE
(Fabio Negri)



***ALLEGATO ALLA NOTA INTEGRATIVA:
RENDICONTO FINANZIARIO***

RENDICONTO FINANZIARIO

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA:		
Utile (Perdita) d'esercizio (A)	(8)	(1)
<i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti	2	-
T.F.R. conferito	46	-
Tfr maturato nell'esercizio	1	-
Accantonamento (utilizzo) fondi rischi	-	-
Totale rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità: (B)	49	-
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Crediti commerciali netti	(116)	0
Crediti v/controlianti	(26)	-
Rimanenze	-	-
Ratei e risconti attivi	(18)	-
Altri crediti	(26)	-
Fornitori	31	-
Debiti v/ collegate	14	-
Debiti diversi	10	-
Debiti v/controlianti	73	0
Ratei e risconti passivi	1	-
Totale variazioni nelle attività e passività correnti: (C)	(57)	0
Flussi di cassa generati dall'attività operativa (A)+(B)+(C)	(16)	(1)
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:		
Acquisizione di immobilizzazioni finanziarie	-	-
Acquisizione di immobilizzazioni tecniche	(4)	-
Valore netto cespiti alienati	-	-
(Incrementi) decrementi nelle attività immateriali	-	-
Totale flussi generati dall'attività di investimento (D)	(4)	-
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA:		
Dividendi distribuiti	-	-
Incremento (riduzione) debiti finanziari a breve	-	-
Incremento (riduzione) debiti finanziari a lungo termine	-	-
(Incremento) riduzione crediti finanziari a medio/lungo termine	-	-
Aumento capitale sociale	21	-
Totale flussi generati dall'attività finanziaria (E)	21	-
Ripiano Perdite	1	3
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	2	2
CASSA E BANCHE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	14	12
CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	12	14
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	(2)	2

***RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE
SOCIETA' DI REVISIONE***



Revisione e organizzazione contabile

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

All'Azionista Unico di AEVV Impianti S.r.l.

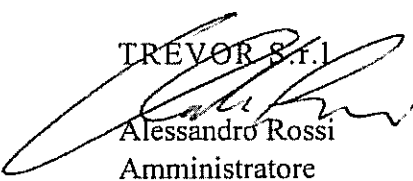
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di AEVV Impianti S.r.l. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori di AEVV Impianti S.r.l.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2011 sul bilancio consolidato della controllante AEVV S.p.A. (già ASM Sondrio S.p.A.), nel quale sono confluiti i dati di bilancio della controllata.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di AEVV Impianti S.r.l. 31 dicembre 2011 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori di AEVV Impianti S.r.l.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio, come richiesto dall'art. 14 comma 2, del D. Lgs. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di AEVV Impianti S.r.l. al 31 dicembre 2011.

Milano, 4 aprile 2012

TREVOR S.r.l.


Alessandro Rossi
Amministratore

TREVOR S.R.L.

TRENTO (Sede Legale) - VIA R. GUARDINI, 33 - 38121 TRENTO - TEL. 0461/828492 - FAX 0461/829808 - e-mail: trevor.tn@trevor.it
ROMA - VIA RONCIGLIONE, 3 - 00191 ROMA - TEL. 06/3290936 - FAX 06/36309847 - e-mail: trevor.rm@trevor.it
MILANO - VIA LAZZARETTO, 19 - 20122 MILANO - TEL. 02/67078859 - FAX. 02/66719295 - e-mail: trevor.mi@trevor.it
C.F. - P.I. e REGISTRO DELLE IMPRESE DI TRENTO N. 01128200225
CAPITALE SOCIALE 50.000 EURO

Iscritta nell'Albo Speciale CONSOB - Associata ASSIREVI