

AZIENDA ENERGETICA VALTELLINA VALCHIAVENNA	
21 MAG. 2012	
PROG. N. 1223	VISTO A/SID

AZIENDA ENERGETICA VALTELLINA VALCHIAVENNA S.p.A.
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO
AL 31 DICEMBRE 2011

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 abbiamo svolto l'attività di vigilanza di nostra competenza, in linea con le relative disposizioni normative e regolamentari, essendo demandata l'attività di revisione legale dei conti alla Società di revisione TREVOR S.r.l., per incarico conferito in corso d'anno e per la durata di nove anni (esercizi 2011/2019).

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 costituito da stato patrimoniale, conto economico, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, come attestato dalla predetta società di revisione, è stato redatto in conformità agli International Finance Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs n. 38/2005.

Tale complesso di documenti, insieme alla relazione sulla gestione, è stato messo a disposizione dal Collegio Sindacale nel rispetto del termine previsto dall'art. 2429 del Codice Civile.

Come sopra esposto la società di revisione Trevor S.r.l. ha effettuato la revisione legale del presente bilancio di esercizio, insieme alle verifiche connesse alla regolare tenuta della contabilità sociale ed alla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della società.

Attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge.

In relazione a quanto illustrato nella Relazione sulla Gestione degli Amministratori, le operazioni straordinarie occorse nell'esercizio 2010 hanno trovato attuazione gestionale ed amministrativa nel corso dell'esercizio 2011 conducenti con effetto 1° gennaio 2011 alla incorporazione a favore della Vostra società di tutti i rami d'azienda

della ASM Spa, ad esclusione dei Rami Ambientali e Idrico (mediante l'operazione di scissione parziale non proporzionale), e dell'azienda Valdisotto Servizi Spa (mediante fusione per incorporazione).

Le predette operazioni hanno comportato una riorganizzazione degli assetti organizzativi e gestionali della società comprensivi dei profili contabili ed amministrativi, aspetti questi ultimi che hanno trovato accoglimento nel presente bilancio d'esercizio con i relativi effetti "riconciliativi" esposti nelle relative note esplicative e sottoposti a controllo da parte della società di revisione.

La comparazione dei dati di bilancio rispetto al precedente esercizio risente pertanto di tale processo riorganizzativo in termini di omogeneità delle risultanze dell'esercizio 2011 rispetto all'esercizio 2010.

In relazione all'espletamento dei nostri compiti, Vi diamo conto che:

- il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- il Collegio ha partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, le quali si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento; a questo proposito si può ragionevolmente affermare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- il Collegio nel corso dell'esercizio ha ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società. Anche per tali operazioni, sulla base di informazioni disponibili, non si sono rilevate violazioni della legge e dello statuto sociale.
- ha avuto contatti per lo scambio reciproco di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale, la società Trevor S.r.l. e a tal riguardo non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- come sopra esposto la società nel corso del 2011 ha intrapreso un articolato processo riorganizzativo e gestionale a cui il Collegio Sindacale ha indirizzato la propria attività di vigilanza ed il cui esito non ha condotto ad evidenziare criticità da

segnalare nella presente relazione anche con riguardo all'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile;

- si ritiene di evidenziare che il Consiglio di Amministrazione di AEVV S.p.A. ha adottato in data 19 aprile 2011 la Procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate ed ha nominato il Comitato per le predette operazioni così come previsto dalla delibera Consob 17221/2010 e successive modifiche ed integrazioni;
- il Collegio ha verificato l'inesistenza di denunce pervenute ex art. 2408 c.c.

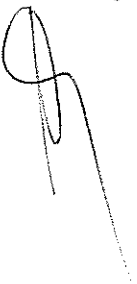
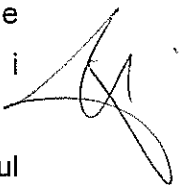
Bilancio d'esercizio 31 dicembre 2011

Abbiamo esaminato il bilancio chiuso al 31.12.2011 insieme alla relazione sulla gestione degli amministratori in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, Vi comunichiamo che abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge, per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Anche per quanto concerne la modalità di predisposizione della relazione sulla gestione, non ci sono osservazioni da evidenziare. Il Consiglio di Amministrazione ha indicato ed illustrato nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione, in maniera adeguata, le principali operazioni e fatti avvenuti nel corso dell'esercizio, evidenziando altresì i rapporti intercorrenti con le parti correlate o infragruppo.

La società di revisione ha rilasciato in data 18 maggio 2012 la propria relazione sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011, attestando che lo stesso nel suo complesso è conforme agli IFRS (International Finance Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs n. 38/2005), è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della AEVV S.p.A.

Abbiamo pertanto verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della relazione sulla gestione tramite verifiche dirette ed informazioni assunte dalla società di revisione;



Il Collegio ha accertato, in seguito al confronto avuto con la società di revisione, l'adeguatezza sotto il profilo metodologico del processo di "impairment test" posto in essere per riscontrare l'esistenza o meno di eventuali perdite di valore sugli attivi iscritti in bilancio.

Con riferimento alla relazione degli amministratori sulla gestione, abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della stessa e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il Consiglio di Amministrazione ha indicato ed illustrato nelle note esplicative il dettaglio delle voci di bilancio e nella relazione sulla gestione, in maniera adeguata, le principali operazioni e fatti avvenuti nel corso dell'esercizio, evidenziando altresì i rapporti intercorrenti con le parti correlate o infragruppo, e quelli di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e a tal riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il bilancio evidenzia un risultato dell'esercizio di Euro 562.431.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Conclusioni

In conclusione, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione legale, espressa nella relazione redatta ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile, (ora art. 14 Dlgs. n. 39 del 27 gennaio 2010) proponiamo all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, unitamente alla proposta di accantonare a riserva legale per 28.121,54€, a riserva straordinaria per 144.309,27€ e distribuzione degli utili per 390.000,00 €, così come evidenziata nella Relazione sulla gestione degli Amministratori.

Sondrio, 19 maggio 2012

IL COLLEGIO SINDACALE

(Pellegrino Agostino)

(Grimaldi Francesco)

(Vitali Mario)