

AZIENDA ENERGETICA VALTELLINA CALCHIAVENNA S.P.A.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2013

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 abbiamo svolto l'attività di vigilanza di nostra competenza, in linea con le relative disposizioni normative e regolamentari, tenendo conto che attività di revisione legale dei conti è affidata alla Società di revisione TREVOR S.r.l., per incarico decorso dall'esercizio 2011 e per la durata di nove anni (esercizi 2011/2019).

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 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 emananti 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 richiamato la società di revisione Trevor S.r.l. ha quindi 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

La relazione degli Amministratori ricorda innanzitutto tutte le operazioni straordinarie effettuate dal 2010 al 2013 che già sono state richiamate dal Collegio nella relazione degli scorsi anni.

Si evidenziano le operazioni straordinarie intervenute nell'esercizio 2013 e quelle effettuate fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2013 dal C.d.A. in data 31/03/2014.

In particolare si evidenziano:

- la permuta di quote sociali con atto Notaio Cederna di Sondrio in data 01/03/2013, con la quale AEVV Spa ha ceduto il 49% del Capitale Sociale alla controllata AEVV Energie Srl (già Sondrio Gas Srl) alla Società LARIO RETI HOLDING SPA ricevendo in cambio il 3% del Capitale Sociale della ACCEL SERVICE SRL; il tutto meglio descritto e già evidenziato nella Relazione sulla Gestione del 2013;

- il C.d.a. di AEVV Spa, nella seduta del 23 gennaio 2013 ha autorizzato la cessione alla società controllata AEVV Energie Srl del contratto di leasing finanziario di beni strumentali n.26567 stipulato in data 26/02/2010 tra AEM Tirano Spa (ora AEVV Spa) ed il Credito Valtellinese soc. coop. a r.l., sede di Tirano (SO).

Il bene oggetto di contratto di leasing finanziario è l'impianto fotovoltaico identificato con cod. 69271 presso il GSE. L'impianto è installato sul tetto del fabbricato comunale (scuole elementari) sito a Tirano in Via dell'Agricoltura n.12. Conseguentemente a tale determinazione, in merito alla quale il Consiglio di Amministrazione di AEVV Energie Srl in data 24 gennaio 2013 si è espressa favorevolmente, in data 1 marzo 2013 è stata redatta una scrittura privata registrata con autentica notarile delle firme (Notaio dott. Franco Cederna, Sondrio, repertorio n. 122920 – registrazione c/o l'Agenzia delle Entrate di Sondrio n. 1190 in data 08/03/2013). AEVV Energie Spa ha iniziato l'attività di produzione di energia elettrica con effetto 01/03/2013.

- Con provvedimento conclusivo emesso in data 11 giugno 2013, si è concluso il procedimento dell'AGCM sulle attività in capo ad AEVV; il C.d.A. ha preso atto in data 4 luglio 2013 ed ha deliberato il conferimento dei rami interessati. In data 1 novembre 2013 hanno avuto efficacia le seguenti operazioni:

- 1)** In data 12 settembre 2013 è stata costituita la società AEVV Farmacie Srl, con socio unico AEVV Spa e con capitale di € 10.000,00 (atto rogito del Notaio Surace Francesco di Sondrio rep. n. 207684, racc.n.29098 in data 12/09/2013).

- 2) Conferimento del ramo di azienda di AEVV Spa denominato "Farmacie" nella società controllata AEVV Farmacie Srl con conseguente aumento del capitale sociale della stessa ad € 100.000,00 (atto rogito del Notaio Surace Francesco di Sondrio rep. n.207924, racc.n.29221 in data 16/10/2013).
- 3) Conferimento del ramo di azienda di AEVV Spa denominato "parcheggi e fotovoltaico" nella società controllata AEVV Impianti Srl, con conseguente aumento del capitale sociale della stessa ad € 50.000,00 (atto rogito del Notaio Surace Francesco di Sondrio rep. n.207922 racc. n. 29220 in data 16/10/2013).

Le predette operazioni hanno comportato una ulteriore riorganizzazione degli assetti organizzativi e gestionali della Società anche con riguardo ai connessi aspetti contabili ed amministrativi.

La comparazione dei dati di bilancio rispetto al precedente esercizio risente pertanto di tale processo riorganizzativo in termini di omogeneità delle risultanze dell'esercizio 2013 rispetto all'esercizio 2012.

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 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 Srl 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 2013 è stata interessata anche da un ulteriore processo riorganizzativo e gestionale, conseguente alle citate operazioni straordinarie, a cui il Collegio Sindacale ha indirizzato particolare attività di vigilanza, il cui esito non ha condotto ad evidenziare criticità da segnalare nella presente relazione anche con riguardo all'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile;
- il Collegio ha verificato l'inesistenza di denunce pervenute ex art. 2408 c.c. .

Bilancio d'esercizio 31 dicembre 2013

Abbiamo esaminato il bilancio chiuso al 31.12.2013 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 11 aprile 2014 la propria relazione sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013, 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 SpA.

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 bilancio evidenzia un risultato positivo dell'esercizio pari ad Euro 1.485.227,43.

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 2013, unitamente alla proposta di accantonare a riserva legale per € 74.261,37, a riserva straordinaria per € 780.966,06 e distribuzione degli utili per € 630.000,00, così come evidenziata nella Relazione sulla gestione degli Amministratori.

Sondrio, 11 aprile 2014

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Agostino Pellegrino	<i>Presidente del Collegio Sindacale</i>
Dott. Francesco Grimaldi	<i>Sindaco Effettivo</i>
Dott. Vitali Mario	<i>Sindaco Effettivo</i>