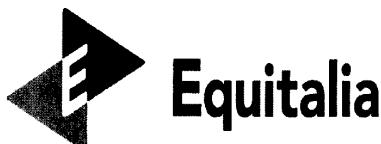


**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

PAGINA BIANCA



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.
SUL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2011

Signori Soci,

con la presente relazione il Collegio Sindacale riferisce sui risultati dell'esercizio sociale, chiuso al 31 dicembre 2011, della società Equitalia S.p.A., nonché sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri posti a carico del Collegio dagli articoli 2403 e seguenti del cod. civ..

Ricordiamo che le funzioni di controllo contabile, ai sensi degli artt. 2409-bis del codice civile, sono affidate alla società di revisione KPMG S.p.a.

1. Doveri e compiti del Collegio Sindacale

Nell'ambito dei compiti e doveri enunciati dagli articoli 2403 e seguenti del codice civile, il Collegio ha esercitato la propria attività di vigilanza in merito all'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta Amministrazione e in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

Nello svolgimento del nostro incarico abbiamo fatto riferimento alla vigente normativa e ispirato la nostra attività alle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

2. Osservanza della legge e dello statuto.

Nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, e durante le nostre verifiche periodiche, abbiamo acquisito informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo effettuate dalla Società, tra le quali si segnalano:

- A) Il completamento del piano di riassetto societario e organizzativo del Gruppo con la suddivisione del territorio in tre macroaree Nord, Centro e Sud con conseguente operatività, a partire dal 1 luglio 2011,

delle già costituite Equitalia Nord spa , Equitalia Centro spa e Equitalia Sud spa. In particolare nel corso del 2011 hanno avuto efficacia le seguenti operazioni straordinarie:

- Acquisto delle quote azionarie residue detenute dai soci privati di Equitalia Pragma spa (febbraio 2011)
- Acquisto quote azionarie residue detenute dai soci privati di Equitalia Basilicata spa (marzo 2011)
- Fusione Equitalia Veneto spa in Equitalia Esatri spa (marzo 2011)
- Acquisto da soci privati dell'ultima quota di partecipazione in Equitalia Pragma spa(giugno 2011)
- Cessione da parte di Equitalia Polls spa del ramo di Bologna a Equitalia Centro spa(giugno 2011)
- Cessione da parte di Equitalia Polis spa del ramo con gli ambiti di Padova, Rovigo e Venezia a Equitalia Nord spa(giugno 2011)
- Cessione da parte di Equitalia Nomos spa del ramo di Modena a Equitalia Centro spa (giugno 2011)
- Cessione da parte di Equitalia Gerit del ramo con gli ambiti di Livorno, Siena, Grosseto e l'Aquila a Equitalia Centro (giugno 2011)
- Cessione da parte di Equitalia Polis del ramo di Bologna a Equitalia Centro (giugno 2011)
- Cessione da parte di Equitalia Pragma del ramo di Taranto a Equitalia Sud (luglio 2011)
- Fusione per incorporazione di Equitalia Esatri ad Equitalia Nomos in Equitalia Nord (luglio 2011)
- Fusione per incorporazione di Equitalia Gerit ed Equitalia Umbria in Equitalia Centro spa (luglio 2011)
- Fusione per incorporazione di Equitalia Polis spa ed Equitalia Gerit spa in Equitalia Sud spa(luglio 2011)
- Fusione per incorporazione di Equitalia Sestri spa ed Equitalia Friuli Venezia Giulia in Equitalia Nord spa (ottobre 2011)
- Fusione per incorporazione di Equitalia Emilia Nord spa ed Equitalia Romagna spa in Equitalia Centro spa (ottobre 2011)
- Fusione per incorporazione di Equitalia Etr spa in Equitalia Sud spa(ottobre 2011)
- Cessione da parte di Equitalia Basilicata spa del ramo degli ambiti di Matera e Potenza a Equitalia Sud spa (ottobre 2011) , a causa dell'impossibilità di acquistare le azioni residuali in



mano a soci privati. A seguito di ciò è stato deliberato lo scioglimento di Equitalia Basilicata spa e contestuale nomina del liquidatore.

- Cessione delle azioni di Equitalia Basilicata spa in liquidazione a Equitalia Sud spa (novembre 2011)
- Fusioni di Equitalia Marche spa, Equitalia Pragma spa ed Equitalia Sardegna spa in Equitalia Centro spa (dicembre 2011)
- Fusione di Equitalia Trentino-Alto Adige spa in Equitalia Nord spa

B) L'adesione di tutte le società del Gruppo Equitalia al network di cash pooling, finalizzato al contenimento del fabbisogno finanziario di gruppo, che si pone tra l'altro l'obiettivo di ottimizzare gli impegni finanziari delle società aderenti in transitoria disponibilità di liquidità.

C) Il potenziamento delle misure attive e passive di sicurezza a salvaguardia dei lavoratori e del patrimonio aziendale, al seguito del verificarsi di manifestazioni di violenza, minacce e intimidazioni contro il personale e le sedi.

Quanto all'osservanza del rispetto delle norme di legge, come è noto, il gruppo Equitalia è inserito nell'elenco delle Amministrazioni Pubbliche di cui al conto economico consolidato individuate ai sensi dell'art 1, comma 3, della L 31.12.2009 n. 196. In relazione a quanto precede la società capogruppo e le controllate sono assoggettate alle disposizioni che impongono riduzioni e contenimento di spese emanate a partire dal Decreto Legge n. 112/2008 convertito nella L.133/2008 e contenute nel Decreto Legge n.78/2010 convertito nella L.122/2010; nonché da ultimo nel Decreto L.6 dicembre 2011 n. 201. In particolare, si citano gli obblighi descritti anche con appositi allegati nella circolare n. 40 del 23 dicembre 2010 del Ministero dell'Economia e Finanza dipartimento Ragioneria dello Stato, nonché quanto previsto da ulteriori circolari della Ragioneria con riferimento alle Amministrazioni Pubbliche inserite nel conto economico consolidato della P.A. ai sensi del citato articolo 1 comma 3 Legge 196/2009, tra cui ad esempio la circolare n.12 del 15 aprile 2011 e la circolare n. 19 del 16 maggio 2011, quest'ultima relativa al versamento delle somme provenienti dalle riduzioni di spesa conseguenti alle applicazione dell'art. 6 del D.L. 78/2010 (voce 40b "altre spese amministrative", sottovoce "altre spese") In proposito il collegio ha provveduto a effettuare la propria attività di controllo, a campione, anche sull'osservanza di tali obblighi.

3. Vigilanza sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile.

Abbiamo valutato e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni nonché dall'esame dei documenti aziendali.

Con riguardo all'assetto organizzativo, la società ha proseguito la gestione unitaria delle attività di comparto accentrande le principali funzioni di governo e di supporto. La struttura organizzativa interna è stata modificata, prevedendo l'istituzione dell'Unità Organizzativa "Audit e Sicurezza" che riporta direttamente al Presidente e dell'Unità Organizzativa "Tutela Legale" al fine di coordinare le attività a tutela delle società del Gruppo e dei relativi rappresentanti. In proposito il Collegio ha raccomandato che la funzione di Internal Audit trasmetta periodicamente una sintetica relazione degli interventi svolti dalla medesima funzione.

Sono state istituite unità organizzative denominate "unità di supporto" che approfondiscono e gestiscono tematiche specifiche.

Il Collegio raccomanda di mantenere una struttura organizzativa interna il più possibile stabile per un corretto utilizzo delle risorse, anche al fine del contenimento delle spese amministrative e del personale, in coerenza con quanto previsto dalla normativa vigente.

Nel primo semestre 2011 è stato aggiornato il Modello Organizzativo D. Lgs 231/01, è stato elaborato il codice Etico del gruppo ed è stato istituito l'Organismo di Vigilanza in tutte le nuove società. La società ha aggiornato il DPS nel 2011 e ultimerà l'aggiornamento entro il 31 marzo 2012.

4. Indicazione dell'eventuale presentazione di denunce ex art. 2408 cod. civ. e di altri fatti censurabili, delle eventuali iniziative intraprese e dei relativi esiti.

Il Collegio non ha ricevuto denunce ai sensi dell'articolo 2408 codice civile.

5. Indicazione dell'esistenza di pareri rilasciati ai sensi di legge.

Il Collegio Sindacale ha rilasciato il parere di cui all'articolo 2389, 3° comma, del codice civile in relazione ai compensi attribuiti agli amministratori investiti di particolari cariche.

6. Osservazione sugli eventuali aspetti rilevanti emersi dallo scambio di informazioni con i soggetti incaricati del controllo contabile.

Abbiamo effettuato lo scambio di informazioni, ai sensi dell'art. 2409 septies c.c., con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, dal quale non sono emersi fatti significativi da segnalare nella presente relazione. Lo scambio ha riguardato anche gli aspetti più rilevanti del consolidato.

7. Osservazione in merito al bilancio di esercizio e alla relazione sulla gestione.



Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge previste dal D.Lgs. n. 87/1992, integrato dalle istruzioni emanate dalla Banca d'Italia e nel rispetto dei principi contabili nazionali raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità.

In merito al bilancio riferiamo quanto segue:

1. non essendo a noi richiesto il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, 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;
2. per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, 4° comma del codice civile;

8. Proposte in ordine all'approvazione del bilancio.

In conclusione il Collegio, sulla base dell'attività di controllo svolta nel corso dell'esercizio, nonché in base alle risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, propone all'Assemblea l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, concordando con la proposta dell'Organo Amministrativo in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio.

Roma 15 MAR. 2012

Il Collegio sindacale

Cons. Avv. Massimo Lasalvia

Dott. Giuseppe Di Nisi

Dott. Gianluca Otti

Prof. Claudio Boido

Rag. Giandomenico Genta

PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

PAGINA BIANCA



KPMG S.p.A.
Revisions e organizzazione contabile
 Via Ettore Petrolini, 2
 00197 ROMA RM

Telefono +39 06 80961.1
 Telefax +39 06 8077475
 E-mail it-imudititaly@kpmg.it

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

**Agli Azionisti della
 Equitalia S.p.A.**

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Equitalia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Equitalia S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio 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 accettare 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, 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 27 aprile 2011.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Equitalia S.p.A. al 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 Equitalia S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.
 - 4 Nella relazione sulla gestione, cui la nota integrativa fa rinvio, gli amministratori indicano che nel corso del 2011 si è realizzato il piano di riassetto societario ed organizzativo del Gruppo Equitalia approvato dal Consiglio di Amministrazione di Equitalia S.p.A. in data 17 novembre 2010.
 - 5 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori della Equitalia S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), unità di diritto svizzero.

Società per azioni
 Capitali: € 1.525.700,00 i.v.
 Registro Imprese Milano n. Codice Fiscale N. 00109000109
 R.E.A. Milano N. 512867
 Partita IVA 0010900109
 Sede legale: Via Vincenzo Pisani, 75
 20124 Milano MI ITALIA



Equitalia S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2011

Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio
d'esercizio della Equitalia S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Roma, 15 marzo 2012

KPMG S.p.A.

Marco Fabio Capitanio

Marco Fabio Capitanio
Socio



Bilancio consolidato al 31 dicembre 2011

Sede Legale: Roma, Via Giuseppe Grezar n. 14

Capitale sociale: € 150.000.000,00 i.v.
Registro Imprese Roma, codice fiscale e partita IVA: 08704541005

Indice

1 - Relazione sulla gestione

Dati consolidati di sintesi

Composizione del Gruppo

Sintesi del risultato economico del Gruppo

Sintesi dei dati dell'attività di Riscossione al 31 dicembre 2011

Premessa

Lo scenario di riferimento

Convenzione con l'Agenzia delle entrate

Piano di riassetto societario

Miglioramento del rapporto con i cittadini e le imprese

Evoluzione della normativa di settore

Legge 26 febbraio 2011, n. 10

Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 35 marzo 2011

Decreto Legge 13 maggio 2011, n. 70 (Decreto sviluppo)

Interessi di merito

Decreto Legislativo 30 giugno 2011, n. 133

Provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle entrate n. 2011/99696 del 30 giugno 2011

Legge 12 luglio 2011, n. 106 di conversione Decreto Legge 13 maggio 2011, n. 70

Decreto Legge 6 luglio 2011, n. 98 convertito nella Legge 15 luglio 2011 n. 111

Provvedimento del Garante per la protezione dei dati personali 21 luglio 2011

Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri 4 agosto 2011

Decreto Legge 13 agosto 2011, n. 135 convertito in Legge 14 settembre 2011, n. 148

Antimafia - Decreto legislativo 6 settembre 2011, n. 159

Cartella di pagamento - Prov. A. E. n. 301/11/0542 del 18 ottobre 2011

Provvedimento Direttore Agenzia delle entrate n. 2011/116331 del 2 novembre 2011

Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 8 novembre 2011 - E34

Legge 12 novembre 2011 n. 183 - Legge di stabilità

Decreto Legislativo del 11 dicembre 2011, n. 177 art. 18

Decreto Monti - Decreto Legge 6 dicembre 2011 n. 201

Decreto Legge 22 dicembre 2011 n. 216

Decreto Legge 29 dicembre 2011 n. 219 - Milleproroghe 2012

Decreto Legislativo del 13 dicembre 2009, n. 177 art. 16

Carica naturale

Equitalia Giustizia - spA

Dati della riscossione

Riscossione ruoli al 31 dicembre 2011

Analisi dei "grandi debitori" e azioni operative poste in essere

Istanze di rateazione

Fiscalità locale

La struttura del Gruppo

Riorganizzazione territoriale

Situazione al 31 Dicembre 2011

Iniziative di razionalizzazione della gestione

Servizi forniti dalla Capogruppo

Gestione risorse umane

Formazione

Comunicazione

Sistemi informativi

L'attività di Internal Audit

Interventi di adeguamento dell'impianto bilancistico, fiscale e finanziario

Normativa societaria

Inquadramento civilistico e revisione legale dei conti

Inquadramento fiscale

Controllo e vigilanza

Normativa antiriciclaggio – Decreto Legislativo 231/2007

Tracciabilità dei flussi finanziari - Legge n. 136/2010

Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche – Decreto Legislativo n. 231/2001**Testo unico sulla sicurezza sul lavoro - Decreto Legislativo n. 81/2008****Tutela della Privacy - Decreto Legislativo n. 196/2003****Tutela dei risparmi - Dirigente preposto - Legge n. 262/2005****Affidamento ed esecuzione di contratti pubblici - Decreto Legislativo n. 163/2006....****Direttiva pagamenti nelle transazioni commerciali - Decreto Legislativo n. 231/2002****Misure di contenimento della spesa pubblica - Decreto Legge n. 78/2010 conv. Legge n.****122/2010****Risultati ed andamento della gestione****Principali indicatori finanziari****Stato Patrimoniale riclassificato****Stato Patrimoniale funzionale****Principali indicatori di struttura finanziaria****Altri indicatori****Principali indicatori normalizzati di redditività****Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio****Evoluzione prevedibile della gestione****Principali rischi e incertezze****Informativa sulla gestione del rischio finanziario****Informazioni attinenti al Personale****Informazioni attinenti all'Ambiente****Altre Informazioni****Attività di ricerca e sviluppo****Informazioni sulle azioni proprie****Rapporti verso soggetti controllanti****Rapporti con SOGEI****Riconciliazione dati economici Relazione sulla gestione****II- Stato Patrimoniale e Conto Economico****Stato Patrimoniale****Attivo****Passivo****Garanzie e Impegni****Conto Economico****III - Nota Integrativa****Parte A – Criteri di valutazione****Inquadramento e normativa di riferimento****Principi contabili****Criteri di redazione****Regole di consolidamento****Attivo****Passivo****Garanzie e impegni****Cassa e Riserve****Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale****Attività****Voce 10 - Cassa e disponibilità****Voce 20 – Crediti verso Enti creditizi****Voce 40 – Crediti verso la clientela**

- a) Crediti per riacq. ante informa
- b) Crediti per sgravi per esigibilità
- c) Crediti per anticipazione ad Enti imprenditori
- d) Crediti per diritti e imbarazzi come sia procedere cosa deve notificare post maturità
- e) Altri crediti verso la clientela
- f) Fondi svalutazione crediti verso la clientela

Voce 50 - Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso**Voce 60 - Azioni, quote e altri titoli a reddito variabile****Voce 70 - Partecipazioni in imprese non del Gruppo****Voce 80 - Partecipazioni in imprese del Gruppo****Voce 110 - Immobilizzazioni Immateriali**

	Voce 120 - Immobilizzazioni Materiali
	Voce 130 - Capitale sottoscritto e non versato
	Voce 150 - Altre Attività
	Voce 160 - Ratei e risconti attivi
Passività	
	Voce 10 - Debiti verso Enti creditizi
	Voce 30 - Debiti verso la clientela
	Voce 40 - Debiti rappresentati da titoli
	Voce 50 - Altre passività
	Voce 60 - Ratei e risconti passivi
	Voce 70 - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
	Voce 80 - Fondo per rischi ed oneri
	Voce 100 - Fondo per rischi finanziari generali
	Voce 120 - Differenze negative di consolidamento
	Voce 140 - Patrimonio di pertinenza di terzi
	Voce 150 - Capitale
	Voce 170 - Riserve
	Voce 190 - Utili (perdite) portati a nuovo
	Voce 200 - Utile (perdita) d'esercizio
Parte C – Informazioni sul Conto Economico	
Costi	
	Voce 10 - Interessi Passivi e Oneri Assimilati
	Voce 20 - Commissioni passive
	Voce 40 - Spese amministrative
	Voce 40/a - Spese per il personale
	Voce 40/b - Altre spese amministrative
	Voce 60 - Altri oneri di gestione
	Voce 70 - Accantonamento per rischi ed oneri
	Voce 80 - Accantonamento ai fondi rischi su crediti
	Voce 90 - Rettifiche di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni
	Voce 100 - Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie
	Voce 120 - Oneri straordinari
	Voce 130 - Variazione positiva del fondo per rischi finanziari generali
	Voce 140 - Imposte sul reddito dell' esercizio
	Voce 150 - Utile d'esercizio di pertinenza di terzi
Ricavi	
	Voce 10 - Interessi attivi e proventi assimilati
	Voce 20 - Dividendi ed altri proventi
	Voce 30 - Commissioni attive
	Aggi e compensi rimborsati titolari
	Aggi e compensi rimborsati fornitori
	Rimborsi spese per perdite crediti
	Denti di riscatto
	Conti scontati v. 11/12
	Rimborso eson. S4
	Commissioni R.I.
	Commissioni GLA
	Compensi per entrate patrimoniali
	Altre compensationi altre
	Compensi per art. 28 ter
	Voce 40 - Profitti da operazioni finanziarie
	Voce 50 - Riprese di valore su crediti e accantonamenti per garanzie ed impegni
	Voce 70 - Altri proventi di gestione
	Voce 90 - Proventi straordinari
	Voce 110 - Variazione negativa del fondo rischi finanziari generali
	Voce 130 - Utile (perdita) d'esercizio
Parte D -Altre informazioni	
	Raccordo tra Patrimonio netto e Risultato del Bilancio della controllante e del Gruppo
	Crediti in sofferenza e per interessi di mora
	Garanzie e impegni
	Carico ruoli
	Compensi agli organi sociali
	Relazione della Società di Revisione