

ALLEGATO D3 alla delibera n. 86/17/CONS

**Relazione della società di revisione BDO Italia S.p.A.- Mazars
sulla Contabilità Regulatoria di rete mobile di H3G S.p.A. per
l'esercizio 2013**

AUTORITÀ PER LE GARANZIE NELLE COMUNICAZIONI

**Relazione della Società di Revisione
sulla Contabilità Regolatoria di rete mobile
di H3G S.p.A. per l'esercizio 2013**

**Relazione della società di revisione sulla contabilità regolatoria di
rete mobile di H3G S.p.A. per l'esercizio 2013**

All'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni

1. In esecuzione dell'incarico conferitoci abbiamo esaminato gli allegati "Risultati del Modello - Tabelle AGCOM" (di seguito la "Contabilità Regolatoria") di H3G S.p.A. (di seguito anche la "Società") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, redatti in base alle Delibere dell'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni vigenti ed alla normativa di settore applicabile.

La responsabilità della redazione della Contabilità Regolatoria compete agli amministratori della Società. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sulla Contabilità Regolatoria e basato sulle procedure di revisione contabile svolte.

La Contabilità Regolatoria deriva dal bilancio d'esercizio che è stato assoggettato a revisione contabile ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010 N. 39 da parte di altra società di revisione, la quale ha emesso la propria relazione in data 14 aprile 2014; il nostro giudizio pertanto non si estende alle risultanze contabili ed al bilancio di H3G S.p.A. per l'esercizio al 31 dicembre 2013.

2. Il nostro esame è stato svolto secondo quanto previsto dall'International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 con l'obiettivo di esprimere un giudizio sulla correttezza, coerenza e conformità alla normativa di riferimento delle informazioni presentate nella Contabilità Regolatoria.

A tal fine, il nostro esame ha comportato tutti quei sondaggi e quelle procedure di verifica ritenuti necessari nella fattispecie, svolti con il metodo del campione.

In particolare abbiamo svolto le seguenti principali procedure:

- analisi delle risultanze della revisione contabile del bilancio di H3G S.p.A. effettuata attraverso l'ottenimento e la discussione con i responsabili di tale revisione di tutti i dati, informazioni, descrizioni delle procedure e della documentazione utili ai fini dell'incarico;
- verifica della correttezza e della congruenza con la contabilità generale dei risultati della Contabilità Regolatoria;
- valutazione della coerenza della natura dei costi attribuita ai cosiddetti costi primari rispetto alla loro suddivisione in ammortamenti, personale e costi esterni;
- tracciamento dei dati utilizzati ai fini della predisposizione della Contabilità Regolatoria;

- verifica della coerenza dei dati contabili e statistici rilevati in Contabilità Regulatoria con i dati di contabilità gestionale e dei sistemi statistici e le altre fonti di riferimento;
- verifica, se del caso, della coerenza dei dati utilizzati in Contabilità Regulatoria ed i corrispondenti dati rilevati dai sistemi informativi;
- analisi dei criteri di attribuzione dei costi e del capitale impiegato; verifica del dettaglio dei costi per elementi di rete, dei Routing Factors e dei volumi soggiacenti ciascun servizio.

Lo scopo del nostro lavoro non è consistito nell'esprimere un giudizio sulla contabilità gestionale di H3G S.p.A.

3. Rilievi

3.1 La Società, diversamente da quanto stabilito dal quadro regolamentare in vigore, ha allocato su tutti i servizi regolamentati parte degli ammortamenti UMTS calcolati figurativamente, per euro ■ milioni circa. Gli effetti di quanto riportato sono così determinabili per ciascuno dei servizi regolamentati:

- per i servizi "Mobile-mobile on-net (Chiamata end-to-end)" è stimabile una sovrastima dei costi di euro ■ milioni circa. Con riferimento ai costi unitari, la sovrastima è pari a circa ■ euro al minuto.
- per i servizi "Fisso-mobile nazionale" è stimabile una sovrastima dei costi di euro ■ milioni circa. Con riferimento ai costi unitari, la sovrastima è pari a circa ■ euro al minuto.
- per i servizi "Mobile-mobile off-net nazionale" è stimabile una sovrastima dei costi di euro ■ milioni circa. Con riferimento ai costi unitari, la sovrastima è pari a circa ■ euro al minuto.
- per i servizi "Internazionale entrante" è stimabile una sovrastima dei costi di euro ■ milioni circa. Con riferimento ai costi unitari, la sovrastima è pari a circa ■ euro cent al minuto.

3.2 La Tabella 2-A, relativa al capitale impiegato per il servizio "Mobile-mobile on net (Chiamata end-to-end)" riporta erroneamente anche i valori riferiti all'originazione anziché unicamente quelli riferiti alla terminazione, come stabilito dal quadro regolamentare in vigore. Gli effetti di quanto riportato sono così determinabili, con riferimento ai totali riportati nella predetta tabella:

- il valore lordo contabile (GBV) è sopravvalutato per euro ■ milioni circa;
- l'ammortamento contabile (depreciation) è sopravvalutato per euro ■ milioni circa;
- il valore residuo contabile (NBV) è sopravvalutato per euro ■ milioni circa;

BDO Italia
Via Ludovisi, 16
00187 Roma

Mazars
61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie

- il valore dei cespiti pienamente ammortizzati è sopravvalutato per euro ■ milioni circa.

La sopravvalutazione dei valori indicati nella Tabella 2-A determina una corrispondente sottovalutazione degli analoghi valori riportati nella Tabella 2-E, relativa agli "Altri servizi". Si precisa che quanto sopra indicato non ha effetti sulla determinazione del costo dei servizi regolamentati.

4. Sulla base del lavoro svolto, e ad eccezione degli effetti di quanto riportato al precedente paragrafo, riteniamo che l'allegata Contabilità Regolatoria di rete mobile di H3G S.p.A. al 31 dicembre 2013 è stata redatta nel suo complesso in conformità ai criteri previsti dalle Delibere dell'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni vigenti e dalla normativa di settore applicabile.
5. La presente relazione è stata predisposta ad uso dell'Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni per le finalità previste dalla normativa vigente e, pertanto, non potrà essere utilizzata per finalità diverse.

Roma, 21 ottobre 2015

Paris La Défense, 22 ottobre 2015

BDO ITALIA S.p.A.

Fabio CARLINI

MAZARS

Laurent INARD