



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI

M I L A N O

S.A.F.  
SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE LUIGI MARTINO

***LA REGOLAMENTAZIONE DEL D. LGS.  
39/2010 SULLA REVISIONE LEGALE  
IL CONTESTO DI UNA MATERIA IN  
EVOLUZIONE: EUROPA***

***Gaspare Insaudo  
Dottore Commercialista Revisore Contabile***

---

**24 gennaio 2012 Auditorium Don Bosco – Milano**

# Scenari Europei

- Libro verde sulla revisione contabile (ottobre 2010)
- Risoluzione parlamento europeo 13 sett 2011
- La posizione di michel barnier
- Un nuovo regolamento a breve?
- Una nuova direttiva sui bilanci?

# Scenari Europei

## Libro verde

- Premessa corretta: la crisi ha messo in luce debolezze ed inadeguatezze
  - Banche
  - Agenzie di rating
  - Revisori
  
- Espressa confusamente
  - Le perdite delle banche
  - Ma relazioni dei revisori favorevoli sui loro clienti
  - Inadeguatezza della legislazione?

# Scenari Europei

## Libro verde

### E le PMI?

- Scoraggiare la revisione legale nelle PMI
- In alternativa “revisione ridotta” o “riesame legale”
- Possibilità, in certa misura, di poter fornire anche servizi diversi dalla revisione

# Scenari Europei

## Libro verde

### Il ruolo del revisore: proposte

- Garantire che il bilancio dia un “quadro fedele” non solo “conformità” al quadro normativo
- Ritorno ai fondamentali (verifiche di sostanza più che rispetto della conformità e funzionamento dei sistemi)
- Più scetticismo professionale
- Più informazioni nella relazione di revisione (esposizione a rischi ed eventi futuri)
- Informazioni sociali, ambientali, sostenibilità: controllo dei revisori?
- Giudizio del revisore su informazioni del bilancio relative all'evoluzione futura?

# Scenari Europei Libro verde

Principi di revisione internazionali:

- Da adottare?

Indipendenza del revisore (proposte):

- Ipotizzare la revisione contabile come "ispezione contabile", la cui designazione, remunerazione e durata dipendano da un terzo (autorità di regolamentazione)
- Rotazione obbligatoria
- Rigorosa separazione dell'attività di revisione da altre attività
- Limite ai ricavi su un singolo cliente
- Possibilità per le società di revisione di avere soci finanziatori
- Maggiore responsabilità e poteri per il revisore della capogruppo

Concentrazione nel mercato (proposte)

- Joint audit
- Rotazione obbligatoria e gara d'appalto
- Divieto calusola "big four only"

# Scenari europei

## Risoluzione parlamento europeo 13 sett 2011

- An audit is an audit
- Privilegiare la sostanza sulla forma
- I revisori contabili devono avere diritto di parola nelle assemblee
- Suggerisce l'adozione urgente dei principi di revisione internazionali per tutte le imprese (anche PMI anche se con una esecuzione adattata)
- Regole di indipendenza forti (divieto altri servizi) e uguali per tutti i revisori (anche quelli delle PMI)
- Divieto clausola "big four only" (e' essenziale)
- Maggiore responsabilità e poteri per il revisore della capogruppo
- Garantire la partecipazione di almeno due imprese "no big four only" alle procedure di aggiudicazione degli incarichi

# Scenari europei

## La posizione di Michel Barnier

- Commissario europeo per il mercato interno ed i servizi
- Sembra particolarmente interessato alle revisioni di enti di interesse pubblico ed al mercato finanziario
- “auditors are the dogs that did not bark during the crisis and their rule has been put in question ”
- Propone:
  - Separazione revisione altri servizi (fisco, servizi attuariali, risk management, legal and valuation, contabilità)
  - Rotazione degli incarichi (italia già ok)
  - Joint audit per grandi imprese di interesse pubblico
  - Passaporto europeo per i revisori
  - No “big four only clause”
  - Report di trasparenza

# Scenari europei

## Bozza di nuova direttiva sui bilanci

- Obiettivi di semplificazione
  - In special modo per le PMI
  - Sp, ce e note semplificati
- Semplificazioni anche sul consolidato
- Esenzione dalla revisione per le piccole imprese
- Piccola impresa (2 su 3)

Attivo 5 ml

Fatturato 10 ml

Dipendenti medi 50

# Scenari europei

## Bozza regolamento sulla revisione

- Adversus big four
- Servizi correlati max 10% fatturato revisione
- Se fatturato annuo Europeo della rete > 1,5 miliardi solo revisione



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI

M I L A N O

S.A.F.  
SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE LUIGI MARTINO

***LA REGOLAMENTAZIONE DEL D. LGS.  
39/2010 SULLA REVISIONE LEGALE  
IL CONTESTO DI UNA MATERIA IN  
EVOLUZIONE: ITALIA***

***Gaspare Insaudo  
Dottore Commercialista Revisore Contabile***

---

**24 gennaio 2012 Auditorium Don Bosco – Milano**

# Il contesto della revisione legale in Italia

- Il sistema è caratterizzato
  - Da una normativa in corso di regolamentazione
  - Dalla peculiarità che, nella maggior parte dei casi, la revisione legale è svolta dal collegio sindacale
- Si attende la regolamentazione definitiva
- C'è un dibattito in corso nella professione sulla revisione svolta dal collegio sindacale
  - Come un organo collegiale applica un istituto pensato per un organo gerarchico o monocratico
  - Come sviluppare le sinergie tra le due funzioni
  - Se per il collegio sindacale siano previsti "sconti"
  - Un invitato inatteso e poco gradito: il sindaco unico
  - Non aiuta che il 2012 sia anno "elettorale" per il CNDCEC
- La materia è in movimento
  - Partecipare al dibattito
  - Tenersi aggiornati

# Il contesto - Italia

- Cosa è successo nel 2011
  - NCCS – I tranche – definitive 12/2010  
Documenti autorevoli e tecnicamente validi
  - Principi di revisione in fase transitoria 2/2011  
Un documento contestato
  - NCCS – II tranche – consultazione 3/2011
  - Il nuovo Pr 002 sulla relazione finale 4/2011  
Non cambia niente (ed è bene così)
  - 6 bozze di regolamento 6/2011  
un dibattito interessante
  - Linee guida per i sindaci – revisori 9/2011  
luci ed ombre
  - Linee guida per la revisione delle pmi 9/2011  
Aspetti discutibili, ma buoni materiali
  - Sindaci unici e loro interpretazioni 11/2011  
Una normativa discutibile ed interpretazioni senza l'oste
  - NCCS – II tranche definitiva 12/2011

# Il contesto - Italia

- Una chiave di lettura dei documenti ufficiali
  - Documenti del CNDCEC senza altri padri
  - Documenti del CNDCEC sottoscritti da commissione tecniche consultive
  - Documenti "via di mezzo"
  
- Altre fonti autorevoli/interessanti
  - Documenti di ricerca Assirevi
  - Documenti Consob
  - Dibattiti di consultazione

# Il contesto – Italia

## Norme di comportamento del C.S

- Otto norme emesse post consultazione
  - Nomina, incompatibilità, cessazione
  - Funzionamento
  - Doveri
  - Partecipazione alle riunioni degli organi sociali
  - Poteri
  - Riscontro e denuncia fatti censurabili
  - Relazione alla assemblea
  - Pareri e proposte del C.S.

# Il contesto – Italia

## Norme di comportamento del C.S

- Tre ulteriori norme emesse in consultazione
  - Omissioni degli amministratori
  - Operazioni straordinarie/rilevanti
  - Crisi di impresa
  
- Una fonte professionale autorevole
  - Documenti tecnicamente validi
  - Sottoscritti da una commissione tecnica

# Il contesto – Italia

## Principi di revisione in fase transitoria

- Un documento del CNDCEC senza altri padri
- Importanza dei Principi di Revisione
- I principi di revisione nella fase transitoria
- La tesi del CNDCEC
  - Obbligo normativo per le quotate
  - Nessun obbligo per gli altri
- Un documento contestato da più parti professionali

# Il contesto – Italia

## Principi di revisione in fase transitoria

- Evoluzione storica e considerazioni sistematiche
- Perché il documento CNDCEC è discutibile
- Cosa bisogna fare invece
  - Per le revisioni ex TUIF: obbligo di osservare i PDR raccomandati/disposti da Consob
  - Per le altre revisioni obbligo di osservare PDR (emessi da standard setters riconosciuti ) e di indicarli in relazione

## Il contesto – Italia

### Il nuovo PR 002 sul contenuto della relazione finale

- Un documento emesso dal CNDCEC ma sottoscritto della commissione consultiva preposta
  - Con modifiche solo di forma rispetto al precedente (4/2009)
  - Relazione standardizzata
  - Giudizio secondo 4 tipologie
  - Esempi/modelli fac-simile
  - Non cambia niente (ed è giusto così)

# Il contesto – Italia

## Linee guida per i sindaci revisori

- Un documento "via di mezzo"
  - In consultazione
  - Linee guida
- La struttura del documento
  - Introduzione
  - Inizio e cessazione dell'incarico
  - Coordinamento tra le funzioni
  - Organizzazione del collegio sindacale
  - Svolgimento della attività
  - Relazione finale
  - 2 appendici
- Lettera di incarico
- Relazione integrata

# Il contesto – Italia

## Linee guida per i sindaci revisori

- Punti di debolezza (da migliorare)
  - Termini dell'incarico, i tempi, i corrispettivi
  - Il tema dell'indipendenza
  - Il tema della cessazione
- Punti di forza
  - Il tema delle sinergie (che però è da ampliare)
  - La ripartizione del lavoro
  - Carte di lavoro e archiviazione
  - La relazione unitaria, il parere sulla approvazione
  - Il sindaco dissenziente sulla relazione

# Il contesto – Italia

## Linee guida revisione PMI

- Un documento "via di mezzo"
  - In consultazione
  - Linee guida
- La struttura del documento
  - Introduzione
  - La revisione delle PMI
  - Glossario
  - Le asserzioni
  - La valutazione del rischio
  - Le risposte al rischio
  - La relazione

# Il contesto – Italia

## Linee guida revisione PMI

- Punti di debolezza (da migliorare)
  - Ruolo dei Principi di Revisione
  - Definizione di PMI
  - La scomparsa dei "deve"
- Punti di forza
  - Una sequenza di documenti fac-simile di buona qualità

# Il contesto – Italia

## Il sindaco unico

- Introdotta dalla legge di stabilità 2012
  - Modifica 2477 c.c. "collegio sindacale" → "sindaco"
  - Modifica 2397 c.c.
    - Ricavi o PN < 1ML
    - Previsione statutaria
  - Srl senza "collegio sindacale" → bilancio super semplificato
    - Corretto "il sindaco" da D.D.L. 212/2011
  - Il "collegio sindacale", gli organi di controllo dualistico/monistico possono fare la vigilanza D.Lgs. 231/2001
    - Corretto: anche "il sindaco" da D.D.L. 212/2011
  - Ma i collegi sindacali in carica nelle Srl terminano il mandato (D.D.L. 212/2011)

# Il contesto – Italia

## Il sindaco unico

- Doc. interpretativo CNDCEC 11/2011 (senza altri padri)
  - Nelle Srl si ripropone la disciplina modificata della Spa
- Massima consiglio notarile di Milano N. 123/2011
  - Non occorre cambiare gli statuti ma si può nominare il sindaco unico nelle Srl
  - Nelle Srl si può continuare a nominare un collegio se c'è un motivo: diritti particolari, voto di lista
  - Se c'è sindaco unico, niente supplenti
- Consiglio Nazionale notariato Studio N. 250/2011
  - Conferma la massima di Milano
  - Sul collegio sindacale nelle Srl con ricavi o PN > 1ML fa presente il dibattito interpretativo e "preferisce" l'interpretazione del CNDCEC
  - Se in statuto Srl non c'è norma sul controllo → sindaco unico

# Il contesto – Italia

## Il sindaco unico

- Cosa dice l'oste (assonime)
  - Non c'è ancora una circolare
  - Ma nei convegni si dice che:
    - Nelle Srl con ricavi, PN > 1ML → sindaco unico, ma facoltà di nominare l'organo collegiale
- Cosa dice l'oste (decreto semplificazione)
  - Nelle Srl solo sindaco unico
- Questioni applicative (Articolo Dr. Bernardi sul sito CNDCEC MI)
  - Il sindaco unico delle Spa può fare la revisione legale?
  - Che succede nei casi in cui per il collegio subentra il supplente?
  - Se il sindaco unico può fare la revisione, la può fare anche per il consolidato nelle Spa?



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI

M I L A N O

**S.A.F.**  
**SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE LUIGI MARTINO**

# Regolamento accesso regolamento tirocinio: il dibattito di consultazione

---

# Regolamento accesso Regolamento tirocinio: il dibattito consultazione CNDCEC

- Il ventaglio delle lauree magistrali è troppo ampio
- Prove attitudinali revisori altri stati membri
  - Indicare per ciascun stato le materie
- Revisori paesi extra UE
  - Reciprocità con il paese di abilitazione
  - Abilitazione o anche iscrizione al registro
- Comunicazione incarichi cui si collabora
- ~~Prima formazione: accesso a chi ha superato l'esame di commercialista~~

# Regolamento accesso Regolamento tirocinio: Assirevi 1

- Regolare accesso persone giuridiche abilitate paesi UE ed extra UE
- Extra UE
  - Quali sono quelli con parità di trattamento?
  - Cosa si intende per parità?
- Sostituire "impiegato" con collaboratore
- Collaboratori per società EIP, comunichino la società di revisione, non gli incarichi

# Regolamento accesso Regolamento tirocinio: Assirevi 2

- Il registro riporti solo le sanzioni adottate, non quelle proposte
- Rete: per le società estere riferire ai siti del network
- Comunicazione dei collaboratori ma non gli incarichi per collaboratore
- Aggiornamento rete e incarichi annuale, altre entro 30 gg
- Distinguere sanzioni per omessa comunicazione dei ritardi

# Regolamento accesso Regolamento tirocinio

- CNDCEC – chiarire chi all'interno del MEF ha poteri e competenza sui provvedimenti
- Assirevi – chiede il tirocinio universitario



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI

M I L A N O

**S.A.F.**  
**SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE LUIGI MARTINO**

# Regolamento inattivi regolamento cessazione: il dibattito di consultazione

---

# Regolamento inattivi

## Il dibattito di consultazione

- CNDCEC ➤ Il collaboratore di società di revisione ed il collaboratore di un revisore individuale/CS vanno equiparati e considerati attivi  
da cui  
obbligo di auto segnalazione del collaboratore al registro nel regolamento accesso
- Assirevi ➤ Concorda che il collaboratore del revisore individuale/CS sia considerato attivo (considerazione costi)
  - Possibilità di fare il corso di revisione riqualificante "in house"
  - Per tale corso definire una quantificazione in termini di crediti (90) anziché di ore (60).

# Regolamento inattivi

## Il dibattito di consultazione

- Axis
  - La comunicazione dovrebbe considerare i revisori che "collaborano" non che "hanno collaborato"
- Osservazioni
  - Sarebbe meglio che la segnalazione di collaborazione fosse fatta dal revisore individuale/CS e non dal collaboratore
  - Sarebbe utile definire chi dovrebbe segnalare per i collaboratori di un CS
    - Caso collaboratore del collegio
    - Caso collaboratore di un sindaco

# Regolamento cessazione Il dibattito di consultazione CNDCEC 1

- Chiede di escludere esplicitamente il CS ed i sindaci dalla applicazione del regolamento
- Chiede che le ipotesi tipiche di giusta causa di revoca siano solo esemplificative di una clausola generale generica
- Idem per le dimissioni
- Chiede di raccordare le cause esemplificative di dimissione con gli Isa, in particolare:
  - mancato pagamento entro l'anno successivo
  - limitazioni imposte dal management della società/gruppo
  - scoperta o insorgenza sospetti per violazioni leggi/regolamenti
  - frodi imputabili alla società

# Regolamento cessazione

## Il dibattito di consultazione

### CNDCEC 2

- Chiede di sopprimere la subordinazione della efficacia delle dimissioni alla accettazione della assemblea
- Chiede che le dimissioni siano irrevocabili sopprimendo l'ipotesi di ritiro
- Chiede di abolire:
  - il parere dell'organo di controllo per MEF/CONSOB
  - la dichiarazione di conformità della documentazione
  - l'obbligo di supplenza nell'invio.

# Regolamento cessazione

## Il dibattito di consultazione

### Assirevi 1

- Chiede, al contrario di CNDCEC:
  - che il regolamento sia esplicitamente applicabile anche al CS che esercita la revisione legale
  - che si preveda esplicitamente che le dimissioni dell'intero Collegio valgano per entrambe le funzioni
  - che siano consentite le dimissioni del CS dal solo mandato di revisione legale
- Propone di non "definire" le società non EIP chiamandole, quando occorre, "società diverse dagli EIP"
- Propone una diversa definizione di gruppo:  
"Capogruppo e insieme delle controllate secondo i PP CC" togliendo il riferimento al consolidamento

# Regolamento cessazione

## Il dibattito di consultazione

### Assirevi 2

- Chiede che la relazione del CDA sulla revoca o la risoluzione consensuale sia trasmessa al revisore prima dell'assemblea, così che questi possa formulare osservazioni in merito
- Chiede di aggiungere tra le ipotesi tipiche di giusta causa di revoca il riallineamento della durata dell'incarico di revisione all'interno di un gruppo
- Chiede di circoscrivere a fatti riguardanti il revisore legale, da motivare, la giusta causa di revoca residuale
- Chiede di sostituire al "rifiuto" di pagamento o di adeguamento il "mancato" pagamento o adeguamento

# Regolamento cessazione

## Il dibattito di consultazione

### Assirevi 3

- Chiede di prevedere altre cause di dimissioni
  - sospetta frode o violazioni di leggi/regolamenti
  - limitazioni imputabili al management della società/gruppo
  - avvio di un contenzioso
  - procedure concorsuali o liquidazione
  - clausola residuale che riferisca ai principi di revisione
- Chiede di cassare la necessità di accettazione delle dimissioni da parte dell'assemblea
- Chiede che la risoluzione consensuale sia comunque possibile per scelta delle parti (con il parere dell'organo di controllo)

# Regolamento cessazione Il dibattito di consultazione Assirevi 4

- Chiede di eliminare il c.d. cooling-off in caso di risoluzione anticipata delle società non EIP
- Perché il revisore deve comunicare la cessazione a MEF/Consob entro 15 (da quando?)
- Chiede di prevedere la risoluzione anticipata di diritto in caso di passaggio non EIP – EIP e viceversa
- Chiede che la disciplina di risarcimento del danno sia prevista anche in caso di revoca, a favore del revisore

# Regolamento cessazione Il dibattito di consultazione Assonime

- Favorevole all'orientamento CNDCEC in materia di cessazione dei sindaci
- Chiede di considerare giuste cause di revoca
  - il riallineamento di durata dell'incarico nei gruppi
  - l'inadempimento grave del revisore
  - il passaggio non EIP – EIP
- Chiede che solo il patto di rinuncia assoluta alle dimissioni sia nullo, ma che rimanga la possibilità di un quadro contrattuale limitativo
- Esprime perplessità sul tema della accettazione delle dimissioni
- Chiede la libertà di risoluzione consensuale
- Chiede che solo il revisore debba comunicare alle autorità di vigilanza le osservazioni in tema di cessazione anticipata.

# Regolamento cessazione

## Il dibattito di consultazione

- Axis
  - "mancato" pagamento
  - " presentare" le dimissioni
- Osservazioni
  - Il tema della cessazione del CS/sindaco è un nodo chiave
  - Va disciplinata (o meglio esclusa) la possibilità di dimissione individuale del sindaco limitatamente alla revisione
  - In caso di ammissione della cessazione del CS limitatamente alla revisione, va disciplinata la prorogatio
  - Il sindaco unico può costituire un ulteriore problema



ORDINE DEI  
DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI  
ESPERTI CONTABILI

M I L A N O

**S.A.F.**  
**SCUOLA DI ALTA FORMAZIONE LUIGI MARTINO**

# Considerazioni conclusive

---

# Considerazioni conclusive

- I regolamenti MEF da fare/mettere in consultazione
  - Riservatezza, indipendenza, rete
  - Obblighi aggiuntivi PDR
  - Controllo qualità
- I regolamenti Consob
  - Partecipate di EIP dove i sindaci possono fare revisione
  - Altre società dichiarate EIP
  - Esenzioni norme EIP
    - Società
    - Revisori

# Considerazioni conclusive

- Altre regolamentazioni attese
  - Convenzioni
    - MEF ordini, associazioni per PDR
    - Consob con enti per controllo qualità
  - Coordinamento MEF/Consob
  - Linee guida CNDCEC post consultazione
    - PMI
    - Sindaci e revisori

# Considerazioni conclusive

## Questioni chiave da definire 1

### – Quali principi di revisione?

- **I PDR nazionali attuali**
- **Gli internazionali recepiti dall'UE**
- **Gli internazionali per scelta nazionale**
- **Quelli di ordini e associazioni convenzionate con il MEF**

# Considerazioni conclusive

## Questioni chiave da definire 2

- Linee guida per tempi e compensi dei sindaci/revisori
- Il controllo di qualità
  - Chi lo fa
  - Da quando parte
  - Estensione del controllo di qualità Consob
- Cessazione dei sindaci limitatamente alla revisione
- Le peculiarità del sindaco unico che fa revisione legale

# Considerazioni conclusive

## Un possibile scenario involutivo

- La CE traccheggia sulla adozione dei PDR internazionali
- Il CNDCEC
  - Insiste sui PDR “facoltativi” nelle revisioni dei sindaci
  - Emette documenti che prevedono “sconti ” per i sindaci/revisori
  - La professione si spacca sulla adozione dei PDR nelle revisioni non EIP
  - Grande confusione sotto il cielo
- Parte dei CS/sindaci unici fanno revisione legale senza applicare i PDR
- Il controllo qualità non EIP viene fatto all’acqua di rose
- Il mercato percepisce che le revisioni serie sono solo quelle fatte applicando i PDR
- Si alzano i limiti che obbligano alla revisione legale
  - Che viene riservata alle società di revisione

# Considerazioni conclusive

## Un possibile scenario evolutivo

- La CE recepisce i PDR internazionali
  - Perché quando il gioco si fa duro .....
- Il CNDCEC, indipendentemente da quel che fa la CE
  - Ufficializza i PDR internazionali in italiano per tutte le revisioni
  - Migliora i documenti correlati
    - ~ Organizzazione dei sindaci revisori
    - ~ Linee guida PMI
  - Definisce linee guida per seri tempi/compensi dei sindaci revisori
  - Negozia una ragionevole entrata in vigore del controllo qualità
- I collegi/sindaci unici cominciano a fare revisioni legali serie secondo i PDR
  - Sviluppando le potenti sinergie con i compiti di vigilanza
- Il modello nazionale si estende in Europa