

A glowing yellow lightbulb is positioned in the upper right quadrant of the image. It sits on a dark blue background that features a complex network of glowing blue circuit lines and nodes, resembling a microchip or a digital landscape. The lightbulb is illuminated from within, casting a warm glow. The overall composition suggests themes of technology, innovation, and ideas.

# La revisione e la Corporate governance

Revisione esterna e revisione interna



The better the question. The better the answer.  
The better the world works.



# Agenda

---

1. La revisione dei conti
2. Il ruolo della società di revisione nella Corporate Governance
3. Il rapporto con il Collegio sindacale in accordo con il d.lgs 39/2010
4. Revisione interna e revisione esterna



# La Revisione dei Conti



The better the question. The better the answer.  
The better the world works.



# La Revisione dei Conti

## La revisione legale dei conti

---

La revisione legale è un incarico che viene conferito dall'Assemblea ai sensi di legge ex art. 2409-bis nel caso di Società per azioni o ex art. 2477 nel caso di Società per responsabilità limitata.

L'incarico prevede l'emissione di una relazione di revisione contabile al bilancio d'esercizio della società chiuso ad una certa data. Le caratteristiche di tale relazione sono:

- Presenza di un giudizio sul bilancio d'esercizio costituito dallo stato patrimoniale ad una certa data, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e sulla coerenza della relazione sulla gestione con il fascicolo di bilancio;
- Emessa ai sensi di legge in considerazione delle casistiche esposte al bullet precedente e pertanto indirizzata ai «proprietari» della società (es. Azionisti).

L'incarico prevede in aggiunta alle attività volte all'emissione del giudizio sul bilancio d'esercizio l'attività di:

- verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali.

# La Revisione dei Conti

## I soggetti adibiti

SPA	Società di Revisione	Persona Fisica	Collegio Sindacale	Norma
EIP	✓			Art. 155 TUF
No EIP Si Bilancio Consolidato	✓	✓		Art. 2409-Bis C.C.
No EIP No Bilancio Consolidato	✓	✓	✓	Art. 2409-Bis C.C.

SRL	Società di Revisione	Persona Fisica	Collegio Sindacale	Norma
Bilancio Consolidato	✓	✓	✓	Art. 2477 C.C.
Controlla Società Obbligata alla Revisione Legale	✓	✓	✓	Art. 2477 C.C.
Superamento limiti quantitativi	✓	✓	✓	Art. 2477 C.C.

Per le SRL la nomina del revisore è alternativo alla nomina del Collegio Sindacale per i casi precedentemente indicati. La Revisione Legale dei Conti in ogni caso deve essere sempre fatta.

# La Revisione dei Conti

## La revisione volontaria

---

La revisione volontaria è un incarico che viene predisposto quando la società:

- È sottoposta a revisione legale da parte di un altro soggetto (tipicamente il collegio sindacale); o
- Non è soggetta a revisione legale, in quanto al di sotto dei limiti dimensionali previsti dalla legge.

L'incarico prevede l'emissione di una relazione di revisione contabile al bilancio d'esercizio della società chiuso ad una certa data. Le caratteristiche di tale relazione sono:

- Presenza di un giudizio sul bilancio d'esercizio costituito dallo stato patrimoniale ad una certa data, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa. Non sono effettuati giudizi sulla relazione sulla gestione;
- Non emessa ai sensi di legge in considerazione delle casistiche esposte al bullet precedente e pertanto indirizzata all'organo di gestione della società (es. Consiglio di Amministrazione).

Le attività previste da tale incarico fanno riferimento esclusivamente alla revisione pertanto non sono previsti ulteriori attività collegate quali controlli sulla regolare tenuta della contabilità e/o sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

# La Revisione dei Conti

## I vantaggi della Revisione dei Conti

---

Un processo di Revisione dei Conti permette alle Società di avere un terzo soggetto indipendente che, effettuando delle verifiche campionarie, certifica l'assenza di errori significativi nel bilancio d'esercizio.

### I principali vantaggi della Revisione

- ✓ I primari utilizzatori del Bilancio (Soci e Amministratori) hanno un maggior controllo sulla situazione economica patrimoniale e finanziaria della Società e sulle future possibilità di crescita;
- ✓ Fornitori Terzi e Finanziatori sono sempre più interessati alla certificazione al fine di avere maggiore sicurezza relativamente alla solidità e solvibilità della controparte. L'acquisizione della certificazione potrebbe permettere di ottenere condizioni economiche e finanziarie agevolate nei vari rapporti commerciali;
- ✓ Accesso ad operazioni finanziarie straordinarie tipiche delle società di medie dimensione con progetti di crescita significativi (es. emissione di mini-bond o quotazione a mercati alternativi come l'AIM)



# Il ruolo del Revisore nella Corporate Governance



The better the question. The better the answer.  
The better the world works.





A woman with blonde hair tied back, wearing a red and white patterned blouse, is speaking into a microphone. She is gesturing with her left hand. In the background, several people are seated, listening. The setting appears to be a modern office or conference room with large windows and indoor plants.

« L'obiettivo del revisore  
nella Corporate  
Governance:  
COMUNICARE »

# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## Aspetti da comunicare

Tra gli aspetti da comunicare, di seguito le principali tematiche da condividere nella consapevolezza che è necessario prestare attenzione nel comunicare la portata e la tempistica pianificate per la revisione, al fine di non compromettere l'efficacia della revisione stessa, soprattutto quando tutti o alcuni dei membri del sistema di Corporate Governance sono coinvolti nella gestione dell'impresa:

1. Le responsabilità del revisore nell'ambito della revisione contabile

4. Indipendenza del revisore

Aspetti da comunicare

2. Portata e tempistica pianificate per la revisione contabile

3. Risultati significativi emersi dalla revisione contabile

# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## Aspetti da comunicare

Il revisore deve comunicare le proprie responsabilità nell'ambito della revisione contabile del bilancio, incluso il fatto che:

### 1. Le responsabilità del revisore nell'ambito della revisione contabile

- Il revisore è responsabile della formazione e dell'espressione di un giudizio sul bilancio redatto dalla direzione sotto la supervisione dei membri del sistema di Governance;
- La revisione contabile del bilancio non solleva dalle rispettive responsabilità né la direzione, né i RAG (responsabili delle attività di governance).

Gli aspetti da comunicare ai RAG richiesti dai principi di revisione comprendono:

- gli aspetti significativi emersi nel corso della revisione contabile del bilancio che sono rilevanti per i RAG ai fini della supervisione del processo di predisposizione dell'informazione finanziaria;
- le responsabilità del revisore di identificare e comunicare gli aspetti chiave della revisione (KAM) nella relazione di revisione, quando si applica il principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 701.

# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## Aspetti da comunicare

---

### 2. Portata e tempistica pianificate per la revisione contabile

Il revisore deve comunicare ai RAG una descrizione generale della portata e della tempistica pianificate per la revisione contabile, inclusi i rischi significativi che ha identificato.

Gli aspetti comunicati possono includere:

- Le modalità pianificate per fronteggiare i rischi significativi;
- L'approccio del revisore al controllo interno;
- L'applicazione del concetto di significatività nell'ambito della revisione;
- Gli orientamenti preliminari del revisore su aspetti significativi.

# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

Aspetti da comunicare



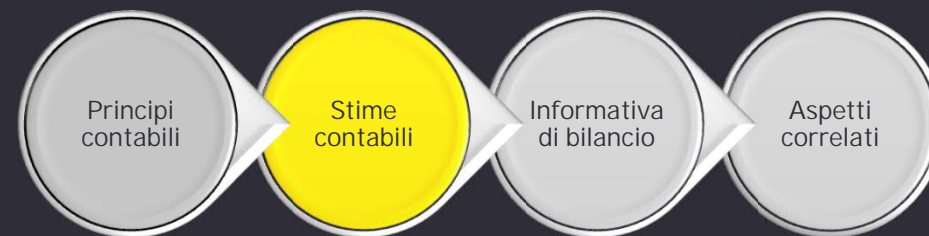
## 3. Risultati significativi emersi dalla revisione contabile

Il revisore deve comunicare ai RAG il suo punto di vista in merito agli aspetti qualitativi delle prassi contabili:

- Appropriatezza dei principi contabili rispetto alle specifiche circostanze dell'impresa
- Scelta iniziale e cambiamenti di principi contabili significativi
- Effetto di principi contabili significativi in aree controverse o di recente introduzione
- Effetto della tempistica delle operazioni in relazione al periodo amministrativo in cui sono rilevate.

# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## Aspetti da comunicare



### 3. Risultati significativi emersi dalla revisione contabile

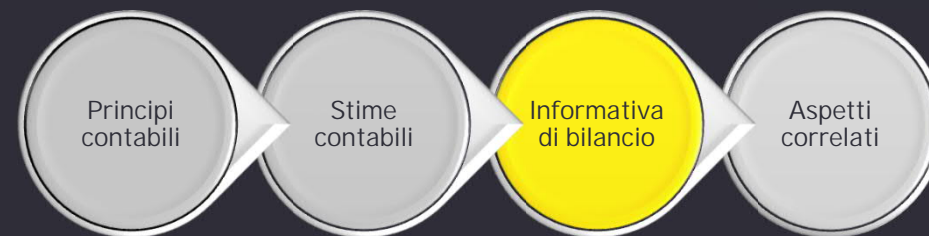
Il revisore deve comunicare ai RAG il suo punto di vista in merito agli aspetti qualitativi delle prassi contabili:

- Modalità con cui la direzione identifichi operazioni che possono dare origine alla necessità di rilevare stime contabili o darne informativa in bilancio
- Cambiamenti nelle circostanze che possono dare origine a nuove stime contabili o rendere necessario rivedere quelle esistenti
- Se la decisione della direzione di rilevare o meno le stime contabili nel bilancio sia conforme al quadro normativo applicabile
- Il processo utilizzato dalla direzione per effettuare le stime contabili e se sia conforme al quadro normativo applicabile



# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## Aspetti da comunicare



### 3. Risultati significativi emersi dalla revisione contabile

Il revisore deve comunicare ai RAG il suo punto di vista in merito agli aspetti qualitativi delle prassi contabili:

- Le problematiche affrontate e le relative valutazioni soggettive nella formulazione di informativa di bilancio particolarmente sensibile (ad esempio, sul criterio di riconoscimento dei ricavi, sulle retribuzioni, sulla continuità aziendale, sugli eventi successivi e sulle problematiche relative alle attività e passività potenziali)
- La neutralità, l'uniformità e la chiarezza dell'informativa di bilancio nel suo insieme

# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## Aspetti da comunicare



### 3. Risultati significativi emersi dalla revisione contabile

Il revisore deve comunicare ai RAG il suo punto di vista in merito agli aspetti qualitativi delle prassi contabili:

- L'effetto potenziale sul bilancio di rischi significativi, esposizioni ed incertezze, quali contenziosi in corso, di cui si è data informativa in bilancio;
- La misura in cui il bilancio è influenzato da operazioni significative che esulano dal normale svolgimento dell'attività aziendale o che per altre circostanze appaiono inusuali;
- La selezione nella correzione degli errori, ad esempio, la correzione di errori che hanno l'effetto di accrescere gli utili, e la mancata correzione degli errori che hanno l'effetto di ridurre detti utili.



# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## Aspetti da comunicare

### 3. Risultati significativi emersi dalla revisione contabile

Il revisore deve inoltre comunicare ai RAG:

- Le eventuali difficoltà significative incontrate nel corso della revisione contabile (ritardi significativi da parte della direzione, mancata disponibilità delle informazioni previste, limitazioni imposte ai revisori);
- Gli aspetti significativi emersi discussi con la direzione (eventi od operazioni significativi, condizioni generali di mercato, discussioni in merito alle prassi contabili, all'applicazione dei principi di revisione) e le attestazioni scritte richieste dal revisore;
- Le eventuali circostanze che influiscono sulla forma e sul contenuto della relazione di revisione;
- Eventuali altri aspetti significativi emersi durante la revisione.

Informazioni  
aggiuntive

Le circostanze in cui il revisore è tenuto, o può ritenere necessario, includere informazioni aggiuntive nella relazione di revisione in conformità ai principi di revisione internazionali, e che è tenuto a comunicare ai responsabili delle attività di governance, comprendono i seguenti casi:

- Il revisore prevede di esprimere un giudizio con modifica nella relazione di revisione, in conformità al principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 705;
- Nella relazione di revisione viene indicata un'incertezza significativa relativa alla continuità aziendale, in conformità al principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 570;
- Il revisore ritiene necessario inserire un richiamo d'informativa o un paragrafo relativo ad altri aspetti in conformità al principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 706, ovvero è tenuto a farlo secondo quanto previsto da altri principi di revisione internazionali.

# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## Aspetti da comunicare

### 4. Indipendenza del revisore

Nel caso di società quotate, il revisore deve comunicare ai RAG quanto segue:

- Una dichiarazione nella quale si attesta che il soggetto incaricato della revisione, il team di revisione e altre persone nell'ambito del soggetto incaricato, hanno rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili;
- Tutti i rapporti e gli aspetti tra il soggetto incaricato della revisione, i soggetti appartenenti alla rete e l'impresa che si può ragionevolmente ritenere abbiano un effetto sull'indipendenza;
- Le relative misure di salvaguardia adottate al fine di eliminare le minacce all'indipendenza identificate o per ridurle ad un livello accettabile.
- Con riferimento agli obblighi in materia di indipendenza il revisore adempie a quanto previsto dall'art. 6, co. 2, del Regolamento (UE) 537/14.

Nel caso di società non quotate, si sottolinea che le previsioni in materia di indipendenza contenute nell'art. 10 'Indipendenza ed obiettività' del D.Lgs. 39/2010 interessano qualunque tipologia di società soggetta all'obbligo di revisione legale.

# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## Il processo di comunicazione

### Forme e tempistica di comunicazione

Il revisore deve comunicare per iscritto ai RAG relativamente ai risultati significativi emersi dalla revisione se, secondo il proprio giudizio professionale, una comunicazione verbale non sarebbe adeguata.

Il revisore deve comunicare tempestivamente con i RAG.

La tempistica dipende:

- dalla rilevanza dell'aspetto,
- dalla natura dell'aspetto
- e dalle azioni da intraprendere.

### Altre forme di comunicazione

- Non devono essere rilasciate lettere di clearance in anticipo rispetto al completamento della revisione
- Comunicazioni che anticipano il giudizio o i risultati del lavoro di revisione hanno un rischio significativo di non essere correttamente interpretati per le loro effettive finalità
- Responsabilità degli amministratori in merito alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio in conformità al quadro normativo sull'informativa finanziaria applicabile
- Chiara separazione di ruoli e responsabilità attribuiti dalla legge



# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## La continuità aziendale

---

La vigilanza sulla continuità aziendale è uno degli aspetti che evidenzia maggiormente i rapporti tra il revisore legale e gli organi di governance.

In caso di crisi, ogni organo della società è infatti coinvolto, sebbene in modo diverso:

- gli amministratori devono continuamente verificare se l'impresa o il gruppo siano in grado di operare nel futuro in quanto spetta a loro sviluppare l'investimento dei soci che li hanno nominati e di gestire l'azienda;
- inoltre nel gestire l'azienda non devono depauperarla e quindi far perdere valore all'impresa stessa.



L'altro organo coinvolto in caso di crisi è l'organo di controllo e cioè il Collegio sindacale (Consiglio di Sorveglianza o Comitato per il controllo sulla gestione) che ha il compito di vigilare:

- sull'osservanza della legge e dello statuto e di accertare se gli atti e le deliberazioni degli altri organi della società siano conformi ai primi e
- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

La continuità aziendale rappresenta infine un rischio significativo e va valutata dal revisore, tra l'altro, in sede di giudizio sul bilancio.

# Il ruolo del revisore nella Corporate Governance

## La continuità aziendale

Cosa succede in caso di disaccordo tra il revisore e l'organismo di Governance?



Qualora vi sia una visione non concorde sul punto, il revisore dovrà discuterne con la Direzione, esaminare i piani gestionali futuri, richiedere documenti e notizie utili per procedere e scambiare con il Collegio sindacale le informazioni rilevanti per il proprio compito.



Se la Direzione accoglie l'indicazione e modifica la voce di bilancio non vi saranno effetti sul giudizio espresso dal revisore; al contrario se la Direzione non procede ad alcuna modifica al revisore è richiesta l'emissione di un giudizio negativo.

In questo caso, si tratta di rilievi per errata applicazione dei principi contabili tali da rendere complessivamente inattendibile il bilancio.

In caso di rilievi che danno luogo, invece, a limitazioni circa l'applicazione dei principi di revisione o in presenza di significative incertezze, il revisore emetterà una Dichiarazione di impossibilità ad esprimere il giudizio.



# La relazione di revisione

## L'espressione del giudizio sul bilancio

---

L'ISA 700 – Formazione del giudizio sul bilancio d'esercizio esplicita i punti da riportare all'interno della Relazione di Revisione tra cui le responsabilità della Società di Revisione e le comunicazioni effettuate verso i livelli di governance.

### Struttura della Relazione di Revisione – Non EIP – Giudizio Clean

#### Giudizio

##### Elementi alla base del giudizio

[se applicabile: Richiamo di informativa]

[se applicabile: Altri Aspetti]

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio [consolidato]

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio [consolidato]

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

#### Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39



Il rapporto con il Collegio  
sindacale in accordo con il  
d.lgs 39/2010



The better the question. The better the answer.  
The better the world works.



# Il rapporto con il Collegio sindacale

## I compiti del Collegio Sindacale

---

Il collegio sindacale, in accordo con l'art. 2403 del Codice Civile, vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società sul suo concreto funzionamento.

Esercita inoltre il controllo contabile nel caso previsto dall'articolo 2409-bis, terzo comma.

L'esito dell'attività di vigilanza svolta da parte del Collegio Sindacale è riportato nella Relazione all'Assemblea predisposta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e allegato alla documentazione di bilancio. Attraverso la loro relazione i membri del collegio sindacale riferiscono:

- sui risultati dell'esercizio;
- sulla tenuta della contabilità;
- sui criteri di valutazione delle poste in bilancio;
- sulla proposta di destinazione dell'utile.

Tale relazione deve anche esprimere un parere (favorevole oppure no) riguardo l'approvazione del bilancio stesso.



Incontri periodici con il Collegio Sindacale al fine di analizzare lo sviluppo delle attività ed evidenziare eventuali problematiche di comune interesse.



# Il rapporto con il Collegio sindacale

## D.Lgs nn. 39/2010 – Il comitato per il controllo interno e la revisione contabile

---

Inoltre, ai sensi dell'art. 19 del decreto legislativo n. 39/2010 il "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile" è incaricato di:

- informare il Consiglio di Amministrazione dell'esito della revisione legale, trasmettendo ad esso la relazione predisposta da parte della Società di revisione (cd. relazione aggiuntiva) corredata da eventuali osservazioni;
- monitorare il processo di informativa finanziaria e presentare le raccomandazioni o le proposte volte a garantirne l'integrità;
- controllare l'efficacia dei sistemi di controllo interno della qualità e di gestione del rischio dell'impresa e della revisione interna, per quanto attiene l'informativa finanziaria di Eni, senza violarne l'indipendenza;
- monitorare la revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, anche tenendo conto di eventuali risultati e conclusioni dei controlli di qualità svolti dalla Consob;
- verificare e monitorare l'indipendenza della Società di revisione in particolare per quanto concerne l'adeguatezza della prestazione di servizi diversi dalla revisione;
- essere responsabile della procedura per la selezione dei revisori legali o delle Società di revisione legale, raccomandando all'Assemblea dei soci, ad esito della selezione, i revisori legali o le imprese di revisione legale per il conferimento dell'incarico.



Revisione interna e revisione  
esterna



The better the question. The better the answer.  
The better the world works.



Building a better  
working world

# La revisione interna e esterna

## Il rapporto tra internal auditor e società di revisione

---

L'internal audit verifica l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attraverso un Piano di Audit, approvato dal Consiglio di Amministrazione, basato su un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi; Predisporre relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento; La funzione di Internal Audit può essere affidata a un soggetto esterno all'emittente, purché dotato di adeguati requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione.

### ISA ITALIA 610 - UTILIZZO DEL LAVORO DEI REVISORI INTERNI

3. Gli obiettivi della funzione di revisione interna sono stabiliti dalla Direzione e, ove applicabile, dai responsabili delle attività di governance. Sebbene gli obiettivi della funzione di revisione interna e il revisore esterno siano differenti, alcune delle modalità con cui la funzione di revisione interna e il revisore esterno conseguono i rispettivi obiettivi possono essere analoghe.

6. Qualora l'impresa possieda una funzione di revisione interna che il revisore esterno ha stabilito possa essere rilevante ai fini della revisione contabile, effettua una valutazione circa l'adeguatezza del lavoro dei revisori interni ai fini della revisione contabile.

La valutazione sono incentrate su:

- La competenza tecnica dei revisori interni;
- Se è probabile che il lavoro dei revisori interni sia svolto con la dovuta diligenza professionale;
- Se sia possibile una comunicazione efficace tra i revisori interni e il revisore esterno.