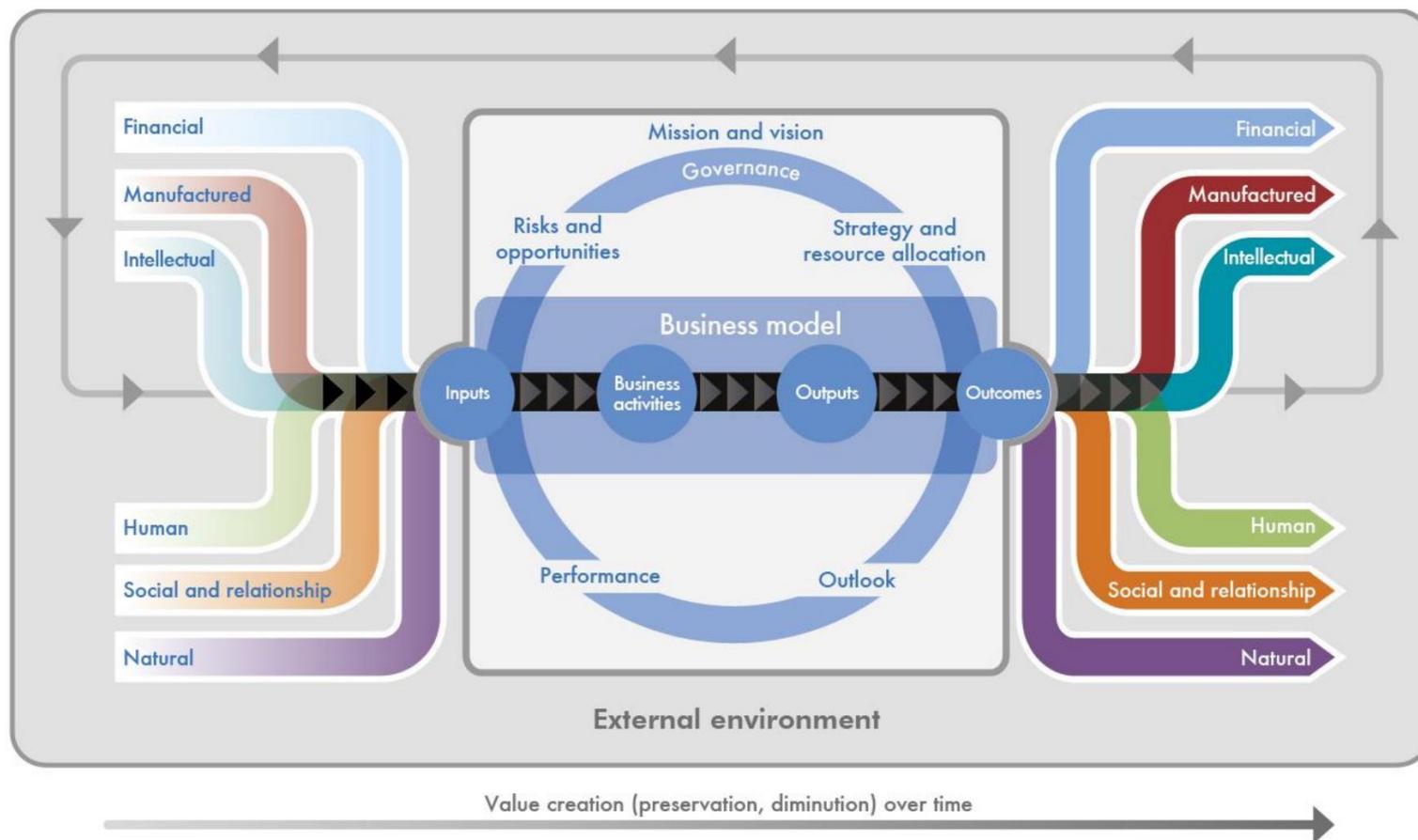


# **Il bilancio ESG**

## **Informazione non finanziaria e il rating ESG**

Melchior Gromis di Trana  
Università degli Studi di Torino – ODCEC Torino

# Estensione nella rendicontazione



La sola comunicazione finanziaria non è sufficiente a dare risposta alle **esigenze informative**.

# Riferimenti normativi



**Obbligo** alla predisposizione della **DNF** per gli enti di interesse pubblico con più di 500 dipendenti, totale attivo > 20 m€, fatturato > 40 m€.

Normativa recepita in Italia il 30.12.2016 attraverso il **D.Lgs. 254/2016**.

L'informativa può essere riportata in un **apposito documento** oppure essere **parte integrante del bilancio**.

# Modifica alla normativa

Il 21 aprile 2021 è stata proposta dalla Commissione Europea una proposta di **direttiva sul reporting di sostenibilità** che prevede, tra le altre cose, **l'estensione dell'obbligo** di rendicontazione a:

- 1. Società quotate** con meno di 500 dipendenti;
- Società di grandi dimensioni, anche se **non quotate**;
- 3. SMEs** (su base volontaria).

Ma richiede anche l'obbligo di verifica (***assurance***) delle informazioni non finanziarie, con riferimento agli **standard di rendicontazione** adottati (GRI, IR framework, ecc.).

Evitare il fenomeno del **greenwashing**.

# Assurance

Si sostanziano nelle procedure volte alla salvaguardia nella **corretta redazione** della DNF per garantire e tutelare la **fiducia** dei destinatari dell'informativa.

## ISA clarified – ISAE 3000 (revised)

1. Nel giudizio il revisore deve riportare di aver verificato l'avvenuta **approvazione** da parte dell'organo amministrativo della DNF;
2. In apposita attestazione va rilevata la **conformità** delle informazioni fornite.

# Tipi di assurance

L'ISAE 3000 prevede **due forme** di *assurance*:

1. *reasonable assurance (RA)*;
2. *limited assurance (LA)*.

Tali approcci si differenziano sia per **tipologia di verifiche** che per **l'estensione** e **l'ampiezza** dell'attività di verifica.

RA prevede che «l'informativa sia stata redatta, in tutti i suoi aspetti significativi in conformità...», mentre la LA «sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'informativa non sia stata redatta in conformità...».

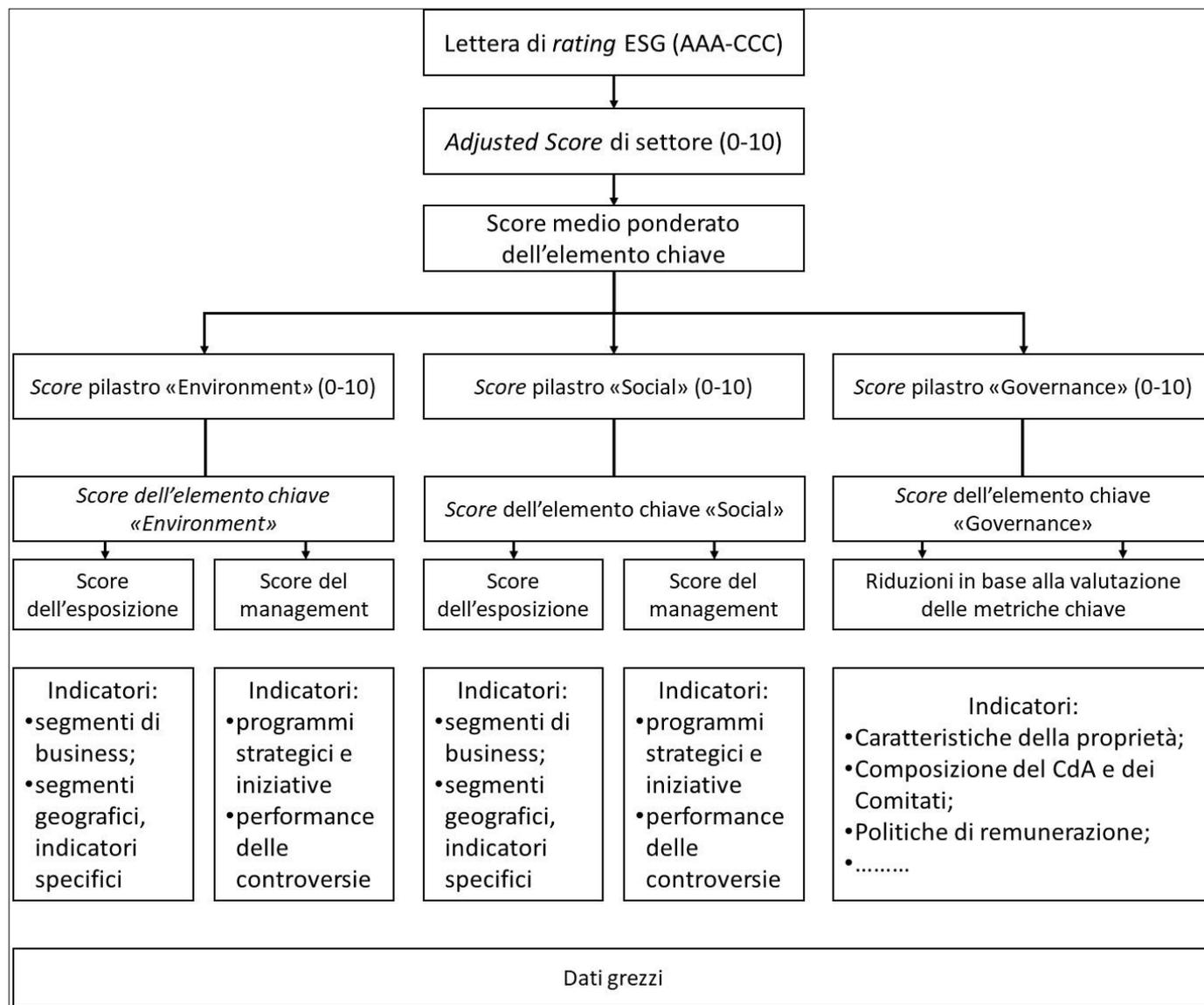
# Organo di controllo

Vigilanza sul rispetto delle norme inerenti la redazione della DNF.

Verifica sull'adeguatezza degli **assetti organizzativi** per il perseguimento degli obiettivi strategici in campo socio-economico, sistema di controllo interno per la **gestione dei rischi** e per la raccolta dei dati destinati alla DNF.

Non necessariamente la **correttezza** della DNF.

# Rating ESG



**Fonte:** traduzione, con adattamenti, da MSCI ESG rating methodology, Executive Summary, MSCI ESG Research, 2020