



CONSIGLIO NAZIONALE
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

THE ITALIAN ACCOUNTANCY PROFESSION	LA PROFESIÓN CONTABLE ITALIANA
<p>OUTLINE</p> <p>The regulation of the Italian accountancy profession has been completely reformed by the legislative decree nr. 139 enacted on 28 June 2005 and published on the Italian Official Journal <i>Gazzetta Ufficiale</i> of 19 July 2005. The profession, which is subject to the general supervision of the Ministry of Justice, has been disciplined with regard to the following aspects:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Scope of professional activity and incompatibilities;▪ Requirements to access the professional role;▪ Disciplinary sanctions;▪ Registration requirements; and▪ Governance and organizational structure of the professional body. <p>Following the provisions of the law, the new profession is distinguished into two levels which differ for the scope and level of professional activities. In details, the two levels require two different university degrees, thus creating a strict connection between the academic path and the professional activity concretely exercised by members. For the basic level – Section B, <i>Esperti Contabili</i> – applicants must achieve at least a BA degree in economics and business administration (lasting 3 years), while for enrolling in Section A, <i>Dottori Commercialisti</i>, applicants must achieve at least an MBA degree in economics and business administration (lasting 5 years). Before entering the register, applicants are also required to gain technical experience, i.e. complete a three years training period with a registered professional or professional partnership, and pass a specific State examination.</p> <p>The new professional body resulting from the reform law is the <i>Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili</i> (CNDCEC), which is the competent authority and the only professional body of accountants in Italy, and will be operating effectively from 2008.</p>	<p>INTRODUCCIÓN</p> <p>La reglamentación de la profesión contable italiana ha sido completamente reformada con el Decreto Legislativo n° 139, promulgado el 28 de junio de 2005 y publicado en la <i>Gazzetta Ufficiale</i> del 19 de julio de 2005 (Suplemento Ordinario n° 126).</p> <p>Mediante dicho D. Leg. 139/2005 se constituye el “<i>Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili</i>” como única corporación que englobará a las dos profesiones existentes en Italia, los <i>Dottori Commercialisti</i> y los <i>Ragionieri</i>; y se establecen los diferentes aspectos reglamentarios, como son el objeto de la actividad profesional e incompatibilidades, los requisitos para colegiarse, las sanciones disciplinarias, los órganos de gobierno, la estructura organizativa y territorial de la profesión, etc.</p> <p>El nuevo registro de colegiados que instituye el D. Leg. 139/2005 distingue dos niveles profesionales, Secciones A y B, de acuerdo con la formación universitaria obtenida, que difieren en cuanto a las funciones y actividades que podrá ejercer el profesional.</p> <p>Para la adscripción a la Sección B, <i>Esperti Contabili</i>, se deberá poseer una titulación universitaria de tres años en Ciencias Económicas o Empresariales; mientras que para la Sección A, <i>Dottori Commercialisti</i>, se requiere una licenciatura de cinco años en Ciencias Económicas o Empresariales.</p> <p>Son requisitos previos, comunes a ambas Secciones, el haber realizado tres años de prácticas en una estructura profesional y haber aprobado un Examen de Estado específico.</p> <p>El nuevo y único instituto profesional que representará a la profesión italiana a partir del 2008, año en que será efectiva la reforma, se denominará <i>Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili</i> (CNDCEC).</p> <p>La profesión se encuentra sujeta a la supervisión general del Ministerio de Justicia.</p>

PROFESSIONAL TITLES OF RECOGNISED AND REGULATED PROFESSIONS

Until 2008, the two professional titles, attributed to the regulated professions in the accountancy field, are:

- *Dottore Commercialista* (Doctor in commerce);
- *Ragioniere e Perito Commerciale* (Accountant and commercial estimator).

From 2008, as mentioned, professionals will be registered as

- *Dottore Commercialista (Section A)** or
- *Esperto Contabile (Section B)**.

* Professionals holding the title of *Ragioniere e Perito Commerciale* by the end of 2007 will be included in Section A of the register, with the title of *Ragioniere Commercialista*.

The use of the professional title for the provision of professional services is reserved to registered members, although most of the professional activities are not strictly reserved to registered members.

The functional title for audit activity is “*revisore contabile*” and can only be used by persons registered in the ministerial role, as explained in the dedicated paragraph.

TRAINING

After gaining the academic degree, and in order to be admitted to the state examination, a three years training period in a professional firm is required. Those who have undertaken the 5 years university degree may start the training on the fourth year of university.

This has to be performed under the supervision of a *Dottore Commercialista* or an *Esperto Contabile*, who has been registered for at least five years. The training program is based on theoretical and practical knowledge and skills that have to be acquired during the three years. Trainees are also subject to ethics rules.

STATE EXAMINATION

The State examination is different for the two sections as to the level of difficulty, and the inclusion of tax litigation for the section A.

The examination is structured as follows: three written examinations and one oral examination.

Written examinations include:

- Technical subjects: accounting, auditing, business administration of industrial, commercial and financial sector, financial analysis and professional

TÍTULOS PROFESIONALES DE LAS PROFESIONES RECONOCIDAS Y REGLAMENTADAS

Hasta el año 2008, los dos títulos profesionales atribuidos a las profesiones reglamentadas del sector contable son:

- *Dottore Commercialista*
- *Ragioniere e Perito Commerciale*

A partir del 2008, como se ha indicado más arriba, se atribuirán los dos siguientes títulos profesionales:

- *Dottore Commercialista (Sección A)**
- *Esperto Contabile (Sección B)*

* Los profesionales que a finales del 2007 estén en posesión del título de *Ragioniere e Perito Commerciale* serán incluidos en la Sección A del nuevo registro, con el título de *Ragioniere commercialista*.

La utilización del título profesional está reservada a los miembros colegiados; aunque muchas de las actividades no son exclusivas de los miembros colegiados.

Para la actividad de auditoría, existe el título de *Revisore Contabile*, que puede ser utilizado únicamente por las personas registradas en el Ministerio de Justicia, según se indica más abajo en el apartado correspondiente.

PRÁCTICAS

Después de la obtención de la titulación universitaria, para ser admitido al Examen de Estado se requiere haber realizado tres años de prácticas en un despacho profesional.

Los aspirantes que opten por la titulación de cinco años, pueden comenzar dichas prácticas en concomitancia con el cuarto curso universitario.

Las prácticas deberán desarrollarse bajo la supervisión de un *Dottore Commercialista* o de un *Esperto Contabile* que cuente con una antigüedad de cinco años como mínimo.

El programa de prácticas se basa en la adquisición de conocimientos y técnicas de carácter teórico y práctico. Los aspirantes en prácticas también se encuentran sujetos al código deontológico profesional.

EXAMEN DE ESTADO

El Examen de Estado consta de tres pruebas escritas y de una prueba oral; y es distinto para cada una de las Secciones, tanto por el grado de dificultad como por la inclusión de ejercicios sobre el procedimiento contencioso-tributario para la Sección A.

Los temas de las pruebas escritas pueden ser:

techniques, IT knowledge.

- Juridical subjects: civil law, corporate law, insolvency procedures, tax law, labour law, procedural civil law.

PROFESSIONAL PRACTICE

The profession of *Dottore Commercialista* and *Esperto Contabile* in Italy is conceived as a global economic-juridical profession in which auditing is only one of the different professional activities, and where 97% of the members are professionals in public practice. The largest share of professional activities is addressed to SMEs, through the provision of a range of consultancy services to the client, where the interdisciplinary character of the assignment is a crucial element.

In the auditing field members are nominated as external auditors or components of an audit committee (*Collegio sindacale*), which is an internal body in the governance structure of medium-large limited liability firms. Alternatively high qualified members can be appointed in Board of Directors of medium-big sized firms, but not on an employment basis.

SCOPE OF ACTIVITIES

The new law states that the profession has a recognized competency in the areas of:

- business administration;
- corporate law;
- finance; and
- taxation,

thus including the following activities or roles:

- administration and winding up of companies and entrusted assets;
- expert witness;
- member of audit committees;
- accounting services;
- tax filling;
- tax assurance services;
- audit of financial statement and related services;
- depository of formal documents with electronic signature.

It is important to highlight that only members registered at Section A, may in addition provide the following services:

- audit and assurance engagement for access to public or community funds;
- business evaluations;
- assistance and representation in tax matters;
- insolvency engagements from public or judicial authorities;
- financial analysis related to listed companies;
- capital adequacy evaluation;
- executive and judiciary salaries;

- de carácter técnico: contabilidad; auditoría; técnica industrial, comercial, bancaria o profesional; finanzas de empresa; sistemas de información e informática; etc.
- de carácter jurídico: derecho civil, corporativo, concursal, tributario, laboral, procesal civil; etc.

EJERCICIO PROFESIONAL

En Italia, la profesión de *Esperto Contabile* y de *Dottore Commercialista* se concibe como una profesión económico-jurídica global; donde la auditoría es una de las múltiples actividades desarrolladas y donde el 97 % de los miembros ejercen como profesionales liberales.

La mayor parte de las actividades profesionales va dirigida a la PYME, mediante una variada gama de servicios de consultoría a la empresa.

En el campo de la auditoría, los colegiados pueden actuar como auditores externos o formar parte del “Collegio sindacale”, órgano interno de control legal de Sociedades Anónimas (y de Sociedades Limitadas que superen ciertos parámetros). Alternativamente, pueden también optar, si cuentan con alta calificación, a ocupar cargos en el Consejo de Administración aunque sin estar en plantilla.

TIPO DE ACTIVIDADES

La nueva reglamentación le reconoce a la profesión competencias en administración de empresas, derecho corporativo, y en materias económicas, financieras, tributarias, societarias y administrativas; incluyendo actividades como:

- administración y liquidación de empresas
- servicios contables
- declaraciones de renta
- expedición de certificados de conformidad y certificación tributaria
- auditoría de cuentas y servicios relacionados
- deposito de actos y documentos con firma digital,...

Es importante destacar que los miembros inscritos en la Sección A pueden proporcionar, además, los servicios siguientes:

- auditoría de cuentas y certificación de balances para acceder a financiamientos públicos o comunitarios
- valoraciones de empresas
- asistencia y representación ante las autoridades tributarias
- diferentes funciones en procedimientos concursales para autoridades públicas o judiciales
- análisis financiero de compañías que cotizan en bolsa
- valoración de la adecuación patrimonial de asociaciones y fundaciones
- ventas judiciales
- consultoría en la programación económica de

- management consulting to public entities; business plan certification for access to public funds
- monitoring and tutorship for public funds granted to enterprises; and
- sustainability reports and EMAS verifier.

AUDITORS

To become an auditor (*revisore contabile*) there is a parallel register which is formally under the competency of the Ministry of Justice and is managed by the new professional body. A person who has gained a three-year university degree can register with the Auditor trainees' role and become auditor after a three-year training and after passing a special examination, in compliance with the 8th Directive. The qualification of *Dottore Commercialista or Esperto Contabile* directly allows to be registered as auditor as well. Accordingly, members registered as *Dottore Commercialista or Esperto Contabile* (and *Ragioniere e Perito commerciale* until 2008) can provide audit services according to the 8th Directive, but a formal registration (although automatic) in the ministerial role is required.

INCOMPATIBILITIES

Incompatibilities are mainly related with some other professions, such as notary, journalist, with commercial entrepreneurial activity and with financial intermediation.

DISCIPLINARY SANCTIONS

The disciplinary procedure is inspired to the constitutional rules of recognizing to the accused professional two levels of justice. For the first level the competent authority is the local branch and for the second, the competency is of the national body.

Against the final decision of the national competency, there is also a possibility to appeal to the administrative court.

The professional has always the right to be heard and to defend himself.

THE GOVERNANCE STRUCTURE

The national body, *Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili*, has an overall representation of the members, at a national and international level; it oversees the activities of the local branches and enacts various regulations and recommendations, including the ethics code.

The 140 local branches are territorially competent for supervising the behaviour of accountants and have

organismos públicos

- certificación del plan de negocios para el acceso a fondos públicos
- supervisión de la utilización de financiamientos públicos otorgados a las empresas
- informes ambientales y de sostenibilidad

AUDITORES

Para ejercer como auditor, existe un registro paralelo que funciona bajo la vigilancia del Ministerio de Justicia y cuya gestión, como fruto de la reforma, ha pasado a manos de la nueva corporación profesional unificada.

Para poderse inscribir en el registro de Auditores, se requiere haber finalizado tres cursos universitarios en Ciencias Económicas o Empresariales, como mínimo, haber realizado tres años de prácticas y haber aprobado un Examen de Estado específico.

Se encuentran exonerados de las prácticas y del examen antedichos quienes ya cuenten con la titulación de *Esperto Contabile* o de *Dottore Commercialista*, habiendo realizado el trienio de prácticas en un despacho de Auditoría.

INCOMPATIBILIDADES

Las incompatibilidades tienen que ver principalmente con otras profesiones, como la de notario o periodista, y con la actividad comercial, empresarial o de promotor financiero.

SANCIONES DISCIPLINARIAS

El procedimiento disciplinario se inspira en las reglas constitucionales y reconoce al profesional inculcado dos niveles de justicia: para el primer nivel, la autoridad competente es el Colegio local; el segundo nivel es de competencia del Consejo Nacional.

Contra la decisión final de la autoridad profesional nacional, existe además la posibilidad de presentar recurso al Tribunal Administrativo.

El profesional cuenta siempre con el derecho de ser escuchado y de defenderse a sí mismo.

ÓRGANOS DE GOBIERNO

La corporación nacional *Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili* tiene total representatividad de sus miembros a nivel nacional e internacional, supervisa las actividades de los Colegios locales (*Ordini*), y elabora diferentes reglamentos y recomendaciones, entre los cuales figura el código deontológico.

La vigilancia individual de cada uno de los miembros es de competencia del Colegio local del lugar de residencia

<p>disciplinary powers over their members. Moreover, they provide continuing professional education and perform the appropriate assessment.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>For more information</p> <p>See: Delegated Decree 139/05</p> <p>Contact: international@consiglio.cndc.it</p>	<p>del profesional. Existen más de 140 Colegios profesionales, según la división territorial de las circunscripciones judiciales italianas. Los Colegios tienen competencias, además, para organizar los programas de formación continua, de acuerdo con el Reglamento aprobado por el Consejo Nacional.</p> <p style="text-align: center;">* * *</p> <p>Para mayor información: consultar el D. Leg 139/2005 (en italiano); o bien, dirigirse a international@consiglio.cndc.it</p>