

INDICE

Presentazione.....13

PREMESSA: LA DISCIPLINA DELLA REVISIONE LEGALE15

1. La disciplina della “revisione legale”15
2. Il sistema dei controlli legali16
 - 2.1 Il “sistema” dei controlli legali nelle società di capitali17
 - 2.2 I controlli legali nelle società per azioni (SpA)18
 - 2.3 I controlli legali nelle società a responsabilità limitata (Srl)19
 - 2.4 I soggetti incaricabili della revisione legale: quadro di sintesi22
 - 2.5 Le incoerenze del nuovo “sistema” e le (auspicabili) future modifiche legislative23
 - 2.6 L’attuale disciplina consentirà un’effettiva riduzione dei costi dei controlli per le Srl?27
 - 2.7 Proposte di modifica (correzione) della disciplina legale dei controlli29
 - 2.8 Gli enti di interesse pubblico31
 - 2.9 Le società tenute alla redazione del bilancio consolidato32
 - 2.10 Il doppio incarico: rapporti tra il soggetto incaricato della revisione ex lege e la Società di revisione incaricata della revisione volontaria36

Parte I

LA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Sezione I

Funzioni del Collegio Sindacale e relazione al bilancio

1. L’ESERCIZIO DELLE FUNZIONI DI VIGILANZA45

1. Le funzioni del Collegio Sindacale46
 - 1.1 Le funzioni del Collegio Sindacale nelle società quotate46
 - 1.2 Le funzioni del Collegio Sindacale nelle società non quotate47
2. La vigilanza sull’osservanza della legge e dello statuto49
3. La vigilanza sul bilancio54

3.1	L'esercizio della deroga ex quarto comma dell'art.2423 del codice civile	56
3.2	I termini per la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio	58
4.	La vigilanza sul rispetto dei principi di corretta amministrazione	60
5.	La vigilanza sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento	62
5.1	Il sistema amministrativo-contabile	64
5.2	L'impatto sul sistema amministrativo-contabile del passaggio agli IAS/IFRS	70
5.3	Il sistema di controllo interno	71
5.4	Il processo di verifica dell'efficacia del sistema di controllo interno	85
5.5	Collegio Sindacale nelle società quotate: il dirigente responsabile del bilancio	101
6.	Collegio Sindacale nelle società quotate: l'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alle società controllate	105
7.	Collegio Sindacale nelle società quotate: la vigilanza sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste da codici di comportamento	106
7.1	Il codice di autodisciplina per le società quotate nei mercati regolamentati	106
8.	Collegio Sindacale negli enti di interesse pubblico: le nuove funzioni attribuite dal D.Lgs. n.39/2010	114
9.	Il verbale della verifica periodica	115

2. LA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE NELLE SOCIETÀ QUOTATE

119

1.	La verbalizzazione della stesura della relazione	119
2.	Il contenuto della relazione	123

3. LA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE NELLE SOCIETÀ NON QUOTATE

133

1.	La verbalizzazione della stesura della relazione	133
2.	Il contenuto della relazione	135
3.	La relazione del Collegio Sindacale incaricato della revisione legale ...	140

Sezione II

Casi ed aspetti operativi per la redazione della relazione

Premessa.....	147
4. LE OPERAZIONI DI MAGGIOR RILIEVO ECONOMICO, FINANZIARIO E PATRIMONIALE	151
1. Le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale	151
2. L'informativa nella relazione al bilancio	152
5. LE OPERAZIONI ATIPICHE, INUSUALI E CON PARTI CORRELATE	157
1. Le operazioni atipiche ed inusuali e la congruità delle operazioni	157
2. Le operazioni con parti correlate	158
3. L'informativa nella relazione al bilancio	163
6. I RILIEVI E I RICHIAMI CONTENUTI NELLA RELAZIONE DEL REVISORE	167
1. I rilievi e i richiami contenuti nella relazione del Revisore	167
2. L'informativa nella relazione al bilancio	169
7. LE DENUNCE EX ARTT.2408 E 2409 DEL CODICE CIVILE E GLI ESPOSTI	171
1. Le denunce al Collegio Sindacale <i>ex</i> art.2408 del codice civile	171
2. La denuncia al Tribunale <i>ex</i> art.2409 c.c.	172
3. L'informativa nella relazione al bilancio	173
8. GLI ULTERIORI INCARICHI ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE E/O A SOGGETTI LEGATI ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE.....	181
1. Gli altri incarichi assegnati alla società di revisione	181
2. Gli incarichi assegnati a soggetti legati alla società di revisione da rapporti continuativi	183
3. I servizi «vietati» alle società di revisione con la riforma della tutela del risparmio	184

9. I PARERI RILASCIATI AI SENSI DI LEGGE	187
1. I pareri del Collegio Sindacale	187
2. L'informativa nella relazione al bilancio	191
10. I FLUSSI INFORMATIVI TRA GLI ORGANI DI CONTROLLO	193
1. La richiesta di informazioni rivolta dal Collegio Sindacale al Revisore	195
2. La richiesta di informazioni rivolta dal Revisore al Collegio Sindacale	198
3. L'informativa nella relazione al bilancio	208
11. LA RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DELLA SOCIETÀ	213
1. La responsabilità amministrativa della società	213
2. Il modello organizzativo e il rapporto con il sistema di controllo interno	215
3. L'organismo di vigilanza	216
4. Il ruolo dell' <i>Internal auditing</i>	219
5. Il ruolo del Collegio Sindacale	220
6. L'informativa nella relazione al bilancio	222
12. LA PERDITA DEL CAPITALE E LA CONTINUITÀ AZIENDALE	225
1. La riduzione del capitale sociale per perdite	225
2. La riduzione del capitale sociale al di sotto del limite legale	227
3. La convocazione dell'Assemblea da parte del Collegio Sindacale	228
4. L'informativa nella relazione al bilancio	228

Parte II
LA RELAZIONE DEL REVISORE
Sezione I
Revisione legale e giudizio sul bilancio

1. LA REVISIONE LEGALE	239
1. Le funzioni di revisione legale	239
2. I principi di revisione ISA Clarified	240
3. I nuovi principi di revisione ISA Italia	246
4. Il nuovo principio di revisione (SA Italia) 250B sulle verifiche periodiche della contabilità	248
5. Il processo di revisione	254
5.1 Pianificazione dell'attività di revisione	254
5.2 Applicazione delle procedure di revisione	256
6. La documentazione del lavoro.....	259
6.1 Tipologia di documentazione	260
6.2 Forma, contenuto e ampiezza della documentazione	261
6.3 Raccolta della documentazione della revisione nella versione definitiva	265
6.4 Modifiche della documentazione della revisione in circostanze eccezionali, successivamente alla data della relazione di revisione	266
2. IL GIUDIZIO SUL BILANCIO.....	267
1. Il giudizio sul bilancio nelle società quotate nel mercato regolamentato	267
1.1 Le tipologie di giudizio	268
1.2 Le indicazioni della Consob per l'emissione del giudizio sul bilancio	268
1.3 La struttura della relazione della Società di revisione	269
1.4 Le circostanze che influenzano la tipologia di giudizio	271
1.5 Il giudizio di coerenza con la relazione sulla gestione	275
1.6 Gli schemi di giudizio sul bilancio	275
1.7 Il giudizio sulla relazione semestrale	281
1.8 Il giudizio tradotto in altra lingua	282
2. Il giudizio sul bilancio nelle società non quotate	284
2.1 Il principio di revisione n.002	285
2.2 La struttura della relazione del revisore	285
2.3 Le tipologie di giudizio	292

2.4	Il giudizio sul bilancio nel caso di revisione legale attribuita al Collegio Sindacale	296
2.5	Gli schemi di giudizio sul bilancio	297
2.6	Le indicazioni dell'Assirevi	307
2.7	La relazione della Società di revisione in caso di revisione contabile a titolo volontario	309

3. IL GIUDIZIO SULLA COERENZA DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE CON IL BILANCIO

311

1.	Procedure di verifica per esprimere il giudizio di coerenza	312
2.	Espressione del giudizio del revisore e relazione di revisione	312
3.	Documentazione dei controlli	315

4. IL «GOING CONCERN»: ANALISI DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE

317

1.	Il <i>going concern</i> e la continuità aziendale	317
2.	L'informativa da riportare nella relazione sulla gestione e/o in nota integrativa sul presupposto della continuità aziendale	319
3.	La valutazione della continuità aziendale	322
3.1	Indicatori Economico-Finanziari	322
3.2	Indicatori gestionali	334
3.3	Altri indicatori	334
4.	Procedure che deve applicare il Revisore per la valutazione della continuità aziendale	335
5.	I riflessi della valutazione del <i>going concern</i> sull'emissione del giudizio sul bilancio	337
5.1	Presenza del presupposto della continuità aziendale.....	337
5.2	Assenza del presupposto della continuità aziendale	340
5.3	Rifiuto da parte della direzione di effettuare o di estendere la propria valutazione del presupposto della continuità aziendale	345

5. IL RAPPORTO TRA IL REVISORE PRINCIPALE E I REVISORI SECONDARI

347

1.	Rapporti tra Revisore principale e revisori secondari	347
1.1	Procedure di revisione del Revisore principale nel caso in cui si assuma la responsabilità del lavoro svolto dall'altro Revisore	348
1.2	Procedure di revisione del Revisore principale nel caso in cui non	

si assuma la responsabilità del lavoro svolto dall'altro Revisore	351
2. Le indicazioni da riportare nel giudizio	352
6. IL PASSAGGIO AGLI IAS/IFRS: IMPLICAZIONI SULLA REVISIONE CONTABILE	355
1. I soggetti che redigono il bilancio secondo i principi contabili internazionali	355
2. Approcci alternativi per il passaggio alla redazione del bilancio IAS/IFRS <i>compliant</i>	356
2.1 Redazione dei bilanci d'esercizio delle società del gruppo secondo il codice civile e del solo bilancio consolidato secondo gli IAS/IFRS	357
2.2 Redazione dei bilanci d'esercizio delle società del gruppo IAS/IFRS <i>compliant</i> e successiva redazione del bilancio consolidato IAS/IFRS <i>compliant</i>	358
3. I controlli sul passaggio agli IAS/IFRS	362

Sezione II

Casi ed aspetti operativi per l'emissione del giudizio

Premessa	369
----------------	-----

7. LA STRUTTURA DEL GIUDIZIO SUL BILANCIO E IL GIUDIZIO POSITIVO

1. Lo «schema generale» del giudizio sul bilancio	371
2. Il giudizio positivo senza richiami di informativa	372

8. IL GIUDIZIO POSITIVO CON RICHIAMI DI INFORMATIVA

1. I richiami di informativa	375
2. Le tipologie di richiami di informativa nella prassi	375
3. Eventi straordinari o rilevanti avvenuti nel corso dell'esercizio	377
3.1 Operazioni straordinarie	377
3.2 Aumenti di capitale sociale	380
3.3 Modifica dell'oggetto sociale	380
3.4 Modifica della data di chiusura dell'esercizio sociale	381
3.5 Adesione a sanatorie fiscali	381
3.6 Rivalutazioni di attività previste da norme di legge (D.L. n.185/2008)	382

4.	Situazioni di incertezza e passività potenziali	383
4.1	Incertezza sulla continuità aziendale	383
4.2	Incertezza relativa a contenziosi aperti nei confronti di terze parti	387
5.	Informazioni relative ai criteri di valutazione delle attività di bilancio	390
5.1	<i>Leasing</i> finanziario e <i>lease back</i>	390
5.2	Iscrizione in conto economico di utili su cambi non realizzati	392
5.3	Valutazione delle commesse pluriennali	394
5.4	Valutazione delle partecipazioni	395
5.5	Valutazione dei costi di sviluppo	396
6.	Obbligo di redazione del bilancio consolidato	397
7.	Prestiti obbligazionari	397
8.	Cambiamenti nei criteri di valutazione o di contabilizzazione	399
8.1	Valutazione delle commesse pluriennali	399
8.2	Valutazione delle rimanenze di magazzino	400
8.3	Contabilizzazione dei dividendi	400
9.	Iscrizione delle imposte anticipate su perdite fiscali	401
10.	Attività di direzione e coordinamento	405
11.	Modifica della vita utile dei beni immobilizzati	406
11.1	Finanziaria 2008: l'eliminazione della possibilità di dedurre componenti di reddito in sede di dichiarazione dei redditi	407
12.	<i>Fair value</i> degli strumenti finanziari derivati	409
12.1	Strumenti finanziari derivati	409
12.2	Immobilizzazioni finanziarie iscritte a valori superiori al <i>fair value</i>	411
13.	Adesione agli istituti fiscali opzionali	412
13.1	Consolidato fiscale	412
13.2	Trasparenza fiscale	416
9.	IL GIUDIZIO POSITIVO CON RILIEVI	421
1.	I rilievi	421
2.	Le tipologie di rilievi nella prassi	421
3.	Dissensi tra il Revisore e gli amministratori della società revisionata sui criteri contabili e sull'adeguatezza dell'informativa	422
3.1	Immobilizzazioni immateriali	423
3.2	Immobilizzazioni materiali: svalutazioni e rivalutazioni	424
3.3	I terreni su cui insistono fabbricati	428
3.4	Partecipazioni	432
3.5	Rimanenze di magazzino	433
3.6	Crediti commerciali	438
3.7	Imposte anticipate su perdite fiscali	441

3.8	Passività «potenziali»	443
3.9	Classificazione delle voci in bilancio	447
3.10	Carenze di informativa	448
3.11	Fatti censurabili	448
4.	Incertezze non così rilevanti da porre dubbi sull'attendibilità complessiva del bilancio	449
5.	Limitazioni al processo di revisione	451
5.1	Impedimenti tecnici incontrati nello svolgimento delle procedure	451
5.2	Restrizioni imposte dagli amministratori nell'acquisizione degli elementi probativi	454
 10. IL GIUDIZIO NEGATIVO		455
1.	L'inattendibilità del bilancio	455
 11. L'IMPOSSIBILITÀ AD ESPRIMERE IL GIUDIZIO SUL BILANCIO		461
1.	La dichiarazione di impossibilità ad esprimere il giudizio	461
2.	Gravi limitazioni al procedimento di revisione	462
2.1	Immobilizzazioni immateriali	462
2.2	Partecipazioni	464
2.3	Crediti commerciali	466
3.	Incertezze particolarmente rilevanti da porre dubbi sull'attendibilità complessiva del bilancio	468
 12. IL GIUDIZIO SUL BILANCIO IAS/IFRS		477
1.	Il giudizio del revisore sui prospetti di riconciliazione	477
2.	La relazione al bilancio IAS/IFRS	480
 APPENDICE		489