



*cutting through complexity*


# Redazione della relazione di revisione

27 febbraio 2014



**Comitato Pari Opportunità**  
Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Firenze

	<b>Page</b>
<b>Normativa e prassi professionale in Italia</b>	
■ Normativa e prassi di riferimento in Italia	3
■ Contenuto dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010	4
<b>Elementi della relazione di revisione</b>	
■ Struttura della relazione di revisione	8
■ Il titolo	9
■ I destinatari	10
■ Oggetto e responsabilità	11
■ Natura e portata della revisione	13
■ Il giudizio del revisore	15
■ Il giudizio sulla coerenza	22
<b>La relazione di revisione e la continuità aziendale</b>	
■ Le conclusioni della revisione in caso di crisi aziendale	27

A blue trapezoidal graphic with a gradient from dark blue on the left to a lighter blue on the right. It is positioned on the left side of the page.

# **Normativa e prassi professionale in Italia**

1. D.Lgs. 39/10 - Art. 14 'Relazione di revisione e giudizio sul bilancio'.
2. Comunicazione Consob n. 99088450 del 1° dicembre 1999 'Modalità di redazione della relazione della società di revisione'.
3. D.Lgs. 32/07 (attuazione Direttiva 2003/51/CE).
4. Documenti di Ricerca Assirevi nn. 91, 91-bis, 151, 154 e 157.
5. Principio di Revisione 001 'Il giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio' emanato dal CNDCEC e adottato dalla Consob con Delibera n. 16801 del 24 febbraio 2009.

- Un paragrafo introduttivo che identifica i conti annuali o consolidati sottoposti a revisione legale e il quadro delle regole di redazione applicate dalla società.
- Una descrizione della portata della revisione legale svolta con l'indicazione dei principi di revisione osservati.
- Un giudizio sul bilancio che indica chiaramente se questo è conforme alle norme che ne disciplinano la redazione e se rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'esercizio.
- Eventuali richiami di informativa che il revisore sottopone all'attenzione dei destinatari del bilancio, senza che essi costituiscano rilievi.
- un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.

- Un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.
- Nel caso in cui il revisore esprima un giudizio sul bilancio con rilievi, un giudizio negativo o rilasci una dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio, la relazione illustra analiticamente i motivi della decisione.
- La relazione è datata e sottoscritta dal responsabile della revisione.

A blue trapezoidal graphic with a white border, positioned on the left side of the slide. The text is centered within this shape.

# **Elementi della relazione di revisione**

- **Titolo**
- **Destinatario**
- **Oggetto e responsabilità**
- **Natura e portata della revisione contabile**
- **Giudizio del revisore**
- **Giudizio sulla coerenza**
- **Data, luogo di emissione e firma**



## **Enti di Interesse Pubblico (art. 16 del D.Lgs. 39/10)**

Relazione della società di revisione ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39

## **Non Enti di Interesse Pubblico (gruppi quotati)**

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39 [e][,] dell'art. [165][165-bis] del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n.58

## **Non Enti di Interesse Pubblico (diversi dai precedenti)**

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39

## **Incarichi volontari**

Relazione della società di revisione

### **Incarichi di legge**

Assemblea degli azionisti/soci.

### **Incarichi volontari**

La persona (o l'ente) che ne ha fatto richiesta o il soggetto da questi indicato. Potranno quindi essere, per esempio:

- Consiglio di amministrazione
- Un terzo che ha chiesto la revisione del bilancio per scopi di acquisizione, finanziamento o altro.

### Oggetto

- Bilancio d'esercizio o consolidato.
- Solo stato patrimoniale (incarico volontario).

### Responsabilità degli amministratori

- Redazione del bilancio e della relazione sulla gestione.

### Responsabilità della società di revisione

- Giudizio professionale sulla conformità del bilancio ai principi contabili internazionali/alle norme che ne disciplinano la redazione e se rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato dell'esercizio.
- Giudizio sulla coerenza

### Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

[Agli Azionisti][Ai Soci] della  
ABC [S.p.A.][S.r.l.]

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio [consolidato] della ABC [S.p.A.] [S.r.l.] [del Gruppo ABC] chiuso al [data]. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della ABC [S.p.A.][S.r.l.]. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.*

- Indicazione dei principi di revisione di riferimento.
- Finalità della revisione.
- Modalità di svolgimento e caratteristiche della revisione.
- Rinvio alla relazione emessa sul bilancio dell'esercizio precedente presentato ai fini comparativi.

2 *Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio [consolidato] sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.*

*Per il giudizio relativo al bilancio [consolidato] dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione [da noi] emessa [da altro revisore] [da altra società di revisione] [dal Collegio Sindacale] in data [data].*

- Giudizio senza rilievi
- Giudizio con rilievi
  - ✓ deviazione dai principi contabili di riferimento
  - ✓ Limitazioni al procedimento di revisione
- Giudizio avverso
- Dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio

### Giudizio senza rilievi

3 *A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio [consolidato] della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] al [data] è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] per l'esercizio chiuso a tale data.*



### Giudizio senza rilievi con richiami di informativa

- Aspetto presentato o oggetto di informativa nel bilancio.
- Aspetto che riveste un'importanza tale da risultare fondamentale ai fini della comprensione del bilancio da parte degli utilizzatori.

### Esempi di circostanze

- Incertezza relativa all'esito futuro di contenziosi di natura eccezionale o di azioni da parte di autorità di vigilanza.
- Applicazione anticipata rispetto alla data di entrata in vigore di un nuovo principio contabile che abbia un effetto pervasivo sul bilancio.
- Una grave catastrofe che abbia avuto o continui ad avere un effetto significativo sulla situazione patrimoniale e finanziaria dell'impresa.
- Continuità aziendale (rinvio a slide successive)

### Giudizio con rilievi per deviazione dai PPCC di riferimento

- 3 *[Descrizione dei fatti che originano i dissensi del revisore rispetto ai criteri contabili adottati nel bilancio e agli errori nella loro applicazione, con quantificazione degli effetti, se del caso al netto dell'incidenza fiscale. Dissensi rispetto all'adeguatezza dell'informazione.]*
- 4 *A nostro giudizio, , il bilancio d'esercizio [consolidato] della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] al [data] ad eccezione dei rilievi evidenziati nel precedente paragrafo 3, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] per l'esercizio chiuso a tale data.*

### Giudizio con rilievi per limitazioni al procedimento di revisione

- 3 *[Descrizione delle limitazioni al procedimento di revisione.]*
- 4 *A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio [consolidato] della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] al [data] , ad eccezione delle possibili rettifiche connesse ai rilievi evidenziati nel precedente paragrafo 3, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] per l'esercizio chiuso a tale data.*

### Giudizio avverso

- 3 *[Descrizione dei fatti che originano i dissensi del revisore rispetto ai criteri contabili adottati nel bilancio e agli errori nella loro applicazione, con quantificazione degli effetti, se del caso al netto dell'incidenza fiscale. Dissensi rispetto all'adeguatezza dell'informazione.]*
- 4 *A nostro giudizio, a causa dei rilievi esposti nel precedente paragrafo 3, il bilancio d'esercizio [consolidato] della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] al [data] non è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto non è redatto con chiarezza e non rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] per l'esercizio chiuso a tale data.*

### Dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio

- 3 *[Descrizione delle limitazioni al procedimento di revisione.]*
- 4 *A causa della rilevanza delle limitazioni alle nostre verifiche descritte nel precedente paragrafo 3, non siamo in grado di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio [consolidato] della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] al [data] .*

### **Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio (e, ove applicabile, quello su alcune informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari).**

*4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge [e dai regolamenti] compete agli amministratori della ABC [S.p.A.][S.r.l.]. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio [consolidato] della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] al [data].*

Nel caso di presenza di tipologie di giudizio sul bilancio diverse dal giudizio senza rilievi, il revisore deve valutarne i conseguenti riflessi ai fini dell'espressione del giudizio di coerenza.

Nel caso di espressione di giudizio sul bilancio con rilievi, il revisore deve valutare nelle specifiche circostanze i riflessi sul giudizio sulla coerenza derivanti dalla parziale inattendibilità (accertata o potenziale) del bilancio.


Nel caso di giudizio avverso o di impossibilità ad esprimere il giudizio sul bilancio, l'inattendibilità del bilancio, le limitazioni al procedimento di revisione o le significative incertezze appaiono di per sé motivo per privare di ogni possibile significato utile il giudizio di coerenza richiesto al revisore. In tali circostanze il revisore deve concludere di non essere in grado di esprimersi sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.

*4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge [e dai regolamenti] compete agli amministratori della ABC [S.p.A.][S.r.l.]. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A causa della [rilevanza delle limitazioni alle nostre verifiche][rilevanza degli effetti connessi alle incertezze][significatività delle deviazioni dai principi contabili di riferimento] descritte[i] nel precedente paragrafo 3, non siamo in grado di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio [d'esercizio] [consolidato] della ABC [S.p.A.][S.r.l.] [del Gruppo ABC] al [data].*



Nel caso di presenza di tipologie di giudizio sul bilancio diverse dal giudizio senza rilievi, il revisore deve valutarne i conseguenti riflessi ai fini dell'espressione del giudizio di coerenza.

Tipologia di giudizio sul bilancio	Effetti sul giudizio sulla coerenza
Rilievi per divergenza rispetto ai principi contabili di riferimento	Effetto sul giudizio sulla coerenza da valutare nelle specifiche circostanze
Rilievi per limitazioni del processo revisionale rispetto ai principi di revisione di riferimento	Effetto sul giudizio sulla coerenza da valutare nelle specifiche circostanze
Giudizio avverso	Impossibilità di espressione del giudizio sulla coerenza
Impossibilità di espressione del giudizio per limitazioni al procedimento di revisione o per significative incertezze	Impossibilità di espressione del giudizio sulla coerenza

A blue trapezoidal graphic with a white border, positioned on the left side of the slide. It contains the title text in white.

# **La relazione di revisione e la continuità aziendale**

### Le conclusioni della revisione in caso di crisi aziendale

Sulla base degli elementi probativi ottenuti, il revisore deve stabilire se, a suo giudizio, esiste un'incertezza significativa legata ad eventi o circostanze che, considerati singolarmente o nel loro insieme, possano fare sorgere dei dubbi significativi riguardo alla continuità aziendale dell'impresa.

### Che cosa significa 'Incertezza significativa'?

Un'incertezza significativa esiste quando la portata del suo effetto potenziale è tale che si rende necessaria un'informativa chiara sulla natura e sulle implicazioni di tale incertezza, affinché la presentazione del bilancio non sia fuorviante.

**Quali sono le conclusioni della revisione e gli effetti sulla stesura della relazione del revisore nel caso di presupposto aziendale appropriato in presenza di un'incertezza significativa?**

### **A - Presupposto di continuità aziendale appropriato in presenza di un'incertezza significativa**

- Nel caso in cui l'utilizzo del presupposto di continuità aziendale risulti appropriato, ma esiste un'incertezza significativa, il revisore deve valutare se il bilancio:
  - ✓ descrive adeguatamente i principali eventi o circostanze che fanno sorgere dubbi significativi in merito alla capacità dell'impresa di continuare la propria attività
  - ✓ evidenzia chiaramente che esiste un'incertezza significativa relativa a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla continuità aziendale dell'impresa.

**Quali sono le conclusioni della revisione e gli effetti sulla stesura della relazione del revisore nel caso di presupposto aziendale appropriato in presenza di un'incertezza significativa?**

### **Caso 1 - Viene fornita un'adeguata informativa in bilancio**

- In tal caso il revisore deve esprimere un giudizio senza rilievi, ma deve inserire nella propria relazione un **richiamo di informativa**.
- Quando il presupposto della continuità aziendale è soggetto a molteplici significative incertezze, il revisore può concludere, in casi estremi, di **non essere in grado di esprimere il proprio giudizio sul bilancio nel suo complesso**.

### Esempio di richiamo di informativa

- *Segnaliamo quanto descritto al paragrafo X della nota integrativa, ed in particolare il fatto che la Società ha chiuso l'esercizio al 31 dicembre 20x1 con una perdita netta di ZZZ e, a tale data, le passività correnti della Società superavano le attività totali di ZZZ. Tali circostanze, oltre agli altri profili riportati al paragrafo X della nota integrativa, indicano l'esistenza di un'incertezza rilevante che può far sorgere dubbi significativi sulla continuità aziendale della società.'*

### Esempio di impossibilità di esprimere un giudizio

3. *Gli amministratori evidenziano nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa che, pur esistendo significative incertezze che possono far sorgere dubbi sulla capacità della Società di continuare ad operare sulla base del presupposto della continuità aziendale, relative a:*

- *[.....]*

*Ha redatto il bilancio d'esercizio nel presupposto della continuità aziendale.*

*Quanto sopra descritto evidenzia che il presupposto della continuità aziendale è soggetto a molteplici significative incertezze con possibili effetti cumulati rilevanti sul bilancio d'esercizio al [data].*

4. *A causa degli effetti connessi alle incertezze descritte nel precedente paragrafo 3, non siamo in grado di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio di ABC S.p.A. al [data].*

**Quali sono le conclusioni della revisione e gli effetti sulla stesura della relazione del revisore nel caso di presupposto aziendale appropriato in presenza di un'incertezza significativa?**

### **Caso 2 - Non viene fornita un'adeguata informativa in bilancio**

- In tal caso il revisore deve esprimere un **giudizio con rilievi**, ovvero un **giudizio negativo** qualora gli effetti derivanti dalla inadeguatezza dell'informativa siano così rilevanti e pervasivi da rendere inattendibile il bilancio.



### Esempio di paragrafo da inserire nella relazione di revisione nel caso si esprima un giudizio con rilievi per mancanza o carenza di informativa

*‘I contratti relativi ai finanziamenti concessi alla Società scadono il 19 marzo 20x1 e i relativi debiti diventeranno esigibili a tale data. La Società non è stata in grado di rinegoziare o sostituire tali finanziamenti. Questa situazione indica l’esistenza di un’incertezza significativa che può far sorgere dei dubbi significativi sulla sua continuità aziendale e, di conseguenza, la società può non essere in grado di realizzare le proprie attività o far fronte alle proprie passività nel normale corso della sua attività. L’informativa contenuta nelle note di bilancio non evidenzia tale circostanza.*

*A nostro giudizio, ad eccezione dei rilievi evidenziati nel paragrafo precedente, il bilancio (...).’*

**Quali sono le conclusioni della revisione e gli effetti sulla stesura della relazione del revisore nel caso di presupposto aziendale appropriato in presenza di un'incertezza significativa?**

### **B - Presupposto della continuità aziendale inappropriato**

- Se, a giudizio del revisore, l'impresa non sarà in grado di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e se il bilancio è stato predisposto sulla base del presupposto della continuità aziendale, il revisore deve esprimere un **giudizio negativo**: deve concludere, indipendentemente dall'eventuale informativa fornita in bilancio, che il presupposto della continuità aziendale utilizzato nella redazione del bilancio non è appropriato.



*cutting through complexity*

**Grazie  
dell'attenzione**

© 2014 KPMG S.p.A., an Italian limited liability share capital company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International.