

# REVISIONE 2019: NOVITÀ E CRITICITÀ

Prof. Alain Devalle

Ordinario di Economia Aziendale – UniTO

Dottore Commercialista e Revisore legale

# AGENDA

- La nomina del revisore nelle nano imprese
- Continuità aziendale e giudizio del revisore
- Covid 19 e impatto sullo svolgimento della revisione
- La revisione nelle nano imprese

# DOCUMENTI «NUOVI»

- LA REVISIONE LEGALE NELLE “NANO-IMPRESSE” Riflessioni e strumenti operativi, CNDCEC, gennaio 2020
- La relazione unitaria di controllo societario del collegio sindacale incaricato della revisione legale dei conti, CNDCEC, marzo 2020
- Le procedure di revisione ai tempi del COVID-19: la resilienza del sindaco-revisore, CNDCEC, maggio 2020
- Linee guida per la redazione del giudizio nel caso di utilizzo della deroga sulla continuità (ex art. 7. D.L.), Assirevi, giugno 2020

# NOMINA DEL REVISORE O SINDACO NELLE "NANO IMPRESE"

# NOMINA ORGANO DI CONTROLLO O REVISORE NELLE “NANO IMPRESE”

## Emendamento al DECRETO “Milleproroghe 2020”

**Art. 8, comma 6-sexies.** *All'articolo 379, comma 3, primo periodo, del codice delle crisi d'impresa e dell'insolvenza, di cui al decreto legislativo 12 gennaio 2019, n. 14, le parole: “entro nove mesi dalla predetta data” sono sostituite dalle seguenti: “**entro la data di approvazione dei bilanci relativi all'esercizio 2019, stabilita ai sensi dell'articolo 2364, secondo comma, del codice civile**”.*

Con l'approvazione, l'obbligo della revisione legale nascerà a partire dall'esercizio 2020 per chi non ha ancora nominato (triennio 2020-2022).

L. 28.2.2020 n. 8 (di conversione del DL 30.12.2019, n. 162, *Gazzetta Ufficiale* n. 51 del 29.2.2020)

# NOMINA ORGANO DI CONTROLLO O REVISORE NELLE “NANO IMPRESE”

## **Art. 379, comma 3.**

*Ai fini della prima applicazione delle disposizioni di cui all'articolo 2477 del codice civile, commi secondo e terzo, come sostituiti dal comma 1, si ha riguardo **ai due esercizi antecedenti la scadenza indicata nel primo periodo.***

Gli esercizi di riferimento per l'obbligo di nomina diventano il 2018 e 2019.

**Alcune società tenute alla nomina potrebbero non più esserlo e viceversa!**

La norma crea evidenti disparità di trattamento tra chi ha nominato entro il termine del 16.12.2019 e chi non ha provveduto alla nomina.

# NOMINA ORGANO DI CONTROLLO O REVISORE NELLE “ NANO IMPRESE ”

Cosa accade ai revisori/sindaci nominati prima dell'assemblea di approvazione del bilancio 2019?

L'incarico riguarda i bilanci 2019-2021.

Sono revocabili? Tesi contrastanti.

- ✓ La revoca del sindaco unico richiederebbe la conferma del Tribunale con decreto.
- ✓ Se si optasse per la revoca, l'art. 8 del regolamento ministeriale prevede che *“il revisore legale o la società di revisione legale possono assumere un nuovo incarico presso la medesima società assoggettata a revisione solo dopo che sia trascorso un periodo di almeno un anno dall'avvenuta cessazione anticipata”*.

# CORONAVIRUS: MISURE ADOTTATE DAL GOVERNO

# DIFFERIMENTO “ ALLERTA INTERNA ”

- ✓ Il differimento al 15.2.2021 dei termini per l’obbligo di segnalazione (c.d. “procedimento di allerta”) che grava sugli organi di controllo interno e sui revisori contabili, introdotto dal Codice della crisi d’impresa e dell’insolvenza (DLgs.12.1.2019 n. 14), per consentire un graduale adeguamento a questa novità, evitando che l’emergenza comporti conseguenze per coloro che hanno tale obbligo e potrebbero trovarsi nell’impossibilità di farvi fronte.

Comunicato stampa del Consiglio dei Ministri 29.2.2020 n. 33



1. **L'obbligo di segnalazione** di cui agli articoli 14, comma 2, e 15 del decreto legislativo 12 gennaio 2019, n. 14, **opera a decorrere dal 1° settembre 2021.**

**NO RINVIO PER ADEGUATO ASSETTO**

# GIUDIZIO SUL BILANCIO E DEROGA (ART. 7)

# QUANDO SI DEVE VALUTARE LA CONTINUITÀ

È necessario verificare se sussistono incertezze sulla prospettiva di continuazione dell'attività

- 
- ✓ redazione del bilancio d'esercizio → 2423-bis c.c.
  - ✓ Redazione della «situazione patrimoniale» in presenza di riduzione del capitale sociale per perdite → 2446 – 2482-bis c.c.
  - ✓ Monitoraggio ai fini delle procedure di allerta previste dalla riforma della crisi d'impresa → Legge fallimentare

# RIFERIMENTI NORMATIVI E METODOLOGICI

## **Codice Civile**

- ✓ Art. 2423-bis - Principi di redazione del bilanci  
Nella redazione del bilancio devono essere osservati i seguenti principi: la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella **prospettiva della continuazione dell'attività**, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.
  
- ✓ Art. 2428 - Relazione sulla gestione  
Il bilancio deve essere corredato da una relazione degli amministratori contenente un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, anche attraverso imprese controllate, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché una **descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta**.

# RIFERIMENTI NORMATIVI E METODOLOGICI

- ✓ ISA Italia 570 “Continuità aziendale”
- ✓ OIC 11
- ✓ Comunicazione Consob n. DEM/9012559 del 6 feb.2009 “*Procedure di revisione e relazione di revisione in presenza di problematiche connesse alla continuità aziendale*” ;
- ✓ Documento Banca d'Italia/Consob/Isvap n.2 del 6 febbraio 2009  
Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime

# IL PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITÀ NEL BILANCIO

ORIZZONTE TEMPORALE



La direzione aziendale deve valutare la capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito **per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio** (OIC 11, par. 22) .

# CONTINUITÀ E BILANCIO

## Andamento dell'impresa negli esercizi precedenti

- ✓ Redditività elevata.
- ✓ Facile accesso alle risorse finanziarie.



La valutazione della corretta applicazione del presupposto di continuità non richiede analisi dettagliate.

- ✓ Risultati economici negativi.
- ✓ Difficoltà di accesso alle risorse finanziarie.



L'amministratore deve verificare se sussistono i presupposti per l'utilizzo del presupposto di continuità aziendale.

# SINTOMI/SEGNALI DELLA MANCANZA DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE

## Indicatori finanziari

ISA 570

- ✓ Capitale circolante netto negativo.
- ✓ Prestiti prossimi a scadenza senza che vi sia la prospettiva di rinnovo o rimborso.
- ✓ Principali indici economici-finanziari negativi.
- ✓ Consistenti perdite operative.
- ✓ *Cash flow* negativi.
- ✓ Cambiamento delle condizioni di pagamento da parte dei fornitori: dalla condizione “a credito” alla condizione “pagamento alla consegna”.
- ✓ .....

# SINTOMI/SEGNALI DELLA MANCANZA DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE

## Indicatori gestionali ed altri indicatori

ISA 570

- ✓ Perdita di amministratori o dirigenti chiave che l'impresa non riesce a sostituire.
- ✓ Perdita di mercati fondamentali.
- ✓ Contenziosi legali che, in caso di soccombenza, potrebbero comportare obblighi di risarcimento che l'impresa non sarebbe in grado di rispettare.
- ✓ Modifiche legislative che determineranno effetti sfavorevoli all'impresa.
- ✓ **Emergenza COVID-19**

# SINTOMI/SEGNALI DELLA MANCANZA DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE

## Indicatori gestionali ed altri indicatori

ISA 570

- ✓ Perdita di amministratori o dirigenti chiave che l'impresa non riesce a sostituire.
- ✓ Perdita di mercati fondamentali.
- ✓ Contenziosi legali che, in caso di soccombenza, potrebbero comportare obblighi di risarcimento che l'impresa non sarebbe in grado di rispettare.
- ✓ Modifiche legislative che determineranno effetti sfavorevoli all'impresa.
- ✓ **Emergenza COVID-19**

# COME SI VALUTA LA CONTINUITÀ

Valutazione il going concern **per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.**



- ✓ Tale valutazione richiede la predisposizione almeno del **budget** o, se coerente con le dimensioni e possibilità dell'impresa, del piano industriale
- ✓ In presenza di incertezze significative evidenziate da squilibri finanziari è necessario valutare preventivamente quali **soluzioni possono essere adottate** per ridurre la significatività del rischio

# COME SI VALUTA LA CONTINUITÀ

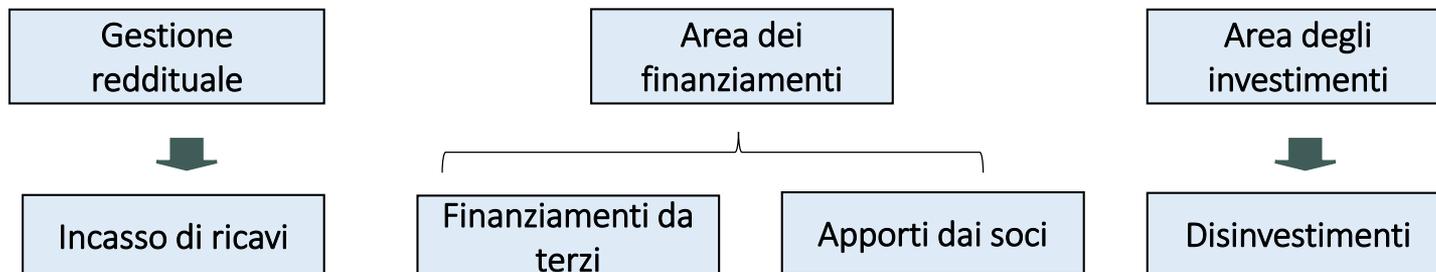
## ■ Come si valuta la continuità: il budget di cassa - ESEMPIO

	PERIODO DI OSSERVAZIONE RIFORMA CRISI D'IMPRESA							7
	1	2	3	4	5	6		
	<i>mar-19</i>	<i>apr-19</i>	<i>mag-19</i>	<i>glu-19</i>	<i>lug-19</i>	<i>ago-19</i>	<i>set-19</i>	<i>ott-19</i>
<b>Saldo Cassa e Banca Iniziale</b>	<b>12.000</b>	<b>22.000</b>	<b>5.000</b>	<b>- 78.000</b>	<b>- 55.000</b>	<b>- 111.000</b>	<b>- 89.300</b>	<b>- 76.900</b>
Incassi da clienti	50.000	20.000	60.000	45.000	50.000	55.000	45.000	60.000
Altri incassi	3.000	-	-	6.000	-	-	2.000	-
<b>Totale Entrate attività operativa (A)</b>	<b>53.000</b>	<b>20.000</b>	<b>60.000</b>	<b>51.000</b>	<b>50.000</b>	<b>55.000</b>	<b>47.000</b>	<b>60.000</b>
Pagamenti fornitori per acquisti	35.000	35.000	40.000	24.000	32.000	26.000	21.000	34.000
Pagamenti fornitori per servizi	8.000	2.000	-	4.000	2.000	5.300	7.600	4.000
Pagamenti spese del personale	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri pagamenti	-	-	11.000	-	5.000	-	-	-
<b>Totale Uscite attività operativa</b>	<b>43.000</b>	<b>37.000</b>	<b>51.000</b>	<b>28.000</b>	<b>39.000</b>	<b>31.300</b>	<b>28.600</b>	<b>38.000</b>
<b>Flusso attività operativa</b>	<b>10.000</b>	<b>- 17.000</b>	<b>9.000</b>	<b>23.000</b>	<b>11.000</b>	<b>23.700</b>	<b>18.400</b>	<b>22.000</b>
<b>Investimenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.000</b>	<b>-</b>	<b>67.000</b>	<b>-</b>	<b>6.000</b>	<b>-</b>
<b>Pagamento rate mutui passivi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pagamento interessi passivi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale Uscite (B)</b>	<b>43.000</b>	<b>37.000</b>	<b>143.000</b>	<b>28.000</b>	<b>106.000</b>	<b>33.300</b>	<b>34.600</b>	<b>38.000</b>
<b>Flusso Finanziario (A)-(B)</b>	<b>10.000</b>	<b>- 17.000</b>	<b>- 83.000</b>	<b>23.000</b>	<b>- 56.000</b>	<b>21.700</b>	<b>12.400</b>	<b>22.000</b>
<b>Saldo Banca Finale</b>	<b>22.000</b>	<b>5.000</b>	<b>- 78.000</b>	<b>- 55.000</b>	<b>- 111.000</b>	<b>- 89.300</b>	<b>- 76.900</b>	<b>- 54.900</b>
<b>Possibilità di utilizzo FIDO</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
<b>SPESE DA COPRIRE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 38.000</b>	<b>- 15.000</b>	<b>- 71.000</b>	<b>- 49.300</b>	<b>- 36.900</b>	<b>- 14.900</b>

# COME SI VALUTA LA CONTINUITÀ

- Come si valuta la continuità: il budget di cassa - ESEMPIO

	<b>LEVE</b>	
+	<b>Finanziamento/Versamenti soci</b>	← Agevolato DL Liquidità
+	<b>Incremento indebitamento finanziario</b>	
+	<b>Cessione di attività</b>	
	<b>Totale entrate programmate</b>	
+	<b>Revisione budget</b>	← Previste DL Liquidità
-	<b>Moratoria scadenze pagamenti</b>	
+	<b>Anticipo incassi crediti</b>	



# COME SI VALUTA LA CONTINUITÀ

- Come si valuta la continuità: il budget di cassa - ESEMPIO

SPESE DA COPRIRE	-	-	- 38.000	-	- 21.000	-	-	-
<b>LEVE</b>								
Finanziamento/Versamenti soci	-	-	20.000	-	-	-	-	-
Incremento indebitamento finanziario		-	30.000	-	-	-	-	-
Cessione di attività	-	-		-	25.000	-	-	-
<b>Totale entrate programmate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.000</b>	<b>-</b>	<b>25.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Revisione budget								
Moratoria scadenze pagamenti								
<b>SEMAFORO VERDE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.000</b>	<b>-</b>	<b>4.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# MEMORANDUM DI PIANIFICAZIONE – CONTINUITÀ AZIENDALE

## **PROGRAMMA DI LAVORO**

Analisi dei piani d'azione futuri della direzione che si basano sulla valutazione della continuità aziendale effettuata dalla stessa

Raccolta degli elementi probativi sufficienti ed appropriati per confermare l'eventuale presenza di una incertezza significativa in relazione alla continuità aziendale

Raccolta degli elementi probativi sufficienti ed appropriati in relazione alla fattibilità dei piani della direzione

Verificare se si sono verificati ulteriori fatti o informazioni successivamente alla data in cui la direzione ha effettuato la propria valutazione

Richiedere alla direzione delle attestazioni scritte relative ai piani d'azione futuri

Discussione con la direzione in merito ai cash flow, alla redditività e ad altri dati previsionali pertinenti

# MEMORANDUM DI PIANIFICAZIONE – CONTINUITÀ AZIENDALE

## **PROGRAMMA DI LAVORO**

Discussione con la direzione in merito agli ultimi bilanci intermedi disponibili

Analisi delle caratteristiche dei prestiti obbligazionari e dei finanziamenti per rilevare eventuali inadempienze

Analisi dei verbali e delle bozze dei verbali non ancora allibrati delle assemblee degli azionisti, dei consigli di amministrazione, dei comitati esecutivi e degli organi responsabili delle attività di governance ed eventualmente di altri organi rilevanti al fine di constatare se vi siano riferimenti ad indicatori di difficoltà finanziaria

Verifica attraverso i legali dell'impresa della eventuale esistenza di cause e altre pretese di terzi e sulla ragionevolezza della valutazione della direzione circa il loro esito e la stima dei relativi effetti economico-finanziari

Analisi dell'effettiva esecutività di eventuali accordi diretti a fornire o a mantenere un sostegno finanziario da parti correlate o da terzi

Analisi degli eventi successivi che potrebbero impattare sulla capacità dell'impresa di mantenersi in funzionamento

# CONTINUITÀ E RISCHIO DI FRODI

In presenza di problemi di continuità aziendale, occorre elevare il livello di attenzione rispetto al rischio di frode in bilancio, tipicamente con riferimento a:

- ✓ costi nascosti
- ✓ pretese di terzi nascoste o minimizzate (es. mancato stanziamento di fondi per rischi)
- ✓ capitalizzazioni improprie
- ✓ ricavi gonfiati / costi ridotti (violazione del principio di competenza economica)
- ✓ svalutazioni non effettuate (impairment)
- ✓ cambiamenti di stime / principi
- ✓ informativa carente (covenants, vincoli)

# D.L. LIQUIDITÀ

## ART. 7

### *(Disposizioni temporanee sui principi di redazione del bilancio)*

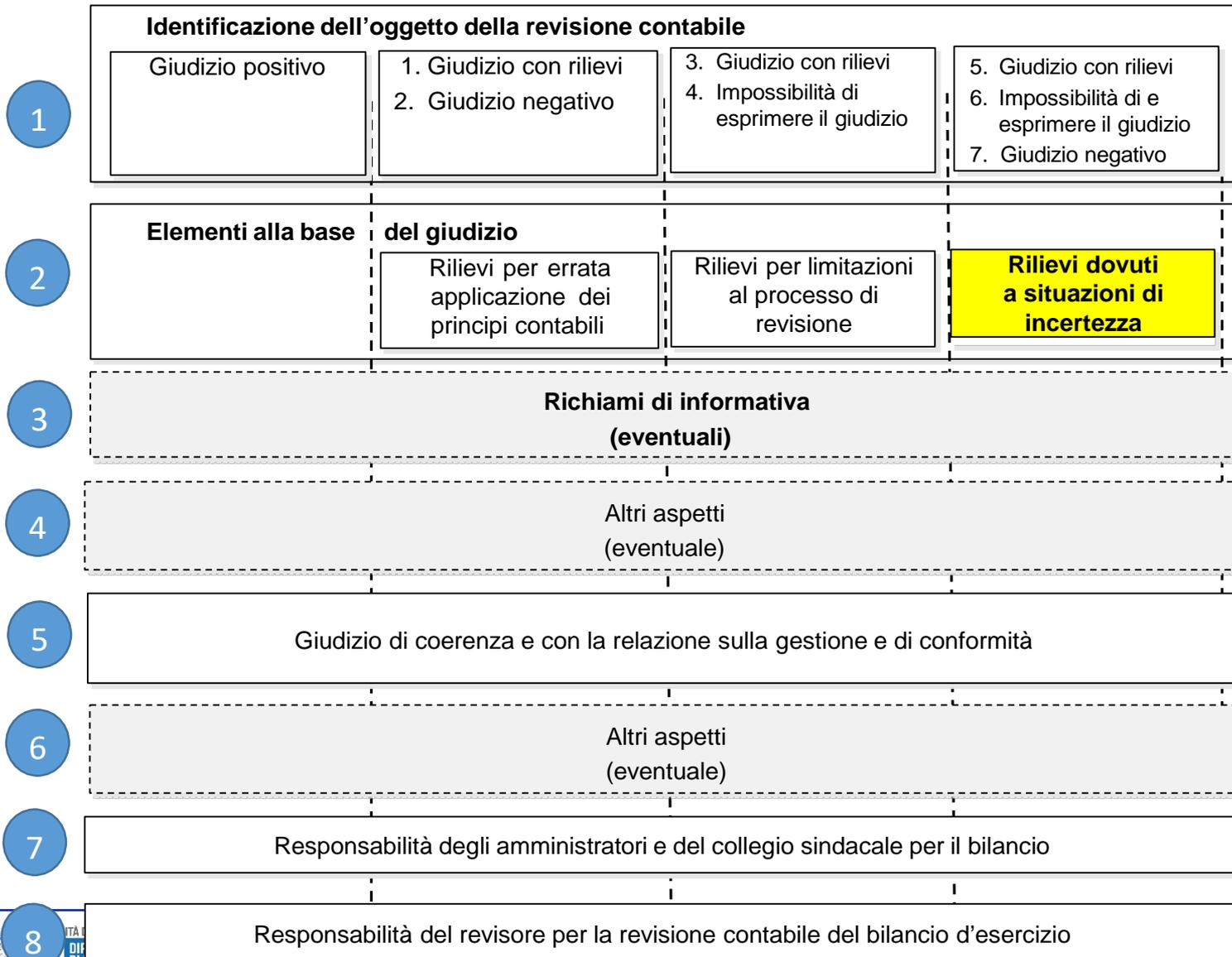
1. Nella redazione del bilancio di esercizio in corso al 31 dicembre 2020, la valutazione delle voci nella prospettiva della continuazione dell'attività di cui all'articolo 2423-*bis*, comma primo, n. 1), del codice civile può comunque essere operata se risulta sussistente nell'ultimo bilancio di esercizio chiuso in data anteriore al 23 febbraio 2020, fatta salva la previsione di cui all'articolo 106 del decreto legge 17 marzo 2020, n. 18. Il criterio di valutazione è specificamente illustrato nella nota informativa anche mediante il richiamo delle risultanze del bilancio precedente.
2. Le disposizioni di cui al comma 1 si applicano anche ai bilanci chiusi entro il 23 febbraio 2020 e non ancora approvati.



**Norma con notevoli  
problematiche di applicazione**

# LA RELAZIONE DEL REVISORE AL BILANCIO

# STRUTTURA GENERALE DEL GIUDIZIO DEL REVISORE



I giudizi derivano dalla valutazione del revisore della rilevanza:

- 1 o 2: dell'errore
- 3 o 4: della limitazione
- 5 o 6: dell'incertezza
- 7: in caso di informativa di bilancio carente.

# ALTRI ASPETTI – ISA 710

## **Bilancio del periodo amministrativo precedente non oggetto di revisione contabile**

- ✓ Nel paragrafo relativo ad «Altri aspetti» si dichiara che i dati corrispondenti non sono stati sottoposti a revisione contabile.
- ✓ L'indicazione di tale paragrafo non esime il revisore dall'obbligo di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sul fatto che i saldi di apertura non contengano errori che influenzano in modo significativo il bilancio del periodo amministrativo in esame.

# ALTRI ASPETTI – ISA 710

Esempio ISA Italia 710

**Bilancio del periodo amministrativo precedente non oggetto di revisione contabile**

*Altri aspetti*

I dati relativi al precedente esercizio presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge sono tratti dal bilancio al 31 dicembre 20.. che non è stato da noi esaminato.

# ALTRI ASPETTI – ISA 710

Esempio ISA Italia 710

**Il periodo amministrativo precedente è stato sottoposto a revisione contabile da altro revisore**

*Altri Aspetti*

Il bilancio d'esercizio della Società ABC S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 20.. è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il xx aprile 20.., ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

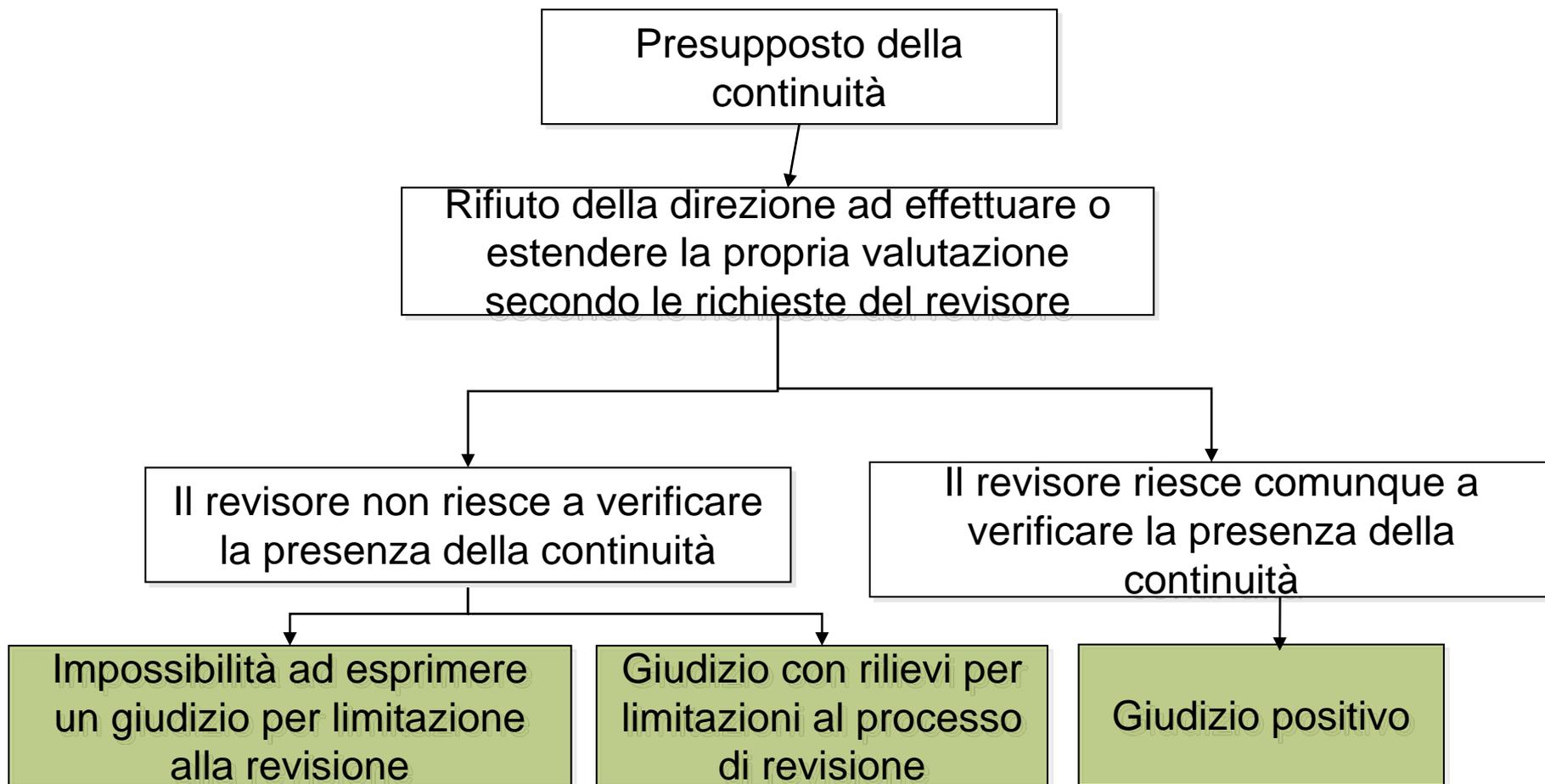
# CONTINUITÀ E GIUDIZIO



# CONTINUITÀ E GIUDIZIO



# CONTINUITÀ E GIUDIZIO



# CONCLUSIONI E EFFETTO SUL GIUDIZIO: SINTESI

Il revisore, dopo avere svolto le procedure ritenute necessarie, aver ottenuto tutte le informazioni richieste ed avere esaminato il possibile effetto dei piani predisposti dalla direzione e di ogni altro elemento rilevante, deve decidere se gli interrogativi sollevati relativamente alla prospettiva della continuità aziendale sono stati risolti in modo soddisfacente.

<b>Presupposti dei piani</b>	<b>Informativa</b>	<b>Giudizio</b>
Ragionevoli	Adeguate	Senza rilievi
Fortemente opinabili (presenza di molteplici e significative incertezze)	Adeguate	Impossibilità di esprimere un giudizio
Fortemente opinabili (presenza di molteplici e significative incertezze)	Inadeguata	Giudizio negativo

# I RIFLESSI SUL GIUDIZIO AL BILANCIO

## **Esempio di continuità ritenuta presente nonostante le incertezze**

- ✓ Perdita d'esercizio consolidata: 24,3 milioni di euro
- ✓ Patrimonio netto consolidato negativo: 92 milioni di euro
- ✓ Indebitamento finanziario lordo: 214,7 milioni di euro

Gli amministratori hanno descritto i fattori che indicano il permanere di incertezze legate ad una situazione di squilibrio patrimoniale, finanziario ed economico, in presenza di un indebitamento finanziario lordo ancora rilevante, soggetto a *covenant* ed altri contrattuali. Gli amministratori ritengono che il raggiungimento di una situazione di equil. eco., fin. e patr. nel lungo termine sia subordinato, nel contesto di incertezza dell'attuale scenario economico, al conseguimento dei risultati previsti dal piano industriale del Gruppo ....., e dunque al realizzarsi delle previsioni

**Richiamo di informativa estratto da un Giudizio sul bilancio**

# I RIFLESSI SUL GIUDIZIO AL BILANCIO

## **Esempio di continuità ritenuta presente nonostante le incertezze**

e delle assunzioni ivi contenute nonché al raggiungimento degli obiettivi di crescita fissati, in un contesto di mercato caratterizzato da una forte pressione competitiva. A tali fattori si affianca la presenza di situazioni di contenzioso, di seguito descritte al punto b., i cui esiti, ancorchè ritenuti non prevedibili, sono stati valutati dagli stessi Amministratori potenzialmente significativi.

Gli amministratori, nel valutare gli elementi sopra indicati, hanno descritto le azioni poste in essere, sulla base delle quali ritengono che il Gruppo Tiscali sia ragionevolmente in grado di proseguire l'implementazione del piano industriale e che questo consenta

**Richiamo di informativa estratto da un Giudizio sul bilancio**

# I RIFLESSI SUL GIUDIZIO AL BILANCIO

## **Esempio di continuità ritenuta presente nonostante le incertezze**

nel lungo periodo di raggiungere una situazione di eq. patr., fin. ed econ. In conclusione gli Amministratori riconoscono che alla data attuale permangono incertezze che potrebbero far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo ... di continuare ad operare sulla base del presupposto di continuità aziendale, ma dopo aver effettuato le necessarie verifiche e aver valutato le incertezze individuate alla luce degli elementi descritti, hanno la ragionevole aspettativa che il Gruppo ... abbia adeguate risorse per continuare l'esistenza operativa in un prevedibile futuro ed hanno pertanto adottato il presupposto della continuità aziendale nella preparazione del bilancio;

b. (omissis...)

**Richiamo di informativa estratto da un Giudizio sul bilancio**

# I RIFLESSI SUL GIUDIZIO AL BILANCIO

APPLICAZIONE DEROGA



**Documento Assirevi 235**

# ALTRI EFFETTI COVID-19 SULLA REVISIONE

- ✓ Verifiche a distanza
- ✓ Incremento rischio frodi
- ✓ Valutazione voci (es rimanenze di magazzino)
- ✓ .....

# LA REVISIONE NELLA NANO IMPRESE

# LA REVISIONE LEGALE NELLE NANO

