

# La disciplina civilistica del giudizio sul bilancio

Relatore Dott. Daniele Bernardi

Materiali a cura:

Dott.ssa Maria Luisa Mesiano (Ufficio studi KPMG Milano)

# Breve storia

Legge 216/74

DPR 136/75

1981

1983

1987

1994

1998 – Testo Unico Draghi - in particolare art. 156

1999 – **Standard Consob** - Comunicazione n. 99088450 - 1/12/1999

2003 – Integrazione a Standard Consob - Delibera n. 14186 - 30/07/2003  
che raccomanda il Principio di Revisione *Documento n. 600*  
“L’utilizzo del lavoro di altri revisori”

2003 – Codice Civile art. n. 2409-*ter*

2005 – D.Lgs. 38 del 28 febbraio 2005 – artt. 3 e 4 – redazione del bilancio consolidato 2005 e redazione bilancio d’esercizio 2006 in conformità a Principi Contabili Internazionali

2005 – L. 262 del 28 dicembre 2005 (Legge risparmio) – art. 165 comma 1-*bis*

2007 – D.Lgs. 32 del 2 febbraio 2007 – modifica art. 156 TUF e art. 2409-*ter* a partire dai bilanci 2008



Documento di Ricerca Assirevi: n. 90, 91, 91-*bis*, 106 e 107

IFAC : 700, 701, 710, 720, 800, 1004

# Confronto articoli Codice Civile e TUF

- Codice Civile
  - **Art. 2409-ter “Funzioni di controllo contabile”**
- Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:  
“Testo unico delle disposizioni in materia di  
intermediazione finanziaria – TUF – Dicembre 2007
  - **Art. 155 “Attività di revisione contabile”**
  - **Art. 156 “Relazioni di revisione”**

# Espressione del giudizio - Art. 156 TUF

## Comma 1

La società di revisione esprime con apposite relazioni **un giudizio sul bilancio** di esercizio e sul bilancio consolidato (Com. Consob 99088450/99)  
Le relazioni sono sottoscritte da socio iscritto al Registro dei Revisori Contabili (RRC)

## Comma 2, Comma 3 e Comma 4

- Giudizio **senza rilievi**
  - Giudizio **con rilievi**
  - Giudizio **negativo**
  - **Impossibilità di esprimere un giudizio**
- esponendone i motivi
- **Informare immediatamente Consob**  
(per intermediari finanziari anche in caso di giudizio con rilievi)
- 

# Elementi costitutivi della relazione della società di Revisione

Comunicazione CONSOB n. DAC/99088450 dell'1 dicembre 1999

- a) titolo
- b) destinatari della relazione
- c) identificazione del bilancio oggetto della revisione contabile e delle diverse responsabilità facenti rispettivamente capo ai redattori del bilancio ed alla società di revisione incaricata del controllo legale dei conti
- d) natura e portata della revisione contabile:
  - **riferimento ai principi e criteri per la revisione contabile seguiti**
  - **descrizione del lavoro di revisione svolto**
- e) espressione del giudizio professionale sul bilancio
- f) data e luogo di emissione della relazione
- g) firma del responsabile della revisione contabile

# Giudizio rielaborato dagli Allegati alla Comunicazione CONSOB n. DAC/99088450 dell'1 dicembre 1999

a) titolo	<b>Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 156 del D.Lgs. 24.2.1998, n. 58 (dell'art. 2409-ter del CC)</b>
b) destinatari	Agli azionisti della ABC
	<b>Paragrafo 1</b>
c) oggetto distinzione responsabilità	<b>1.</b> Abbiamo ( <i>ho</i> ) svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio (o consolidato) della società ABC chiuso al .... La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società ABC. E' nostra ( <i>mia</i> ) la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

# Giudizio rielaborato dagli Allegati alla Comunicazione CONSOB n. DAC/99088450 dell'1 dicembre 1999

	<b>Paragrafo 2</b>
d) natura e portata della revisione	<p>2. <b>(Ad eccezione di quanto riportato nel paragrafo successivo).</b> Il nostro (<i>mio</i>) esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB (<i>gli statuiti principi di revisione</i>). In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio (o 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.</p> <p>Riteniamo (<i>ritengo</i>) che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.</p>
	<p>Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi (o da altro revisore) emessa in data ..... .</p>

# Giudizio rielaborato dagli Allegati alla Comunicazione CONSOB n. DAC/99088450 dell'1 dicembre 1999

<p>e) espressione del Giudizio - collocazione</p>	<p><b>Espressione del Giudizio - collocazione:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- nel Paragrafo 3 (per il giudizio senza rilievi)</li><li>- nel Paragrafo 4 (per le altre tipologie di giudizio, che saranno sempre precedute da un paragrafo 3 che conterrà una descrizione delle circostanze)</li></ul>
<p>all. 2 – rilievi principi contabili all. 4 – giudizio negativo</p>	<p><b>3. (Descrizione dei fatti che originano i dissensi del revisore</b> 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).</p>



# Giudizio rielaborato dagli Allegati alla Comunicazione CONSOB n. DAC/99088450 dell'1 dicembre 1999

<p>all. 3 – rilievi principi di revisione all. 5 – impossibilità</p>	<p><b>3. (Descrizione delle limitazioni al procedimento di revisione).</b></p>
<p>all. 6 – impossibilità per incertezze</p>	<p><b>3. (Descrizione dei fatti ai quali si riferisce l'incertezza e richiamo di quanto in proposito detto dagli amministratori).</b> Riteniamo (<i>ritengo</i>) che le azioni poste in essere, o previste, dagli Amministratori, ed i conseguenti trattamenti contabili, si basino su presupposti fortemente opinabili.</p>

# Giudizio rielaborato dagli Allegati alla Comunicazione CONSOB n. DAC/99088450 dell'1 dicembre 1999

espressione del giudizio - <i>wording</i>	<b>Espressione del giudizio - <i>wording</i></b>
	<b>Nel Paragrafo 3 per il giudizio senza rilievi</b>
all. 1 – giudizio senza rilievi	<b>3. A nostro (<i>mio</i>) giudizio, il bilancio d'esercizio (o consolidato) della ABC al ... 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 società.*</b>

\* A seguito dell'adozione dei Principi Contabili Internazionali tale frase è stata sostituita dalla seguente: "A nostro giudizio, il bilancio di esercizio (o consolidato), della ABC al ..., (è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione) è conforme agli International Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società (All. 1)"

# Giudizio rielaborato dagli Allegati alla Comunicazione CONSOB n. DAC/99088450 dell'1 dicembre 1999

giudizio altre tipologie	Nel Paragrafo 4 (per le altre tipologie, il giudizio è sempre preceduto dal paragrafo 3 ( <i>vedi sopra</i> ))
all. 2 – rilievi principi contabili	4. A nostro ( <i>mio</i> ) giudizio, il bilancio d'esercizio (o consolidato) della ABC al ..., <b>ad eccezione dei rilievi evidenziati nel precedente paragrafo 3</b> , 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 società.
all. 3 – rilievi principi di revisione	4. A nostro ( <i>mio</i> ) giudizio, il bilancio d'esercizio (o consolidato) della ABC al ..., <b>ad eccezione delle possibili rettifiche connesse ai rilievi evidenziati nel precedente paragrafo 3</b> , 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 società.

# Giudizio rielaborato dagli Allegati alla Comunicazione CONSOB n. DAC/99088450 dell'1 dicembre 1999

all. 4 – giudizio negativo	4. A nostro ( <i>mio</i> ) giudizio, a causa dei rilievi esposti nel precedente paragrafo 3, il bilancio d'esercizio (o consolidato) della ABC al .... <b>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</b> la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
all. 5 – Impossibilità per limitazioni principi di revisione	4. <b>A causa della rilevanza delle limitazioni alle nostre verifiche descritte nel precedente paragrafo 3, non siamo (<i>sono</i>) in grado di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio (o consolidato) della ABC al ...</b>
all. 6 – Impossibilità per incertezze	4. <b>A causa degli effetti connessi alle incertezze descritte nel precedente paragrafo 3, non siamo (<i>sono</i>) in grado di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio (o consolidato) della ABC al ...</b>

# Giudizio rielaborato dagli Allegati alla Comunicazione CONSOB n. DAC/99088450 dell'1 dicembre 1999

Richiami di informativa (o paragrafo d'enfasi)	<p>Deve essere collocato sempre nel paragrafo successivo a quello del giudizio riportando le informazioni di particolare rilevanza che, per quanto già esposte più diffusamente dagli amministratori nel bilancio, meritino di essere richiamate all'attenzione degli utilizzatori del bilancio stesso, rinviando, se del caso, a quanto detto dagli amministratori.</p> <p>La presenza del richiamo di informativa non costituisce una tipologia di giudizio e non ha effetto sul giudizio stesso. Il richiamo di informativa può essere o non essere presente in ognuna delle tipologie di giudizio.</p>
f) Luogo / Data g) Firma	<p>Luogo e data di emissione - Denominazione sociale della società di revisione- Nome cognome e qualifica della persona che sottoscrive- Firma</p>

Giova ricordare che la Comunicazione Consob n. DAC/99088450 dell'1 dicembre 1999, conteneva il seguente invito: “Per motivi di uniformità delle relazioni, nonché di omogeneità dei controlli, la Commissione ritiene opportuno che tale schema sia adottato, con i necessari adattamenti, anche per l'espressione di giudizi sui bilanci non richiesti dalla legge”

# Elenco Principi di Revisione Emessi dai CNDC e R e Raccomandati da Consob

100	Luglio 2005	Principi sull'indipendenza del Revisore
200	Novembre 2006	Obiettivi e principi generali della revisione contabile del bilancio
220	Ottobre 2002	Il controllo della qualità del lavoro di revisione contabile
230	Settembre 2007	La documentazione del lavoro di revisione
240	Novembre 2006	La responsabilità del revisore nel considerare le frodi nel corso della revisione contabile del bilancio
250	Ottobre 2002	Gli effetti connessi alla conformità a leggi ed a regolamenti
260	Dicembre 2003	Comunicazione di fatti e circostanze attinenti la revisione ai responsabili delle attività di governance
300	Novembre 2006	Pianificazione della revisione contabile del bilancio
315	Novembre 2006	La comprensione dell'impresa e del suo contesto e la valutazione dei rischi di errori significativi
320	Ottobre 2002	Il concetto di significatività nella revisione
330	Novembre 2006	Le procedure di revisione in risposta ai rischi identificati e valutati
402	Ottobre 2002	Considerazioni sulla revisione contabile di imprese che utilizzano fornitori di servizi
500	Novembre 2006	Gli elementi probativi della revisione
501	Ottobre 2002	Gli elementi probativi. Considerazioni aggiuntive per casi specifici
505	Ottobre 2002	Le conferme esterne
510	Ottobre 2002	La verifica dei saldi d'apertura a seguito dell'assunzione di un nuovo incarico
520	Novembre 2006	Le procedure di analisi comparativa
530	Ottobre 2002	Campionamento di revisione ed altre procedure di verifica con selezione delle voci da esaminare
540	Ottobre 2002	La revisione delle stime contabili
545	Settembre 2007	La revisione delle misurazioni del fair value (valore equo) e della relativa informativa
550	Ottobre 2002	Le parti correlate
560	Ottobre 2002	Eventi successivi
570	Ottobre 2007	Continuità aziendale
580	Ottobre 2002	Le attestazioni della Direzione
600	Luglio 2003	L'utilizzo del lavoro di altri revisori
610	Ottobre 2002	L'utilizzo del lavoro di revisione interna
620	Ottobre 2002	L'utilizzo del lavoro dell'esperto.
1005	Ottobre 2004	Considerazioni sulla revisione delle imprese ed enti minori
1006	Ottobre 2004	Principio sulla revisione dei bilanci delle banche

# Giudizi sui bilanci delle Società Quotate

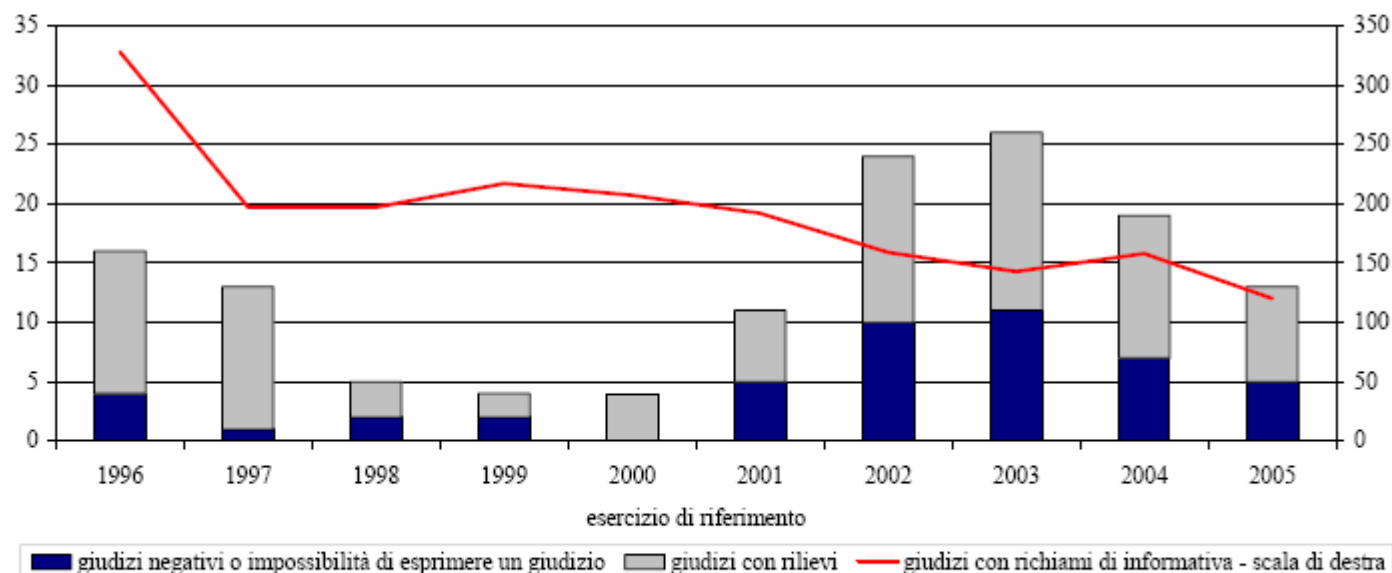
## RELAZIONE PER L'ANNO 2006

non vi sono stati, invece, casi di giudizi negativi sui bilanci 2005 (mentre ve ne era stato uno sui bilanci 2004).

LA VIGILANZA SULLE SOCIETÀ

Giudizi delle società di revisione sui bilanci delle società quotate in mercati regolamentati italiani

Fig. 65



Fonte: relazioni delle società di revisione. I dati riguardano diverse tipologie di giudizi o rilievi che possono essere riferiti anche a uno stesso emittente. Confronta [Note metodologiche](#).

# Elenco Principi di Revisione

## Emessi dai CNDC e R e Raccomandati da Consob

Dati provvisori da ricerca ML Mesiano ancora in corso:

2006:

nd

4

3

2

Su bilancio Esercizio	Richiami Informativa	Giudizio con Rilievi	Impossi bilità di esprim giud	Giudizio Negativo
2005	nd	8	5	-
2004	158	12	6	1
2003	143	15	11	-
2002	159	14	10	-
2001	192	6	5	-
2000	207	4	-	-
1999	217	2	2	-
1998	197	3	2	-
1997	197	6	1	-
1996	328	12	4	-

Fonte Relazione CONSOB



# Controlli sulle Società di Revisione

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Istruttorie per iscrizione Albo	-	-	2	-	1	1	2	1	2	1
Ispezioni e accertamenti ispettivi	7	5	2	2	1	5	7	5	4	2
Lettere di richiamo	4	-	-	-	-	-	1	-	-	-
Sospensioni di Partner	5	1	-	1	-	3	1	4	3	1
Divieto di acquisire nuovi incarichi	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanzioni Amministrative	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancellazione dall'Albo Speciale	-	-	2	-	-	-	5	1	-	-
Denunce penali	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*Fonte:* Relazione CONSOB (per l'anno 2006 i dati sono stati *ricavati* dalla relazione 2006)