



# LA REVISIONE LIMITATA: PRINCIPI DI REVISIONE ISRE 2400 E 2410

Vicenza: 22 novembre 2021  
Relatore: Stefano Bianchi

*Presidente : Roberto Montemezzo*

**Componenti:** Giacomo Sebastiano Apolloni , Luca Balasso, Stefano Bianchi, Marco Boni, Chiara Campagnolo, Filippo Fabris, Ezio Framarin, Maurizio Gianello, Manuela Grattoni, Silvia Manea, Fabio Panozzo, Alessandro Pegoraro, Carlo Pergolari, Federico Zanconato, Sergio Zamberlan, Giuseppe Zucchini

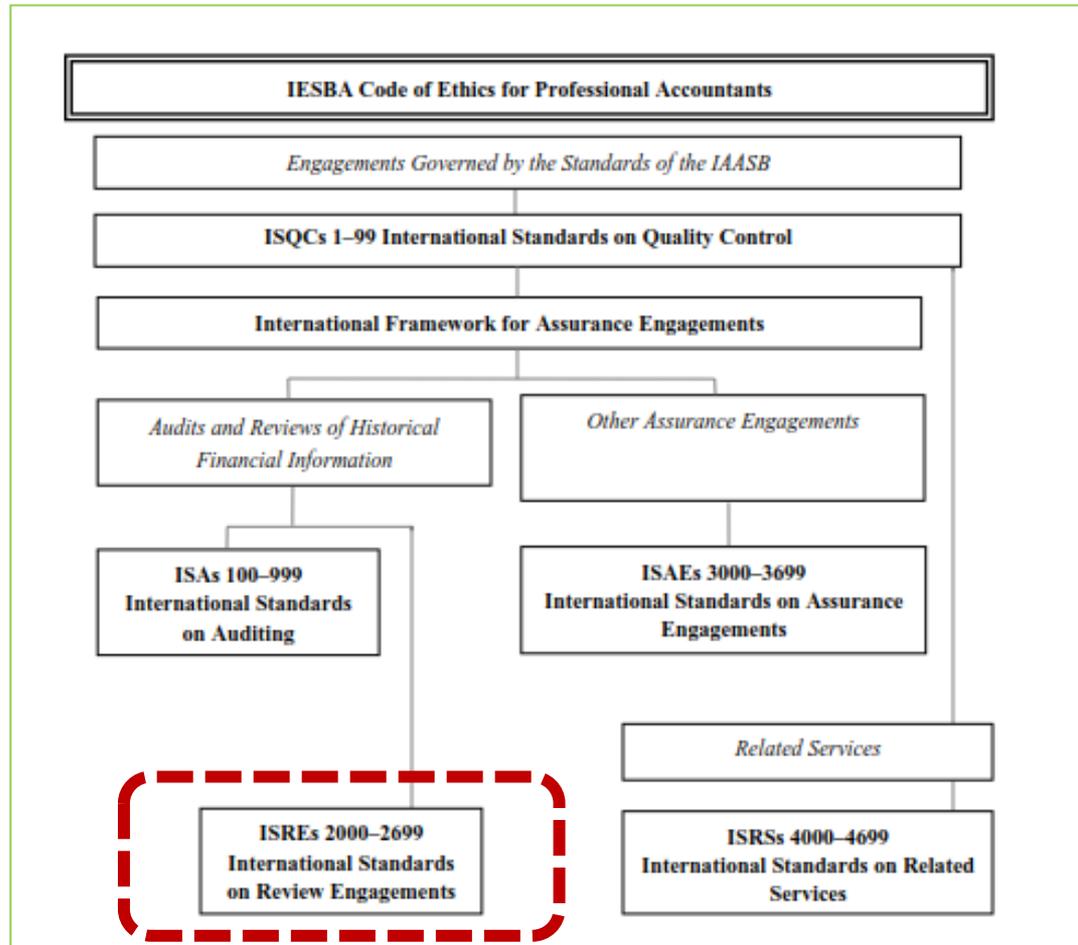
Il presente materiale è di titolarità dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Vicenza ed è protetto dal Diritto d'Autore e/o dalle altre leggi applicabili. Esso può essere utilizzato **esclusivamente per finalità personale o di Studio.** E' vietato ogni utilizzo che abbia finalità commerciale o promozionale

# INDICE

1. FONTI NORMATIVE
2. ISRE 2400 *INCARICHI PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELL'INFORMATIVA FINANZIARIA STORICA*
3. ISRE 2410 *REVISIONE CONTABILE LIMITATA DEL BILANCIO INTERMEDIO SVOLTA DAL REVISORE INDIPENDENTE DELL'IMPRESA*
4. PROGRAMMA DI LAVORO
5. ESEMPI DI RELAZIONE DI REVISIONE LIMITATA

# 1. FONTI NORMATIVE

# 2020 Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance and Related Services Pronouncements



# Documenti Assirevi e Delibere CONSOB

- **n. 188 La revisione contabile limitata del bilancio intermedio redatto a titolo volontario (febbraio 2015)**
- n. 196 Le responsabilità del revisore contabile sulla situazione patrimoniale intermedia ai fini della presentazione dell'istanza di rateazione dei debiti tributari
- n. 142R La relazione della società di revisione sulla revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato delle società quotate (agg. luglio 2019)
- n. 219 Il parere della società di revisione ai sensi dell'articolo 2433-bis, comma 5, del codice civile (distribuzione di acconti su dividendi) (Maggio 2018)
- **Delibera Consob 31 luglio 1997, n. 10867 - Adozione del principio di revisione relativo al controllo contabile delle relazioni semestrali delle società quotate in borsa e raccomandazione alle società di revisione, iscritte all'albo speciale di cui all'art. 8, d.p.r. n. 136/75, di adottare lo stesso principio**

# Incarichi di assurance

Un incarico di *assurance* è un incarico in cui un professionista ha lo scopo di acquisire evidenze sufficienti e appropriate per esprimere una conclusione volta ad accrescere il grado di fiducia dei potenziali utilizzatori, diversi dalla parte responsabile, sul risultato della misurazione o della valutazione di un oggetto sottostante rispetto a determinati criteri.



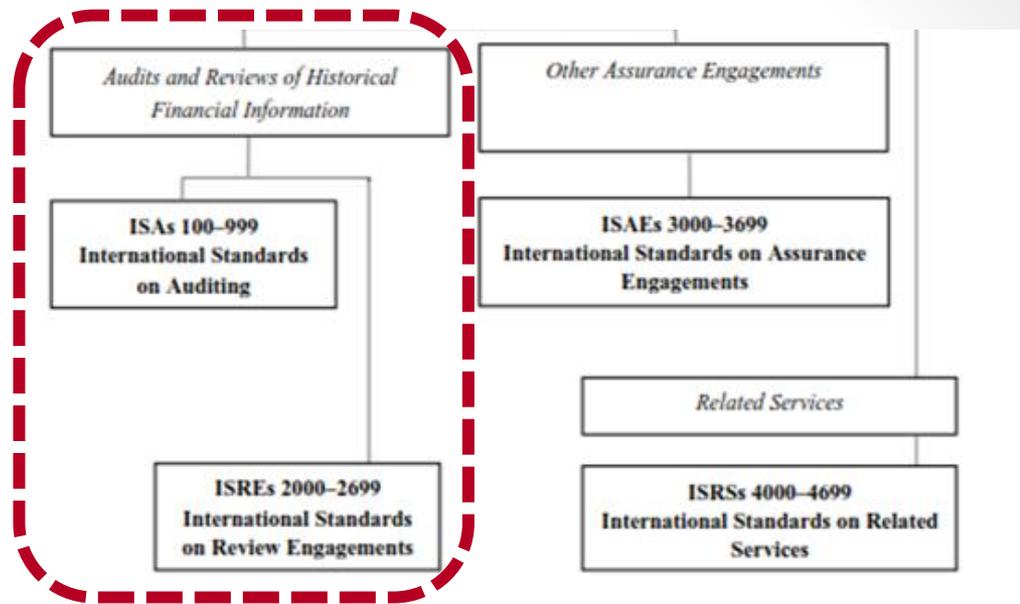
# Assurance: conclusioni

In un incarico di **assurance ragionevole**, il professionista riduce il rischio dell'incarico ad un livello accettabilmente basso nelle circostanze dell'incarico stesso al fine di esprimere la propria conclusione. La conclusione del professionista è espressa in forma positiva, si comunica il proprio giudizio sul risultato della misurazione o della valutazione dell'oggetto sottostante rispetto a determinati criteri.

In un incarico di **assurance limitata**, in cui il rischio è maggiore rispetto a quello di un incarico di assurance ragionevole, il professionista riduce il rischio dell'incarico ad un livello accettabile nelle circostanze dell'incarico stesso per poter esprimere una conclusione se, in base alle procedure svolte e alle evidenze acquisite, sono pervenuti alla sua attenzione elementi che gli facciano ritenere che le informazioni sull'oggetto siano significativamente errate.

# VOLUME I

## ... on historical financial information



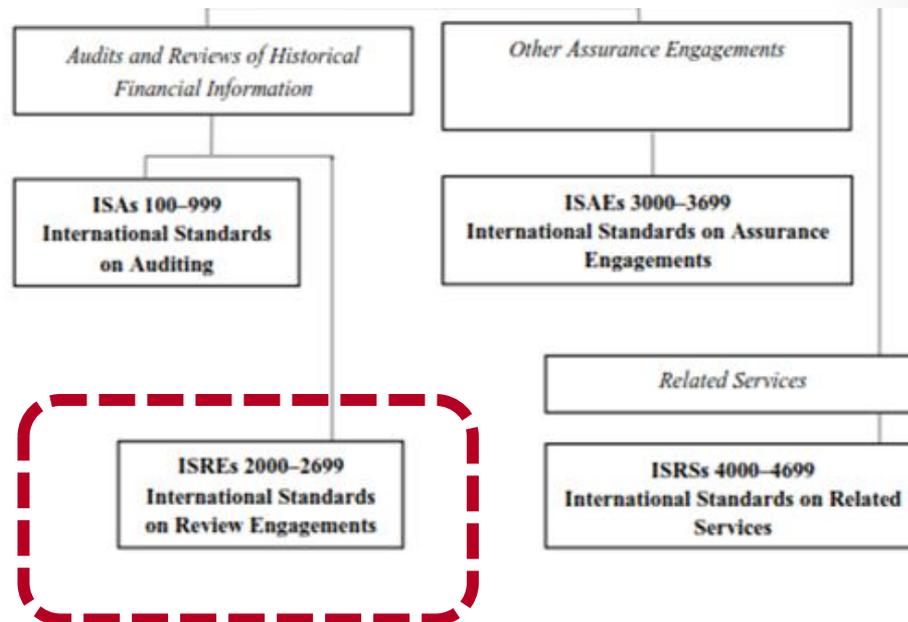
200 - 700's – International standard of **audit** of historical financial information

800's – International Standard of **Audit** - specialised areas

ISRE – International Standard on **Review** Engagements

# VOLUME I

## ... on historical financial information



I principi internazionali sugli incarichi di revisione limitata (ISRE) si applicano alla revisione contabile limitata dell'informativa finanziaria storica.

# Differenze tra audit e review

| INCARICO | STANDARDS   | ASSURANCE  | LAVORO   | RELAZIONE   |
|----------|---|------------|--|---|
| Audit    | <ul style="list-style-type: none"><li>ISAs 200 - 800</li></ul>                                  | Reasonable | Valutazione del rischio e procedure di risposta ai rischi identificati | <i>Positive opinion</i>   |
| Review   | <ul style="list-style-type: none"><li>ISRE 2400 - 2410</li><li>delibera 10867 quotate</li></ul> | Limited    | Prevalentem ente analisi e richiesta di informazioni                   | <i>Negative assurance</i><br>Conclusioni su elementi emersi all'attenzione del revisore |

# Differenze tra audit e review

La portata del lavoro in una revisione contabile limitata è significativamente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa, in quanto non comporta verifiche o procedure di validità ed esclude molte procedure solitamente svolte in una revisione contabile quali ad esempio:

- a) verifica delle registrazioni contabili mediante esame della documentazione sottostante, accertamento dell'esistenza fisica delle sottostanti attività o conferme da terzi;
- b) ottenimento di elementi probativi a supporto delle informazioni ottenute nei colloqui con la Direzione;
- c) applicazione di certe altre procedure di verifica quali per esempio sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività.

# Differenze tra audit e review

- Una revisione contabile limitata può portare all'attenzione del revisore problematiche significative riguardanti l'informativa finanziaria, ma non fornisce alcuna assicurazione che il revisore venga a conoscenza di tutte quelle problematiche che sarebbero emerse da una revisione completa.



# Principi di revisione per la revisione limitata

- ✓ **ISRE 2400 - Engagements to review historical financial statements**

Nei casi in cui, invece, la società di revisione incaricata della revisione limitata del bilancio non abbia un incarico di revisione contabile sul bilancio annuale, il lavoro dovrà essere svolto in accordo con il principio di revisione internazionale “ISRE 2400 – Engagements to Review Historical Financial Statements”

- ✓ **ISRE 2410 - Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity**

La revisione limitata del bilancio intermedio è svolta in accordo con il principio di revisione internazionale “ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity” nei casi in cui la società di revisione abbia anche l’incarico di revisione legale del bilancio

# Criteri di redazione del bilancio intermedio redatto a titolo volontario



## **IAS 34 Bilanci intermedi**

Con il D.Lgs. 38/2005, una vasta platea di società non quotate può applicare i principi contabili IFRS emanati dallo IASB ed adottati dall'Unione Europea ai fini della redazione del bilancio consolidato e, ricorrendone i presupposti di legge, anche del bilancio d'esercizio. Pertanto, in tali circostanze, l'informativa contabile infrannuale eventualmente predisposta su base volontaria dovrà conformarsi al principio contabile internazionale IAS 34 adottato dall'Unione Europea.



## **OIC 30 Bilanci Intermedi**

L'informativa contabile infrannuale eventualmente predisposta su base volontaria dalle società che utilizzano le norme del Codice Civile e le altre norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio e quello consolidato dovrà conformarsi al principio contabile OIC 30 (Bilanci Intermedi).

# I bilanci intermedi nella legislazione civilistica

- Riduzione del capitale sociale per perdite (artt. 2446 e 2447, cod.civ.)
- La situazione patrimoniale ex artt. 2446 e 2447 cod. civ
- Riduzione del capitale sociale (art. 2445, cod. civ.)
- L'attuazione della delibera di riduzione del capitale
- Emissione di prestiti obbligazionari (art. 2410, cod. civ.)
- Distribuzione di acconti sui dividendi (art. 2433-bis, cod. civ.)
- Aumento gratuito del capitale sociale mediante imputazione di riserve
- Fusione e scissione



## ***2. ISRE 2400 INCARICHI PER LA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELL'INFORMATIVA FINANZIARIA STORICA***



# ISRE 2400: Obiettivi

- **acquisire una assurance limitata**, principalmente svolgendo indagini e procedure di analisi comparativa, in merito al fatto se il bilancio nel suo complesso non contenga errori significativi, consentendo così al professionista di esprimere una conclusione sul fatto se siano pervenuti alla sua attenzione elementi che lo inducano a ritenere che il bilancio non sia redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile;
- **emettere una relazione sul bilancio nel suo complesso e comunicare, come previsto dal presente principio.**

# ISRE 2400: definizioni

- **Procedure di analisi comparativa** - Valutazioni delle informazioni finanziarie mediante analisi di relazioni plausibili tra dati sia di natura finanziaria che di altra natura. Le procedure di analisi comparativa comprendono anche l'indagine, per quanto ritenuta necessaria, sulle fluttuazioni o sulle relazioni identificate che non sono coerenti con altre informazioni pertinenti o che differiscono dai valori attesi per un importo significativo.
- **Indagine** - L'indagine consiste nella ricerca di informazioni presso le persone che sono in possesso delle necessarie conoscenze, sia all'interno sia all'esterno dell'impresa.



# ISRE 2400: definizioni

- **Bilancio redatto per scopi di carattere generale** - Bilancio redatto in conformità a un quadro normativo sull'informazione finanziaria con scopi di carattere generale.
- **Bilancio redatto per scopi specifici** - Bilancio redatto in conformità a un quadro normativo sull'informazione finanziaria con scopi specifici.



# ISRE 2400: svolgimento dell'incarico

## Significatività

- Il professionista deve determinare la significatività per il bilancio nel suo complesso, e applicarla nel definire le procedure e nel valutare i risultati da esse ottenuti

## Comprensione

- a) il settore di attività, la regolamentazione ed altri fattori esterni rilevanti, incluso il quadro normativo sull'informazione finanziaria;
- b) la natura dell'impresa, che include: i) le attività operative; ii) l'assetto proprietario e la struttura di governance; iii) le tipologie degli investimenti in essere e di quelli pianificati per il futuro; iv) il modo in cui l'impresa è strutturata e finanziata; v) gli obiettivi e le strategie dell'impresa;
- c) i sistemi e le registrazioni contabili dell'impresa; d) la scelta e applicazione dei principi contabili.

## Procedure

- Definire e svolgere indagini e procedure di analisi comparativa:
- a) per affrontare tutte le voci significative del bilancio, inclusa l'informativa;
- b) per concentrarsi sulle aree del bilancio nelle quali è probabile che si verifichino errori significativi.

# ISRE 2400: procedure da svolgere

Le procedure applicabili ad una review a data intermedia sono sostanzialmente simili a quelle per una review su un bilancio annuale e sono principalmente:

- **colloqui con la direzione ed altro personale;**
- **analisi comparative;**
- **altre procedure** quali la lettura di verbali degli organi sociali e amministrativi, dei bilanci e di altra informativa finanziari intermedia disponibile.

Tuttavia l'estensione di alcune di queste procedure può essere maggiore se il revisore valuta efficiente svolgere, nel corso dell'interim review, alcune procedure previste finalizzate alla successiva revisione del bilancio annuale. Ad es. svolgere procedure su transazioni significative e/o inusuali come business combinations, contratti rilevanti, ristrutturazioni.

# ISRE 2400: altri elementi

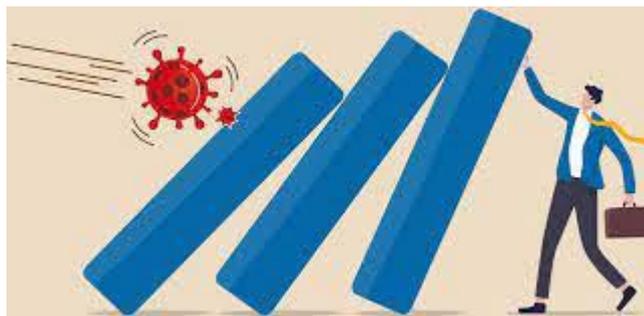
## Significatività

- Comprensione dell'impresa
- Svolgimento di indagini e procedure di analisi comparativa, con particolare riferimento a:
  - Come la direzione effettua le stime significative
  - Identificazione e rapporti con le parti correlate
  - operazioni, eventi o aspetti significativi, inusuali o complessi (cambiamenti di attività, modifiche dei contratti, scritture contabili significative, operazioni in prossimità della chiusura del periodo, errori non corretti identificati in incarichi precedenti, esistenza di sospette frodi o atti illeciti)

Poiché una revisione limitata consiste principalmente in indagine e analisi, non c'è bisogno di determinare la «performance materiality»

# ISRE 2400: continuità aziendale

- gli elementi per la valutazione della capacità dell'impresa di **continuare ad operare come un'entità in funzionamento**, effettuata dalla direzione;
- se sussistono eventi o circostanze che sembrano far sorgere **dubbi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento**.



# ISRE 2400: relazione del revisore

Il professionista deve esprimere una conclusione senza modifica nella propria relazione sul bilancio nel suo complesso qualora abbia acquisito **un'assurance limitata** che gli consenta di concludere che **non sono pervenuti alla sua attenzione elementi** che gli facciano ritenere che il bilancio non sia redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile.



# ISRE 2400: conclusioni specifiche prescritte da leggi o regolamenti

Quando la revisione limitata viene svolta ai sensi di leggi o regolamenti applicabili, le leggi o i regolamenti relativi possono **prescrivere lo schema o la formulazione della relazione del professionista in una forma o con una terminologia che differisce in modo significativo dalle regole del presente principio**. In tali circostanze, il professionista deve valutare se gli utilizzatori possano fraintendere il livello di assurance ottenuto dalla revisione limitata del bilancio e, in caso affermativo, se una spiegazione aggiuntiva all'interno della relazione del professionista possa attenuare il possibile fraintendimento.

Altri  
aspetti

### ***3. ISRE 2410 REVISIONE CONTABILE LIMITATA DEL BILANCIO INTERMEDIO SVOLTA DAL REVISORE INDIPENDENTE DELL'IMPRESA***

# ISRE 2410: ambito di applicazione

La revisione limitata del bilancio o del bilancio intermedio di un'impresa, svolta da un professionista che sia già il revisore indipendente del bilancio dell'impresa.

Si applica quindi ai bilanci semestrali delle società chiuse e delle società operanti sull'AIM, redatti sia in base ai principi contabili internazionali che nazionali.

La delibera n. 10867 Consob del –ancora in vigore- si deve applicare alla revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato previsto dall'art 154 ter , comma 3 del TUF.

# ISRE 2410: procedure per la revisione contabile limitata del bilancio intermedio

Le procedure per la review di un bilancio includono:

## **1. Attività di comprensione dell'impresa:**

- colloqui e interviste riguardo ai principi e alle policy contabili adottate;
- colloqui e interviste riguardo alle procedure dell'impresa per le registrazioni contabili, la loro classificazione e la predisposizione dell'informativa.

## **2. Procedure di analisi comparativa per identificare elementi o relazioni che appaiano inusuali:**

- confronto tra bilancio dell'esercizio e bilancio di esercizi precedenti;
- confronto tra bilancio dell'esercizio con dati previsionali (budget) ed analisi della situazione finanziaria;
- esame delle interrelazioni tra singoli elementi del bilancio (plausibili e coerenti).

# ISRE 2410: aggiornamento della comprensione dell'impresa

- ✓ **Leggere, per quanto necessario, la documentazione relativa alla revisione contabile completa del precedente esercizio e alla revisione contabile limitata** dei precedenti periodi amministrativi intermedi al fine di permettere al revisore di identificare aspetti che possono influire sul bilancio intermedio del periodo amministrativo in esame
- ✓ **Considerare eventuali rischi significativi**, incluso il rischio di forzature dei controlli da parte della direzione, identificati nella revisione contabile completa del bilancio dell'esercizio precedente
- ✓ **Considerare la significatività** nell'ambito del quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile con riferimento al bilancio intermedio, al fine di determinare la natura e l'estensione delle procedure da svolgere e per valutare l'effetto degli errori;



# ISRE 2410: aggiornamento della comprensione dell'impresa

- ✓ considerare la **natura degli eventuali errori significativi corretti e degli eventuali errori non significativi non corretti** identificati nel bilancio dell'esercizio precedente;
- ✓ considerare gli aspetti significativi di natura contabile e relativi all'informativa finanziaria che possono mantenere la propria rilevanza, come le carenze significative nel **controllo interno**;
- ✓ considerare i risultati di eventuali procedure di revisione svolte in relazione al bilancio dell'esercizio in esame;
- ✓ svolgere indagini presso la direzione sui risultati della valutazione effettuata relativamente al rischio che il bilancio intermedio possa **contenere errori significativi dovuti a frodi**;
- ✓ svolgere indagini presso la direzione su **eventuali cambiamenti significativi nel controllo interno** e sui potenziali effetti di tali cambiamenti sulla redazione del bilancio intermedio;

# ISRE 2410: procedure di analisi comparativa

- **confrontare il bilancio intermedio in esame con quello del periodo amministrativo intermedio immediatamente precedente**, con quello del corrispondente periodo amministrativo intermedio del precedente esercizio, con quello previsto dalla direzione per il periodo amministrativo in esame, nonché con il più recente bilancio annuale sottoposto a revisione contabile completa;
- confrontare il bilancio intermedio in esame con **i risultati previsti, quali budget o previsioni**
- **confrontare gli importi registrati, o gli indici calcolati in base agli importi registrati, con le aspettative elaborate dal revisore**. Il revisore elabora tali aspettative identificando e applicando quelle relazioni delle quali può ragionevolmente presumere l'esistenza sulla base della sua comprensione dell'impresa e del settore in cui essa opera;
- **confrontare gli indici e gli indicatori** per il periodo amministrativo intermedio in esame con quelli di altre imprese dello stesso settore;
- **confrontare le relazioni tra gli elementi del bilancio intermedio in esame con le corrispondenti relazioni nei bilanci intermedi di periodi amministrativi precedenti**, ad esempio i costi per tipologia come percentuale delle vendite o le attività per tipologia come percentuale del totale delle attività, e la percentuale di variazione nelle vendite con la percentuale di variazione nei crediti.

# ISRE 2410: conclusione del lavoro

Se nel corso dello svolgimento delle procedure di review emergono elementi tali da evidenziare errori nella predisposizione del bilancio (ad es. transazioni di vendita e relativi contratti non rilevati in contabilità secondo i corretti principi contabili di riferimento), il revisore deve svolgere ulteriori procedure e valutare eventuali effetti sulla relazione.

A conclusione delle procedure di review svolte il revisore deve:

- **valutare gli effetti di eventuali errori rilevati**, incluso l'informativa;
- ottenere le **attestazioni** da parte della Direzione;
- preparare la **relazione** secondo le indicazioni e lo standard previsti
- dall'ISRE 2400.



## ISRE 2410: continuità aziendale

Il revisore deve svolgere indagini in merito al fatto se la direzione abbia modificato la propria valutazione della capacità dell'impresa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. Qualora, in seguito a tali indagini o ad altre procedure di revisione contabile limitata, il revisore venga a conoscenza di eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento, il revisore deve:

- a) svolgere indagini presso la direzione sui piani d'azione futuri basati sulla propria valutazione della continuità aziendale, sulla fattibilità di tali piani, nonché se la direzione ritiene che l'esito di tali piani migliorerà la situazione;
- b) considerare l'adeguatezza dell'informativa in merito a tali aspetti presentata nel bilancio intermedio.



# ISRE 2410: Continuità aziendale e incertezze significative->conclusioni

- Se nel bilancio intermedio viene fornita un' informativa adeguata, il revisore deve aggiungere alla relazione di revisione contabile limitata un richiamo di informativa, allo scopo di evidenziare un'incertezza significativa relativa a un evento o una circostanza che può far sorgere dubbi significativi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento.
- Il revisore può aver emesso una precedente relazione di revisione contabile completa o limitata aggiungendo un richiamo di informativa, allo scopo di evidenziare un'incertezza significativa relativa a un evento o una condizione che può far sorgere dubbi significativi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. **Se l'incertezza significativa continua a sussistere e nel bilancio intermedio viene fornita un' informativa adeguata, il revisore inserisce nella relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio in esame un paragrafo che evidenzi il perdurare dell'incertezza significativa**

# ISRE 2410: Continuità aziendale e incertezze significative->conclusioni

- Se un'incertezza significativa, che fa sorgere dubbi significativi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento, non è adeguatamente illustrata nel bilancio intermedio, il revisore deve esprimere una conclusione con rilievi o negativa, a seconda delle circostanze. La relazione deve includere uno specifico riferimento all'esistenza di tale incertezza significativa.
- Il revisore deve valutare se inserire nella relazione di revisione contabile limitata un paragrafo che evidenzi un'incertezza significativa (diversa da un problema di continuità aziendale) pervenuta all'attenzione del revisore, la cui risoluzione dipende da eventi futuri e che potrebbe influenzare il bilancio intermedio.

## **4. PROGRAMMA DI LAVORO**

# Delibera CONSOB 10867: adozione del principio di revisione

- Nel luglio 1997 CONSOB ha adottato il principio di revisione relativo al controllo contabile delle relazioni semestrali delle società quotate in borsa e raccomandato alle società di revisione di adottare lo stesso principio.
- Scopo della delibera è quello di fornire norme di comportamento per i controlli che il revisore svolge sulle relazioni semestrali delle società con azioni quotate in borsa.



# Delibera 10867: programma di lavoro

|   | Preparato da | In data |
|---|--------------|---------|
| 1. Discutere le modalità di svolgimento dell'incarico con la direzione della società e l'estensione delle verifiche.  |              |         |
| 2. Considerare l'impatto sulla revisione contabile limitata della mancata verifica dei dati del primo semestre dell'esercizio precedente e pianificare conseguentemente il lavoro.  |              |         |
| 3. Quando deve essere presentata una relazione semestrale su base consolidata:  |              |         |
| a) analizzare le istruzioni preparate dalla direzione per la sua redazione;   |              |         |
| b) valutare la necessità di assoggettare a verifica limitata i bilanci di società controllate, collegate; ciò coerentemente con il piano di revisione relativo alla revisione del bilancio consolidato di gruppo di fine esercizio, tenendo conto delle modifiche intervenute nel semestre; |              |         |
| c) se tali lavori vengono svolti da altri revisori, inviare loro istruzioni che stabiliscono la natura, l'estensione ed i limiti del lavoro richiesto, il tipo di relazione e le relative scadenze;   |              |         |
| 4. Informarsi circa eventuali significativi cambiamenti nel sistema contabile e di controllo interno intervenuti nel semestre. Valutare l'effetto di eventuali significativi cambiamenti sui dati esposti nei prospetti contabili.  |              |         |
| 5. Informarsi circa eventuali significativi cambiamenti nell'attività e nel settore della società, ad esempio:  |              |         |
| a) fluttuazioni nel volume d'affari;  |              |         |
| b) introduzione di nuovi prodotti o servizi, o abbandono di linee di prodotto già esistenti;  |              |         |
| c) cambiamenti nel portafoglio clienti e fornitori;   |              |         |
| d) spostamenti nella posizione sul mercato;   |              |         |
| e) evoluzione nei fattori economici (per esempio variazioni nei tassi d'interesse, di cambio e di inflazione);  |              |         |
| f) acquisizioni, cessioni e liquidazioni di attività;   |              |         |
| g) cambiamenti nel capitale sociale, nella posizione debitoria o in accordi di natura finanziaria;  |              |         |
| h) mutamenti nella proprietà;   |              |         |
| i) innovazioni nel quadro normativo e regolamentare che influiscono sull'attività della società;  |              |         |



Comprensione

# Delibera 10867: programma di lavoro

|   |  |  |
|---|--|--|
| 6. Informarsi circa la corrispondenza intercorsa con gli organismi di vigilanza sull'attività della società, ove applicabile.   |  |  |
| 7. Informarsi circa le procedure adottate dalla società ai fini della preparazione della relazione semestrale. In particolare:  |  |  |
| a) valutare l'adeguatezza delle procedure di <i>cut-off</i> in essere alla fine del semestre rispetto a quelle del precedente bilancio di esercizio e del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, valutare l'eventuale estensione con cui la direzione si affida all'uso di stime nella preparazione della relazione semestrale, in conseguenza del fatto che le procedure sono meno dettagliate di quelle impiegate nella preparazione del bilancio d'esercizio (3); |  |  |
| b) valutare l'adeguatezza delle procedure per la valutazione delle attività e passività (per esempio, se gli accantonamenti per crediti inesigibili, per merci obsolete, ecc. sono stati riesaminati rispetto ai calcoli di fine anno precedente); e  |  |  |
| c) valutare l'adeguatezza delle procedure contabili seguite in sede di relazione semestrale qualora differiscano da quelle del precedente bilancio d'esercizio (ad esempio, determinazione delle imposte).  |  |  |
| <del>problematiche emerse nell'esercizio precedente.</del>  |  |  |
| 8. Aggiornare la situazione delle problematiche emerse durante la revisione completa del precedente bilancio d'esercizio, includendo:   |  |  |
| a) significative problematiche contabili e rischi connessi all'attività del cliente; e  |  |  |
| b) errori significativi che avevano richiesto rettifiche e valutare la necessità di proporre rettifiche ai dati della relazione semestrale a fronte di errori significativi o di aree problematiche.  |  |  |

Controllo interno

Valutazione degli errori

# Delibera 10867: programma di lavoro

## Concordanza con le scritture contabili

- |  |  |  |
|--|--|--|
| 9. Per i dati della relazione semestrale assoggettati a revisione contabile limitata a livello di singola società, verificare la corrispondenza di saldi significativi compresi nella relazione semestrale con il bilancio di verifica o con altre scritture contabili ed extracontabili dalle quali derivano tali dati. |  |  |
| 10. Verificare che le scritture di chiusura effettuate per passare dalle scritture contabili alla relazione semestrale siano le stesse effettuate in sede di redazione del bilancio di esercizio e indagare su scritture di natura inusuale o di ammontare significativo.  |  |  |
| 11. Per le relazioni semestrali consolidate, verificare la corrispondenza di saldi significativi compresi nella relazione semestrale consolidata con i dati comunicati dalle singole società facenti parte del gruppo che sono state incluse nel consolidato.  |  |  |
| 12. Verificare che le scritture di consolidamento significative effettuate in sede di redazione della relazione semestrale consolidata siano coerenti con quelle del precedente bilancio consolidato di fine anno ed indagare su scritture di consolidato di natura inusuale o di ammontare significativo.               |  |  |



Altre  
procedure di  
revisione

# Delibera 10867: programma di lavoro

| Procedure di analisi di bilancio  |  |  |
|---|--|--|
| 13. Effettuare comparazioni delle voci di conto economico, stato patrimoniale, movimenti delle voci di patrimonio netto. Calcolare gli indici più significativi di bilancio e paragonarli con i corrispondenti indici relativi:   |  |  |
| a) al periodo semestrale corrispondente del precedente esercizio;   |  |  |
| b) al precedente bilancio d'esercizio;  |  |  |
| c) al budget del semestre;  |  |  |
| d) altre rilevanti informazioni.  |  |  |
| Studiare le principali correlazioni tra le voci di bilancio, valutandole secondo andamenti prevedibili in base all'esperienza dell'impresa o alla norma del settore in cui opera l'impresa (ad esempio: correlazione tra le variazioni dell'ammontare delle vendite e quelle nell'ammontare dei crediti e dei costi che normalmente si modificano con il variare delle vendite, ecc...)   |  |  |
| 14. Analizzare eventuali significativi conti transitori alla data della relazione semestrale.   |  |  |
| 15. Ottenere le movimentazioni (accantonamenti ed utilizzi) dei conti relativi alle riserve e dei fondi ed ottenere spiegazioni circa significative variazioni nel periodo in esame.  |  |  |
| 16. Leggere le rilevanti informazioni sulla gestione e verificare la concordanza delle informazioni ivi incluse con la restante parte della relazione semestrale.   |  |  |
| 17. Ottenere spiegazioni dalla direzione su eventuali fluttuazioni e su incongruenze delle informazioni contenute nella relazione semestrale.   |  |  |
| 18. Valutare l'effetto delle eventuali rettifiche proposte, individualmente ed in aggregato, portarle all'attenzione della direzione e, ove non recepite, determinare l'effetto sulla relazione di revisione contabile limitata.  |  |  |
| <b>Criteri di valutazione</b>   |  |  |
| 19. Indagare con la direzione della società sui criteri di valutazione seguiti e valutare se la relazione semestrale è stata preparata secondo le norme di legge interpretate e integrate dai corretti principi contabili dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e, in caso contrario, valutare se eventuali variazioni nei criteri di valutazione siano state accuratamente indicate nei commenti alla relazione semestrale. |  |  |
| <b>Libri sociali</b>  |  |  |
| 20. Rivedere i verbali dell'assemblea dei soci, del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale ed altri, per identificare eventuali problematiche significative ai fini della revisione contabile limitata.   |  |  |
| 21. Indagare se eventuali decisioni prese durante le suddette riunioni e che hanno un impatto sulla relazione semestrale siano state adeguatamente riflesse nella stessa.   |  |  |



Procedure di  
analisi comparativa

# Delibera 10867: programma di lavoro

| Conto economico  |  |            |
|--|--|------------|
| 22. Confrontare il risultato finale e quelli intermedi del periodo con quelli degli esercizi precedenti e con quelli previsti per la fine dell'esercizio. Discutere significative variazioni con la direzione.   |  |            |
| 23. Discutere se i costi e i ricavi più significativi sono stati correttamente iscritti secondo competenza.  |  |            |
| 24. Ottenere il dettaglio dei proventi ed oneri straordinari e valutarne la corretta esposizione.  |  |            |
| 25. Accertare le basi da cui è stata derivata l'aliquota fiscale effettiva applicata al risultato semestrale e verificare il calcolo stimato delle imposte per l'esercizio corrente. Ottenere la riconciliazione tra l'aliquota d'imposta teorica ed effettiva ed indagare circa eventuali variazioni significative (4).   |  |            |
| <b>Stato patrimoniale</b>  |  |            |
| 26. Ottenere dalla società il dettaglio dei prospetti contabili della relazione semestrale ed analizzare significative variazioni.   |  |            |
| 27. Discutere con la direzione se vi siano fattori che possano aver causato nel semestre perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.   |  | Impairment |
| 28. Informarsi circa i valori di iscrizione delle partecipazioni iscritte nell'attivo e valutare se esiste qualche problema di valutazione.  |  |            |
| 29. Relativamente alle giacenze di magazzino:<br>a) discutere le rettifiche inventariali effettuate a seguito dell'ultimo inventario fisico;<br>b) informarsi circa le procedure applicate per controllare la corretta segregazione dei periodi ( cut-off);<br>c) verificare la continuità di applicazione del metodo di valorizzazione e svalutazione delle giacenze. |  | Fondi      |
| 30. Discutere con la direzione eventuali crediti inusuali e o significativi ed il metodo di determinazione del fondo svalutazione crediti.   |  |            |
| 31. Ottenere le riconciliazioni bancarie alla fine del periodo e discutere con il personale della società eventuali importi in riconciliazione di vecchia data o inusuali.   |  |            |
| 32. Esaminare il libro di cassa per individuare operazioni di importo significativo o inusuali realizzate nel semestre e, ove ritenuto appropriato, chiedere informazioni alla società su tali operazioni.   |  |            |
| 33. Informarsi se sono stati rinegoziati i contratti di finanziamento e se ne sono stati stipulati di nuovi.   |  |            |
| 34. Informarsi se i saldi fornitori vengono riconciliati con i relativi estratti conto ed in caso positivo quali siano i risultati delle riconciliazioni.  |  |            |
| 35. Valutare la possibile esistenza di passività non registrate.   |  |            |
| 36. Informarsi circa l'adeguatezza dei fondi imposte differite e correnti, anche alla luce degli eventi verificatisi nel periodo con riferimento alle imposte degli esercizi precedenti.   |  |            |

# Delibera 10867: programma di lavoro

|  |  |  |
|--|--|--|
| <b>Altre problematiche</b>   |  |  |
| 37. Informarsi circa eventuali controversie con l'amministrazione finanziaria che possano avere un impatto significativo sulle imposte dovute dalla società.   |  |  |
| 38. Ottenere spiegazioni sulla natura degli importi compresi nei fondi rischi ed oneri e nei conti d'ordine, includendo eventuali passività risultanti da azioni legali minacciate, pendenti o in essere. Indagare circa eventuali passività che possano effettivamente realizzarsi e che non sono state riflesse nella relazione semestrale. In tal caso, discutere con la direzione la necessità di effettuare accantonamenti e/o di indicarli nei commenti. |  |  |
| 39. Informarsi circa l'esistenza di significativi rapporti ed operazioni avvenute nel periodo con entità correlate (5).  |  |  |
| 40. Informarsi circa l'intenzione di alienare significative attività o rami di azienda.  |  |  |
| 41. Ottenere una lettera di attestazione dalla direzione.  |  |  |
| <b>Problematiche di continuità aziendale</b>   |  |  |
| 42. Aggiornare le procedure svolte nel corso del lavoro di revisione del bilancio dell'esercizio precedente.   |  |  |
| 43. Informarsi circa eventuali cambiamenti significativi nelle previsioni di <i>cash-flow</i> o negli accordi con gli istituti di credito (per esempio, limiti di fido, ecc...).   |  |  |
| <del>Aspetti di carattere generale e di presentazione</del>  |  |  |
| 44. Valutare l'adeguatezza della classificazione e presentazione dell'informativa semestrale e la loro conformità al regolamento CONSOB.   |  |  |
| 45. Leggere le altre informazioni incluse nella relazione semestrale e valutare se tali informazioni siano coerenti con i prospetti contabili, con le spiegazioni ottenute dalla direzione, e con le richieste del regolamento CONSOB.   |  |  |
| 46. Accertarsi che la relazione semestrale sottoposta a revisione contabile limitata concordi con quella approvata dal consiglio d'amministrazione.  |  |  |
| <b>Eventi successivi</b>   |  |  |
| 47. Informarsi circa gli eventi avvenuti dopo la data di chiusura semestrale quali:  |  |  |
| a) incertezze e impegni rilevanti sorti dopo la data della relazione semestrale;   |  |  |
| b) significativi cambiamenti di capitale sociale, passività a lungo termine o capitale circolante avvenuti fino alla data di svolgimento delle procedure di revisione contabile limitata;  |  |  |
| c) rettifiche inusuali contabilizzate nel periodo tra la data della relazione semestrale e la data di svolgimento delle procedure di revisione contabile limitata che possano avere un effetto significativo sulle informazioni semestrali e valutare la necessità di proporre rettifiche o richiami d'informativa.  |  |  |
| 48. Leggere i verbali dell'Assemblea degli Azionisti, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale ed altri tenutisi successivamente alla data di chiusura del semestre.   |  |  |

Going concern

# Richiamo di attenzione Consob n. 8/20 del 16 luglio 2020

In linea con il richiamato public statement, assumono rilievo nella redazione delle prossime rendicontazioni semestrali le valutazioni che gli amministratori sono chiamati ad effettuare ai sensi dello IAS 36 "Riduzione di valore delle attività" (IAS 36 paragrafi 9 e 12), in particolare dovrà essere valutato se gli effetti dell'epidemia COVID-19 costituiscono indicatori di perdita di valore tali da richiedere lo svolgimento di specifiche verifiche sulla recuperabilità delle attività.

Particolare attenzione dovrà essere prestata alla descrizione delle incertezze e dei rischi significativi connessi al COVID-19, soprattutto qualora siano tali da mettere in dubbio la continuità aziendale degli emittenti medesimi.

Con riferimento alla descrizione degli impatti dell'epidemia COVID-19 sul conto economico, gli emittenti dovrebbero fornire informazioni, anche su base quantitativa, in una nota unica del proprio bilancio intermedio, ciò al fine di far comprendere agli utilizzatori del bilancio il complessivo impatto della pandemia sui risultati economici del periodo.

## **4. ESEMPI DI RELAZIONI SULLA REVISIONE CONTABILE LIMITATA**

# Relazione di revisione contabile limitata del bilancio intermedio

Al Consiglio di Amministrazione della  
ABC S.p.A.

Titolo e destinatario

## Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio [consolidato] intermedio, costituito dallo stato patrimoniale al [gg][mm][aa], dal conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note illustrative [esplicative] della ABC S.p.A. [e controllate (Gruppo ABC)] per il periodo di [numero mesi] chiuso al [gg][mm][aa]. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio [consolidato] intermedio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al principio contabile internazionale **applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea [al principio contabile OIC 30]**. E' nostra la responsabilità di esprimere delle conclusioni sul bilancio [consolidato] intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Identificazione del  
bilancio intermedio  
sottoposto a  
revisione

# Relazione di revisione contabile limitata del bilancio intermedio

## Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità **all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity"**. La revisione contabile limitata del bilancio [consolidato] intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. **La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa** svolta in conformità agli International Standards on Auditing e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio [consolidato] intermedio.

Dichiarazione di conformità al principio di revisione

Dichiarazione che revisione limitata è di portata inferiore alla contabile completa\

# Relazione di revisione contabile limitata del bilancio intermedio

## Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio [consolidato] intermedio della ABC S.p.A. [del Gruppo ABC] per il periodo di [numero mesi] chiuso al [gg][mm][aa], non fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico, delle variazioni del patrimonio netto e dei flussi di cassa della ABC S.p.A. [del Gruppo ABC], in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea [della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della ABC S.p.A. [del Gruppo ABC], in conformità al principio contabile OIC 30].

Vicenza, 30 settembre 202X

[Firma]

Conclusioni

Data  
Luogo  
Firma del revisore

# Revisione contabile limitata contenenti una conclusione con rilievi dovuta a una deviazione rispetto al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile

## Elementi alla base della conclusione con rilievi

Sulla base delle informazioni forniteci dalla direzione, la Società ABC ha escluso dagli immobili e dai debiti a lungo termine le attività e le passività derivanti da determinate operazioni di locazione che riteniamo debbano essere incluse in conformità a [indicare il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile]. In base a tali informazioni, qualora le attività e le passività derivanti da tali operazioni fossero incluse al 31 marzo 20X1, gli immobili risulterebbero superiori di €\_\_\_\_, i debiti a lungo termine risulterebbero superiori di €\_\_\_\_, mentre l'utile netto e l'utile per azione per il trimestre chiuso a tale data risulterebbero rispettivamente superiori (o inferiori) di €\_\_\_\_ e di €\_\_\_\_\_.



Rilievo

# Revisione contabile limitata contenenti una conclusione con rilievi dovuta a una deviazione rispetto al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile

## Conclusioni con rilievi

Sulla base della revisione contabile limitata, **ad eccezione di quanto descritto nel paragrafo precedente**, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio intermedio non rappresenti correttamente, in tutti gli aspetti significativi della situazione patrimoniale e finanziaria della Società ABC al 31 marzo 20X1, del risultato economico e dei flussi di cassa per il trimestre chiuso a tale data in conformità a [indicare il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, incluso il riferimento all'ordinamento giuridico o al paese d'origine di tale quadro normativo nel caso in cui non sia costituito dagli International Financial Reporting Standards].

# Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio - impossibilita' a raggiungere le conclusioni

## Elementi alla base della dichiarazione di impossibilita' di esprimere le nostre conclusioni

Nel corso del semestre chiuso al 30 giugno 2021 il Gruppo ha realizzato una perdita pari ad Euro 1.651 migliaia ed evidenzia un patrimonio netto negativo pari ad Euro 3.266 migliaia, inoltre l'indebitamento finanziario netto risulta pari ad Euro 5.875 migliaia, sussistono alla stessa data debiti in parte scaduti verso fornitori e terze parti. In considerazione della rilevante perdita consolidata dell'esercizio 2020 il Gruppo aveva elaborato ad Aprile 2021 un piano industriale a supporto della ripresa economica. Il consuntivo del primo semestre 2021 si discosta significativamente in termini di risultato da quanto indicato nel piano di Gruppo che, in proposito, non è stato modificato dagli amministratori e non siamo stati in grado di acquisire ulteriori elementi probativi a supporto della continuità aziendale.

Inoltre, richiamiamo l'attenzione su quanto descritto dagli amministratori nel paragrafo "Andamento del Gruppo" della Relazione sulla Gestione, dove in sintesi è indicato che il bilancio, seppur redatto secondo principi di continuità aziendale, presenti significative incertezze legate alla capacità del Gruppo di poter perseguire la propria strategia imprenditoriale e di poter continuare ad adempiere agli impegni finanziari e commerciali assunti.

Quanto sopra descritto evidenzia che il presupposto della continuità aziendale è soggetto a molteplici e significative incertezze con potenziali interazioni e possibili effetti cumulati sul bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo al 30 giugno 2021.

Continuità  
aziendale e  
incertezze  
significative

# Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio - impossibilita' a raggiungere le conclusioni

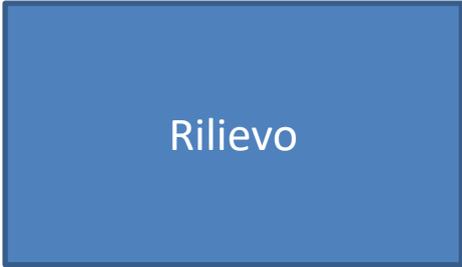
## Dichiarazione di impossibilita' a esprimere una conclusione

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, a causa degli effetti connessi alle incertezze descritte nel paragrafo *“Elementi alla base della dichiarazione di impossibilita' di esprimere le nostre conclusioni”* non siamo in grado di esprimerci sulla conformita' del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo al 30 giugno 2021 ai criteri di redazione descritti nelle note esplicative.

## Revisione contabile limitata contenenti una conclusione con rilievi dovuta a una limitazione allo svolgimento delle procedure di revisione non imposta dalla direzione

### Elementi alla base della conclusione con rilievi

In seguito ad un incendio verificatosi in una filiale il (data) che ha distrutto le registrazioni relative ai crediti, non siamo stati in grado di completare la revisione contabile limitata dei crediti iscritti nel bilancio intermedio per un importo totale di € \_\_\_\_\_. La Società è attualmente impegnata nella ricostruzione di tali registrazioni e non è certa che esse potranno supportare l'importo sopraesposto e il relativo fondo svalutazione crediti. Qualora fossimo stati in grado di completare la revisione contabile limitata dei crediti, sarebbero potuti pervenire alla nostra attenzione elementi indicanti la necessità di apportare rettifiche al bilancio intermedio.



Rilievo

# Revisione contabile limitata contenenti una conclusione con rilievi dovuta a una limitazione allo svolgimento delle procedure di revisione non imposta dalla direzione

## Portata della revisione contabile limitata

Ad eccezione di quanto descritto nel paragrafo successivo, abbiamo svolto la revisione contabile limitata in conformità al principio internazionale sugli incarichi di revisione limitata (ISRE) n. 2410 “Revisione limitata del bilancio intermedio svolta dal revisore indipendente dell’impresa”. La revisione contabile limitata del bilancio intermedio consiste nello svolgimento di indagini, prevalentemente presso i responsabili degli aspetti finanziari e contabili, di procedure di analisi comparativa e di altre procedure di revisione contabile limitata. La revisione contabile limitata è di portata sostanzialmente inferiore rispetto alla revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione Internazionali (ISA) e pertanto non ci consente di acquisire la sicurezza di venire a conoscenza di tutti gli aspetti significativi che potrebbero essere identificati in una revisione contabile completa. Di conseguenza, non esprimiamo un giudizio di revisione.

Impatto sulla portata dell’incarico

# Revisione contabile limitata contenenti una conclusione con rilievi dovuta a una limitazione allo svolgimento delle procedure di revisione non imposta dalla direzione

## Conclusione con rilievi

Sulla base della revisione contabile limitata, ad **eccezione delle eventuali rettifiche al bilancio intermedio delle quali saremmo potuti venire a conoscenza se non si fosse verificato quanto descritto nel paragrafo precedente**, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio intermedio non rappresenti correttamente, in tutti gli aspetti significativi della situazione patrimoniale e finanziaria della Società ABC al 31 marzo 20X1, del risultato economico e dei flussi di cassa per il trimestre chiuso a tale data in conformità a [indicare il quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile, incluso il riferimento all'ordinamento giuridico o al paese d'origine di tale quadro normativo nel caso in cui non sia costituito dagli International Financial Reporting Standards].

# Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio con richiamo di informativa sulle incertezze legate al Covid 19

## Richiamo di informativa

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "Continuità aziendale" delle note illustrative in cui gli amministratori, in presenza di un patrimonio netto del Gruppo al 30 giugno 2021 pari a [x] migliaia di Euro, inclusivo della perdita del semestre pari a [x] migliaia di Euro, e di una posizione finanziaria netta negativa pari a [x] migliaia di Euro, descrivono le assunzioni sulla base delle quali hanno predisposto il bilancio consolidato semestrale abbreviato secondo il presupposto della continuità aziendale. A tal fine, gli amministratori, hanno tenuto conto (i) dell'avvenuta sottoscrizione dell'accordo di modifica delle principali condizioni relative agli affidamenti in essere con gli Istituti di Credito, (ii) della presenza di flussi di cassa attesi dalla gestione operativa e dagli affidamenti in essere sufficienti a far fronte al fabbisogno finanziario dei prossimi 12 mesi, e (iii) di risultati economici ottenuti nel semestre coerenti con le previsioni economiche contenute nel Piano Pluriennale, seppur tali valori siano soggetti alle incertezze tipiche del settore e di ogni attività previsionale, nonché a possibili ricadute derivanti dal protrarsi dell'emergenza sanitaria legata al Covid-19, che potrebbero influenzare i risultati che saranno effettivamente conseguiti.

Le nostre conclusioni non sono espresse con rilievi in relazione a tale aspetto.