



**RUOLO DEI SINDACI-REVISORI NELLE
SITUAZIONI DI CRISI:
VALUTAZIONE DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE, RELAZIONE
ALL'ASSEMBLEA E GIUDIZIO SUI BILANCI**

Dott. Ermando BOZZA
Presidente ODCEC Lanciano

Diretta 21 marzo 2011

IL PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITÀ



- ❑ L' art. 2423-bis, co. 1, n. 1), c.c.: “la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella **prospettiva della continuazione dell'attività...**”.

a meno che gli amministratori:

- ❑ Non intendano liquidare la società o interrompere l'attività
- ❑ Non abbiano alternativa realistica alla liquidazione o cessazione.

IL RUOLO DEI SOGGETTI COINVOLTI

ISTITUTO
DI RICERCA
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI



GLI AMMINISTRATORI

Devono provare l'esistenza della continuità aziendale nell'ambito della relazione sulla gestione e della nota integrativa.

I REVISORI

Devono acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sull'opportuno utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio e concludere se vi sia un'incertezza significativa riguardo alla capacità dell'impresa di continuare ad operare almeno per 12 mesi come entità in funzionamento.

I SINDACI

Il Collegio sindacale, nell'ambito dell'attività di vigilanza, è tenuto a monitorare la continuità aziendale e a comunicare agli amministratori la sussistenza di fatti idonei a pregiudicare la continuità aziendale dell'impresa con invito a provi rimedio. Al ricorrere dei presupposti richiesti dalla legge, il collegio sollecita gli opportuni provvedimenti... [Norma di comportamento n. 11.1 - "Prevenzione ed emersione della crisi"](#)

LA MORATORIA BANCARIA

ISTITUTO
DI RICERCA
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI



Accordo tra il Ministero dell'Economia e delle Finanze e l'ABI (v. circolare 23.10.2009)



*Per l'ammissione alla moratoria occorre che siano accertate **"adeguate prospettive economiche e di continuità aziendale"** nonostante le difficoltà temporanee dovute all'attuale congiuntura negativa".*



L'istituto di credito deve emettere **"un esplicito e motivato rifiuto scritto"** derivante da una analisi negativa in materia di continuità aziendale



LA CONTINUITÀ AZIENDALE E LA RELAZIONE SULLA GESTIONE E LA NOTA INTEGRATIVA

Le incertezze non risultano significative e non generano dubbi sulla continuità



Le incertezze devono essere descritte nella relazione sulla gestione

Sono stati identificati fattori che fanno sorgere dubbi significativi sulla continuità aziendale, pur ritenendo appropriato redigere il bilancio sul presupposto di continuità



Le incertezze devono essere descritte nella nota integrativa

GLI STRUMENTI DI VALUTAZIONE DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE: ISA n. 570 <<Continuità aziendale>>



Indicatori finanziari	Si	No	N/A
Situazione di deficit patrimoniale		X	
CCN negativo	X		
Prestiti a scadenza fissa e prossimi alla scadenza senza che vi siano prospettive verosimili di rinnovo o di rimborso			X
Eccessiva dipendenza da prestiti a BT per finanziare attività a MLT		X	
Indici economico-finanziari negativi o in costante peggioramento	X		
Consistenti perdite di esercizio	X		
Mancanza o discontinuità nella distribuzione di dividendi	X		
impossibilità di saldare i debiti e di incassare i crediti alla scadenza			X
difficoltà nel rispettare le clausole contrattuali			X
cambiamento di atteggiamento dei fornitori per concessione di credito e pagamento alla consegna			X
incapacità di ottenere finanziamenti necessari per lo sviluppo di nuovi prodotti, ovvero per altri investimenti	X		

N/A = dati disponibili non sufficienti per la valutazione dei sintomi

GLI STRUMENTI DI VALUTAZIONE DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE: ISA n. 570

ISTITUTO
DI RICERCA
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI



Indicatori gestionali	Si	No	N/A
Dimissioni dei consiglieri	X		
dimissioni dei sindaci		X	
Perdita di personale a livello dirigenziale senza che sia sostituito		X	
perdita di mercati fondamentali	X		
perdita di franchising		X	
perdita di concessioni		X	
perdita di fornitori importanti			X
difficoltà nell'organico del personale	X		
scarsità di rifornimenti fondamentali		X	
Altri indicatori	Si	No	N/A
Capitale ridotto al di sotto del limite legale		X	
Raggiungimento del termine della durata statutaria senza previsioni di prolungamento		X	
Contenziosi legali e fiscali che in caso di soccombenza potrebbero portare a condanne che l'impresa non è in grado di sopportare		X	
modifiche legislative o iniziative governative sfavorevoli all'impresa	X		
sopravvenuta mancanza dei requisiti per il mantenimento delle autorizzazioni necessarie allo svolgimento dell'attività sociale prevalente		X	

N/A = dati disponibili non sufficienti per la valutazione dei sintomi

La chiusura dei bilanci 2010

7

GLI STRUMENTI DI VALUTAZIONE DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE: ISA n. 570

ISTITUTO
DI RICERCA
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI



La chiusura dei bilanci 2010

8

LE PROCEDURE SUPPLEMENTARI



Il revisore dovrà verificare:

1. Completezza dei piani di risanamento (assunzioni di base; piano economico-finanziario)
2. Approvazione da parte dell'organo amministrativo
3. Analisi delle cause delle perdite si esercizio degli anni precedenti e correlazione con le azioni di piano
4. Analisi delle incertezze
5. Assunzioni di base che dipendono da terzi e grado di certezza delle stesse
6. Documentazione appropriata delle assunzioni di base (la situazione di mercato, la struttura aziendale, le decisioni prese, il portafoglio ordini, le linee di credito non utilizzate, ecc.)
7. Documentazione e ragionevolezza delle ipotesi circa ricavi e costi (es. tassi di crescita dei ricavi e di contenimento dei costi)
8. Conseguenze che potrebbe comportare il mancato rispetto di "covenants" (es. richiesta di rimborso anticipato, incremento degli oneri finanziari).

LA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE



ART. 2429, C. 2, C.C.

Il collegio sindacale nella propria relazione al bilancio deve riportare la ***sintesi e i risultati dell'attività di vigilanza*** svolta, le ***omissioni*** e i ***fatti censurabili*** degli amministratori.

È in quest'ambito che il collegio espone:

- l'esito delle *attività di vigilanza svolte* in materia di monitoraggio della continuità aziendale, sia nell'ottica della prevenzione che nell'ambito dell'emersione tempestiva della crisi;
- l'esito degli *scambi d informazioni con il revisore*;
- i *solleciti* effettuati all'organo amministrativo per gli opportuni *provvedimenti di soluzione della crisi*;
- le *azioni intraprese dagli amministratori* a garanzia della continuità aziendale e l'efficacia delle stesse



Art. 14 D.lgs. 39/2010

Tipologie
di
giudizio

- Positivo
- Positivo con rilievi
- Negativo
- Impossibilità ad emettere giudizio



Considerata
asserzione
senz'altro
appropriata

- La relazione deve contenere un giudizio positivo senza rilievi o paragrafi d'enfasi

Considerata
asserzione
appropriata perché
vi sono **AZIONI
CORRETTIVE DA
INTRAPRENDERE**

- Se gli amministratori in bilancio hanno dato adeguata informativa sui piani e azioni: **giudizio positivo senza rilievi e, se opportuno, con paragrafo d'enfasi**
- Se l'evidenziazione non è riportata in bilancio: **giudizio con rilievi o giudizio avverso per mancanza d'informativa**

DUBBI SULLA CONTINUITÀ AZIENDALE 1/2

ISTITUTO
DI RICERCA
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI



Gli elementi raccolti attestano che le prospettive di riuscire a superare la crisi, anche se **INCERTE** **NELL'ESITO** si fondano su **RAGIONEVOLI PRESUPPOSTI**

Gli amministratori ne danno adeguata informativa in bilancio

Giudizio positivo senza rilievi ma con paragrafo d'enfasi

Gli amministratori non ne danno adeguata informativa in bilancio

Giudizio con **RILIEVI** o **AVVERSO** per mancanza di informativa

DUBBI SULLA CONTINUITÀ AZIENDALE 2/2

ISTITUTO
DI RICERCA
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI



Gli elementi raccolti attestano che le prospettive di riuscire a superare la crisi, anche se **INCERTE** **NELL'ESITO** si fondano su **PRESUPPOSTI** **FORTEMENTE** **OPINABILI**

Gli amministratori ne danno adeguata informativa in bilancio

Impossibilità di esprimere un giudizio

Gli amministratori non ne danno adeguata informativa in bilancio

Giudizio avverso

MANCANZA DI CONTINUITÀ AZIENDALE

ISTITUTO
DI RICERCA
DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
E DEGLI ESPERTI CONTABILI



Gli amministratori hanno redatto il bilancio sul presupposto della continuità

• **Giudizio avverso**

Gli amministratori hanno redatto il bilancio senza il presupposto della continuità

• **Giudizio positivo con paragrafo d'enfasi**