

La revisione del bilancio consolidato e i rapporti con le società controllate

10.12.2025

Norme internazionali e nazionali

- **ITA GAAP – OIC 17:**
 - Disciplina la redazione del bilancio consolidato
 - Determinazione del perimetro di consolidamento
 - Metodi di consolidamento (integrale, proporzionale, patrimonio netto)
- **OIC 21 – Partecipazioni**
 - Valutazione delle partecipazioni ai fini del consolidamento
- **OIC 17 – Bilancio consolidato**
- **Codice Civile (artt. 25–42-bis, D.Lgs. 127/1991)**
 - Obbligo del bilancio consolidato
 - Principi generali di consolidamento
 - Esenzioni
- **IFRS 10 – Consolidated Financial Statements**
- **IFRS 3 – Business Combinations**
- **IAS 28 – Investments in Associates and Joint Ventures**
- **IFRS 12 – Disclosure of Interests in Other Entities**
- **ISA 600 – Audit of Group Financial Statements**
 - Principio chiave per la revisione del consolidato

Obbligo di redazione del bilancio consolidato

Art 27- Decreto Legislativo 9 aprile 1991 n. 127 (testo in vigore dal 10-08-2025):

Casi di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato

1) Non sono soggette all'obbligo indicato nell'art. 25 le imprese controllanti che, unitamente alle imprese controllate, non abbiano superato, su base consolidata, per due esercizi consecutivi, due dei seguenti limiti:

- a) 25.000.000 euro nel totale degli attivi degli stati patrimoniali;
- b) 50.000.000 euro nel totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni;
- c) 250 dipendenti occupati in media durante l'esercizio.

1-bis. La verifica del superamento dei limiti numerici indicati al comma 1 può essere effettuata su base aggregata senza effettuare le operazioni di consolidamento. In tale caso, i limiti numerici indicati al comma 1, lettere a) e b), sono maggiorati del 20 per cento.

Bilancio consolidato OIC 17

Il bilancio consolidato è il bilancio che espone la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico di un gruppo di imprese considerate come un'unica impresa, superando così le distinte personalità giuridiche delle imprese del gruppo.

Il bilancio consolidato è il documento che prevede il consolidamento dei valori delle attività, delle passività, dei costi, dei ricavi e dei flussi finanziari delle imprese controllate direttamente e indirettamente dalla controllante secondo il metodo del consolidamento integrale.

Bilancio consolidato- considerazioni

- Il metodo del consolidamento integrale prevede l'integrale inclusione nel bilancio consolidato delle attività, delle passività, dei costi, dei ricavi e dei flussi finanziari delle imprese appartenenti all'area di consolidamento, salve le elisioni dei saldi e delle operazioni tra imprese incluse nell'area di consolidamento. Ciascuna attività e passività si considera per la totalità del suo valore, ai fini del consolidamento.
- Il metodo del consolidamento proporzionale prevede l'inclusione proporzionale nel bilancio consolidato delle attività, delle passività, dei costi, dei ricavi e dei flussi finanziari delle imprese sulle quali una delle imprese incluse nell'area di consolidamento esercita un controllo congiunto con soci non appartenenti al gruppo, considerando la sola parte del loro valore corrispondente alla quota di interessenza detenuta direttamente o indirettamente dalla controllante.
- L'area di consolidamento è l'insieme delle imprese oggetto di consolidamento nel bilancio consolidato predisposto dalla società controllante.
- La differenza da annullamento, di cui all'articolo 33 del D.lgs. 127/1991, è la differenza tra il valore contabile della partecipazione iscritto nel bilancio d'esercizio della controllante e di altre società del gruppo e il valore della corrispondente frazione di patrimonio netto contabile dell'impresa controllata di pertinenza del gruppo.

ISA 600

- Il principio di revisione internazionale ISA Italia 600 si applica alle revisioni contabili dei gruppi. Esso affronta come il revisore contabile deve condurre la revisione quando il Gruppo è composto da diverse entità (componenti), la cui rendicontazione finanziaria è rendicontata da revisori diversi, in diverse giurisdizioni (nazionali o estere).
- L'obiettivo primario non è ripetere il lavoro dei revisori dei componenti, ma assicurare che il lavoro svolto sia sufficiente e appropriato per fondare l'opinione sul bilancio di gruppo nel suo complesso.
- Vengono quindi coinvolti più soggetti: l'auditor del gruppo (revisore principale) e gli auditor delle componenti. Il responsabile dell'incarico di revisione di gruppo è responsabile della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione del gruppo.

ISA 600- Definizioni generali

- **Revisore del gruppo**: è il revisore che ha la responsabilità dell'incarico di revisione contabile del gruppo nonché della relazione di revisione emessa sul bilancio di gruppo. Laddove la revisione contabile del gruppo sia condotta da revisori incaricati congiuntamente, i responsabili della revisione ed i relativi team costituiscono nel loro insieme rispettivamente il responsabile dell'incarico di revisione contabile del gruppo ed il team di revisione contabile del gruppo;
- **Revisore della componente**: un revisore che, sulla base di quanto indicato dal team di revisione contabile del gruppo, svolge il lavoro sulle informazioni finanziarie relative alla componente ai fini della revisione contabile del gruppo;
- **Componente**: un'impresa o un'attività per la quale la direzione del gruppo o della componente redige le informazioni finanziarie che devono essere incluse nel bilancio del gruppo;
- **Gruppo**: tutte le componenti le cui informazioni finanziarie sono incluse nel bilancio del gruppo. Un gruppo ha sempre più di una componente;
- **Componente significativa**: una componente individuata dal team di revisione del bilancio del gruppo che sia individualmente significativa sotto il profilo economico, patrimoniale e finanziario ai fini del bilancio del gruppo. Essa è probabile che includa rischi significativi di errori significativi nel bilancio del gruppo, a motivo della sua specifica natura o delle sue specifiche circostanze. Il team del gruppo può applicare una soglia percentuale ad un parametro di riferimento prestabilito al fine di identificare le componenti significative. L'identificazione di questo parametro e della soglia implicano l'esercizio del giudizio professionale da parte del revisore di gruppo.
- **Bilancio del gruppo**: bilancio che include le informazioni finanziarie di più di una componente. Il termine "bilancio del gruppo" fa riferimento anche al bilancio aggregato che raggruppa le informazioni finanziarie predisposte dalle componenti che non hanno una controllante ma sono sottoposte al comune controllo.

ISA 600- Responsabilità del revisore di gruppo

- Direzione, supervisione e svolgimento dell'incarico di revisione contabile del gruppo in conformità ai principi professionali e alle disposizioni di legge;
- Emissione di una relazione di revisione appropriata alle circostanze specifiche;
- Comunicazione con i revisori delle componenti in merito all'ampiezza e alla tempistica del loro lavoro;
- Acquisizione di elementi probativi sufficienti per esprimere un giudizio in merito al fatto se il bilancio del gruppo sia redatto in conformità al quadro normativo sull'informazione finanziaria applicabile.

ISA 600- Accettazione e mantenimento dell'incarico

Il responsabile dell'incarico di revisione del gruppo deve stabilire se si può ragionevolmente ritenere di poter acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati in merito al processo di consolidamento, nonché alle informazioni finanziarie delle componenti, su cui basare il giudizio sul bilancio del gruppo. A tale scopo, il team di revisione del gruppo deve acquisire una comprensione del gruppo, delle sue componenti e del contesto in cui operano sufficiente ad identificare le componenti che potrebbero essere significative.

Gli elementi alla base della comprensione del gruppo nel caso di un nuovo incarico sono i seguenti:

- Informazioni fornite dalla direzione del gruppo;
- Comunicazioni con la direzione del gruppo;
- Comunicazioni con il precedente team di revisione del gruppo, con la direzione delle componenti o con i revisori delle componenti (ove applicabile).

Gli elementi alla base della comprensione del gruppo nel caso di incarico ricorrente sono i seguenti:

- Modifiche nella struttura del gruppo (acquisizioni, ristrutturazioni, dismissioni...);
- Modifiche nella composizione dei responsabili delle attività di governance;
- Modifiche nelle attività delle componenti significative;
- Modifiche nei controlli di gruppo;
- Modifiche del quadro normativo.

ISA 600- Accettazione e mantenimento dell'incarico

Se il responsabile dell'incarico di revisione del gruppo conclude che non sarà possibile per il team di revisione del gruppo acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati a causa di limitazioni imposte dalla direzione del gruppo e il possibile effetto di tale situazione comporterà una dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio sul bilancio del gruppo, il responsabile dell'incarico di revisione del gruppo deve alternativamente:

- nel caso si tratti di un primo incarico, non accettare l'incarico;
- nel caso di un incarico ricorrente, recedere dallo stesso, ove il recesso sia possibile in base alla legge o ai regolamenti applicabili.

Laddove le leggi o i regolamenti vietino al revisore di rifiutare o recedere da un incarico, dopo aver svolto la revisione del bilancio del gruppo per quanto possibile, dichiarare l'impossibilità di esprimere un giudizio sul bilancio del gruppo.

ISA 600- Comprensione del gruppo, delle sue componenti e del contesto in cui operano

L'Auditor del Gruppo deve acquisire una comprensione approfondita del Gruppo e del suo ambiente operativo, inclusi:

- **Struttura del Gruppo:** Governance, modelli di business e relazioni tra i componenti.
- **Processo di Consolidamento:** La metodologia utilizzata per preparare il bilancio consolidato e l'uniformità delle politiche contabili tra i componenti.
- **Controllo Interno:** Il sistema di controllo interno sia a livello di gruppo (ad esempio, controlli sul reporting) sia a livello di componenti significativi.

ISA 600- Significatività

Il team di revisione del gruppo deve determinare la significatività per il bilancio del gruppo nel suo complesso. Distinguiamo tre livelli di significatività:

1. Significatività per rilevanza finanziaria: componente che supera la soglia predefinita basata sulla materialità del gruppo;
2. Significatività per rischio specifico: componente che, pur non essendo finanziariamente rilevante, presenta rischi elevati di errori significativi;
3. Non significatività.

ISA 600- Risposte di revisione ai rischi identificati e valutati

Al revisore è richiesto di definire e mettere in atto risposte di revisione appropriate per fronteggiare i rischi di errori significativi identificati e valutati nel bilancio. Il team di revisione del gruppo deve determinare la tipologia di lavoro che deve svolgere, o che i revisori delle componenti devono svolgere per suo conto, sulle informazioni finanziarie delle componenti. Il team di revisione del gruppo deve anche determinare la natura, la tempistica e l'estensione del suo coinvolgimento nel lavoro dei revisori delle componenti.

Se vengono identificati rischi significativi di errori significativi a livello di bilancio del gruppo relativi a una componente su cui svolge il lavoro il revisore della componente, il team di revisione del gruppo deve valutare quali procedure aggiuntive svolgere in risposta a tali rischi e se queste siano appropriate.

Si vedono di seguito le tipologie di lavoro da svolgere sulle informazioni finanziarie delle componenti significative. In quanto è probabile che una componente significativa includa rischi significativi di errori significativi nel bilancio del gruppo, a motivo della sua specifica natura o delle circostanze specifiche, il team di revisione del gruppo, o il revisore della componente per suo conto, deve svolgere una o più delle seguenti attività:

- Revisione contabile delle informazioni finanziarie;
- Revisione di uno o più saldi contabili;
- Specifiche procedure di revisione a fronte dei rischi significativi di errori significativi nel bilancio del gruppo.

Nel caso invece di componente non significativa il team di revisione di gruppo deve svolgere procedure di analisi comparativa a livello di gruppo.

ISA 600- Processo di consolidamento

Il team di revisione del gruppo acquisisce una comprensione dei controlli a livello di gruppo e del processo di consolidamento, incluse le istruzioni impartite alle componenti dalla direzione del gruppo.

Il team di revisione del gruppo deve:

- definire e svolgere le procedure di revisione conseguenti sul processo di consolidamento in risposta ai rischi identificati e valutati di errori significativi nel bilancio del gruppo derivanti dal processo di consolidamento;
- valutare se tutte le componenti siano state incluse nel bilancio del gruppo;
- valutare l'appropriatezza, la completezza e l'accuratezza delle rettifiche e delle riclassificazioni relative al consolidamento e deve valutare se sussistano fattori di rischio di frode o indicatori di possibili ingerenze da parte della direzione;
- valutare se le informazioni finanziarie di una componente che fa riferimento a principi contabili diversi da quelli del gruppo, siano state rettificate adeguatamente ai fini della redazione del bilancio del gruppo;
- determinare se le informazioni finanziarie identificate nelle comunicazioni del revisore della componente siano le stesse che sono confluite nel bilancio del gruppo

ISA 600- Eventi successivi

Quando il team di revisione del gruppo o i revisori delle componenti svolgono la revisione sulle informazioni finanziarie delle componenti, il team di revisione del gruppo o i revisori delle componenti devono svolgere le procedure volte ad identificare gli eventi che, in tali componenti, si verificano tra le date di riferimento delle informazioni finanziarie delle componenti e la data della relazione di revisione sul bilancio del gruppo, e per i quali possa essere necessario apportare rettifiche o dare informativa nel bilancio del gruppo.

Laddove i revisori delle componenti svolgono un lavoro diverso dalla revisione contabile delle informazioni finanziarie delle componenti, il team di revisione del gruppo deve richiedere ai revisori delle componenti di essere informato qualora questi vengano a conoscenza di eventi successivi per i quali possa essere necessario apportare una rettifica o dare informativa nel bilancio del gruppo.

ISA 600- Comunicazioni con il revisore della componente

Il team di revisione del gruppo deve comunicare in modo tempestivo le proprie richieste al revisore della componente, individuando:

- il lavoro da svolgere e il relativo utilizzo da parte del revisore del gruppo;
- i principi etici applicabili;
- nel caso di revisione contabile, la significatività per la componente e la soglia oltre la quale gli errori non vengono considerati trascurabili;
- i rischi significativi di errori significativi identificati nel bilancio del gruppo che siano pertinenti per le componenti;
- l'elenco delle parti correlate.

Se non si instaura una comunicazione efficace tra revisore della componente e team di revisione del gruppo, c'è il rischio che quest'ultimo non sia in grado di acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sui quali basare il giudizio sul bilancio del gruppo.

ISA 600- Valutazione dell'appropriatezza e della sufficienza degli elementi probativi acquisiti

Il team di revisione del gruppo deve valutare le comunicazioni dei revisori delle componenti e in particolare discutere gli aspetti significativi che emergono da tale valutazione con il revisore della componente e stabilire se sia necessario riesaminare altre parti della documentazione del revisore della componente. Se il team di revisione del gruppo conclude che il lavoro del revisore della componente non è sufficiente, il team stesso deve stabilire le ulteriori procedure da svolgere e se tali procedure debbano essere svolte dal revisore della componente o dal team di revisione del gruppo.

ISA 600- Comunicazioni con la direzione e con i responsabili delle attività di governance del gruppo

Il team di revisione del gruppo deve stabilire quali carenze individuate nel controllo interno comunicare ai responsabili delle attività di governance ed alla direzione del gruppo, in conformità al principio di revisione internazionale. Inoltre deve informare tempestivamente la direzione in merito a frodi o possibili frodi individuate.

Nel caso in cui il revisore di una componente sia tenuto ad esprimere un giudizio sul bilancio della componente, il team di revisione del gruppo deve:

- richiedere alla direzione del gruppo di informare la direzione della componente su qualsiasi aspetto che possa essere significativo per il bilancio della componente, di cui il revisore del gruppo sia a conoscenza;
- in caso di rifiuto da parte della direzione, discutere la questione con i responsabili delle attività di governance del gruppo;
- se la questione rimane irrisolta considerare se consigliare al revisore della componente di non emettere la relazione di revisione sul bilancio della componente fin quando la questione non sia risolta.

ISA 600- Documentazione da includere

Il team di revisione del gruppo deve includere nella documentazione della revisione quanto segue:

- l'analisi delle componenti, indicando quelle significative, e la tipologia di lavoro svolto sulle informazioni finanziarie delle stesse componenti;
- la natura, la tempistica e l'estensione del coinvolgimento del team di revisione del gruppo nel lavoro svolto dai revisori delle componenti significative, incluso, ove applicabile, il riesame da parte del team di revisione del gruppo di parti della documentazione della revisione del revisore della componente e delle relative conclusioni;
- le comunicazioni scritte tra il team di revisione del gruppo ed i revisori delle componenti concernenti le richieste del team di revisione del gruppo.

Nei casi di revisione ai sensi del D.Lgs. 39/10, la società di revisione incaricata deve conservare copia dei documenti e delle carte di lavoro relative all'attività svolta o, in alternativa, devono concordare con detti soggetti l'accesso a tale documentazione.

Parti correlate- riferimenti normativi

22-BIS) ART. 2427, CODICE CIVILE

«Le operazioni realizzate con parti correlate, precisando l'importo, la natura del rapporto e ogni altra informazione necessaria per la comprensione del bilancio relativa a tali operazioni, qualora le stesse non siano state concluse a normali condizioni di mercato. Le informazioni relative alle singole operazioni possono essere aggregate secondo la loro natura, salvo quando la loro separata evidenziazione sia necessaria per comprendere gli effetti delle operazioni medesime sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico della società;»

Definizione parti correlate- IAS 24

Il Legislatore rinvia, per la definizione di parte correlata, al contenuto dei principi contabili internazionali adottati dall'Unione europea e in particolare al principio contabile IAS 24 relativo all'informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate.

Lo IAS 24 (par. 9) nell'individuare le parti correlate precisa che una parte è correlata a un'entità se:

- a) direttamente o indirettamente, attraverso uno o più intermediari, la parte:
 - controlla l'entità, ne è controllata, oppure è soggetta al controllo congiunto (ivi incluse le entità controllanti, le controllate e le consociate)
 - detiene una partecipazione nell'entità tale da poter esercitare un'influenza notevole⁴ su quest'ultima;
 - controlla congiuntamente l'entità;
- b) la parte è una società collegata (secondo la definizione dello IAS 28 Partecipazioni in società collegate) dell'entità;
- c) la parte è una joint venture in cui l'entità è una partecipante (vedere IAS 31 Partecipazioni in joint venture);

Definizione parti correlate- IAS 24

- d) la parte è uno dei dirigenti con responsabilità strategiche dell'entità o la sua controllante;
- e) la parte è uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui ai punti (a) o (d);
- f) la parte è un'entità controllata, controllata congiuntamente o soggetta ad influenza notevole da uno dei soggetti di cui ai punti (d) o (e), ovvero tali soggetti detengono, direttamente o indirettamente, una quota significativa di diritti di voto;
- g) la parte è un fondo pensionistico per i dipendenti dell'entità, o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata

Parti correlate- Definizione di influenza notevole

In merito alla definizione di “influenza notevole” si ritiene utile riportare quanto precisato nel “Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate” adottato dalla CONSOB con delibera 17221 del 12 marzo 2010:

«L'esistenza di influenza notevole è solitamente segnalata dal verificarsi di una o più delle seguenti circostanze:

- a) la rappresentanza nel consiglio di amministrazione, o nell'organo equivalente, della partecipata;
- b) la partecipazione nel processo decisionale, inclusa la partecipazione alle decisioni in merito ai dividendi o ad altro tipo di distribuzione degli utili;
- c) la presenza di operazioni rilevanti tra la partecipante e la partecipata;
- d) l'interscambio di personale dirigente;
- e) la messa a disposizione di informazioni tecniche essenziali»

GRAZIE

CONTACTS: VALENTINA FACCHINI
CELLULARE: 348 0326 388
EMAIL : V.FACCHINI@N-K.IT