

CONTROLLO

Le attività di revisione delle operazioni con “parti correlate” – 1° parte

di **Francesco Rizzi**

Ai fini della **revisione** contabile del **bilancio**, il revisore **deve** anche verificare la **correttezza** delle **asserzioni** della **direzione** riferite alle cosiddette “**parti correlate**” al fine di concludere se il **bilancio**, per quanto **influenzato** da tali rapporti, fornisca una rappresentazione **corretta**.

Per tale ragione egli deve svolgere **procedure** di revisione tese a indagare la sussistenza di **rischi** di **errori significativi** associati ai rapporti e alle operazioni con le “**parti correlate**”, nonché **valutare** tali operazioni nell’ambito delle attività di individuazione e valutazione dei **rischi di frode**.

Di fatti, mediante operazioni tra “**parti correlate**”, le **frodi** possono essere commesse più **agevolmente**, in quanto tali rapporti comportano **maggiori** possibilità di **collusione**, **occultamento** e **manipolazione**.

Ciò premesso, occorre partire in primo luogo dalle **fonti normative** di riferimento, e in particolare:

- dall'[articolo 2427, comma 1, numero 22-bis, cod. civ.](#) a mente del quale la **nota integrativa** deve indicare “*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”;*
- dall'[articolo 2426, comma 2, cod. civ.](#), secondo cui per la **definizione** di “parte correlata” occorre fare riferimento “*ai **principi contabili internazionali** adottati dall'Unione europea*” e, pertanto, allo **IAS 24** che definisce parte correlata come quella “**persona**” o “**entità**” che “è **correlata** all'entità che redige il **bilancio**”. Detto principio specifica inoltre le **differenti** casistiche che danno luogo a una “**correlazione**”, sia nel caso di **persona fisica** che di **entità**, chiarendo, in sintesi, che per entrambi i soggetti la correlazione **esiste** quando vi è una fattispecie di **controllo**, di **appartenenza** allo stesso **gruppo** o di **influenza significativa** (cfr. IAS 24, par. 9).

Per quel che invece concerne i **principi contabili** e i **principi di revisione**, occorre fare principalmente riferimento:

- al principio contabile **las 24** per le società che adottano i **principi contabili internazionali**;
- al principio contabile **Oic 12** per le società che adottano i **principi contabili nazionali**;
- al **principio di revisione internazionale (Isa Italia) n. 550** “*Parti correlate*”;
- ai **principi di revisione internazionali (Isa Italia) nn. 200, 210, 240, 315, 330, 500, 600, 700 e 705**, nella parte in cui chiariscono gli **obiettivi** e dettano i **criteri** che devono essere perseguiti e applicati dal revisore anche in riferimento alle attività di revisione afferenti alle “**parti correlate**” (tutti i **paragrafi** di detti principi di revisione a cui occorre fare riferimento sono specificatamente **richiamati**, con apposite **note**, nel **principio di revisione internazionale Isa Italia n. 550**).

Come **prassi professionale**, infine, ci si può riferire al documento “**Approccio metodologico alla revisione legale affidata al collegio sindacale nelle imprese di minori dimensioni**” (cfr. cap. 20) pubblicato dal **Cndcec**.

Va inoltre premesso che:

- per “operazione conclusa a **normali condizioni di mercato**” deve intendersi “*un’operazione conclusa secondo **termini e condizioni** come quelle tra un **compratore** e un **venditore** disponibili a concludere la transazione che **non** siano tra loro **correlati** e agiscano **indipendentemente** l’uno dall’altro, perseguendo ciascuno i propri **interessi**” (cfr. **principio di revisione internazionale Isa Italia n. 550, par. 10**);*
- in riferimento alle “**normali**” condizioni di mercato “*si dovrebbero considerare le condizioni di tipo **quantitativo** relative al **prezzo**” (cfr. **Oic 12, par. 134**);*
- “*In caso di **omessa** informativa, in quanto le operazioni sono giudicate concluse a **normali** condizioni di mercato, la società dovrà disporre di **elementi** che possono **supportare** tale conclusione” (cfr. **Oic 12, par. 134**);*
- “*L’obbligo di **informativa** relativo alle operazioni tra parti correlate intercorse nell’esercizio deve **sempre** essere rispettato anche se i rapporti con le stesse **non** sono più in essere alla **data** del bilancio” (cfr. **Oic 12, par. 137**).*

Detto ciò, ai fini dell’espressione del proprio **giudizio** sul bilancio, al revisore compete provvedere all’acquisizione di **elementi probativi sufficienti e appropriati** per supportare il convincimento che i rapporti e le operazioni con parti correlate siano stati **appropriatamente identificati, contabilizzati e rappresentati** in bilancio in **conformità** al quadro normativo di riferimento.

Per raggiungere tale **obiettivo**, il corretto **modus operandi** del revisore dovrà essere quello:

- di ritenere che **anche** nel caso in cui la direzione **non** abbia rappresentato in **bilancio** operazioni con **parti correlate**, ciò possa essere **equivalente** a un’asserzione **implicita**

della circostanza che l'operazione sia stata effettuata **a normali condizioni di mercato** (asserzione, quindi, da verificare);

- di indagare sugli **“elementi”** che la **direzione** può fornire **a supporto** delle proprie **asserzioni** riferite alle **parti correlate**.

In particolare, gli **elementi** che **in genere** la **direzione** può fornire **a supporto** delle proprie **asserzioni** possono essere:

- *“il **confronto** tra le **condizioni** delle operazioni con la **parte correlata** e quelle di operazioni **identiche o simili** con una o più parti **non correlate**;*
- *l'utilizzo di un **esperto esterno** che determini il **valore di mercato** e **confermi i termini** e le **condizioni** di mercato relativi alle operazioni;*
- *il **confronto** tra le **operazioni** e le **condizioni** di mercato **note** per operazioni sostanzialmente **simili** in un mercato attivo” (cfr. principio di revisione internazionale Isa Italia n. 550, par. A43).*

Per **valutare** la **correttezza** e l'**appropriatezza** di tali **“elementi”**, il revisore **dovrà** quindi svolgere una o più delle seguenti **attività**:

- *“**considerazione dell'appropriatezza** del **processo** seguito dalla **direzione** per **comprovare** l'asserzione;*
- ***verifica** della **fonte** dei **dati interni ed esterni** a **supporto** dell'asserzione e il **controllo** dei **dati** per determinare l'**accuratezza**, la **completezza** e la **pertinenza**;*
- ***valutazione** della **ragionevolezza** delle **assunzioni significative** su cui si **basa** l'asserzione” (cfr. principio di revisione internazionale Isa Italia n. 550, par. A44).*

Per approfondire questioni attinenti all'articolo vi raccomandiamo il seguente corso:



Special Event

I PRINCIPI DI REVISIONE NAZIONALI

Scopri le sedi in programmazione >

CONTROLLO

Le attività di revisione delle operazioni con “parti correlate” – II° parte

di **Francesco Rizzi**

Proseguendo la trattazione dell'argomento avviata nel [precedente contributo](#), è ora opportuno rilevare che il **revisore** dovrà **anche** svolgere apposite **indagini** finalizzate all'acquisizione della **conoscenza**:

- dell'**identità** delle parti correlate, inclusi i **cambiamenti** rispetto al periodo amministrativo **precedente** (il revisore **può** anche acquisire tali informazioni già in sede di **accettazione** o **mantenimento** dell'**incarico**);
- della **natura** dei rapporti intercorsi tra l'impresa assoggettata a revisione e le parti correlate;
- della **tipologia** e della **finalità** delle operazioni;
- dei **controlli** (ove presenti) che la **direzione** ha istituito per:
 1. **identificare, contabilizzare e rappresentare** in bilancio i **rapporti** con parti correlate;
 2. **autorizzare e approvare** operazioni e accordi **significativi** con parti correlate;
 3. **autorizzare e approvare** operazioni e accordi **significativi** che **esulano** dal **normale** svolgimento dell'**attività**

Con particolare riferimento a tale ultima **casistica** (operazioni con parti correlate che **esulano** dal **normale** svolgimento dell'**attività** aziendale) è utile osservare come il **principio di revisione internazionale (Isa Italia) n. 550** preveda che, in tali casi, il revisore **debba** acquisire **elementi probativi** in merito al fatto se tali operazioni siano state **appropriatamente autorizzate e approvate**, nonché **ispezionare** i **contratti** o gli **accordi** sottostanti e “**valutare** se:

- *la **logica economica** sottostante a tali operazioni (o la sua assenza) indica che le operazioni sono state prese in essere per realizzare una **falsa** informativa finanziaria o per **occultare** appropriazioni **illecite** di **attività** dell'impresa (ai fini della valutazione di tale “**logica economica**”, si vedano anche le indicazioni del paragrafo **A38** del suddetto **principio** di revisione);*
- *i **termini** delle operazioni sono **coerenti** con le **spiegazioni** fornite dalla **direzione**;*
- *le operazioni sono state **appropriatamente contabilizzate** e **presentate** in bilancio in **conformità** al quadro **normativo** sull'informazione finanziaria applicabile” (cfr. par. 23).*

Potrebbe poi accadere che il **revisore individui delle operazioni con parti correlate** che la direzione **non** ha **identificato** o **non** ha portato a **conoscenza** del revisore.

In tali casi il suddetto **principio di revisione** (cfr. par. 22) stabilisce che il revisore, sia quando le operazioni con parti correlate siano **significative** che quando **non** lo siano, **debba**:

- **comunicare prontamente** le relative **informazioni** agli altri membri del **team** di revisione;
- **richiedere** alla **direzione** di identificare **tutte** le operazioni con tali parti correlate **già** identificate dal revisore ai fini di una sua **ulteriore** valutazione;
- **indagare** sul **motivo** per cui i **controlli** dell'impresa **non** hanno individuato o evidenziato i **rapporti** con tali parti correlate;
- svolgere **appropriate procedure di validità** con riferimento a tali parti correlate (quali, ad **esempio**, quelle suggerite dal suddetto **principio** di revisione al paragrafo **A36**, tra cui: **indagini** sulla **natura** dei rapporti con tali parti correlate, **anche presso terzi** che si presume **possano** avere **informazioni** a tal riguardo quali **consulenti**, **agenti**, **rappresentanti**, **partner d'affari**, ecc.; analisi delle **registrazioni contabili**; verifica dei **termini** e delle **condizioni** delle operazioni e valutazione della loro **appropriata contabilizzazione** e **rappresentazione** in bilancio);
- **riconsiderare** il **rischio** che possano esistere **altre** parti correlate che la direzione **non** ha precedentemente **identificato** o portato a **conoscenza** del revisore e svolgere **ulteriori** procedure di revisione, secondo quanto ritenuto **necessario** dal revisore;
- **se** la **mancata evidenziazione** di tali operazioni da parte della **direzione** appare **intenzionale** (e quindi indicativa di un **rischio di errori significativi** dovuti a **frode**), valutarne le **implicazioni** sulla revisione contabile (in tali casi si devono applicare le **regole** e le **linee guida** stabilite dal **principio di revisione internazionale Isa Italia n. 240** sulla responsabilità del revisore relativamente alle **frodi**).

Il **principio di revisione internazionale Isa Italia n. 550** onera il revisore di acquisire anche apposite **attestazioni scritte** da parte della **direzione** (cfr. par. 26).

Nello specifico, la direzione dovrà **attestare** di aver portato a **conoscenza** il revisore l'**identità** delle parti correlate e **tutti** i rapporti intrattenuti con quest'ultime, nonché di avere **appropriatamente contabilizzato** e **rappresentato** in **bilancio** tali operazioni, in **conformità** alla **normativa** di riferimento.

Gli **esiti** delle attività di revisione attinenti alle parti correlate **potrebbero** inoltre avere un **effetto**, anche **significativo**, sul **giudizio** del revisore sul **bilancio**.

Di fatti, ai fini dell'espressione del proprio **giudizio**, il revisore "**deve valutare**: a) **se** i rapporti e le operazioni con parti correlate **identificate** siano stati **appropriatamente contabilizzati** e **presentati in bilancio in conformità** al quadro **normativo** sull'informazione finanziaria applicabile; b) **se** gli **effetti** dei rapporti e delle operazioni con parti correlate **impediscono** al bilancio di fornire una **corretta rappresentazione**" (cfr. par. 25 del succitato principio di revisione).

Se, ad **esempio**, il revisore rilevi **errori significativi non corretti** (sia **non** intenzionali che dovuti a **frodi**) relativi alla **contabilizzazione** o alla **presentazione** in bilancio di operazioni con **parti**

correlate che repute **significativi** e **pervasivi**, questi dovrà emettere un **giudizio negativo**.

Oppure ancora, se tali **errori** dovessero essere, ad **esempio**, repute **significativi** ma **non pervasivi**, il revisore dovrà emettere un **giudizio con modifica** ovvero un giudizio **positivo** ma **con rilievi**.

Specifici **obblighi di reportistica** sulle operazioni con parti correlate sono inoltre stabiliti nel caso della **revisione** contabile di un **gruppo**.

Il **principio di revisione internazionale Isa Italia n. 600** richiede infatti al “**team di revisione del gruppo**” di fornire ai **revisori** di **ciascuna** delle società del gruppo (cioè delle cosiddette “**componenti**” del gruppo) un apposito **elenco** delle parti correlate **predisposto** dalla **direzione** del **gruppo** e di ogni eventuale **altra** parte correlata di cui il **team** di revisione del gruppo sia **a conoscenza** (per la **definizione** di “**team di revisione del gruppo**” si veda il **paragrafo 9, lett. i)** del predetto **principio** di revisione).

Il **team** di revisione del **gruppo** deve inoltre chiedere al **revisore** della componente di comunicare **tempestivamente** le parti correlate **non** precedentemente **identificate** dalla **direzione** del gruppo o dal **team** di revisione del gruppo. Detto **team** deve poi stabilire **se** comunicare tali **altre** parti correlate ai **revisori** delle altre **componenti** (*cf. par. 40, lett. e*, del predetto **principio** di revisione).

Va infine rilevato come il revisore **debba** includere tra le **carte di lavoro** all'interno del **fascicolo** di revisione anche le **evidenze** relative alle **attività di revisione** svolte con riferimento alle **parti correlate**, essendo in particolare **onerato** di includervi “*la natura dei rapporti con parti correlate*” (*cf. par. 28* del predetto principio di revisione).

Per approfondire questioni attinenti all'articolo vi raccomandiamo il seguente corso:



Special Event
I PRINCIPI DI REVISIONE NAZIONALI
Scopri le sedi in programmazione >