

SLIDE **1**

MARZO
2019



LABORATORI SULLA REVISIONE LEGALE

14 marzo 2019

16.00 - 19.30

Università degli Studi di Torino – Dipartimento di Management
Corso Unione Sovietica 218 bis - Torino



Presentazione

Moderatore

- **Dott. Luca Asvisio** – Presidente ODCEC di Torino

Relatori

- **Dott. Riccardo Oscar Cavazzana** – Dottore Commercialista, Manager KPMG
- **Dott. Riccardo Donadeo** – Senior Manager KPMG

Agenda

Rischio di revisione e Pianificazione

- Il concetto di “Rischio di revisione” (ISA 200)
- La correlazione tra rischio ed approccio di revisione
- Il concetto di “Pianificazione della revisione” (ISA 300)
- Principali attività afferenti la “Pianificazione”
- Il processo di formazione della strategia di revisione
- Il piano di revisione ed aspetti da includere
- Considerazioni conclusive sui benefici di una pianificazione strutturata

SLIDE 4

MARZO
2019



Cenni introduttivi Fasi della revisione legale

Fasi della revisione legale

1. Accettazione e mantenimento incarico

2. Pianificazione

3. Svolgimento delle procedure di revisione

4. Espressione del giudizio professionale

1. Accettazione e mantenimento incarico

Valutazione del potenziale incarico: rischio cliente, rischio incarico, indipendenza, etica professionale, ecc.

Valutazione del quadro normativo sull'informazione finanziaria accettabile (suitable criteria)

**Predisposizione della lettera d'incarico:
oggetto e natura dell'incarico, modalità di esecuzione del lavoro, relazioni da emettere, tempi e corrispettivi**

2. Pianificazione

Indirizza il lavoro di revisione e definisce la strategia di revisione

Obiettivi:

Comprendere l'impresa e il contesto in cui opera

Identificare le poste di bilancio significative

Determinare la necessità di coinvolgere degli specialisti

Identificare preliminarmente i rischi di revisione

Ottenere una overview del sistema di controllo interno

Prevede lo sviluppo di un adeguato piano di revisione, in grado di ridurre il rischio di revisione ad un livello accettabile

3. Svolgimento delle procedure di revisione

Il piano di revisione riepiloga le procedure pianificate da svolgere

In questa fase si ottengono le necessarie evidenze probatorie per mezzo dello svolgimento delle procedure di revisione pianificate



Sondaggi di conformità: rilevazione del processo oggetto d'analisi ed esame dei controlli svolti dalla società (test procedurali)



Procedure di validità:
esame dei saldi contabili e delle informazioni incluse nel bilancio

4. Espressione del giudizio professionale

E' la fase in cui si effettua la valutazione dei risultati delle procedure di revisione svolte e si conclude il lavoro
Prevede:

Procedure di completamento

Valutazione delle evidenze di revisione ottenute (sono sufficienti ed appropriate?)

Analisi e/o la valutazione delle differenze di revisione (errori riscontrati)

Review del bilancio definitivo nel suo complesso

Emissione della relazione di revisione

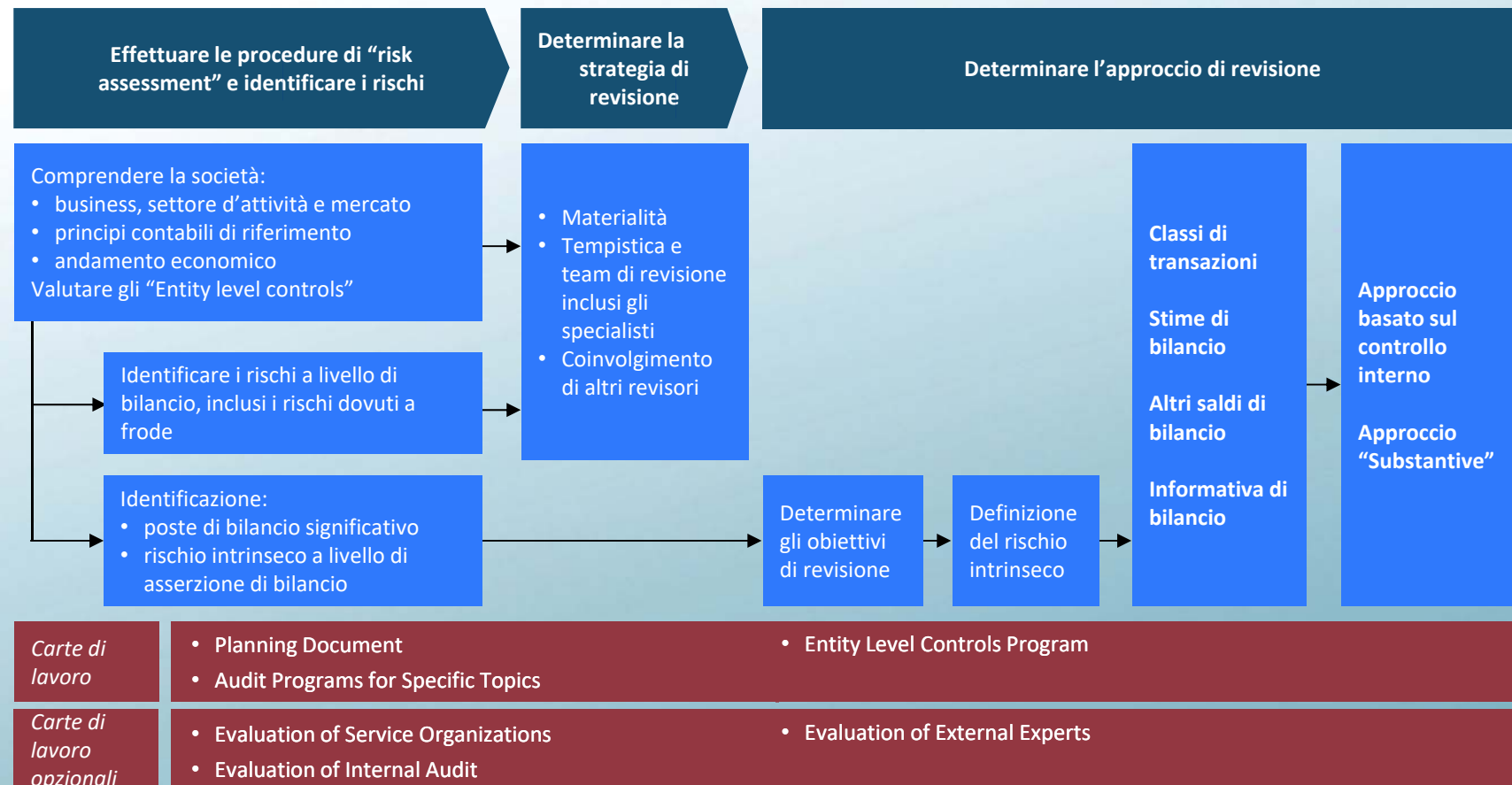
Fasi della revisione Metodologia applicativa



Fasi della revisione

Metodologia applicativa: Pianificazione

Principali attività di revisione e carte di lavoro della fase di Pianificazione



Fasi della revisione

Metodologia applicativa: Valutazione dei Controlli

Principali attività di revisione e carte di lavoro della fase di Valutazione dei controlli

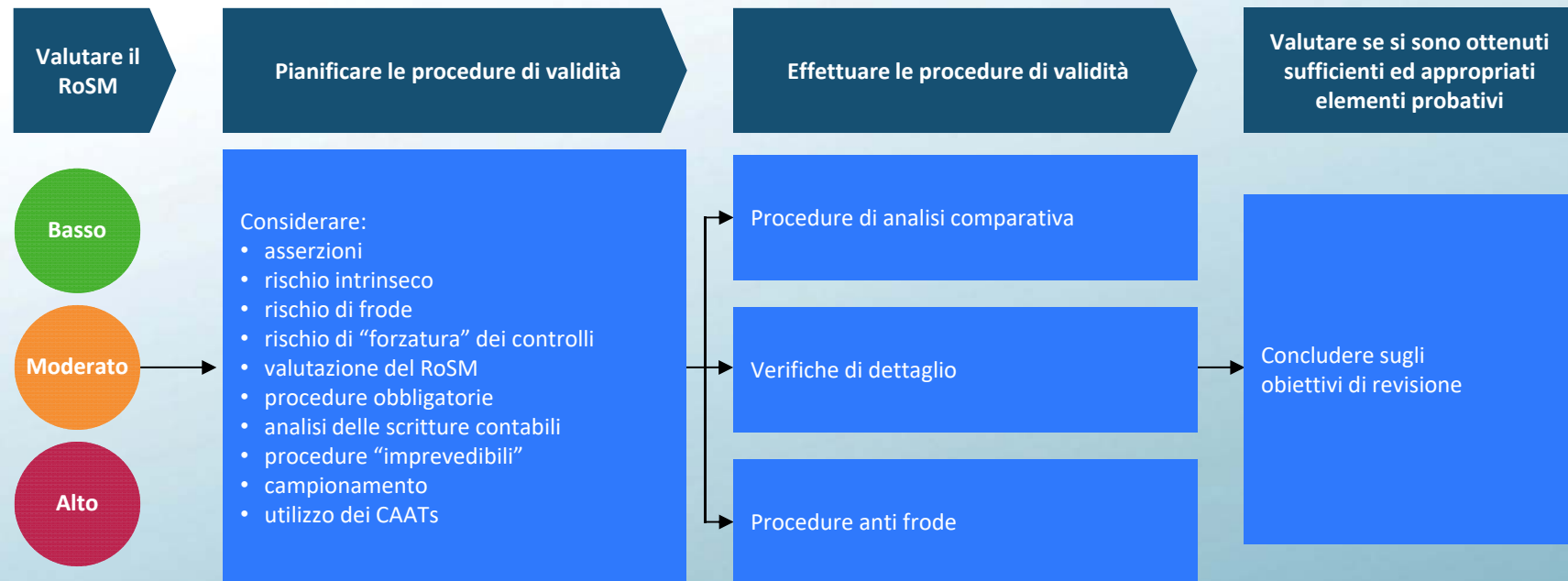


<i>Carte di lavoro</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Audit Programs • Audit Programs for Specific Topics • Financial Reporting Audit Program
<i>Carte di lavoro opzionali</i>	<ul style="list-style-type: none"> • ITGeneral Controls Program

Fasi della revisione

Metodologia applicativa: Procedure di validità

Principali attività di revisione e carte di lavoro della fase di Svolgimento delle procedure di validità

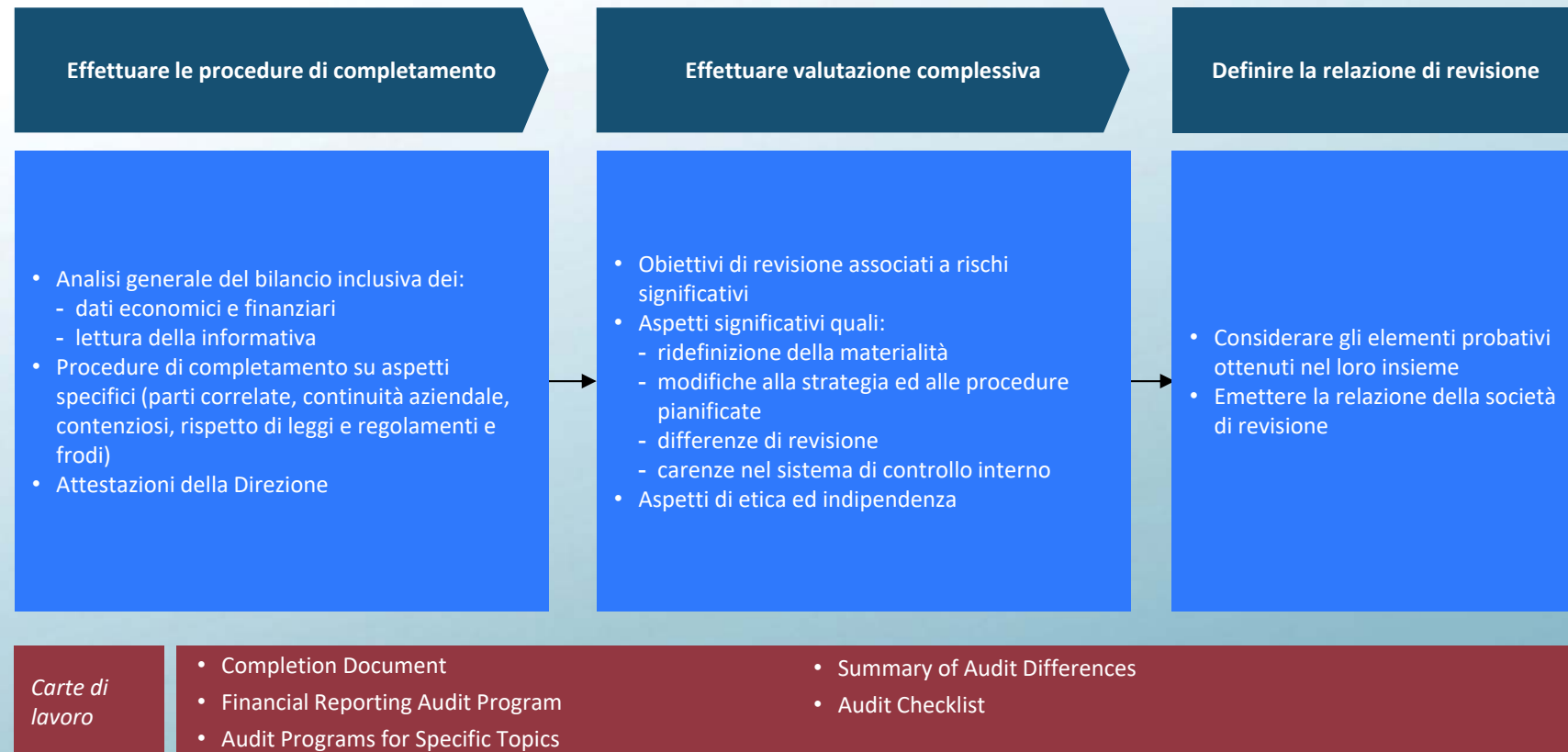


<i>Carte di lavoro</i>	<ul style="list-style-type: none"> Audit Programs Summary of Audit Differences 	<ul style="list-style-type: none"> Financial Reporting Audit Program Audit Programs for Specific Topics
<i>Carte di lavoro opzionali</i>	<ul style="list-style-type: none"> Test of Details Document IDEA CAATs Document 	<ul style="list-style-type: none"> Instructions for Inventory Count Attendance

Fasi della revisione

Metodologia applicativa: Completamento

Principali attività di revisione e carte di lavoro della fase di Completamento



Rischio di revisione: risk based approach

Rischi di revisione

- ISA Italia 200: è il rischio che si possa emettere un giudizio positivo su un bilancio che contiene errori significativi.
- Per limitare tale rischio è necessario:
 - analizzare le caratteristiche e i rischi di business della società e definirne i riflessi sul bilancio oggetto d'indagine;
 - valutare il rischio che il bilancio contenga un errore significativo (risk of significant misstatement);
 - determinare la natura, il timing e l'estensione delle nostre verifiche sui saldi di bilancio (detection risk).

Errori significativi

Un'informazione è significativa se la sua mancanza o imprecisa rappresentazione può influenzare le decisioni economiche che gli utilizzatori del bilancio possono prendere sulla base della lettura dello stesso

La significatività di un errore è influenzata da:



Quantum



Classificazione



Informativa



Pervasività
sul bilancio

Rischio di revisione



Rischio intrinseco (inherent risk)

- E' il rischio che vi sia un errore significativo nelle attestazioni contenute nel bilancio, indipendentemente dall'efficacia del sistema di controllo interno.
- La valutazione del rischio intrinseco di una società dipende esclusivamente dal giudizio professionale del revisore (alto, moderato, basso).
- Tale giudizio dipende dall'analisi di diversi fattori caratterizzanti la società.

Rischio di controllo (control risk)

- E' il rischio che vi sia un errore significativo nelle asserzioni di bilancio, in quanto il sistema di controllo interno non lo ha individuato o non lo ha corretto tempestivamente.
- Tale giudizio dipende esclusivamente dal giudizio professionale del revisore (alto, moderato, basso).

Relazione tra rischio di controllo e rischio intrinseco

- La società spesso affronta le situazioni di rischio progettando un sistema contabile e un sistema di controllo interno per prevenire, individuare e correggere gli errori.
 - ➔ Il rischio intrinseco e il rischio di controllo sono fortemente correlati.
- Per determinare il rischio di revisione nel modo più appropriato si valutano congiuntamente le due componenti di rischio.
 - ➔ Se il revisore cerca di valutarli separatamente è possibile pervenire ad una valutazione del rischio di revisione inadeguata.

Rischio di individuazione (detection risk)

- E' il rischio che le procedure di revisione applicate alle voci di bilancio non riescano ad identificare un errore significativo.
- Questo rischio è sotto il controllo del revisore che deve gestirlo nel corso dello svolgimento del lavoro attraverso l'esecuzione di appropriate procedure di revisione:
 - sondaggi di conformità;
 - procedure di validità.

Relazione tra rischio di errore e rischio di individuazione

- Tanto più alto è il rischio di errori in bilancio (errore significativo) tanto più devo ridurre il rischio di individuazione (a parità di rischio di revisione).
 - ➔ Maggiore è il rischio che il bilancio contenga un errore significativo, più numerose sono le procedure di revisione da svolgere al fine di ottenere adeguate evidenze di revisione.
- Per pianificare adeguatamente la tipologia ed estensione delle procedure di revisione da svolgere si deve preventivamente valutare il rischio di errore significativo per ogni asserzione (o attestazione) di bilancio.

Correlazioni tra le componenti del rischio di revisione

		Valutazione del rischio di controllo		
		Alto	Medio	Basso
Valutazione del revisore del rischio intrinseco	Alta	Molto basso	Basso	Medio
	Media	Basso	Medio	Alto
	Bassa	Medio	Alto	Molto alto

 = rischio di individuazione

Approccio di revisione

CONTROL APPROACH



Basato prevalentemente sulla valutazione e verifica dell'affidabilità al sistema di controllo interno

SUBSTANTIVE APPROACH



Basato prevalentemente sull'effettuazione di procedure di revisione sui singoli saldi di bilancio

Viene definito per ogni voce di bilancio e per singola asserzione (CEAVOP)

Quando utilizzare il control approach

Difficile ottenere evidenze di revisione in
altro modo

Si vuole specificatamente valutare il
sistema di controllo interno

Si è in presenza di transazioni ricorrenti e
numerose

Generalmente applicabile agli obiettivi
(asserzioni) di: completezza, esistenza e
accuratezza

Quando utilizzare il substantive approach

Il sistema di controllo interno non è affidabile

Si è in presenza di transazioni non ricorrenti e stime di bilancio

Risulta il più efficiente

Il rischio di errore è alto

Generalmente applicabile agli obiettivi (asserzioni) di: valutazione e presentazione



Pianificazione

Pianificazione

- Disciplinata dal ISA Italia 300.
- Ha la funzione di indirizzare il lavoro di revisione attraverso lo sviluppo di un programma di revisione focalizzato sui rischi:
 - obiettivi critici di revisione;
 - risk based approach.
- Approccio top-down: dalla comprensione della società in generale, e dei suoi rischi di business, all'identificazione dei rischi a livello di bilancio sino alla focalizzazione sulle singole aree di bilancio (e relative attestazioni) ritenute significative e rischiose.
- Output: strategia di revisione, piano di revisione, programmi di revisione.

Pianificazione



Comprensione dell'impresa

Aspetti da considerare

Settore di attività

Scelta e applicazione dei
principi contabili

Regolamentazione e altri fattori
esterni (es. quadro economico
generale e quadro normativo
sull'informazione finanziaria)

Obiettivi, strategie della società
e relativi rischi correlati

Natura e organizzazione
dell'impresa

Misurazione ed esame della
performance economico-
finanziaria

Settore di attività e altri fattori esterni

**Fattori economici generali:
tassi d'interesse, ricorso al credito,
inflazione, ecc.**

**Caratteristiche
del settore:
livello investimenti, tecnologia,
competizione, barriere all'entrata, facilità
di approvvigionamento, ecc.**

**Quadro normativo
dell'informativa finanziaria:
norme per bilancio, normativa fiscale,
giuslavoristica, ambientale, qualità,
politiche di governo (concessioni,
agevolazioni di settore), ecc.**

Elementi utili:

- **Analisi di bilancio**
- **Confronto con i competitor e posizionamento della società**
- **Presenza di minacce di mercato (prodotti sostitutivi/entranti)**
- **Aspetti Politici, Economici, Sociali, Tecnologici influenti sul business**

Natura dell'impresa

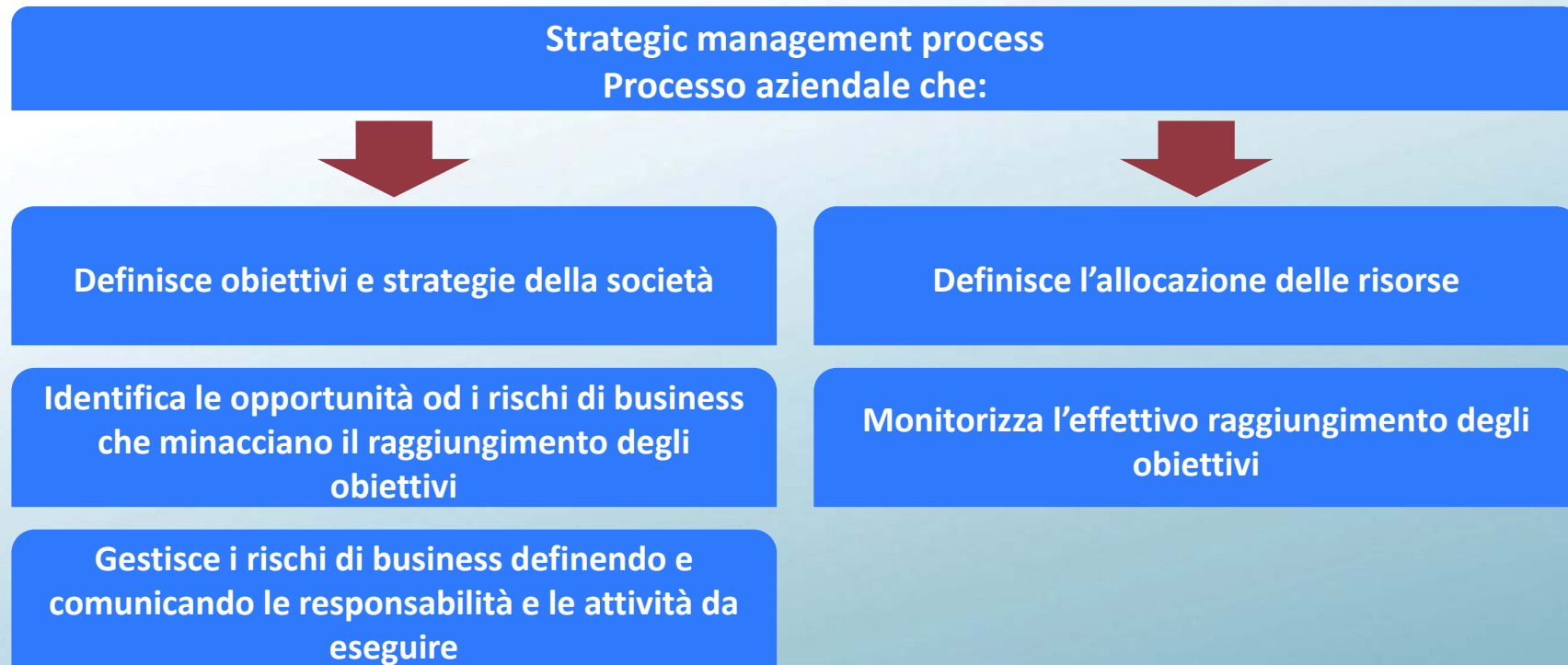
Aspetti societari
gruppo di appartenenza, forma
giuridica, assetti proprietari,
governance

Aspetti organizzativi:
unità produttive e commerciali,
magazzini, operatività,
amministrazione

Principali controparti:
clienti, fornitori, personale e
collaboratori, banche, mercati e
prodotti

Elemento utile: SWOT analysis

Obiettivi e strategie aziendali



Misurazione ed esame delle performance

Confronti temporali (trend analysis) con periodi precedenti

Confronti con il budget

Confronti spaziali (benchmark o altre aziende di settore)

Analisi dei risultati inattesi e dei potenziali effetti sul bilancio

Elementi utili:

- balance score card
- economic value added (EVA)

Analisi del sistema di controllo interno



Rinvio

Valutazione del rischio di errori significativi

A seguito della comprensione dell'impresa e dell'analisi del sistema di controllo interno, il revisore avvia il processo di valutazione del rischio di revisione, in particolare del rischio di errori significativi



Rischi sul bilancio nel suo complesso: ad esempio carenza del sistema di controllo interno, problemi di continuità aziendale, effetti pervasivi



Rischi sulle singole asserzioni delle voci di bilancio: ad esempio valutazione dei crediti, completezza dei fondi rischi, esistenza delle liquidità

Definizione del livello di significatività (ISA Italia 320 e 450)

- La valutazione di cosa sia significativo è il risultato di un giudizio professionale.
- Un errore in bilancio è significativo qualora la sua conoscenza potrebbe influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori da prendere sulla base del bilancio.
- La significatività è valutata sia a livello di bilancio nel suo complesso che di singola voce di bilancio (significatività operativa).
- Il livello di significatività tiene conto sia gli aspetti quantitativi (peso della voce all'interno del bilancio) che quelli qualitativi (impatti che l'errore può avere sulla classificazione di bilancio, effetti di una errata o carente informativa).
- La valutazione del livello di significatività è di supporto nella definizione delle voci da analizzare e nell'ampiezza delle procedure di revisione da eseguire.

Asserzioni di bilancio

C	Completezza	Tutte le transazioni, attività e passività sono registrate
E	Esistenza	Tutte le transazioni, attività e passività registrate esistono
A	Accuratezza	Intesa come misurazione - ovvero che le operazioni siano contabilizzate per l'importo appropriato - e manifestazione - ovvero che le operazioni siano di pertinenza dell'azienda ed abbiano avuto luogo nel periodo di riferimento
V	Valutazione	Le attività e passività sono valutate correttamente
O	Obblighi / diritti	Le attività e le passività hanno titolo per essere iscritte in bilancio
P	Presentazione ed informativa	Tutte le poste di bilancio sono correttamente classificate e le note esplicative sono complete

Rischio di errori significativi

Riepilogando:

la valutazione del rischio di errori significativi consente di mappare il bilancio in base alle aree di rischio collegate alle singole asserzioni delle singole voci di bilancio

Attenzione:

la valutazione dei rischi, sebbene svolta principalmente in pianificazione, è un processo dinamico che coinvolge tutte le fasi della revisione

Strategia di revisione

Stabilisce la tempistica e l'ampiezza della revisione e rappresenta una guida per il successivo sviluppo del più dettagliato piano di revisione
Include la definizione di:

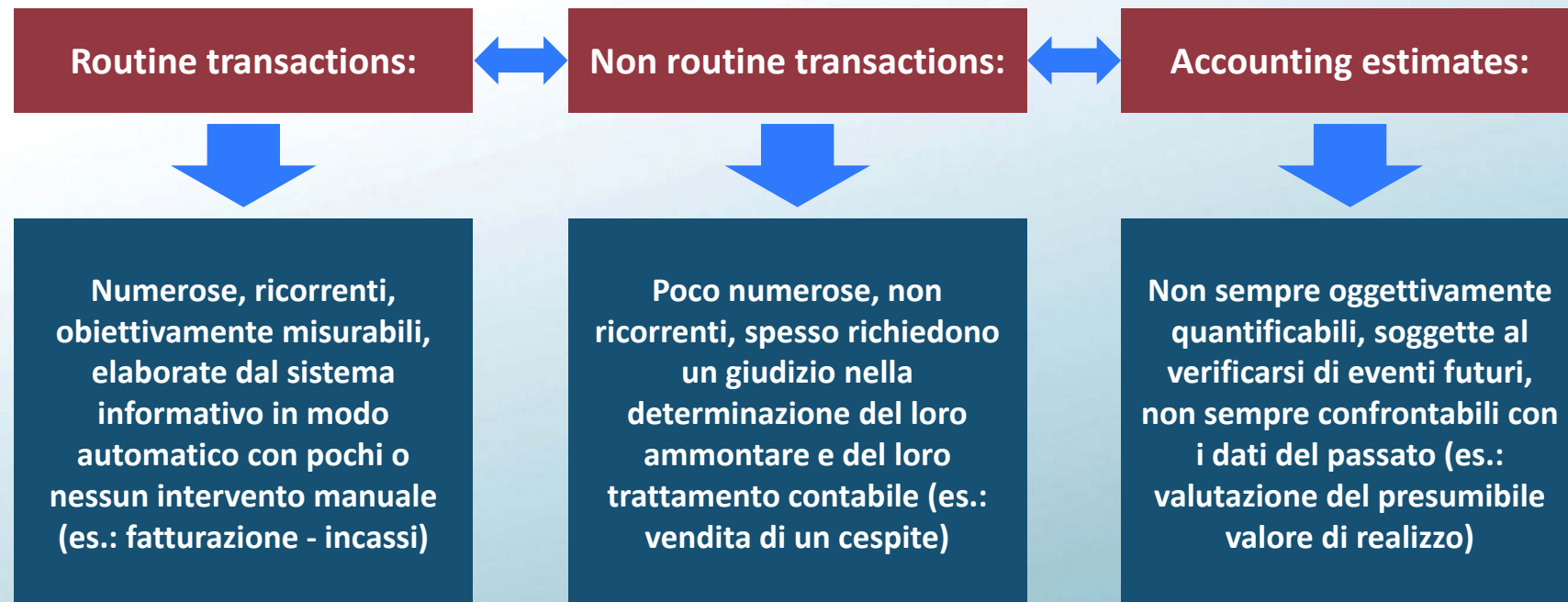
Caratteristiche della società e del bilancio
oggetto di verifica

Tempistica e scadenze

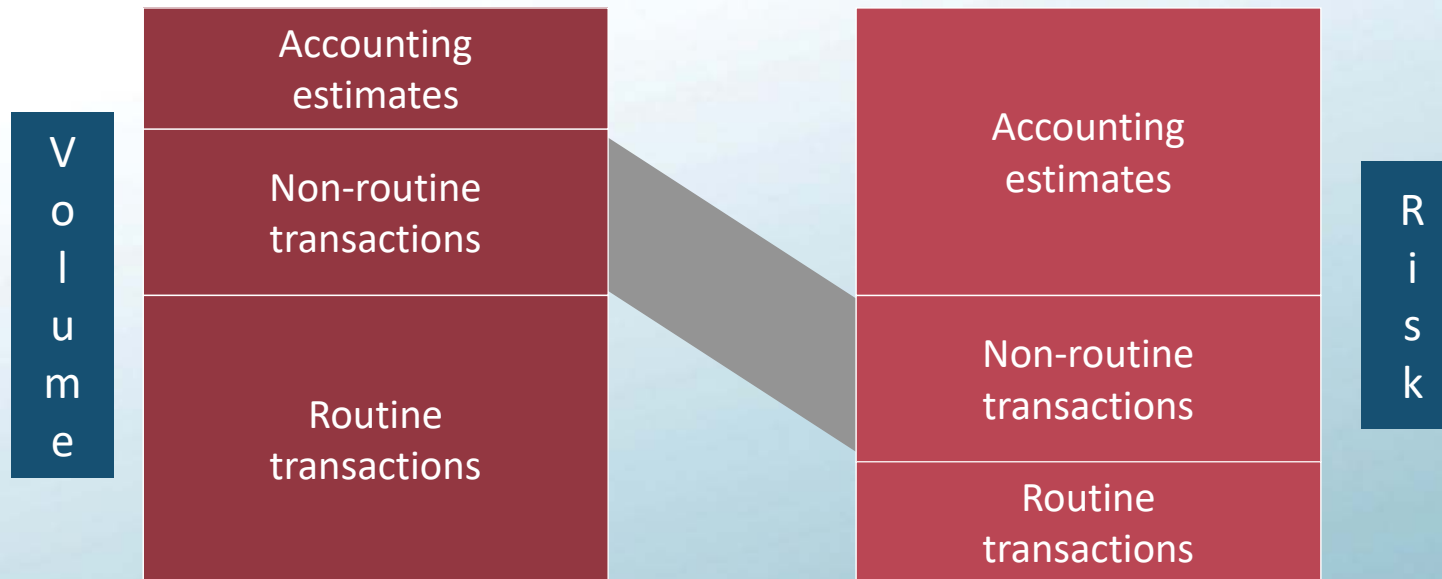
Professionalità richieste per l'esecuzione
dell'incarico (anche specialisti)

Aspetti logistici ed organizzativi (sedi, siti
produttivi, partecipazioni)

Classi di transazioni



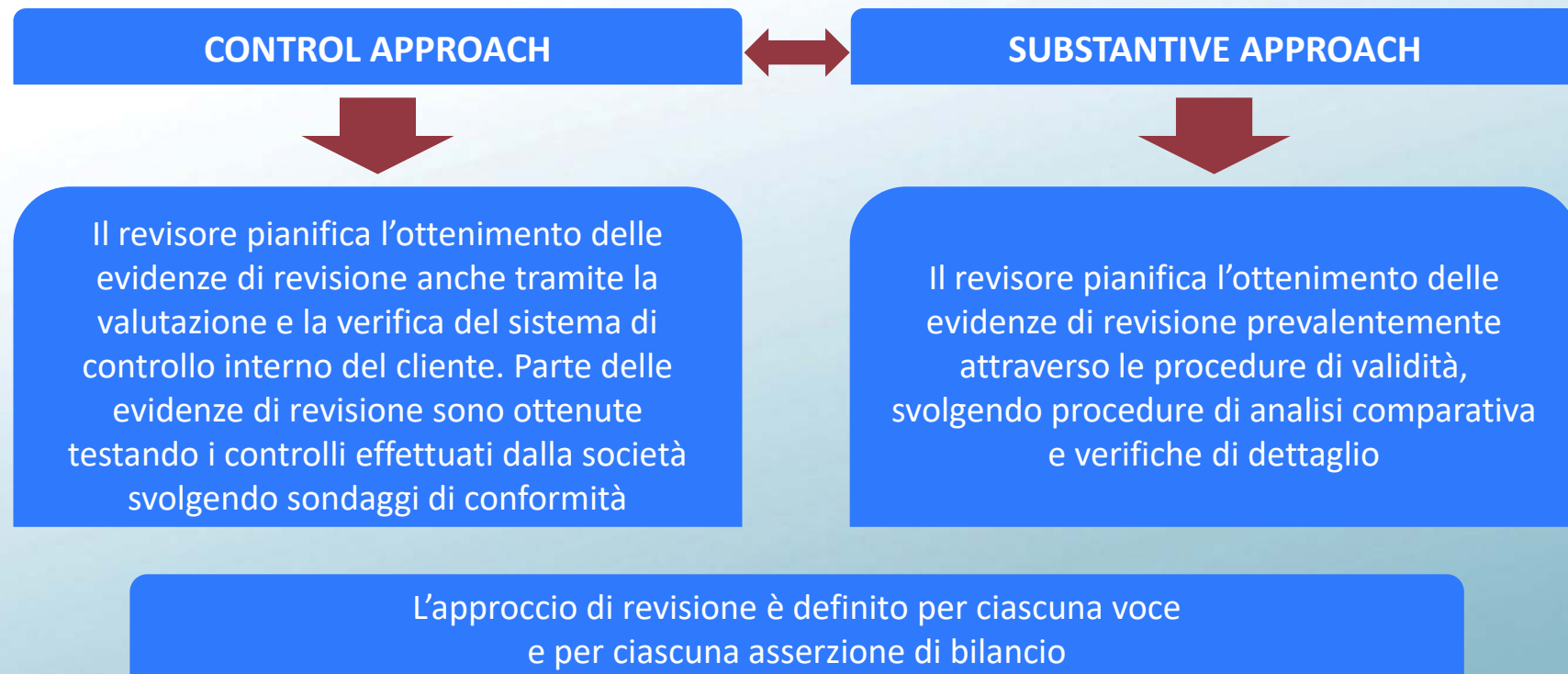
Classi di transazioni



Processo di formazione della strategia di revisione



Approccio di revisione



Piano di revisione

Costituisce il complesso di istruzioni per il team assegnato all'incarico e lo strumento di controllo e di documentazione di una adeguata esecuzione del lavoro
Il piano di revisione consente di:

Identificare le procedure di revisione da svolgere per singola asserzione della singola area di bilancio

Verificare che tutte le procedure di revisione pianificate siano state eseguite

Facilitare l'attività di delega, la supervisione ed il controllo

Documentare l'avvenuto svolgimento delle procedure di revisione (con la firma)

Piano di revisione

- E' un **documento dinamico** soggetto alle modifiche che potranno rendersi necessarie nel corso del lavoro.
- E' un documento più dettagliato della strategia di revisione.
- Include indicazioni sulla natura, tempistica ed estensione delle procedure di revisione da svolgere per ottenere sufficienti ed appropriati elementi probativi tali da ridurre il rischio di revisione ad un livello accettabilmente basso.
- Viene generalmente documentato nel memorandum di pianificazione e nei più dettagliati programmi di lavoro (per specifica area di bilancio).

Aspetti inclusi nel piano di revisione

Strategia generale di pianificazione

Tempistiche rilevanti

Conclusioni su procedure svolte per
accettazione e mantenimento
dell'incarico

Criteri adottati per determinare la
significatività e la soglia di
accumulazione degli errori

Analisi di bilancio

Descrizione delle procedure di
revisione identificate per rischi
significativi

Aspetti specifici (rischi significativi,
limitazioni all'esecuzione delle
procedure, ...)

Descrizione dell'approccio di revisione
e relative procedure (dettagliate dai
programmi di lavoro)

Benefici di una buona pianificazione

Programma di revisione focalizzato sui rischi (“Risk Based Approach”)

Conoscenza del business e degli indicatori di risultato consente di pianificare forti analisi di contenuto

Programma di revisione più specifico su obiettivi critici di revisione

Valutazione più consapevole degli elementi probativi ottenuti nel corso del lavoro di revisione



Grazie per l'attenzione!