



Università di Bologna,  
Polo di Rimini  
Corso di Revisione Aziendale

Fasi della revisione

Roberto Sollevanti




---



---



---



---



---



---



---



---

## Fasi del processo di revisione

- Accettazione
  - Incontro preliminare
  - Accettazione dell'incarico
  - Presentazione della proposta
- Pianificazione dell'intervento
- Programmazione del lavoro e svolgimento della fase preliminare (interim)
- Svolgimento delle verifiche
  - Partecipazione agli inventari fisici
  - Fase finale: analisi dei saldi di bilancio
- Valutazione degli errori e discussione degli aggiustamenti proposti;
- Espressione del giudizio professionale.

2




---



---



---



---



---



---



---



---

## Le fasi del processo

| FASE   | ATTIVITA'   | OUTPUT   |
|--|---|--|
| 1. Accettazione - mantenimento dell'incarico | <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ Verifica delle competenze necessarie per lo svolgimento del lavoro</li> <li>➢ Verifica del requisito di indipendenza</li> <li>➢ Valutazione preliminare della continuità aziendale del potenziale cliente</li> <li>➢ Delimitazione dei termini dell'incarico</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>* Proposta d'incarico (preventivo)</li> <li>* Lettera d'incarico</li> </ul>   |
| 2. Pianificazione dell'intervento            | <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ Pre-pianificazione dell'audit</li> <li>➢ Ottenimento di informazioni generali sull'azienda e sul settore (analisi economico-aziendale, analisi di bilancio preliminare)</li> <li>➢ Ottenimento di informazioni in merito a obbligazioni legali e contenziosi del cliente</li> <li>➢ Comprensione generale (valutazione preliminare) del sistema di controllo interno</li> <li>➢ Definizione preliminare dei livelli di significatività, valutazione del rischio accettabile di revisione e del rischio inerente</li> <li>➢ Strategia di revisione</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>* Memorandum della pianificazione</li> </ul>  |
| 3. Programmazione del lavoro                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ Test sull'efficacia dei controlli interni e valutazione di affidabilità del sistema di controllo interno</li> <li>➢ Analisi di bilancio disaggregata</li> <li>➢ Rilevazione dei cicli</li> <li>➢ Test di dettaglio sulle transazioni (in interim audit)</li> <li>➢ Valutazione del rischio di errori nel bilancio d'esercizio</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>* Programma di lavoro</li> <li>* Lettera alla direzione sul sistema di controllo interno (management letter)</li> </ul> |

---



---



---



---



---



---



---



---

## Le fasi del processo

| FASE   | ATTIVITA'  | OUTPUT  |
|--|--|---|
| 4. Svolgimento delle verifiche di sostanza                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Verifiche di coerenza</li> <li>&gt; Test di dettaglio sui key-items all'interno dei saldi</li> <li>&gt; Test di dettaglio su altri elementi dei saldi</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>* Rettifiche e riclassifiche da proporre alla direzione</li> </ul>     |
| 5. Valutazione degli errori e discussione degli aggiustamenti proposti | <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Verifica delle passività potenziali</li> <li>&gt; Verifica degli eventi successivi</li> <li>&gt; Riepilogo dell'evidenza ottenuta</li> <li>&gt; Valutazione dei risultati e della significatività dei rilievi</li> <li>&gt; Discussione con il cliente dei rilievi proposti</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>* Memorandum delle conclusioni</li> </ul>                              |
| 6. Espressione del giudizio professionale                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Giudizio positivo</li> <li>&gt; Giudizio con rilievi</li> <li>&gt; Giudizio avverso</li> <li>&gt; Impossibilità di esprimere il giudizio</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>* Relazione del revisore</li> <li>* Lettera di attestazione</li> </ul> |

4




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## Il timing delle verifiche

| Fase  | Contenuto  | Timing                             |
|---|--|------------------------------------|
| Pianificazione                              | Analisi del settore e dell'azienda                             | Entro luglio/agosto x              |
|   | Comprensione preliminare del sistema di controllo interno      |                                    |
|   | Verifiche di coerenza ( <i>analytical review</i> ) preliminari |                                    |
|   | Definizione delle strategie di revisione in via preliminare    |                                    |
| Programmazione e verifiche di interim audit | Pianificazione dei rischi e della significatività              | Fra settembre e dicembre x         |
|   | Analisi delle procedure  |                                    |
|   | Esecuzione dei test di controllo                               |                                    |
|   | Esecuzione dei test di dettaglio sulle transazioni             |                                    |
| Esecuzione delle verifiche di final audit   | Predisposizione dell'audit program per il final audit          | Nei mesi di gennaio e febbraio x+1 |
|   | Analytical review  |                                    |
|   | Inventari ed altre conte fisiche                               |                                    |
|   | Richieste di conferma  |                                    |
| Completamento dell'incarico                 | Test di dettaglio documentali sui saldi                        | Entro metà marzo x+1               |
|   | Verifica delle passività potenziali                            |                                    |
|   | Verifica degli eventi successivi                               |                                    |
|   | Valutazione dei risultati e dell'evidenza ottenuta             |                                    |
|   | Discussione con il management degli aggiustamenti proposti     |                                    |
|   | Emissione del giudizio professionale                           |                                    |

5




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## Accettazione e mantenimento dell'incarico

- Ogni società di revisione è dotata di politiche e procedure per la valutazione dei nuovi clienti nonché per il monitoraggio dei clienti già acquisiti.
- Nell'assumere la decisione se accettare o mantenere un incarico di revisione, sono generalmente considerati fattori quali:
  - il rischio associato al cliente;
  - la capacità di fornire un servizio adeguato;
  - il rispetto del requisito di indipendenza;
  - la redditività dell'incarico.
- La formale accettazione dell'incarico è sancita dalla sottoscrizione di una lettera di incarico, che assolve alla funzione di contratto fra le parti e dettaglia:
  - gli obiettivi del lavoro;
  - le responsabilità in capo al management dell'azienda cliente ed al revisore per le rispettive attività di redazione e revisione del bilancio;
- la portata ed i limiti dell'incarico.

6




---

---

---

---

---

---

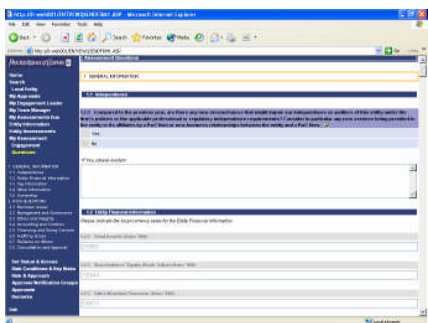
---

---

---

---

### Questionario di accettazione dell'incarico




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### Questionario di accettazione dell'incarico

- **GENERAL INFORMATION**
  - Indipendenza
  - Informazioni finanziarie (Z-Score, ...)
  - Informazioni relative agli onorari
  - Altre informazioni (rotation, ...)
  - Assetto proprietario
- **RISK QUESTIONS**
  - Business Issues (IPO, passaggi di proprietà, profittabilità, posizionamento competitivo, prodotti e servizi, ciclo di vita, incentivi, ...)
  - Management and Governance (presenza di manager indipendenti, past performance, esperienza, ...)
  - Accounting and Controls (dipendenza da individui chiave, presenza di IA, CFO non autorevole, correzioni di errore negli ultimi anni, sistema contabile efficace, riconoscimento dei ricavi, errori rilevati nelle passate revisioni, ...)




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### Questionario di accettazione dell'incarico

- **RISK QUESTIONS (continua)**
  - Financing and Going Concern (cash flow operativo, difficoltà nell'ottenimento di credito, richiesta di garanzie aggiuntive, "rottura covenants")
  - Auditing Issues (difficoltà nel determinare gli azionisti di riferimento, struttura organizzativa complessa e non giustificata dal business, riduzione di fees, pressione sulle scadenze, difficoltà nell'ottenere informazioni, politiche contabili "creative", transazioni con parti correlate, necessità di stime, ...)
  - Reliance on Others (presenza di revisori secondari)
  - Consultation and Approval




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## Proposta = Contratto

- Oggetto della proposta: riferimento al bilancio da assoggettare a revisione
- Termini di riferimento:
  - Principi contabili
  - Principi di revisione
- Tempistica
- Documenti finali
- Corrispettivi:
  - Onorari
  - Condizioni di pagamento
- Limitazione di responsabilità:
  - Entro il limite massimo pari al doppio del compenso salvo i casi di dolo o colpa grave

10




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## Pianificazione

- Termini di riferimento dell'incarico
- Stima della significatività preliminare (overall) e determinazione del rischio di revisione pianificato
- Ottenimento di informazioni riguardanti l'azienda cliente e il settore in cui essa opera
- Valutazione della possibilità di errori, frodi e atti illeciti
- Identificazione delle parti correlate
- Effettuazione delle verifiche di coerenza preliminari
- Comprensione degli elementi fondamentali del sistema di controllo interno finalizzata alla valutazione preliminare del rischio di controllo
  - Ambiente di controllo
  - Sistema informativo
- Principi contabili utilizzati
- Decisioni preliminari dell'approccio di revisione per componenti

11




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## Business del cliente

- Mercato in cui opera
- Posizione di mercato
- Concorrenza
- Storia della società
- Andamento degli ultimi anni
- Prospettive future

12




---

---

---

---

---

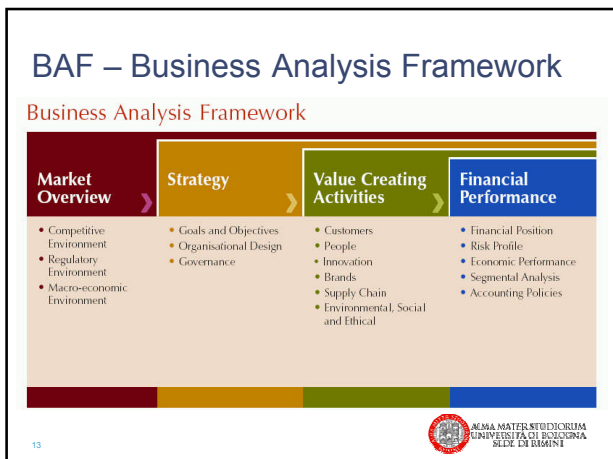
---

---

---

---

---




---

---

---

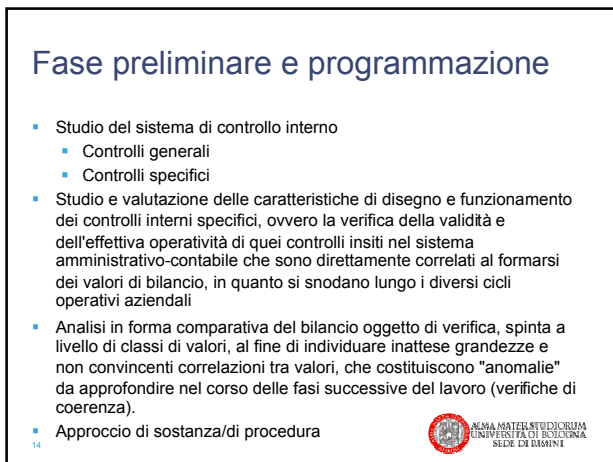
---

---

---

---

---




---

---

---

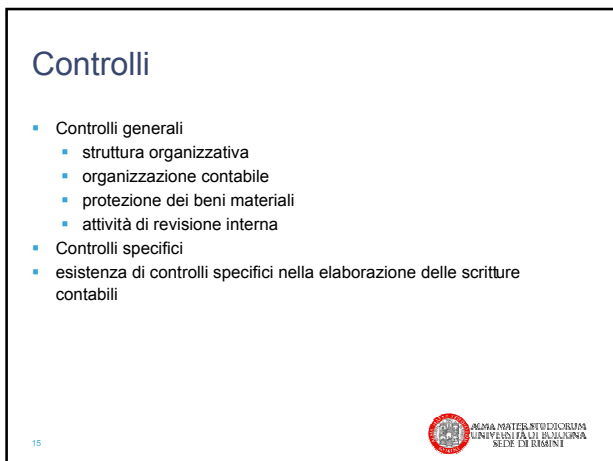
---

---

---

---

---




---

---

---

---

---

---

---

---

## Sostanza o procedura?

- Approccio di sostanza
  - Verifiche di dettaglio
  - Procedure analitiche
- Approccio di procedura
  - Verifiche dell'applicazione delle procedure
  - Verifiche sul sistema EDP
- Quale tipo di approccio?

16



---

---

---

---

---

---

---

---

## Fase finale

- Analisi dei saldi di bilancio tramite acquisizione di elementi probativi:
  - Conferme ricevute dall'esterno
  - Ispezioni documentali
  - Osservazioni dirette
- Analisi della informativa fornita dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione
- Ottenimento della lettera di attestazione
- Emissione della relazione

17



---

---

---

---

---

---

---

---



Università di Bologna,  
Polo di Rimini  
*Corso di Revisione Aziendale*

Pianificazione, rischio e studio  
del sistema di controllo interno

Roberto Sollevanti



---

---

---

---

---

---

---

---

## Introduzione

Principi di revisione:

- 300 - Pianificazione della revisione contabile del bilancio
- 315 - La comprensione dell'impresa e del suo contesto e la valutazione dei rischi di errori significativi
- 320 - Il concetto di significatività nella revisione
- 330 - Le procedure di revisione in risposta ai rischi identificati e valutati

19



---

---

---

---

---

---

---

---

## La pianificazione del lavoro (300)

- Definizione del piano generale di revisione attraverso:
  - la conoscenza dell'impresa;
  - la conoscenza della composizione dei sistemi contabile e di controllo interno;
  - la conoscenza dei rischi e la significatività;
  - l'analisi la natura, la tempistica e l'ampiezza delle procedure di revisione;
  - il coordinamento, la direzione, la supervisione e il riesame del lavoro;
  - gli altri aspetti ...

20



---

---

---

---

---

---

---

---

## La pianificazione del lavoro (300)

- Il programma di revisione predisposto deve includere **natura, ampiezza e tempistica** delle procedure di revisione necessarie per realizzare il piano generale di revisione.
- Il programma di revisione può inoltre per ogni area di bilancio definire:
  - obiettivi di revisione
  - ore previste
  - procedure di revisione

21



---

---

---

---

---

---

---

---

## La pianificazione del lavoro (300)

- Nella predisposizione del programma di revisione, il revisore deve considerare la specifica valutazione
  - del rischio intrinseco,
  - del rischio di controllo
  - e dei risultati attesi dallo svolgimento delle procedure di validità.
- Il revisore deve inoltre indicare
  - quando devono essere svolte le procedure di conformità e le procedure di validità,
  - nonché la collaborazione che si aspetta di ottenere dal personale della società,
  - la disponibilità di assistenti
  - ed il coinvolgimento di altri revisori e di consulenti esterni.

22




---

---

---

---

---

---

---

---

## La pianificazione del lavoro (300)

- Il piano generale ed il programma di revisione debbono essere aggiornati in base alle necessità intervenute nel corso del lavoro di revisione.
- La pianificazione è un **processo continuo**, che dipende dal cambiamento delle condizioni o dal verificarsi di risultati inattesi nell'applicazione delle procedure di revisione.
- Le ragioni di cambiamenti significativi al piano generale ed al programma di revisione devono essere adeguatamente documentate nelle carte di lavoro.

23




---

---

---

---

---

---

---

---

## 315 - La comprensione dell'impresa e del suo contesto e la valutazione dei rischi di errori significativi

- Prima di accettare un incarico di revisione, il revisore deve procurarsi in via preliminare informazioni sul:
  - settore di operatività;
  - sulla proprietà;
  - sulla Direzione;
  - sulle attività della società .
- Il revisore deve valutare se sia possibile o meno acquisire un livello di conoscenza adeguato per il corretto svolgimento dell'incarico.

24




---

---

---

---

---

---

---

---



**315 - La comprensione dell'impresa e del suo contesto e la valutazione dei rischi di errori significativi**

La conoscenza del cliente può essere acquisita attraverso:

- Precedenti esperienze con la società ed il settore di attività in cui essa opera;
- Discussione con il personale della società;
- Discussione con i responsabili della funzione di revisione interna;
- Discussione con altri revisori e con consulenti legali o altri consulenti;
- Discussione con persone esperte esterne alla società;
- Pubblicazioni riguardanti il settore;
- Leggi o regolamenti;
- Visita degli insediamenti nei quali la società svolge la propria attività;
- Documentazione prodotta dalla società.

25




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**315 - La comprensione dell'impresa e del suo contesto e la valutazione dei rischi di errori significativi**

La conoscenza del cliente deve essere utilizzata per:

- Identificare i problemi e valutare i rischi connessi all'incarico;
- Pianificare ed effettuare la revisione in modo efficace ed efficiente;
- Valutare in modo più consapevole gli elementi probativi emersi nello svolgimento dell'incarico di revisione;
- Fornire una migliore prestazione al cliente;
- Valutare il rischio intrinseco ed il rischio controllo;
- Esaminare i rischi dell'attività del cliente e la risposta data loro dalla Direzione;
- Effettuare la pianificazione generale del lavoro di revisione e la relativa programmazione;
- Determinare il livello di significatività ed accertarsi, nel corso del lavoro, che il livello prescelto risulti congruo;
- ... continua →

26




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**La comprensione dell'impresa e del suo contesto – gli aspetti da considerare**

- **Settore di attività, regolamentazione ed altri fattori esterni, incluso il quadro normativo sull'informazione economico-finanziaria applicabile**
- Condizioni del settore di attività:
  - il mercato e la concorrenza, incluse domanda, capacità e concorrenza sui prezzi;
  - attività ciclica o stagionale;
  - contenuto tecnologico del prodotto relativa ai prodotti dell'impresa;
  - approvvigionamento energetico e costi.

27




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**La comprensione dell'impresa e del suo contesto – gli aspetti da considerare**

- Contesto normativo e regolamentare:
  - principi contabili e specifiche prassi settoriali;
  - quadro di riferimento per i settori regolamentati;
  - legislazione e regolamenti che influenzano in modo significativo le attività dell'impresa;
  - imposte (dirette e altre);
  - indirizzi governativi che correntemente influenzano la gestione dell'attività dell'impresa;
- Altri fattori esterni che influenzano correntemente l'attività dell'impresa:
  - livello generale dell'attività economica (per esempio, recessione, crescita);
  - tassi di interesse e disponibilità di finanziamento;
  - inflazione, rivalutazione monetaria.

28




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**La comprensione dell'impresa e del suo contesto – gli aspetti da considerare**

**Caratteristiche dell'impresa**

- **Attività:**
  - natura delle fonti di ricavo (per esempio, produzione, commercio all'ingrosso, servizi bancari, assicurativi o altri servizi finanziari, attività di importazione/esportazione, utilities, trasporti, prodotti e servizi tecnologici);
  - prodotti o servizi e mercati (per esempio, clienti e contratti principali, condizioni di pagamento, margini di profitto, quote di mercato, concorrenti, esportazioni, politiche dei prezzi, gradimento dei prodotti, garanzie, portafoglio ordini, andamenti, strategia e obiettivi di marketing, processi di produzione);
  - gestione dell'operatività (per esempio, fasi e metodi di produzione, segmenti di attività, consegna o prodotti e servizi, segnali di attività in flessione o in sviluppo);
  - alleanze, joint venture ed attività in outsourcing;
  - coinvolgimento nel commercio elettronico, ed in particolare in attività di vendita e di marketing su Internet;

29




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**La comprensione dell'impresa e del suo contesto – gli aspetti da considerare**

- ubicazione degli impianti di produzione, dei magazzini e degli uffici;
- principali clienti;
- principali fornitori di beni e servizi (per esempio, contratti a lungo termine, stabilità di fornitura, condizioni di pagamento, importazioni, metodi di consegna quale il "just-in-time");
- fattore lavoro (per esempio, per località, offerta, livelli di stipendio, contratti sindacali, pensioni ed altri benefici post-cessazione del rapporto di lavoro, stock option o altri sistemi di incentivazione e regolamenti governativi su aspetti occupazionali);
- attività di ricerca e sviluppo e relative spese;
- operazioni con parti correlate.

30




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**La comprensione dell'impresa e del suo contesto – gli aspetti da considerare**

- **Investimenti**
  - acquisizioni, fusioni o dismissioni di attività (pianificate o recentemente eseguite);
  - investimenti e smobilizzi di titoli e finanziamenti;
  - attività di investimento di capitali, inclusi investimenti in impianti, macchine e tecnologia, nonché qualsiasi cambiamento recente o pianificato;
  - investimenti in imprese non consolidate, quali partnership, joint venture ed imprese con scopi speciali.
- **Aspetti finanziari**
  - struttura del gruppo: principali imprese controllate e collegate, consolidate e non;
  - struttura del debito, inclusi covenant, vincoli, garanzie ed impegni fuori bilancio;
  - leasing di immobilizzazioni materiali utilizzate nell'attività;
  - assetto proprietario (nazionali, stranieri, reputazione negli affari ed esperienza);
  - parti correlate;
  - utilizzo di strumenti finanziari derivati.

31




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**La comprensione dell'impresa e del suo contesto – gli aspetti da considerare**

- **Informativa economico-finanziaria**
  - Principi contabili e specifiche prassi di settore;
  - principi di riconoscimento dei ricavi;
  - contabilizzazione al fair value;
  - giacenze di magazzino (per esempio, località, quantità);
  - attività, passività e operazioni in valuta estera;
  - aree significative in relazione allo specifico settore (per esempio, finanziamenti ed investimenti per banche; crediti e giacenze di magazzino per imprese produttrici; ricerca e sviluppo per imprese farmaceutiche);
  - contabilizzazione di operazioni inusuali o complesse, incluse quelle oggetto di controversia o in aree emergenti (per esempio, contabilizzazione di remunerazione tramite stock option);
  - presentazione ed informativa di bilancio.

32




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

**La comprensione dell'impresa e del suo contesto – gli aspetti da considerare**

**Obiettivi, strategie e rischi correlati**

- sviluppi del settore di attività (un rischio potenziale correlato all'attività potrebbe essere, per esempio, che l'impresa non disponga di personale o di esperienza per gestire i cambiamenti nel settore di attività);
- nuovi prodotti e servizi (un rischio potenziale correlato all'attività potrebbe essere, per esempio, che si verifichi una crescente responsabilità del produttore);
- espansione dell'attività (un rischio potenziale correlato all'attività potrebbe essere, per esempio, che la domanda non sia stata accuratamente stimata);
- nuovi obblighi in materia contabile (un rischio potenziale correlato all'attività per esempio, potrebbe risultare da un'adozione incompleta o non corretta ovvero da maggiori costi);
- disposizioni regolamentari (un rischio potenziale correlato all'attività, per esempio, potrebbe derivare da una maggiore esposizione a rischi legali);
- requisiti per il soddisfacimento del fabbisogno finanziario corrente e prospettico (un rischio potenziale correlato all'attività potrebbe essere, per esempio, la perdita di un finanziamento dovuta all'incapacità dell'impresa di soddisfarne i requisiti);
- utilizzo dell'IT (un rischio potenziale correlato all'attività potrebbe essere, per esempio, che sistemi e processi non siano compatibili).

33




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### La comprensione dell'impresa e del suo contesto – gli aspetti da considerare

#### Controllo interno

- l'ambiente di controllo;
- il processo per la valutazione del rischio adottato dall'impresa;
- il sistema informativo, ed i processi di gestione correlati, rilevanti per l'informativa economico-finanziaria e la comunicazione;
- le attività di controllo;
- il monitoraggio dei controlli.

34



---

---

---

---

---

---

---

---

### La significatività (320)

- Nello svolgimento del lavoro il revisore deve valutare, con riferimento allo specifico incarico, la significatività e la sua correlazione con il rischio di revisione.
- Secondo gli IAS, un'informazione è significativa se la sua mancanza o la sua imprecisa rappresentazione potrebbe influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori da prendere sulla base del bilancio. La significatività dipende dalla dimensione e dalla natura della voce in esame da valutare nelle particolari circostanze della sua omissione o imprecisione.

35



---

---

---

---

---

---

---

---



Università di Bologna,  
Polo di Rimini  
Corso di Revisione Aziendale

Il rischio e la significatività

Roberto Sollevanti



---

---

---

---

---

---

---

---

## Riferimenti per lo studio

- Principio 200
- Auditing
  - Capitolo 6 (esclusi i paragrafi 6.4, 6.5, 6.6 e Appendice A)
  - Capitolo 7 (esclusi i paragrafi 7.2.3 e seguenti)

37




---

---

---

---

---

---

---

---

## Il modello del rischio di revisione

- Attività di revisione = non esamina tutte le informazioni che confluiscono in un bilancio
- Verifiche a campione
- Due alternative:
  - Applicazione "asettica" di un insieme predefinito di procedure indipendentemente dalla realtà aziendale;
  - Approccio **orientato al rischio** = le procedure di revisione sono **disegnate in modo mirato** rispetto ad **aree critiche** del bilancio ovvero a quelle aree in cui è maggiormente **probabile** il verificarsi di errori di rilevazione, valutazione e rappresentazione.

38




---

---

---

---

---

---

---

---

## Il modello del rischio di revisione

- Obiettivo = minimizzazione del rischio di revisione
- Il rischio di revisione è definito come

**IL RISCHIO CHE UN ERRORE SIGNIFICATIVO NON SIA STATO INDIVIDUATO NEL BILANCIO D'ESERCIZIO SOTTOPOSTO A VERIFICA E CHE, DI CONSEGUENZA, IL REVISORE POSSA INCONSAPEVOLMENTE NON ESSERE IN GRADO DI MODIFICARE LA PROPRIA OPINIONE IN MERITO AD UN BILANCIO D'ESERCIZIO NON ATTENDIBILE IN MISURA SIGNIFICATIVA**

39




---

---

---

---

---

---

---

---

## Il modello del rischio di revisione

- Concetti fondamentali:
  - Significatività
  - Natura probabilistica del giudizio formulato e non certezza assoluta in quanto:
    - Discrezionalità del bilancio d'esercizio (stime)
    - Utilizzo del campione
- Rischio = 1 - "grado di convincimento che il bilancio sia attendibile"
- Rule of thumb????
- 5%???
- Riduzione del rischio → procedure di revisione

40




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## Le componenti del rischio di revisione

$$AR = MMR \times DR$$

- AR = Rischio di revisione (**A**udit **R**isk)
- MMR = Rischio di errore materiale (**M**aterial **M**isstatements **R**isk)
- DR = Rischio di individuazione (**D**etection **R**isk)

41




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## Le componenti del rischio di revisione

- **MMR** = Rischio di errore materiale (**M**aterial **M**isstatements **R**isk) → rischio che i valori rappresentati nelle diverse voci di bilancio siano inficiati da errori tali che, singolarmente o congiuntamente considerati, alterino in misura significativa la rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale dell'impresa.
- **DR** = Rischio di individuazione (**D**etection **R**isk) → rischio che il revisore non si accorga dell'errore di cui sopra.

42




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## Le componenti del rischio di revisione

$$MMR = IR \times CR$$

- MMR = Rischio di errore materiale (**M**aterial **M**isstatements **R**isk)
- IR = Rischio inerente (**I**nherent **R**isk)
- CR = Rischio di controllo (**C**ontrol **R**isk)

43




---

---

---

---

---

---

---

---

## Le componenti del rischio di revisione

- **IR** = Rischio inerente (**I**nherent **R**isk) → l'attitudine di un'impresa, un bilancio, una classe di valori a presentare errori significativi indipendentemente dall'esistenza di un sistema di controllo interno dell'azienda.
- **CR** = Rischio di controllo (**C**ontrol **R**isk) → il rischio che un errore significativo non sia intercettato, individuato e rimosso mediante le procedure di controllo interno dell'azienda oggetto di revisione.

44




---

---

---

---

---

---

---

---

## Il rischio inerente

- Due possibili situazioni:
  - **Componente oggettiva:** difficoltà nel pervenire ad una determinazione quantitativa oggettiva per la classe di valori esaminata:
    - Condizioni specifiche
    - Condizioni generali
  - **Componente soggettiva:** Situazione di opportunità/motivazione del management della società a introdurre alterazioni nella quantificazione, valutazione o classificazione di un determinato fatto, evento, saldo aziendale
    - Opportunità di alterazione
    - Integrità del management

45




---

---

---

---

---

---

---

---

### La componente oggettiva del rischio inerente

- Condizioni specifiche → alcuni saldi di bilancio sono più rischiosi di altri:
  - Complessità di calcolo
  - Stime
  - Operazioni inusuali
  - Potenzialmente suscettibili al furto
- Condizioni generali interne o esterne/d'ambiente:
  - Macroeconomiche (esempio recessione, ...)
  - Settore (legislazione complessa, cambiamenti tecnologici, competizione, ...)
  - Azienda

46




---

---

---

---

---

---

---

---

### La componente soggettiva del rischio inerente

- Opportunità di alterazione = presenza di circostanze interne o esterne che potenzialmente spingono il management ad alterare i dati:
  - Rischio operativo → redditività dipendente dal ciclo economico
  - Rischio finanziario → tensione finanziaria, necessità di rispetto dei *covenants*
  - Rischio di mercato → prezzo del titolo
  - Rischio tributario → minimizzazione dell'onere fiscale
  - Rischio sociale
- Integrità del management (che va sempre valutata)

47




---

---

---

---

---

---

---

---

### La componente soggettiva del rischio inerente – esempi

- Miglioramento artificioso dei risultati per motivi di *going concern* (continuità aziendale)
- Necessità di distribuire dividendi
- Necessità di perseguire obiettivi fissati a livello di budget e comunicati al mercato dall'alta direzione
- Creazione di riserve occulte (sottovalutazione di attività e sopravvalutazione di passività)
- Contenere l'imponibile fiscale
- ...

48




---

---

---

---

---

---

---

---



## Il rischio di controllo

- ... è il rischio che un errore significativo non sia intercettato, individuato e rimosso mediante le procedure di controllo interno dell'azienda oggetto di revisione.
- Comprensione del sistema di controllo interno e valutazione del suo concreto funzionamento da parte del revisore.

49




---

---

---

---

---

---

---

---

## Cos'è il sistema di controllo interno

- Insieme di meccanismi, procedure e strumenti predisposti al fine di conseguire i seguenti obiettivi:
  - Efficacia nel conseguimento degli obiettivi aziendali ed efficienza operativa (*operations*)
  - Attendibilità dei dati (*reporting*)
  - Conformità alla normativa (*compliance*)
- È costituito dai seguenti elementi
  - Ambiente di controllo
  - Sistema informativo
  - Procedure di controllo
  - Valutazione del rischio gestionale
  - Sistema di monitoraggio
- COSO Report

50




---

---

---

---

---

---

---

---

## Gli elementi del COSO Report

- Ambiente di controllo
  - Integrità e valori etici del management
  - Filosofia di controllo e stile della direzione
  - Organi amministrativi indipendenti (membri del CdA) dalla direzione esecutiva (management)
  - Struttura organizzativa
  - Competenza nelle posizioni critiche
  - Assegnazione equilibrata di autorità e responsabilità
  - Adeguata gestione delle risorse umane sistema di incentivi, politiche di *turnover*, ...)

51




---

---

---

---

---

---

---

---

## Gli elementi del COSO Report

- Sistema informativo
- Procedure di controllo → 5 categorie
  - Adeguata separazione dei compiti
  - Corretta autorizzazioni di tutte le operazioni
  - Adeguata documentazione e registrazione di tutte le operazioni
  - Controllo fisico su beni e registrazioni
  - Controlli indipendenti sulle transazioni effettuate
- Valutazione del rischio → controlli disegnati in funzione del rischio
- Monitoraggio → il sistema di controllo interno va continuamente monitorato al fine di accertare l'adeguatezza, l'aderenza agli obiettivi e l'effettivo funzionamento.

52




---

---

---

---

---

---

---

---

... ricapitolando ...

$$AR = IR \times CR \times DR$$

ovvero

$$DR = AR / (IR \times CR)$$

53




---

---

---

---

---

---

---

---

... alcuni esempi ...

| Rischio di revisione | Rischio inerente | Rischio di controllo | Rischio di individuazione | Quantità di evidenza richiesta   |
|----------------------|------------------|----------------------|---------------------------|--|
| 5%                   | 100%             | 100%                 | 5%                        | Necessità di ampliare le procedure di revisione in modo significativo  |
| 5%                   | 100%             | 20%                  | 25%                       | La presenza del sistema di controllo efficace rende possibile diminuire il numero delle procedure di revisione                                   |
| 5%                   | 100%             | 10%                  | 50%                       | Maggiore è l'efficacia del sistema di controllo e minore è la necessità di procedure di revisione  |
| 5%                   | 100%             | 5%                   | 100%                      | Se il rischio di controllo è pari al rischio di revisione accettabile non è richiesto lo svolgimento di alcuna procedura di revisione aggiuntiva |
| 5%                   | 50%              | 20%                  | 50%                       | Il contributo di un rischio inerente basso è importante!!  |

54




---

---

---

---

---

---

---

---

... in alternativa alle percentuali ...

| Rischio di revisione | Rischio inerente | Rischio di controllo | Rischio di individuazione | Quantità di evidenza richiesta   |
|----------------------|------------------|----------------------|---------------------------|--|
| B                    | A                | A                    | B                         | Necessità di ampliare le procedure di revisione in modo significativo  |
| B                    | A                | M                    | M                         | La presenza del sistema di controllo efficace rende possibile diminuire il numero delle procedure di revisione                                   |
| B                    | A                | B                    | M                         | Maggiore è l'efficacia del sistema di controllo e minore è la necessità di procedure di revisione  |
| B                    | A                | B                    | B                         | Se il rischio di controllo è pari al rischio di revisione accettabile non è richiesto lo svolgimento di alcuna procedura di revisione aggiuntiva |
| B                    | M                | M                    | M                         | Il contributo di un rischio inerente basso è importante!   |

55




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

La significatività

- Principi contabili italiani – Doc 11 → “il bilancio deve esporre le informazioni che hanno un effetto significativo e rilevante sui dati ... e sul processo decisionale dei destinatari ...”. Concetto di **RILEVANZA**.
- Principi contabili americani – FASB 2 → “the omission or misstatement of an item in a financial report is material if, in the light of surrounding circumstances, the magnitude of the item is such that it is probable that the judgment of a reasonable person relying on the report would have been changed or influenced by the inclusion or correction of the items”
- Principi contabili internazionali – IAS Framework → “Information is material if its omission or misstatement could influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements. Materiality depends on the size of the item or error judged in the particular circumstances of its omission or misstatement. Thus, materiality provides a threshold or cut-off point rather than being a primary qualitative characteristic which information must have if it is to be useful.”

56




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

La significatività

- Significatività = Materialità
- Materialità quantitativa
  - Overall materiality → riferita ad aggregati significativi di stato patrimoniale o di conto economico
  - Account level materiality → definita a livello di saldi di bilancio o di classi di transazioni
- Materialità qualitativa
  - Illeciti o frodi (anche se di importo non significativo)
  - Mancato rispetto di obbligazioni contrattuali che richiamano indicatori di bilancio (cd covenants)
  - Inversioni di trend o di segno

57




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### Overall materiality

- Non esiste una regola, ma ...
- ... normalmente i principali aggregati presi in considerazione e le percentuali di errore tollerabile sono le seguenti:
 

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| ▪ Ricavi                      | 0,5 – 1% |
| ▪ Risultato lordo industriale | 0,5 – 2% |
| ▪ Risultato ante imposte      | 5 – 10%  |
| ▪ Totale attivo               | 0,5 – 1% |
| ▪ Patrimonio netto            | 1 – 5%   |
- Rule of thumb → 5 – 10%
- Aziende con strutture di bilancio anomale (esempio cooperative)

58




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### Account level materiality

- Le verifiche di revisione si fanno a livello di saldo di bilancio e relative *assertions* → necessità di allocare la *overall materiality* ai singoli saldi.
- Relazione inversa tra *account level materiality* ed estensione delle verifiche sullo specifico saldo di bilancio.
- Coerenza tra *overall* e *account level materiality*
- L'allocazione deve tenere in considerazione le caratteristiche dei singoli conti:
  - Importo,
  - difficoltà tecnica,
  - aspettativa di errore,
  - costo della verifica.
- Una regola → 50 – 75% dell'*overall materiality* ...
- Importante perché serve per disegnare le verifiche sulla specifica area di bilancio.

59




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### Account level materiality

- Le verifiche di revisione si fanno a livello di saldo di bilancio e relative *assertions* → necessità di allocare la *overall materiality* ai singoli saldi.
- Relazione inversa tra *account level materiality* ed estensione delle verifiche sullo specifico saldo di bilancio.
- Coerenza tra *overall* e *account level materiality*
- L'allocazione deve tenere in considerazione le caratteristiche dei singoli conti:
  - Importo,
  - difficoltà tecnica,
  - aspettativa di errore,
  - costo della verifica.
- *Haircut rule* → 50 – 75% dell'*overall materiality* ...
- Importante perché serve per disegnare le verifiche sulla specifica area di bilancio.

60




---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### Account level materiality

- **Haircut del 25%**
  - Rischio dell'incarico (AR) considerato basso
  - Pochi aggiustamenti/errori di revisione negli esercizi passati
  - Ambiente di controllo considerato efficace
- **Haircut del 50%**
  - Rischio dell'incarico (AR) considerato alto
  - Frequenti aggiustamenti/errori di revisione nei passati esercizi
  - Debolezze nel sistema di controllo
- **De minimis**
  - Livello minimo di errore riportato nel riepilogo degli errori (cd SUD = Summary of Unadjusted Differences)
  - 5 – 10% dell'overall materiality



61

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### La materialità impatta l'intero processo di revisione

- **Pianificazione:**
  - Stima preliminare dell'overall materiality.
  - Allocazione (account level materiality) alle classi di valori (saldi e transazioni).
  - Definizione del de minimis.
- **Svolgimento delle verifiche / Esecuzione:**
  - Utilizzo delle soglie indicate sopra e verifica della validità delle stesse.
- **Completamento:**
  - Confronto tra gli errori individuati e le soglie di significatività pianificate fatto sia a livello di classi di valori che di aggregati di bilancio.
  - Valutazione della validità delle soglie pianificate in base ai risultati ottenuti.



62

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### Gli errori di revisione: 4 tipologie

- **Errori accertati:**
  - Errore individuato mediante un test che ha rilevato la natura e la dimensione dell'errore
- **Errori proiettati**
  - Errore determinato proiettando l'errore calcolato su un campione all'intera popolazione (la popolazione deve essere omogenea, test di procedura, ...)
- **Errori stimati**
  - L'errore deriva da un disaccordo del revisore con l'azienda relativamente ad una stima
- **Errori non aggiustati di esercizi precedenti**



63

---

---

---

---

---


---

---

---

---


---



Università di Bologna,  
Polo di Rimini  
*Corso di Revisione Aziendale*

Evidenza e documentazione del  
lavoro

Roberto Sollevanti



---

---

---

---

---

---

---

---

XXX

- ccc

65



ANIMA MATER STUDIORUM  
UNIVERSITAS BOLOGNENSIS  
SEDE IN RIMINI

---

---

---

---

---

---

---

---