



Università di Bologna,
Polo di Rimini
Corso di Revisione Aziendale

Materialità

Roberto Sollevanti



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.”

2



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

3



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)



4

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.



5

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.



6

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*



7

Esempio



8

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.




9

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**

10






Università di Bologna,
Polo di Rimini
Corso di Revisione Aziendale

Evidenza e documentazione del lavoro

Roberto Sollevanti



Riferimenti per lo studio

- Principi di revisione
 - 500 – Gli elementi probativi
 - 501 – Gli elementi probativi. Casi specifici
 - 505 – Le conferme esterne
 - 510 – La verifica dei saldi di apertura
 - 520 – Le procedure di analisi comparativa
 - 540 – La revisione delle stime contabili
- Auditing
 - Capitolo 9

12



Principio 500 – Evidenza

Principio 500:

- Il revisore deve acquisire sufficienti ed appropriati elementi probativi che gli consentano di trarre ragionevoli conclusioni, sulle quali fondare il proprio giudizio in merito al bilancio.
- Gli elementi probativi si ottengono da un' appropriata combinazione di procedure di conformità e procedure di validità. In alcune circostanze gli elementi probativi possono essere ottenuti interamente attraverso l'applicazione di procedure di validità

13



Evidenza

- Evidenza = ogni informazione ottenuta dal revisore
- quantità/sufficienza delle informazioni (vs economicità del lavoro)
 - Campionamento statistico ← rischio
 - Dimensione del campione
 - Modalità di selezione del campione → tutti gli items hanno la medesima probabilità
- Qualità ovvero l'informazione deve essere pertinente e affidabile
 - Rilevanza in base allo specifico obiettivo di revisione (es per la completezza fatturazione attiva: bolle → fatture e non fatture → bolle!!!)
 - Oggettività dell'evidenza (conferma di un saldo, conta fisica, ... vs risposta di un legale, valutazione obsolescenza di magazzino, ...)
 - Efficacia delle procedure amministrativo-contabili (sistema informatizzato vs sistema manuale)

14



Evidenza

- Qualità ovvero l'informazione deve essere pertinente e affidabile (continua)
 - Indipendenza della fonte (fonte esterna vs fonte interna)
 - Professionalità della fonte
 - Osservazione diretta da parte del revisore (vs informazioni fornite dall'azienda o da terzi)
 - Tempistica e tempestività delle procedure (es inventario fisico lontano dalla data di bilancio)
 - ...

15



Elementi probativi

- Per "elementi probativi" si intendono le informazioni che il revisore ottiene per giungere a conclusioni che gli permettano di formulare il proprio giudizio professionale
- Gli "elementi probativi" comprendono
 - le registrazioni contabili
 - le fonti documentali
 - le informazioni di supporto aventi altra origine

16



Elementi probativi

- Gli elementi probativi si raccolgono mediante:
 - **"procedure di conformità"**: si intendono esami svolti al fine di acquisire gli elementi probativi sull'adeguatezza della progettazione e sull'efficace funzionamento dei sistemi contabile e di controllo interno
 - **"procedure di validità"**: intendono esami svolti al fine di acquisire gli elementi probativi per individuare significativi errori nel bilancio, esami che sono di due tipi:
 - verifiche di dettaglio sulle operazioni e sui saldi di bilancio;
 - procedure di analisi comparativa.

17



Tipi di evidenza

- Osservazione fisica diretta – procedure di conta fisica (inventario di magazzino, conta di cassa/titoli, ...)
- Richiesta di conferma – procedure volte ad ottenere informazioni scritte da terze parti
- Documentazione interna o esterna – verifica di documenti e registrazioni contabili
- Osservazione, ricognizione, esplorazione – verifica la modalità di svolgimento di un processo aziendale
- Interviste al personale del cliente – acquisizione di informazioni a loro volta corroborate da evidenze documentali
- Riesecuzione di calcoli e altre elaborazioni
- Verifiche di coerenza (analytical review)

18



Tipi di evidenza vs caratteristiche

	Grado di oggettività	Indipendenza della fonte	Professionalità della fonte
Osservazione fisica diretta	Elevata	Elevata	Elevata
Richiesta di conferma	Elevata	Elevata	Variabile
Documentazione interna o esterna	Elevata	Variabile (esterna > interna)	Variabile
Osservazione, ricognizione, esplorazione	Media	Elevata	Elevata
Interviste al personale del cliente	Molto variabile	Bassa	Variabile
Riesecuzione di calcoli e altre elaborazioni	Elevata	Elevata	Elevata
Verifiche di coerenza (analytical review)	Variabile	Variabile	Elevata

19



Termini usati nella raccolta di evidenza

- **Examine (esame)** → esame di un documento (Documentazione)
- **Scan (ricerca)** → ricerca di informazioni inusuali (Analytical review)
- **Read (lettura)** → Lettura di un contratto (Documentazione)
- **Compute (calcolo)** → Calcolo eseguito dal revisore (Analytical review)
- **Recompute (ricalcolo)** → Ricalcolo di valori del cliente (Riesecuzione)
- **Foot (somma)** → Somma di un totale di valori (Riesecuzione)
- **Trace (collegamento)** → Confronto di informazioni su diverse fonti (Documentazione)
- **Count (conta)** → Osservazione fisica diretta
- **Observe (osservazione)** → Osservazione, esplorazione, ricognizione
- **Inquire (intervista)** → Interviste al personale
- **Vouch (giustificazione)** → Verifica di documenti di supporto (Documentazione)

20



Alcuni casi specifici di evidenza

- Principio di revisione 501:
 - Partecipazione alle rilevazioni fisiche delle rimanenze di magazzino
 - Richiesta di informazioni ai legali
 - Valutazioni e informazioni sugli investimenti in immobilizzazioni finanziarie
 - Verifica dell'esistenza delle partecipazioni
 - Verifica dell'esistenza degli strumenti finanziari anche derivati

21



Partecipazione alle rilevazioni fisiche delle rimanenze di magazzino

- Quando le rimanenze di magazzino sono significative nell'ambito del bilancio, il revisore deve ottenere sufficienti ed adeguati elementi probativi relativamente alla loro esistenza e alla loro condizione, assistendo alla rilevazione delle rimanenze durante l'inventario fisico a meno che tale presenza non sia praticamente possibile.
- Nel pianificare la partecipazione alla rilevazione fisica o lo svolgimento di procedure alternative, il revisore deve considerare:
 - la natura dei sistemi contabili e di controllo interno adottati per quanto riguarda le movimentazioni del magazzino;
 - la varie tipologie di rischio (intrinseco, di controllo e di individuazione) e la significatività del magazzino;
 - l'adeguatezza delle procedure e delle istruzioni per la rilevazione fisica del magazzino;
 - il periodo di svolgimento della rilevazione fisica;
 - l'ubicazione delle rimanenze;
 - la necessità della presenza di un esperto.

22



Partecipazione alle rilevazioni fisiche delle rimanenze di magazzino

Practical Sessions Overview/Slide Checklist

Notes of Computer
 Checklist of Evidence
 Checklist of Observations
 Checklist of Documents
 Checklist of Procedures
 Checklist of Interviews
 Checklist of Physical Inventory
 Checklist of Management Information Systems

← Checklists

Templates →

Area	Control	Checklist	Notes	Signature	Date

23

Richiesta di informazioni ai legali

- Al fine di ottenere elementi probativi adeguati e sufficienti in merito all'esistenza o alla potenziale esistenza di cause in corso e di rivendicazioni ...
- ... il revisore deve mettersi in contatto direttamente con i legali della società per avere conferme scritte:
 - della completezza e correttezza delle informazioni acquisite
 - delle implicazioni finanziarie ed economiche considerate
 - dell'affidabilità delle stime effettuate dalla Direzione
 - della conoscenza stessa da parte dei legali di tali procedimenti.

24



Principio 505 – Le conferme esterne

- ... processo di acquisizione e di valutazione degli elementi probativi tramite una comunicazione diretta di una terza parte in risposta ad una richiesta di informazioni su aspetti di una determinata voce, operazione o informazione che incidono su asserzioni formulate dalla direzione nel bilancio.
- Il revisore deve determinare se l'uso delle conferme esterne si renda necessario per acquisire elementi probativi appropriati e sufficienti a sostegno di determinate asserzioni di bilancio.

25



Principio 505 – Le conferme esterne

- Esempi di situazioni in cui si può ricorrere alle conferme esterne:
 - saldi e altre informazioni da banche e intermediari finanziari;
 - saldi dei crediti verso clienti;
 - saldi dei debiti verso fornitori;
 - materiale in possesso di terze parti presso magazzini fiduciari in conto lavorazione o deposito;
 - titoli conservati presso terzi a titolo di deposito, custodia o di garanzia.

26



Principio 505 – Le conferme esterne

- Mancata risposta a una richiesta di conferma positiva:
 - Nel caso in cui non si riceva risposta ad una richiesta di conferma esterna positiva, il revisore deve svolgere procedure alternative. Le procedure di revisione alternative devono essere tali da fornire elementi probativi riguardanti le asserzioni di bilancio ugualmente validi rispetto a quelli che si intendeva acquisire con le richieste di conferma...
- Attendibilità delle risposte ricevute:
 - Il revisore valuta se vi siano indicazioni che le conferme esterne ricevute possano non essere attendibili. Il revisore valuta l'autenticità della risposta e svolge le procedure ritenute necessarie per fugare eventuali dubbi...
- Cause e frequenza delle eccezioni
 - Quando il revisore ritiene che il processo di conferma e le procedure alternative non abbiano fornito elementi probativi appropriati e sufficienti in riferimento ad un'asserzione, egli deve svolgere procedure supplementari.

27



Circularizzazioni banche

LETTERA DI RICHIESTA DI INFORMAZIONI ALLE BANCHE ITALIANE
(Certo intestato della società)

Spettabile Banca _____
Sede in _____
Via _____

Vi preghiamo di confermare direttamente ai nostri uffici contabili ProcterKleinmanCoopers SpA _____ le operazioni che avvengono in corso con Voi che non si sono _____.

Pertanto Vi invitiamo, anche in deroga alle norme ed alle prassi relative al regime della operazione bancaria ed a qualsiasi eventualità relativa a verbale esecuzoria, a fornire ai predetti uffici contabili tutte le informazioni previste dal modulo sottostante in cui presso la Aziende di credito ed a Voi riguardo Vi precisiamo che:

- il limite di importo da indicarci al punto 1.1 e Euro _____;
- la data di indicazione al punto 1.1.3 sono le seguenti: _____.

Con la presente segnalazione Vi autorizziamo a fornire inoltre le seguenti informazioni e documentazioni non previste dal modulo sottostante:


- 1) Bilancio del conto e del versato di ogni conto pagato e contabilizzato in nostri conti nel periodo dal _____ 2007 al _____ 2007.
- 2) Solo copie degli estratti conto relativi ai nostri conti per il periodo dal _____ 2007 al _____ 2007.

Vi invitiamo anche a confermare sul modello ABI e in altra forma, le operazioni di cui al bilancio (in cui sono indicate al punto 1.1 del capitolo 3 del provvedimento Banca d'Italia n. 1702) in corso con Voi alla data del _____ precisando, secondo i casi, capitale di riferimento, titolo sottostante, sorgenti di avanzi, prezzi di acquisto e di vendita, modalità di determinazione e scadenze dei diversi titoli, scadenze dei controconti.

Vi invitiamo infine a indicare quale sia il regime di impieghi irrevocabili di cui siete titolari.

cc: ProcterKleinmanCoopers SpA
Il Presidente _____
Città, Data _____

N.B. Le informazioni in corsivo sono opzionali




Circularizzazioni banche

BOCCA: _____
BILANCIO AL: _____

SEGNALARE INFORMAZIONI SU CIRCULARIZZAZIONI BANCHE
Data dalla prima richiesta _____
Data della presente circolare _____


BANCHE	CITTA'	Indirizzo Via	BANCHE ABBIATE		BANCHE CANTÙ		BANCHE CARIGNANO	BANCHE CREDITO ITALIANO	BANCHE CREDITO ROMANO	BANCHE CREDITO SVIZZERO	BANCHE CREDITO VALD'AOSTA	BANCHE CREDITO VALENTIN	BANCHE CREDITO VARESE	BANCHE CREDITO VENEZIA	BANCHE CREDITO VERCELLINO	BANCHE CREDITO VERONA	BANCHE CREDITO VIGEVANO	BANCHE CREDITO VOGHERA	BANCHE CREDITO ZUCCHETTI	BANCHE CREDITO ZUCCHETTI	BANCHE CREDITO ZUCCHETTI	BANCHE CREDITO ZUCCHETTI	BANCHE CREDITO ZUCCHETTI	BANCHE CREDITO ZUCCHETTI		
			CONTO	VERBATO	CONTO	VERBATO																				

Ogni informazione deve essere riferita ad informazioni fornite dal conto



Principio 510 – La verifica dei saldi di apertura

- Durante lo svolgimento di un lavoro di revisione su una nuova società, il revisore deve ottenere sufficienti ed appropriati elementi probativi che:
 - i saldi di apertura non includano errori che influenzino significativamente il bilancio in esame;
 - i saldi di chiusura del periodo precedente siano stati correttamente riportati a nuovo;
 - i principi contabili adottati siano appropriati e coerentemente applicati da un esercizio all'altro, ovvero che le modifiche apportate agli stessi siano state correttamente contabilizzate e adeguatamente descritte.
- Il termine "saldi di apertura" identifica i saldi contabili all'inizio del periodo, i quali corrispondono a quelli di chiusura del periodo precedente. Essi riflettono:
 - il risultato delle operazioni degli esercizi precedenti;
 - i principi contabili applicati nell'esercizio precedente.
- Al suo primo incarico il revisore non dispone di elementi probativi già acquisiti a supporto dei saldi di apertura.



Principio 510 – La verifica dei saldi di apertura

- Il grado di affidabilità degli elementi probativi di cui il revisore ha bisogno per trarre le proprie conclusioni sui saldi di apertura dipende da elementi quali:
 - i principi contabili adottati dalla società in esame;
 - se il bilancio precedente sia stato sottoposto a revisione e quale sia stato il giudizio del revisore, in particolare se diverso da un giudizio senza rilievi;
 - l'attività svolta dalla società e di conseguenza la natura dei conti ed il rischio di errore nel bilancio sottoposto a revisione;
 - la significatività dei saldi di apertura rispetto al bilancio sottoposto a revisione.

34



Principio 510 – La verifica dei saldi di apertura

- Casi particolari
 - rimanenze di magazzino: è difficile per il revisore ottenere soddisfacenti elementi probativi sulle quantità esistenti all'inizio dell'esercizio. Egli deve pertanto svolgere procedure aggiuntive, quali, ad esempio, la rilevazione fisica nel corso dell'anno corrente e la sua riconciliazione con le quantità iniziali.
 - attività e passività a medio/lungo termine (immobilizzazioni tecniche e finanziarie, mutui e prestiti, ...): esame delle registrazioni e della documentazione a supporto dei saldi di apertura.
 - bilancio dell'esercizio precedente verificato da un altro revisore: elementi probativi a supporto dei saldi di apertura anche dall'esame delle carte di lavoro del suo predecessore. In questo caso deve considerare la competenza professionale e l'indipendenza del precedente revisore, nonché valutare l'adeguatezza del lavoro svolto dallo stesso. In circostanze normali, il precedente revisore **deve** rendersi disponibile per le consultazioni e per l'**esame della** documentazione.

35



Principio 520 – Le procedure di analisi comparativa

- Il Principio 520, al paragrafo 3 definisce le procedure di analisi comparativa come "l'**analisi** degli indici e dell'andamento dei dati finanziari, patrimoniali ed economici significativi. Tali procedure includono la conseguente analisi delle fluttuazioni, delle incoerenze rispetto ad altri dati o informazioni rilevanti e degli scostamenti rispetto ai valori **previsti**."

36



Principio 520 – Le procedure di analisi comparativa

Analytical Procedures: cosa richiedono i principi di revisione



37



Le procedure di analisi comparativa - tipologie

- Trend analysis
- Ratio analysis
- Reasonableness testing
- Regression analysis
- Scanning analytics



38



Guida alle procedure analitiche

	Completeness	Accuracy	Existence	Rights & Obligations	Classification and Allocation	Transactions		Balances	
						+	-	+	-
Sales, marketing and receivables									
Accounts receivable									
1	Receivables as a percentage of sales	+	+						
2	Number of sales in receivables	+							
3	Accounts receivable turnover	+	+						
4	Ageing of receivables by category and as a percentage of accounts receivable	+	+						
5	Write-offs as a percentage of sales by location								+
6	Provision for doubtful debts as a percentage of sales								+
7	Provision for doubtful debts as a percentage of receivables								+
Sales									
1	Revenues by location, and/or units sold, product, period (weekly, monthly, quarterly) and client	+	+	+					
2	Average daily sales by product, and/or location, and/or client, prior to and subsequent to period end	+	+	+					
3	Average daily credits prior to and subsequent to period end	+	+	+					
4	Average sales growth for the year compared to industry growth rates	+	+						
5	Average sales per customer compared to prior years	+	+						
6	Gross margins by product and/or location and/or period (weekly, monthly, quarterly)	+	+	+					
7	Returns, discounts and allowances as a percentage of revenues	+	+						
8	Returns, discounts and allowances as a percentage of accounts receivable	+	+						
9	Returns, discounts and allowances daily for the month prior to and subsequent to period end	+	+						
10	Returns, discounts and allowances by location, and/or client, and/or product	+	+	+					

39



4-steps process

Analytical Procedures: cosa richiedono i principi di revisione

Scopo delle procedure analitiche	Preliminary	Substantive	Final
PR 520	Required	Optional	Required

4-step process for analytical procedures

40

ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA
SEDE DI RAVENNA

4-steps process – Step 1

Analytical Procedures: cosa richiedono i principi di revisione

Scopo delle procedure analitiche	Preliminary	Substantive	Final
PR 520	Required	Optional	Required

4-step process for analytical procedures

41

ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA
SEDE DI RAVENNA

4-steps process – Step 2

Analytical Procedures: cosa richiedono i principi di revisione

Scopo delle procedure analitiche	Preliminary	Substantive	Final
PR 520	Required	Optional	Required

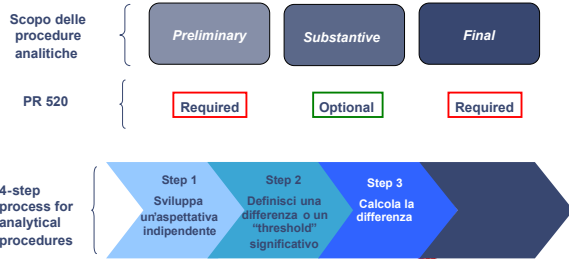
4-step process for analytical procedures

42

ALMA MATER STUDIORUM
UNIVERSITÀ DI BOLOGNA
SEDE DI RAVENNA

4-steps process – Step 3

Analytical Procedures: cosa richiedono i principi di revisione

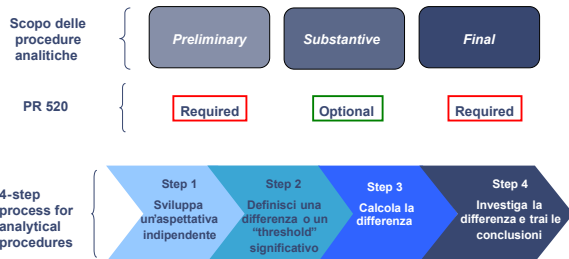


43



4-steps process – Step 4

Analytical Procedures: cosa richiedono i principi di revisione



44



Template – preliminary and final analytics

Company Name: _____
 Period Ending: 31 December 2002
 Client File Reference: _____

	Balance Sheet	Income Statement	Statement of Financial Position	Statement of Cash Flows
BALANCE SHEET				
Assets				
Cash	45,000			
Accounts receivable	15,000			
Inventory	10,000			
Prepaid expenses	5,000			
Property, plant and equipment	100,000			
Other assets	15,000			
Total assets	190,000			
Liabilities and Equity				
Accounts payable	30,000			
Long-term debt	50,000			
Total liabilities	80,000			
Equity	110,000			
Total liabilities and equity	190,000			
INCOME STATEMENT				
Revenue	200,000			
Cost of sales	(80,000)			
Gross profit	120,000			
Operating expenses	(40,000)			
Operating income	80,000			
Other income	10,000			
Income before taxes	90,000			
Income tax expense	(10,000)			
Net income	80,000			

45



Esempio – preliminary and final analytics



Esempio – substantive analytics (1)

KYZ Company
Depreciation Expense Substantive Analytical Procedure
31 December 200X

Current Year Expectation of Pavroll Expense by Department:

Class of Asset	Expected			S/L		Threshold	Results
	Average Useful Life	Gross Amount	Depreciation Method	Annual Depreciation	Actual Depreciation		
Furniture	5	50,000	S/L	10,000	11,000	1,000	5,000 No exception
Automobiles	3	35,000	S/L	11,667	13,000	1,333	5,000 No exception
Plant	30	1,000,000	S/L	33,333	25,000	(8,333)	5,000 B
Total				55,000	49,000	(6,000)	5,000 B

- A** Agreed to fixed asset ledger validated during the audit comfort cycle
- B** Plant depreciation was less than expected by more than the threshold, which caused total depreciation to also be less than expected by more than the threshold. We discussed the above result with Ms. Controller as to the reason and were informed that the original part of the plant, costing \$300,000, had become fully depreciated. We traced that back to the fixed asset ledger tested by SPA and verified that it had become fully depreciated.
Annual depreciation on the original part of the plant amounted to \$10,000. The difference between this amount and the amount that our expectation exceeded actual (\$8,333) is \$1,667, which is attributed to current year capital improvements of \$50,000 (\$50,000 / 30 = \$1,667). We traced the current year additions to the fixed asset ledger and agreed the amounts and useful life.
- S/L** From the general ledger.
- FS** Agreed to the current year financial statements.



Esempio – substantive analytics (2)

XEF Company
Interest Expense Analytical
31 December 200X

Year	S/L			Interest		S/L			Threshold	Results
	Prior Year Balance	Current Year Balance	Net Increase	Rate	Days	Expected Interest	Actual Interest	Difference		
Jan of credit	15,000,000	4,000,000	1,000,000	4.80%	365	C	231,458	24,000	(217,458)	45,000 No exception
Bank borrowing	1,000,000	1,800,000	1,900,000	Fixed - 6%	365	C	114,000	14,000	(2,000)	45,000 No exception
Accounts Payable	15,000,000	14,500,000	14,750,000	Fixed - 4%	365	C	56,458	10,000	(55,000)	45,000 E
Total							301,916	48,000		

- A** Even after walk-throughs, interest items are based on a review of the related debt agreements.
- B** Cross-referenced below.
- C** Cross-referenced below.
- E** Per discussion with Ms. Controller, and review of the journal entry, December interest expense of \$48,000 was inadvertently booked twice. Management reversed the amount to the next period; however, we propose a SUD to appropriately reflect the interest expense balance at year end.

- SUD** Accrued Interest Expense 48,168
Interest Expense 48,168
- S/L** Agreed to general ledger
- FS** Agreed to current year financial statements.
- FT** Per the month end Financial Times.

Interest Rate	FIT	Monthly balances	
		D	S/L
1.00%	2.00%	January 1,500,000	
1.50%	2.00%	February 1,500,000	
2.00%	2.00%	March 1,000,000	
3.00%	3.00%	April 1,000,000	
3.00%	3.00%	May 7,500,000	
3.00%	3.00%	June 7,500,000	
4.00%	4.00%	July 1,000,000	
4.00%	4.00%	August 1,000,000	
4.00%	4.00%	September 1,000,000	
4.00%	4.00%	October 1,500,000	
4.00%	4.00%	November 1,500,000	
4.00%	4.00%	December 1,000,000	
Average	2.58%	Average 1,050,000	D
Avg'n	2.00%	Interest rate	4.58%
	4.58%	Interest rate	331,458



Esempio – substantive analytics (3)

JKL Company
Payroll Expense Analytic
31 December 200X

Department	Average headcount	B P/F Payroll rate/Person	Expected increase	Expected per Person	Total Payroll Expectation	Actual Payroll Expense	Difference	Threshold	Results
Sales	55	49,136	3%	50,610	2,783,554	2,781,234	2,320	5,000	No exception
Shipping	22	60,002	6%	63,602	1,395,247	1,390,932	19,245	5,000	✓
Administrative	28	55,963	3%	57,642	1,613,923	1,615,999	(2,076)	5,000	No exception
Total					5,796,724	5,777,235	19,489		

A Agreed to third party payroll report. Controls over the report have been tested.
B From prior year workpapers.
C The 6% raise for the sales department did not take place until 1 April of the current year. Payroll records were reviewed and it was verified that the increase was implemented on 1 April. Pro-rating a 6% increase for nine months equates to a 4.5% increase. By applying the 4.5% increase to the above calculation, payroll expense would have been expected to be \$1,279,446, which approximates the actual payroll expense.

GL Agreed to general ledger.
P/F Agreed to current year financial statements.



Principio 540 – La revisione delle stime

- Stima contabile = determinazione approssimata di un valore o di una voce di bilancio per la quale non esiste un metodo di rilevazione oggettivo.
- Costituiscono stime contabili:
 - il calcolo delle rimanenze di magazzino;
 - il calcolo del valore di realizzo crediti;
 - il calcolo dell'ammortamento;
 - i ricavi maturati aventi manifestazione numeraria futura;
 - la stima delle imposte differite;
 - l'accantonamento al F.do rischi per cause legali;
 - la stima delle perdite sui lavori pluriennali in corso di esecuzione.



Principio 540 – La revisione delle stime

- Nella verifica della stima contabile, il revisore deve seguire uno dei seguenti approcci o una loro combinazione:
 - analisi e verifica del processo logico seguito dalla Direzione per lo sviluppo della stima contabile;
 - utilizzo di una stima effettuata da un esperto indipendente, da confrontare con quella predisposta dalla Direzione;
 - riscontro con gli eventi successivi per confermare le stime effettuate.



Principio 540 – La revisione delle stime

- Analisi e verifica del processo logico seguito dalla Direzione per lo sviluppo della stima contabile:
 - esame dei dati e valutazione delle ipotesi sulle quali si basa la stima;
 - verifica dei calcoli aritmetici;
 - confronto, se possibile, tra le stime effettuate nei periodi precedenti e i corrispondenti dati consuntivi;
 - valutazione delle procedure di approvazione da parte della Direzione;

52