

ISA Italia 701

COMUNICAZIONE DEGLI ASPETTI CHIAVE DELLA REVISIONE CONTABILE NELLA RELAZIONE DEL REVISORE INDIPENDENTE

Milano, 7 novembre 2022

Da dove viene il principio ISA 701?

«Desiderio di un
informativa più ricca»

«Il **contenuto** della relazione
non è così utile ed
informativo»

«La **struttura** ed il
linguaggio della
relazione di
revisione potrebbe
essere **migliorato**»

La relazione di revisione: il valore
percepito dagli stakeholders

Expectation gap

La revisione non è ciò che gli stakeholders si aspettano che sia.

Cause:

- ✓ Fraintendimento in merito alla natura, portata, obiettivi, limiti della relazione di revisione
- ✓ La relazione di revisione non fornisce il quadro complessivo delle procedure svolte

Information gap

Le informazioni a disposizione degli stakeholders non sono ritenute sufficienti

Cause:

- ✓ Debolezza del framework di financial reporting

Conseguenze

- ✓ La revisione è percepita come un'attività poco utile
- ✓ Provoca ripercussioni sull'efficacia dei mercati dei capitali

Un paragrafo in più nella relazione di revisione degli EIP

- ✓ **Titolo e destinatari**
- ✓ **Relazione sulla revisione contabile dei bilanci di esercizio**
 - Giudizio
 - Elementi alla base del giudizio (inclusi motivi modifiche al giudizio)
 - (Richiami di informativa)
 - **Aspetti chiave della revisione (Solo EIP)**
 - (Altri aspetti)
 - Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale
 - Responsabilità del revisore
 - Altre informazioni - Regolamento UE 537/2014 (Solo EIP)
- ✓ **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**
- ✓ **Data e firma**

Aspetti chiave della revisione contabile

- ✓ Da bilanci 2017 (attuale versione pubblicata a sett 2022 in vigore da 1-1-2022)
- ✓ Applicabile solo per EIP che includono:
 - le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla quotazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea
 - le banche
 - le imprese di assicurazione e di riassicurazione
 - ecc...

Aspetti chiave della revisione (KAM)

- ✓ **KAM - definizione:** aspetti che, secondo il giudizio professionale del revisore, sono stati maggiormente significativi nella revisione.
- ✓ Nuova sezione nella relazione per comunicare gli **Aspetti Chiave** della revisione (**Key Audit Matters KAM**)
- ✓ Scelti tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance

Aspetti chiave della revisione (KAM)

3 tipologie di aspetti chiave:

- ✓ Aree a più elevato **rischio di errori significativi** (ISA 315)
– anche derivanti da frode
- ✓ I giudizi formulati dal revisore relativi alle aree di bilancio che hanno comportato **valutazioni significative da parte della direzione**, incluse le stime contabili che sono state identificate come aventi un alto grado di incertezza
- ✓ Effetto sulla revisione di **eventi o transazioni significative**

Aspetti chiave della revisione (KAM)

Rischio Errori significativi

- ✓ Il principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 315 definisce un rischio significativo quando la valutazione del rischio intrinseco è prossima all'estremità superiore dello spettro del rischio intrinseco a causa della misura in cui i fattori di rischio intrinseco influenzano la combinazione della probabilità che un errore si verifichi e dell'entità del potenziale errore qualora questo dovesse verificarsi.
- ✓ Le aree di bilancio che comportano valutazioni significative da parte della direzione e le operazioni inusuali significative possono spesso essere identificate come rischi significativi. I rischi significativi sono quindi spesso aspetti che richiedono un'attenzione significativa da parte del revisore.

Questa nuova versione della definizione di rischio di errori significativi fornita dalla versione sett 2022 del ISA ITA 701 è conseguente alla revisione dell'ISA ITA 315 "Identificazione e valutazione dei rischi di errori significativi".

Aspetti chiave della revisione (KAM)

Cosa deve indicare la relazione del revisore per ogni KAM:

- ✓ **Cosa:** descrizione dell'aspetto chiave
- ✓ **Perchè** si tratta di un aspetto chiave;
- ✓ **Come:** in che modo il problema è stato affrontato dal revisore (la cosiddetta "risposta" del revisore)
- ✓ **Dove** l'argomento è trattato nel bilancio

KAM - Altre considerazioni

- ✓ Specifici dell'entità sottoposta a controllo – No descrizioni generiche
- ✓ Non sopperisce ad una carenza di informativa in bilancio
- ✓ Non indica che il problema non sia stato risolto nel corso della revisione
- ✓ Non rappresenta una modifica al giudizio
- ✓ Non implica un giudizio separato su singole voci o aspetti del bilancio
- ✓ No KAM se impossibilità di esprimere il giudizio

KAM – Giudizi con modifica e incertezze su continuità aziendale

- ✓ Un aspetto che dà origine ad un giudizio con modifica (ISA Italia) n. 705;
- ✓ o un'incertezza significativa relativa ad eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento (ISA Italia) n. 570
- ✓ sono per loro natura aspetti chiave della revisione.

Tuttavia, in tali circostanze, questi aspetti non devono essere descritti nella sezione "Aspetti chiave della revisione contabile" della relazione di revisione.

Il revisore deve invece:

1. riportare su tali aspetti in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) applicabili;
2. inserire nella sezione "Aspetti chiave della revisione contabile" un riferimento alla sezione "Elementi alla base del giudizio con rilievi (negativo)" o alla sezione "Incertezza significativa relativa alla continuità aziendale".

Prassi

- ✓ Mediamente da 1 a 4 KAM per società;
- ✓ Più rari 5 o 6 KAM
- ✓ Il numero di KAM sembra aumentare all'aumentare della complessità delle aziende
- ✓ Ogni società di revisione sembra applicare una propria policy relativa alla rilevazione ed alla numerosità di KAM da indicare in relazione

Prassi

I **KAM** più frequenti:

- ✓ Avviamento e attività immateriali (valutazione/svalutazioni)
- ✓ Contabilizzazione dei ricavi
 - settori di appartenenza (es: gas energia, pubblicità)
 - particolarità contrattuali o normative
 - valutazione (es perdite su contratti al lungo termine)
- ✓ Crediti e finanziamenti (soprattutto banche)
- ✓ Accantonamenti fondi rischi e oneri (fiscali, legali, lavoro)
- ✓ Recuperabilità imposte anticipate
- ✓ Aggregazioni aziendali

Comunicazioni e KAM



Relazione aggiuntiva per comitato controllo interno e revisione legale REG. EU 537/14 art 11

- ✓ Indipendenza
- ✓ Responsabili della revisione
- ✓ Utilizzo di revisori terzi ed esperti
- ✓ Natura, frequenza e portata con Comitato e responsabili di governance
- ✓ Portata e tempistica revisione contabile
- ✓ Verifiche di validità e verifiche di conformità
- ✓ Significatività
- ✓ Continuità aziendale
- ✓ Carenze sistema controllo interno, contabile
- ✓ Difformità con Leggi, Regolamenti, Statuto
- ✓ Metodi di valutazione poste di bilancio
- ✓ Esclusioni da consolidamento
- ✓ Completezza delle informazioni ricevute
- ✓ Difficoltà nella revisione
- ✓ Materie discusse o scambi di corrispondenza con la Direzione

La società di revisione deve presentare al solo Comitato per il controllo interno e la revisione contabile una relazione annuale che spiega i risultati della revisione legale dei conti effettuata. Data non oltre quella di emissione della Relazione di revisione.

Effetti dell'introduzione dei KAM e nuovi principi sulla relazione del revisore

- ✓ Più informazioni per gli utilizzatori del bilancio
- ✓ Miglioramento dialogo tra la società di revisione e organi di governance (Comitati per il Controllo Interno e la Revisione Contabile) sulle aree di rischio e sulle procedure di revisione identificate per presidiarle, favorendo l'attività di monitoraggio di tali Comitati sul processo di audit del bilancio.
- ✓ Maggiore attenzione degli emittenti sulle disclosure sulle tematiche individuate quali KAM.

Intesa Spa – Bil Cons 2021

Settore: Istituto di credito

Revisore: EY Spa

KAM:

1. Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela rappresentati da finanziamenti valutati al costo ammortizzato
2. Classificazione e valutazione dei crediti deteriorati destinati alla cessione
3. Valutazione delle attività e delle passività valutate al fair value (livelli 2 e 3)

Moncler Spa – Bil cons 2021

Settore: Moda

Revisore: KPMG

KAM:

1. Recuperabilità del marchio Moncler e del marchio Stone Island

Pirelli & C. Spa – Bil cons 2021

Settore: Produzione cavi per settore energia e fibre ottiche

Revisore: PWC Spa

KAM:

1. Recuperabilità dei marchi a vita utile indefinita e dell'avviamento
2. Riconoscimento dei ricavi

Sol Spa – bilancio 2021

Settore: Produzione di gas medicali e prestazioni di servizi connessi

Revisore: Deloitte Spa

KAM:

1. Test di impairment su attività immateriali a vita utile indefinita

KAM – Un esempio (Sol Spa)

Test di impairment su attività immateriali a vita utile indefinita

Il Gruppo iscrive attività immateriali a vita utile indefinita (voce “avviamento e differenze di consolidamento”) pari ad Euro 170.313 migliaia che, conformemente a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e come descritto nelle note al bilancio, non vengono ammortizzate ma devono essere sottoposte a verifica almeno una volta all’anno.

COSA

(...)

In considerazione della rilevanza dell’ammontare delle immobilizzazioni immateriali a vita utile indefinita, della soggettività delle stime attinenti la determinazione dei flussi di cassa delle CGU e delle variabili chiave del modello di *impairment*, abbiamo considerato l’*Impairment Test* un aspetto chiave della revisione del bilancio consolidato del Gruppo.

PERCHE’

(...)

La nota 10 “Avviamento e differenze di consolidamento” del bilancio consolidato riporta l’informativa sull’*Impairment Test*, ivi inclusa un’analisi di sensitività effettuata dalla Direzione, che illustra gli effetti che potrebbero emergere al variare di talune assunzioni chiave utilizzate nella verifica in oggetto sul valore recuperabile delle stesse.

DOVE

KAM – Un esempio

Procedure di revisione
svolte

Nell'ambito delle nostre verifiche abbiamo, tra l'altro, svolto le seguenti procedure, anche avvalendoci per talune di esse del supporto di esperti:

- esame delle modalità usate dalla Direzione per la determinazione del valore contabile e del valore d'uso delle CGU, analizzando i metodi e le assunzioni utilizzati per lo sviluppo dell'*Impairment Test* e della sua conformità ai principi contabili di riferimento;
- rilevazione e comprensione dei controlli rilevanti posti in essere dal Gruppo sul processo di effettuazione dell'*Impairment Test* delle attività immateriali a vita utile indefinita;
- analisi di ragionevolezza delle principali assunzioni adottate per la formulazione delle previsioni dei flussi di cassa anche mediante analisi di dati storici disponibili sul settore e sul Gruppo (quali ad esempio crescita e marginalità media di settore) e ottenimento di informazioni dalla Direzione;
- analisi dei dati consuntivi rispetto ai piani originari ai fini di valutare la natura degli scostamenti e l'attendibilità del processo di predisposizione dei piani;
- analisi circa la ragionevolezza del tasso di attualizzazione (Wacc), del calcolo del terminal value (TV) e del tasso di crescita di lungo periodo (g-rate);
- verifica dell'accuratezza matematica del modello utilizzato per la determinazione del valore d'uso delle CGU oggetto di test;
- verifica della corretta determinazione del valore contabile delle CGU oggetto di test;
- verifica delle analisi di sensitività finalizzate a comprendere gli effetti del test al variare di alcune condizioni;
- analisi dell'informativa relativa all'*Impairment Test*.

COME