La revisione legale come leva strategica per l'accesso al credito

RELATORE: Dott.ssa Barbara Negro

Partner REVI.TOR S.R.L.

www.revitor.it

CHE COS'E' LA REVISIONE LEGALE (1)

La **Revisione Legale** è disciplinata dal D.Lgs 39/2010 che ha modificato le regole per il controllo dei conti creando la nuova figura del Revisore Legale a discapito della precedente, il Revisore Contabile. Tale sostituzione si è resa necessaria per il recepimento della direttiva comunitaria 43/2006, nella quale è previsto l'adeguamento agli standards europei di vigilanza sulle società.

CHE COS'E' LA REVISIONE LEGALE (2)

L'attività di revisione legale è riservata ai soggetti (persone fisiche e società) iscritti nel Registro dei revisori legali tenuto a cura del Ministero dell'economia e delle finanze (art. 2, comma 1, d.lgs. n. 39/2010). Il revisore legale o la società di revisione legale devono verificare, nel corso dell'esercizio, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili; devono inoltre verificare che il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato corrispondano alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e che siano conformi alle norme che li disciplinano.

CHE COS'E' LA REVISIONE LEGALE (3)

In base al d.lgs. n. 39/2010, la revisione legale è svolta in conformità ai principi di revisione adottati dalla Commissione europea, e - fino all'adozione di tali principi - in conformità ai principi di revisione elaborati da associazioni e ordini professionali e dalla Consob (art. 11), nonché alle disposizioni sancite in materie di indipendenza dall'art. 10 e, con riferimento alla revisione legale di Enti di Interesse Pubblico, dall'art. 17. Per poter adempiere i propri incarichi il revisore legale o la società di revisione legale hanno diritto ad ottenere dagli amministratori della società documenti e notizie utili alla revisione e possono procedere ad accertamenti, controlli ed esame di atti e documentazione (art. 14, comma 6, d.lgs. n. 39/2010).

CHE COS'E' LA REVISIONE LEGALE (4)

Tale giudizio, può assumere quattro tipologie differenti: giudizio senza rilievi, se il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato sono conformi alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; giudizio con rilievi; giudizio negativo; dichiarazione di impossibilità di esprimere un giudizio. Negli ultimi tre casi la relazione di revisione deve illustrare analiticamente i motivi della decisione. La relazione sul bilancio, sottoscritta dal responsabile della revisione legale, che deve essere scritto nel Registro dei revisori legali, deve essere depositata presso l'ufficio del registro delle imprese oltre che restare depositata presso la sede della società durante i quindici giorni che precedono l'assemblea che approva il bilancio e finché il bilancio non sia approvato.

OBIETTIVI della REVISIONE LEGALE (Isa Italia 200)

La finalità della revisione contabile è quella di accrescere il livello di fiducia degli utilizzatori di bilancio:

- ✓ acquisendo una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non sia inficiato da errori significativi, dovuti a frodi o comportamenti o eventi non intenzionali, che consenta quindi al revisore di esprimere un giudizio in merito al fatto che il bilancio sia redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al quadro normativo sull'informazione di bilancio applicabile;
- ✓ emettendo la relazione sul bilancio ed effettuando comunicazioni come richiesto dai principi di revisione, in conformità ai risultati ottenuti.

SOCIETA' SOGGETTE ALLA REVISIONE LEGALE (1)

Sono soggette alla **revisione legale** dei conti in via obbligatoria le società per azioni (SPA) e qualsiasi altro Ente giuridico partecipato da un Ente locale (comune, province regioni).

Nelle società a responsabilità limitata e nelle società per azioni (purché previsto dallo statuto), il controllo dei conti può essere attribuito al collegio sindacale, purché al suo interno ci sia almeno un revisore abilitato.

SOCIETA' SOGGETTE ALLA REVISIONE LEGALE - SRL (2)

Le società a responsabilità limitata sono obbligate alla presenza del collegio sindacale o società di revisione o revisore contabile quando:

- ✓ il loro capitale sociale sia superiore a 120 mila euro,
- ✓ al superamento dei limiti dimensionali di cui all'articolo 2435-*bis* del codice civile; totale dell'attivo patrimoniale < € 4.400.000,00 , ricavi delle vendite < € 8.800.000,00 e dipendenti occupati non superiori alle 50 unità;
- ✓ Quando la società è obbligata a redigere il bilancio consolidato;
- ✓ Quando la società controlla altre società obbligate alla revisione legale dei conti.

Riforma diritto fallimentare - SRL dotate di controllo di revisione legale

Sono circa 175mila le srl che potrebbero doversi dotare di un controllo di revisione legale sulla base della legge delega sulla riforma del diritto fallimentare approvata ad ottobre 2017 al Senato. È una stima di massima sui dati elaborati per il Sole 24 Ore da Infocamere. I criteri di delega sul punto sono assai stringenti e più facili da superare in ingresso rispetto all'uscita. Per essere cioè soggetti all'obbligo serve infatti avere superato per due esercizi consecutivi il limiti di ricavi o di attivi di 2 milioni di euro oppure 10 dipendenti. Ne sono invece esonerate le società che non superano tali requisiti per tre esercizi consecutivi.

IL PROCESSO DI REVISIONE LEGALE

Pianificazione e identificazione del rischio	Valutare se accettare o mantenere l'incarico	**Comprender e il business del cliente**	**Valutare l'affidabilità dell'ambiente IT**	**Valutazione dell'affidabilità del controllo interno**	Identificare i rischi di fronde e livelli di rischio	Definire i valori soglia (materialità)	Identificazione aree e fatti significativi e le asserzioni impattanti il bilancio
Strategie di valutazione dei rischi	**Composizione del team di revisione**						
	Identificazione delle operazioni significative e meccanismi di funzionamento			**Comprensione dei flussi aziendali**		**Definizione della strategia di audit e dei controlli da effettuare**	
	Effettuazione dei IT test	Analisi delle procedure aziendali		Effettuazione dei Walkthrough test		**Strategia di revisione**	**Piano di revisione**
Effettuazione dei test	Test di dettaglio			Test di controllo		Test sulle Journal Entries	
Relazione	Riesame delle carte			Emissione relazione di revisione		Lettera dei suggerimenti	Archiviazione della documentazione

REVI.TOR

IL PROCESSO DI REVISIONE LEGALE

Attività (*)	Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno	Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre
Pianificazione, identificazione del rischio e strategia di audit					Verifica mantenimento incarico		Pianificazione ed identificazione del rischio		Strategia di audit e piano di revisione			
Inventari di magazzino	Inventari di magazzino									Pianificazione inventari		Inventari di magazzino
Conferme esterne	Procedura di circolarizzazione											
Test sul bilancio	Attività di interim		Attività di final (bilanci con chiusura 120 gg)		Attività di final (bilanci con chiusura 180 gg)				Attività di interim			
Relazione di revisione			Bilanci chiusura 120 gg		Bilanci chiusura 180 gg							
				Lettera dei suggerimenti								
Controllo dichiarazioni			Modello Iva						Modello Redditi / 770			
Verifiche periodiche		IV verifica trimestrale			I verifica trimestrale			II verifica trimestrale			III verifica trimestrale	

(*) per società con esercizio sociale coincidente con l'anno solare

www.revitor.it

PROCESSO DI REVISIONE LEGALE COME PRESIDIO PER L'AZIENDA

Le attività di revisione legale intervengono trasversalmente sulla valutazione dell'efficacia del sistema di controllo interno dell'azienda revisionata, sul sistema IT del modulo finanziario di contabilità generale e analitica se presente e sui principali indicatori di bilancio. Aiuta a presidiare l'Aziend

COINVOLGIMENTO DI ESPERTI NEL'AMBITO DELLA REVISIONE – MAGGIORI CONTROLLI

Il Revisore può decidere di inserire aumentando i controlli e il presidio sull'Azienda:

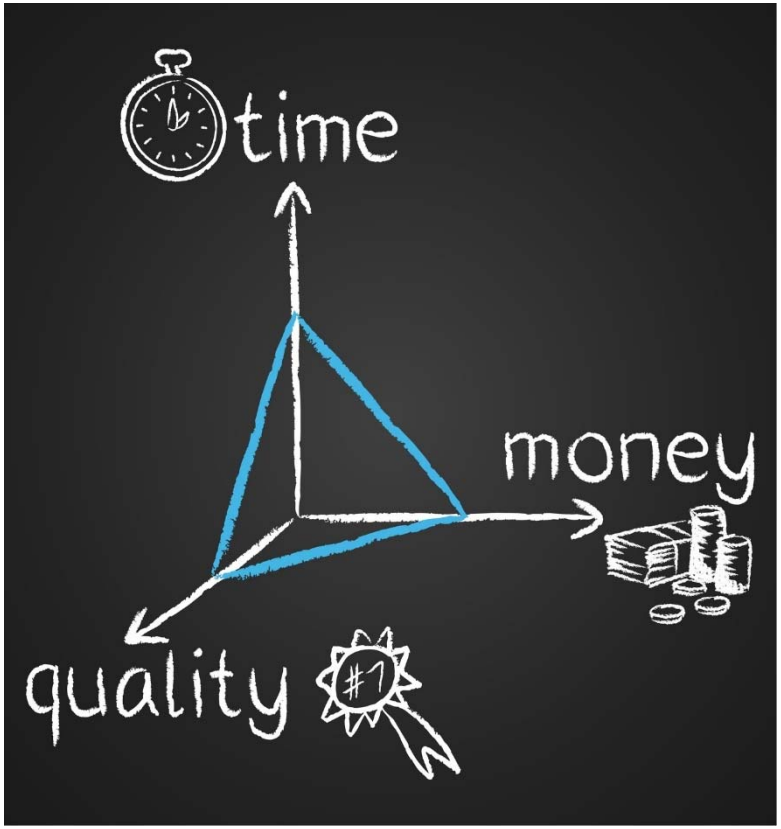
- un professionista specialista in elaborazione informatica (IT), come sovente succede nell'ambito del processo di revisione condotto da REVI.TOR;
- un'altra tipologia di specialista: uno statistico, un attuario o un consulente legale a seconda della tipologia degli incarichi.

MISURAZIONE ED ESAME DELLA PERFORMANCE ECONOMICO – FINANZIARIA DELL'IMPRESA – COMPITO DEL REVISORE

- Il Revisore deve comprendere in che modo la direzione dell'impresa misura ed esamina periodicamente la performance economico – finanziaria;
- le misurazioni delle performance interne o esterne creano pressioni sull'impresa, che a loro volta possono indurre la direzione a intraprendere azioni volte a predisporre il bilancio in modo errato;
- il Revisore deve valutare se tali pressioni possano aver aumentato il rischio di errori significativi.

Diviene così strategico il rapporto con il Controller della società revisionata

VALUTAZIONE DELL'EFFICACIA DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO DELL'AZIENDA REVISIONATA ISA ITALIA 315



?

VALUTAZIONE DELL'EFFICACIA DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

Il Revisore deve:

1. effettuare un «assessment» preliminare del sistema di controllo interno utilizzato dall'azienda cliente;
2. valutare se ed in quale misura si possa fare affidamento sullo stesso;
3. prendere in considerazione i controlli svolti dal management del Controllo di Gestione, dalla divisione amministrativa e dalla funzione di «Internal Control» se presente in azienda.

VALUTAZIONE DELL'EFFICACIA DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

Su tale punto entra nuovamente in gioco la collaborazione con la funzione del Controllo di Gestione, o in assenza di quest'ultimo, con l'imprenditore ed il management.

Il Controller deve conoscere molto bene il sistema di controllo interno e può trasferire informazioni ai Revisori.

COMPRENSIONE DEL CONTROLLO INTERNO

1) Per la comprensione del controllo interno, il Revisore deve valutare la configurazione dei controlli ed accertare la loro messa in atto;
2) per valutare la configurazione di un controllo, è necessario che esso sia in grado di prevenire errori significativi;
3) un controllo inappropriato può rappresentare un punto di debolezza significativo nel controllo interno e potrebbe avere un effetto rilevante sul bilancio.

Test sull'efficacia operativa dei controlli – procedure di conformità

COMPRENSIONE DEL CONTROLLO INTERNO

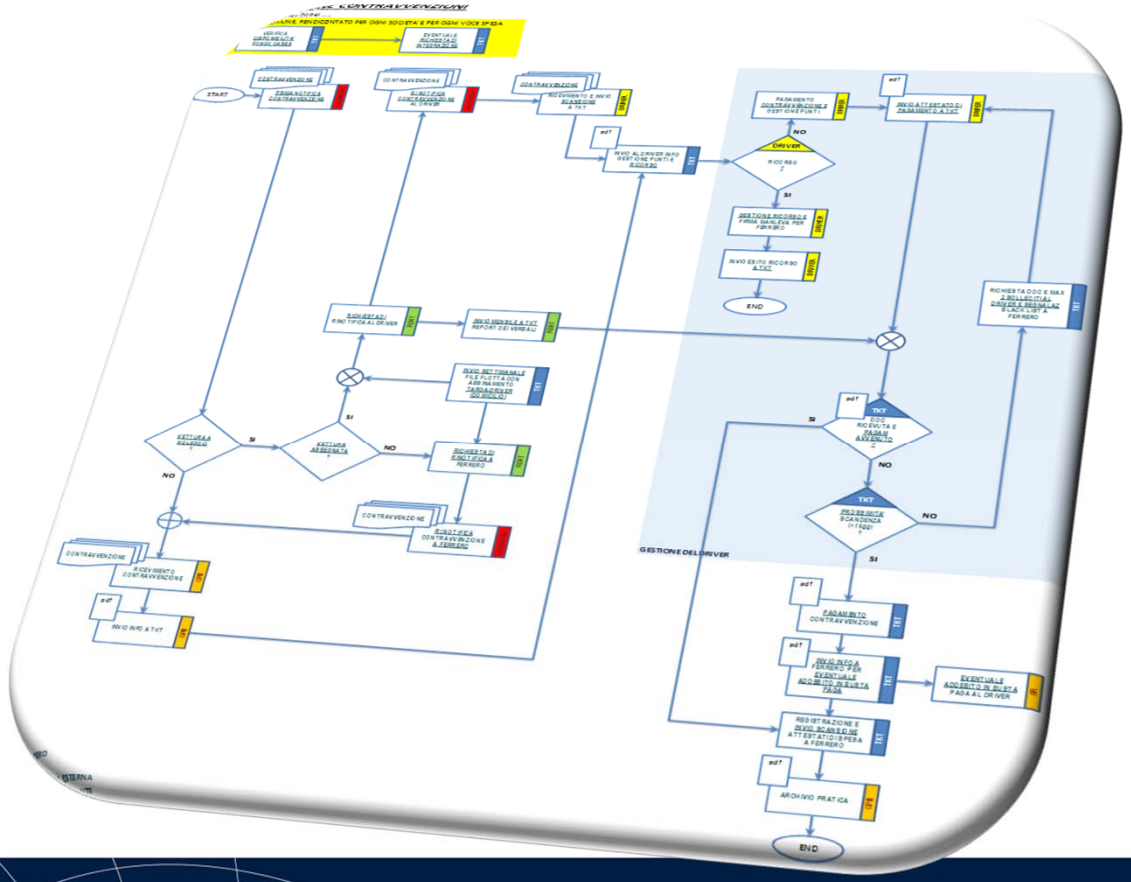
I PRINCIPALI FLUSSI AZIENDALI

Sono la rappresentazione sintetica di un ciclo funzionale dell'azienda, in particolare:

- ❑ Ciclo Vendite
- ❑ Ciclo Acquisti ed Investimenti
- ❑ Ciclo Magazzino
- ❑ Ciclo Tesoreria
- ❑ Ciclo di Formazione e Redazione del Bilancio

REVI.TOR

UN FLUSSO AZIENDALE – un'esemplificazione



www.revitor.it

BENEFICI DELLA REVISIONE LEGALE SULL' AZIENDA REVISIONATA (non solo la relazione finale sul giudizio del bilancio)

- Scambio di informazioni (Management Letter) tra il Revisore e l'Azienda – utilizzo/condivisione di report periodici e budget;
- un'azienda sarà più controllata e più efficiente se conosce il proprio sistema di controllo interno ed i propri processi e se il Revisore evidenzia eventuali carenze di controllo e ne controlla l'effettività del funzionamento;
- maggior sicurezza ed attendibilità dei dati;
- l'azienda utilizza l'esperienza del Revisore e si serve delle sue critiche, vedendo la Revisione Legale non solo come un controllo obbligatorio ma come un valore aggiunto e un maggior presidio sull'Azienda;
- l'imprenditore, in tal modo, può sfruttare il lavoro dei Revisori;
- Divulgazione della Relazione di revisione legale sul Bilancio ai portatori di interesse (stakeholders- istituti di credito- creditori ecc).

MANAGEMENT LETTER

È un documento distinto dalla relazione finale, che contiene suggerimenti del revisore all'azienda revisionata riguardanti:

AMBITO AMMINISTRATIVO:

- necessità di un SCI / efficiente
- procedure contabili-amministrative efficienti

ASPETTI DI INTERESSE PARTICOLARE PER L'AZIENDA REVISIONATA

- miglioramento dell'organizzazione aziendale
- individua particolari problematiche fiscali

PR ISA ITALIA n. 570 - CONTINUITA' AZIENDALE

?

PR ISA ITALIA n. 570 - CONTINUITA' AZIENDALE

L'assunzione che l'azienda rediga il suo bilancio sulla base del presupposto di continuità aziendale è una condizione fondamentale, ed è un tema di grande attualità, non sempre dimostrabile per le aziende in un momento di crisi.

Il Revisore deve valutare la capacità del management di condurre un'azienda ad avere continuità nel tempo, ad essere un'azienda in funzionamento (almeno 12 mesi).

Il Revisore deve esprimersi nella propria *opinion*.

PR ISA ITALIA n. 570 - CONTINUITA' AZIENDALE

La **verifica** dell'**esistenza** della **continuità aziendale** avviene attraverso:

1) indicatori finanziari (flussi di cassa negativi, etc.);
2) indicatori gestionali (intenzione di liquidare, perdita di mercati strategici, comparsa di nuovi competitors, etc.);
3) altri indicatori (modifiche normative, eventi catastrofici, capitale sociale ridotto sotto i minimi, etc.).

PR ISA ITALIA n. 570 - CONTINUITA' AZIENDALE

Procedure aggiuntive da parte del revisore in caso di dubbi significativi:

- Richiesta alla Direzione di effettuare una valutazione in merito alla capacità dell'impresa di continuare ad operare come entità in funzionamento;
- Valutazione dei piani d'azione futuri della Direzione connessi alla sua valutazione della continuità aziendale, della misura in cui la realizzazione di tali piani possa migliorare la situazione e se siano attribuibili a specifiche circostanze;
- Valutazione delle previsioni dei Flussi di cassa: attendibilità delle assunzioni e che le previsioni siano adeguatamente supportate.

PR ISA ITALIA n. 570 - CONTINUITA' AZIENDALE

Indicatori finanziari:

- Situazione di deficit patrimoniale o CCN negativo;
- Prestiti a scadenza fissa e prossimi alla scadenza senza che vi siano prospettive verosimili di rinnovo o di rimborso oppure una eccessiva dipendenza da prestiti a breve per finanziare attività a lungo termine;
- Indizi di cessazione del sostegno da parte dei creditori;
- Bilanci storici o prospettici che mostrano Flussi di cassa negativi;
- Indicatori economici e finanziari negativi;
- Consistenti perdite operative o significative perdite di valore delle attività utilizzate per generare i flussi di cassa;
- Difficoltà nel pagamento dei dividendi arretrati o discontinuità nella distribuzione dei dividendi.

PR ISA ITALIA n. 570 - CONTINUITA' AZIENDALE

Indicatori gestionali:

- Intenzione della Direzione di liquidare o cessare l'attività;
- Perdita di membri della Direzione con responsabilità strategiche senza una loro sostituzione;
- Perdita di mercati fondamentali, di clienti chiave, di contratti di distribuzione, di concessioni o di fornitori importanti;
- Difficoltà con il personale;
- Scarsità nell'approvvigionamento di forniture importanti;
- Comparsa di concorrenti di grandi successo.

PR ISA ITALIA n. 570 - CONTINUITA' AZIENDALE

Altri indicatori:

- Capitale ridotto al di sotto dei limiti legali;
- Procedimenti legali che in caso di soccombenza possono comportare richieste di risarcimento cui l'impresa probabilmente non è in grado di far fronte;
- Modifiche di leggi o regolamenti o delle politiche di governative che si presume possano influenzare negativamente l'impresa;
- Eventi catastrofici contro i quali non vi è stata stipulata una polizza assicurativa o con massimali insufficienti.

BENEFICI DELLA REVISIONE LEGALE SULL' AZIENDA

- Entra in gioco il rapporto fondamentale del Revisore con il Controllo di Gestione ed il Management (in caso di società non dotate di un Controller) attraverso interviste, discussioni ed ispezioni;
- l'azienda è dotata di reporting periodici , budget, piani pluriennali ed ha un sistema di controllo interno con efficaci controlli chiave verificati dal Revisore;
- nell'ambito delle verifiche periodiche, la società di revisione conosce i risultati dell'azienda e può effettuare migliori e più efficaci controlli, operando già in sede di interim su un pre – consuntivo;
- l'effettuazione delle attività di revisione legale sull'azienda

INCREMENTO AFFIDABILITA' DEL BILANCIO E IN CONSEGUENZA ACCESSO AL CREDITO

REVI.TOR

Grazie per l'attenzione

barbara.negro@revitor.it

www.revitor.it

www.revitor.it