

## RELAZIONI (1° e 2° PARTE

- GIORNATA DI STUDIO
- ODCEC PAOLA / REVICONT S.p.A.

Belvedere Marittimo, 16 ottobre 2009 ore 15,00  
Hotel Europa

I principi di riferimento

Principi di revisione italiani (Consob)

Principi di revisione internazionali

Documenti di ricerca ASSIREVI

Revisione completa, applicabile solo ad un documento di bilancio

Revisione contabile limitata, secondo i criteri raccomandati dalla CONSOB con Delibera n° 10867 del 31 luglio 1997 , indicati anche nel documento Assirevi 130

## **PRINCIPI DI REVISIONE INTERNAZIONALI DI RIFERIMENTO**

ISA 800 - Auditor' s report on special purpose engagement

ISAE 3000 – International Standard on Assurance engagement

ISAE 3400 - The examination of prospective financial information

ISRE 2400 - Review of financial statements

ISRE 2410 - Review of interim financial information performed by  
the independent auditor of the entity

ISRS 4400 - Engagements to perform agreed-upon procedures  
regarding financial information

## Scopo di un Assurance engagement

Lo scopo per il revisore (professional accountant) è quello di valutare l'oggetto di controllo (subject matter), la cui responsabilità compete ad un'altra parte (responsible party) facendo riferimento a criteri adeguati (suitable criteria), .....

.....attraverso un “engagement process” (metodologia sistematica, indipendente dalla natura del “subject matter”, che richiede conoscenze specialistiche e capacità di base, finalizzate alla raccolta e alla valutazione delle evidenze a supporto delle conclusioni raggiunte) ed esprimere sul medesimo argomento una conclusione che fornisca all'utilizzatore finale (intended user) un determinato livello di “assurance”.

## Elementi di un assurance engagement

Relazione tra: revisore, responsabile della redazione del documento, utilizzatori finali.

Oggetto di controllo.

Criteri adeguati di redazione della “subject matter” (principi contabili o principi di redazione di un determinato documento).

Ottenimento dell’evidenze documentali attraverso un set di procedure sistematiche (ad esempio principi di revisione).

Emissione di relazione scritta che fornisca assurance: “reasonable assurance” o “limited assurance”.

- **L'oggetto di controllo può essere rappresentato da:**
- dati contabili (bilanci, bilanci previsionali, ecc.);
- sistemi e processi (sistema di controllo interno);
- comportamenti (corporate governance, conformità a normative, procedure per le risorse umane);
- Indicatori non finanziari (tassi di efficienza, capacità produttive), purchè esplicitati in un documento (“subject matter”).

I criteri di redazione devono avere le seguenti caratteristiche:

- **Relevance**
- **Completeness**
- **Reliability**
- **Neutrality**
- **Understandability**

## PROCEDURE DA SVOLGERE AL FINE DI OTTENERE “REASONABLE ASSURANCE” O “LIMITED ASSURANCE” E DI EMETTERE LA RELAZIONE COLLEGATA ALLE PROCEDURE SVOLTE

Type of engagement	Objective	Evidence-gathering procedures	The assurance report
Reasonable assurance engagement	A reduction in assurance engagement risk to an acceptably low level in the circumstances of the engagement, as the basis for a positive form of expression of the practitioner's conclusion.	<p>Sufficient appropriate evidence is obtained as part of a systematic engagement process that includes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obtaining an understanding of the engagement circumstances;</li> <li>• Assessing risks;</li> <li>• Responding to assessed risks;</li> <li>• Performing further procedures using a combination of inspection, observation, confirmation, re-calculation, re-performance, analytical procedures and inquiry. Such further procedures involve substantive procedures, including , where applicable, obtaining corroborating information, and depending on the nature of the subject matter, tests of the operating effectiveness of controls; and</li> <li>• Evaluating the evidence obtained.</li> </ul>	Description of the engagement circumstances, and a positive form of expression of the conclusion.

**PROCEDURE DA SVOLGERE AL FINE DI OTTENERE “REASONABLE ASSURANCE” O “LIMITED ASSURANCE” E DI EMETTERE LA RELAZIONE COLLEGATA ALLE PROCEDURE SVOLTE (Segue)**

<b>Type of Engagement</b>	<b>Objective</b>	<b>Evidence-gathering procedures</b>	<b>The assurance report</b>
Limited assurance engagement	A reduction in assurance engagement risk to a level that is acceptable in the circumstances of the engagement but where that risk is greater than for a reasonable assurance engagement, as the basis for a negative form of expression of the practitioner’s conclusion.	Sufficient appropriate evidence is obtained as part of a systematic engagement process that includes obtaining an understanding of the subject matter and other engagement circumstances, but in which procedures are deliberately limited relative to a reasonable assurance engagement.	Description of the engagement circumstances, and a negative form of expression of the conclusion.

**Title**

**An addressee**

**A description of the engagement and identification of the subject matter:** the description includes the engagement objective, the subject matter, and (when appropriate) the time period covered.

**A statement to identify the responsible party and describe the practitioner's responsibilities:** this informs the reader that the responsible party is responsible for the subject matter and that the practitioner's role is to express a conclusion about the subject matter.

**When the report is for a restricted purpose, identification of the parties to whom the report is restricted and for what purpose it was prepared:**

**Identification of the standards under which the engagement was conducted:** when a practitioner performs an engagement for which specific standards exist, the report identifies those specific standards. When specific standards do not exist, the report states that the engagement was performed in accordance with this Standard.

**Identification of the criteria:** the report identifies the criteria against which the subject matter was evaluated or measured so that readers can understand the basis for the practitioner's conclusions.

**The practitioner's conclusion, including any reservations or denial of a conclusion:**

**The report date**

**The name of the firm or the practitioner and the place of issue of the report.**

## ISA 800 – Auditor's report on special purpose engagement

Reports on Financial Statements prepared in Accordance with a Comprehensive.

- Basis of Accounting other than International Accounting Standards or National Standards.
- Reports on a Component of Financial Statements.
- Reports on compliance.
- Reports on Summarized Financial Statements.

## Obiettivi

- Management's best-estimate assumptions on which the prospective financial information is based are not unreasonable and, in the case of hypothetical assumptions, such assumptions are consistent with the purpose of the information.
- The prospective financial information is properly prepared on the basis of the assumptions.
- The prospective financial information is properly presented and all material assumptions are adequately disclosed, including a clear indication as to whether they are best-estimate assumptions or hypothetical assumptions; and
- The prospective financial information is prepared on a consistent basis with historical financial statements, using appropriate accounting principles.

## **ESEMPIO REPORT SU PIANI PROSPETTICI - CONCLUSIONI**

Sulla base dell'esame degli elementi probativi a supporto delle ipotesi e degli elementi utilizzati nella formulazione delle previsioni di EBITDA consolidato per gli esercizi 2010-2012, non siamo venuti a conoscenza di fatti tali da farci ritenere, alla data odierna, che le suddette ipotesi ed elementi non forniscano una base ragionevole per formulare le previsioni di EBITDA consolidato per gli esercizi 2010-2012, assumendo il verificarsi delle assunzioni ipotetiche relative ad eventi futuri ed azioni degli Amministratori, di cui al precedente paragrafo 2. Inoltre, a nostro giudizio, la previsione di EBITDA consolidato per gli esercizi 2010-2012 è stata determinata dalla Società utilizzando coerentemente le ipotesi e gli elementi sopra citati ed è stata elaborata sulla base di criteri contabili omogenei rispetto a quelli applicati da XY SpA nel Bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, predisposto in accordo con gli International Financial Reporting Standards ("IFRS") adottati dall'Unione Europea.

## Report ISRE 2400

### **Form of Unqualified Review Report**

REVIEW REPORT TO ... We have reviewed the balance sheet of ABC Company at December 31, 19XX, and the income statement, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to issue a report on these financial statements based on our review.

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2400 (or refer to relevant national standards or practices applicable to review engagements). This Standard requires that we plan and perform the review to obtain moderate assurance as to whether the financial statements are free of material misstatement. A review is limited primarily to inquiries of company personnel and analytical procedures applied to financial data and thus provides less assurance than an audit. We have not performed an audit and, accordingly, we do not express an audit opinion.

**Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying financial statements do not give a true and fair view (or are not presented fairly, in all material respects) in accordance with International Accounting Standards.**

# Report ISRE 2410

## Report on Review of Interim Financial Information

(Appropriate addressee)

### Introduction

We have reviewed the accompanying balance sheet of ABC Entity as of March 31, 20X1 and the related statements of income, changes in equity and cash flows for the three-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.<sup>3</sup> Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with [indicate applicable financial reporting framework]. Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

### Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

### Conclusion

**Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial information does not give a true and fair view of (or "does not present fairly, in all material respects,") the financial position of the entity as at March 31, 20X1, and of its financial performance and its cash flows for the three-month period then ended in accordance with [applicable financial reporting framework, including a reference to the jurisdiction or country of origin of the financial reporting framework when the financial reporting framework used is not International Financial Reporting Standards].**

AUDITOR

Date  
Address

# Esempio relazione semestrale

## **RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SULLA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DEL BILANCIO [CONSOLIDATO] SEMESTRALE ABBREVIATO**

Agli Azionisti della  
ABC S.p.A.

Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata del bilancio [consolidato] semestrale abbreviato, costituito[dallo stato patrimoniale,[dal conto economico, dal prospetto di conto economico complessivo, dalle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note illustrative specifiche della ABC S.p.A. [e controllate (Gruppo ABC)] al.....

La responsabilità della redazione del bilancio [consolidato] semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea, compete agli Amministratori della ABC S.p.A.. E' nostra la responsabilità della redazione della presente relazione in base alla revisione contabile limitata svolta.

## Esempio relazione

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste del bilancio [consolidato] semestrale abbreviato e sull'omogeneità dei criteri di valutazione, tramite colloqui con la direzione della società, e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nel predetto bilancio [consolidato]. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio [consolidato] di fine esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sul bilancio [consolidato] semestrale abbreviato.

Per quanto riguarda i dati relativi al bilancio [consolidato] dell'esercizio precedente ed al bilancio [consolidato] semestrale abbreviato dell'anno precedente presentati ai fini comparativi, riclassificati per tener conto delle modifiche agli schemi di bilancio introdotte dallo IAS 1 (2007), si fa riferimento alle nostre relazioni rispettivamente emesse in data .... (data di emissione della relazione sul bilancio [consolidato] ) e in data..... (data di emissione della relazione sulla semestrale).

Sulla base di quanto svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio [consolidato] semestrale abbreviato della ABC S.p.A. [del Gruppo ABC] al ..... non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità, al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Luogo e data

Società di revisione

*(Socio - Nome e Cognome)*

## ISRS 4400

The objective of an agreed-upon procedures engagement is for the auditor to carry out procedures of an audit nature to which the auditor and the entity and any appropriate third parties have agreed and to report on factual findings.

As the auditor simply provides a report of the factual findings of agreed-upon procedures, no assurance is expressed. Instead, users of the report assess for themselves the procedures and findings reported by the auditor and draw their own conclusions from the auditor's work.

The report is restricted to those parties that have agreed to the procedures to be performed since others, unaware of the reasons for the procedures, may misinterpret the results.

## ISRS 4400 – Esempio di conclusioni

Poiché le procedure svolte non costituiscono una revisione contabile completa o limitata come definita dagli statuiti principi di revisione, nazionali o internazionali, non siamo in condizione di esprimere, e non esprimiamo, alcun parere, né alcun giudizio professionale di revisione sulle risultanze di cui al paragrafo 2 [specificare le informazioni finanziarie o non finanziarie sulle quali sono state svolte le procedure]. Di conseguenza, qualora avessimo svolto ulteriori procedure o fossero state applicate agli stessi conti sopra indicati altre verifiche oltre a quelle da Voi richiesteci, sarebbero potuti emergere altri aspetti da segnalarVi

# Esempi di attività di revisione e procedure di riferimento da applicare

- Procedure di revisione concordate con il cliente su dati contabili.
- Relazioni degli esperti ai sensi di legge, quali i pareri di congruità dei rapporti di concambio o dei prezzi di emissione di nuove azioni con l'esclusione del diritto d'opzione.
- Revisione della situazione patrimoniale intermedia ai fini della rateazione dei debiti tributari - Assirevi 136
- Revisione di bilanci proforma effettuati per operazioni straordinarie o per specifiche finalità informative.
- Pareri/valutazioni sulla correttezza tecnico-contabile di operazioni finanziarie.

## Esempi di attività di revisione e procedure di riferimento da applicare

- Verifiche circa il rispetto di clausole contrattuali (covenants, ecc)- Assirevi 120.
- Verifiche di dati prospettici inclusi in business plan.
- Controlli contabili su progetti finanziati/incentivati con fondi pubblici.
- Procedure di revisione per la verifica dei conti annuali separati prediposti dalle società' del settore dell'energia elettrica e del gas- Assirevi 141