



## Commissione Consultiva Revisione Legale

---

**Crisi d'impresa, composizione negoziata e  
conseguenze sull'attività di revisione:  
La conoscenza del cliente e l'analisi del rischio  
di revisione in presenza di crisi**

---

---

**Dott.ssa Stefania Caristia**

---

# Agenda

---



1 **Le conseguenze del Codice della Crisi per il Revisore**

2 Il processo di revisione

3 *Key takeaways*

# Le conseguenze del Codice della Crisi d'Impresa nell'attività del revisore


---

L'entrata in vigore del **Codice della Crisi d'Impresa** (nel seguito anche «**CCI**») ha determinato un **cambiamento rilevante** al ruolo ed alle responsabilità del **Revisore Legale**

In sintesi, il **CCI** ha comportato:

**1** Un **cambiamento di ruolo** del **Revisore Legale** da mero «**controllore**» a «**controllore e assistente**» dell'impresa

**2** L'**attribuzione** al **Revisore Legale** di un **ruolo strategico** nella **vita aziendale**, riconoscendo in tale figura una «**guida**» per l'impresa, finalizzata al **presidio** del **contesto aziendale** per **mitigare** e **limitare** il **rischio di fallimento**



Il **CCI** pertanto **suggerisce** che il **Revisore** possa **indirizzare l'Organo Amministrativo** dell'impresa a **migliorare** il proprio **sistema organizzativo**, introducendo un **presidio** ed un **sistema di controllo di gestione** rafforzato, volto ad assicurare l'**implementazione** e lo **svolgimento** di **periodiche attività di controllo**, interno ed esterno, **finalizzate** ad **evitare la liquidazione** o il **fallimento**.

# Agenda

---



1 Le conseguenze del Codice della Crisi per il Revisore

2 **Il processo di revisione**

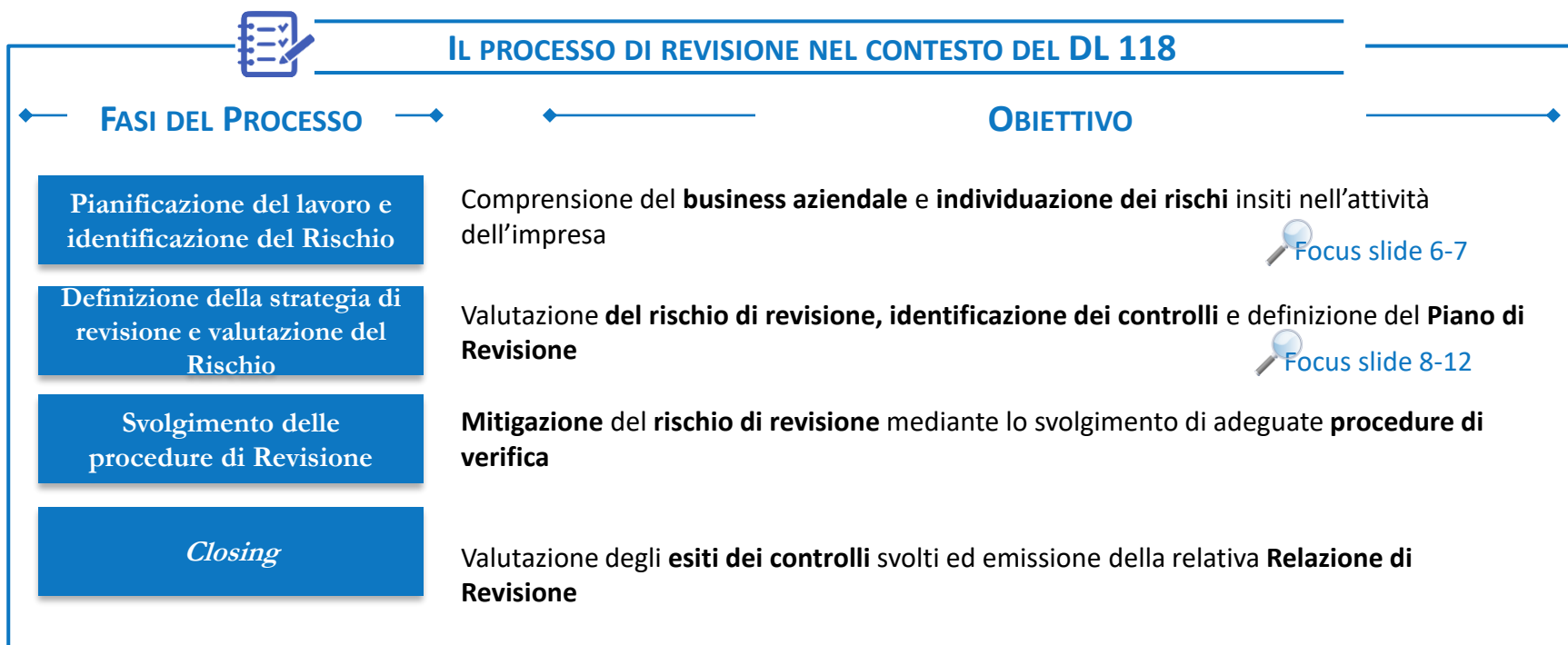
3 *Key takeaways*

# Il processo di revisione nel contesto del Codice della Crisi d'Impresa

## Concetti chiave

Il CCI determina nei fatti **maggiori responsabilità del Revisore Legale**, il quale potrebbe essere **chiamato**, in presenza di un **situazione di liquidazione o di fallimento**, a **dimostrare l'efficacia** delle proprie **procedure di controllo** e di **verifica** sull'operato aziendale.

In questo **nuovo mutato contesto regolamentare**, pertanto, il **Revisore Legale** dovrà prevedere un **rafforzamento** dei propri **processi di controllo** garantendo la **corretta esecuzione** della **valutazione del rischio**.



# Il processo di revisione nel contesto del Codice della Crisi d'Impresa

## La fase di pianificazione del lavoro e identificazione del Rischio




### PRINCIPALI OBIETTIVI

La Pianificazione costituisce la **fase iniziale** del processo di revisione legale con l'**obiettivo** di definire la **strategia di revisione** al fine di determinare **la portata, la tempistica e la tipologia dei controlli** inclusi all'interno del **Piano di Revisione**



### CONCETTI CHIAVE

La fase di Pianificazione del lavoro e Identificazione del Rischio è supportata dallo svolgimento delle seguenti attività:

- Comprensione del **contesto aziendale, dell'attività svolta dall'impresa** e dei propri **mercati di riferimento**  Focus slide 7
- **Analisi preliminare del bilancio** al fine di apprendere i risultati economico – finanziari conseguiti dall'impresa ed individuare le **principali e significative poste di bilancio**;
- **Comprensione del sistema di controllo interno** e del **sistema contabile** dell'impresa;
- **Individuazione dei rischi** e determinazione delle **soglie di significatività**.



### OUTPUT

Definizione del **Piano di Revisione preliminare**

# Il processo di revisione nel contesto del Codice della Crisi d'Impresa

## *La fase di pianificazione del lavoro e identificazione del Rischio*

### *Focus sulla comprensione del contesto aziendale e dell'impresa*

La comprensione del contesto aziendale e dell'impresa può essere raggiunta, dal Revisore, attraverso l'analisi e lo studio dei seguenti aspetti:

#### CONTESTO SOCIOPOLITICO E MERCATO DI RIFERIMENTO

- Comprendere se il **contesto esterno** in cui opera l'azienda può influenzarne il bilancio

#### QUADRO NORMATIVO E REGOLAMENTARE

- Comprendere se l'impresa è sottoposta a **normative particolari** che possono impattare la **predisposizione del bilancio**

#### CORE BUSINESS SVOLTO

- Analizzare i **principali prodotti** dell'azienda, **grado di concentrazione di clienti e fornitori**, **posizionamento sul mercato**, **canali distributivi**

#### STRUTTURA E ORGANIZZAZIONE AZIENDALE

- Analizzare gli **assetti proprietari**, **sistema di governance**, **organigramma aziendale**, **localizzazione di eventuali sedi secondarie o siti produttivi**

#### OBIETTIVI E STRATEGIE

- Analizzare **gli obiettivi di crescita**, **obiettivi finanziari**, **reddituali e commerciali**

#### SISTEMA AMMINISTRATIVO E CONTABILE

- Comprendere il **sistema contabile** utilizzato e le **procedure contabili** poste in essere dall'impresa



UNA MIGLIORE COMPrensIONE DELL'IMPRESA CONSENTE AL REVISORE DI POTER VALUTARE AL MEGLIO IL PROPRIO RISCHIO DI REVISIONE

# Il processo di revisione nel contesto del Codice della Crisi d'Impresa

## La fase di definizione della strategia di revisione e valutazione del Rischio



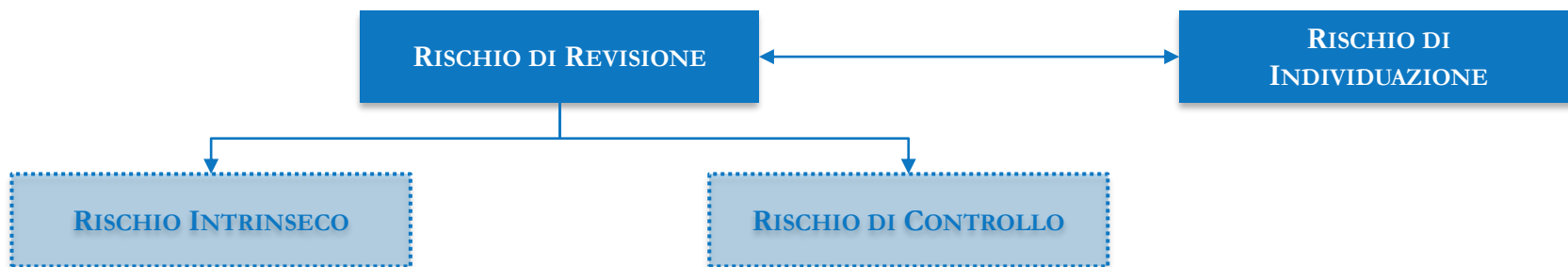
### PRINCIPALI OBIETTIVI

Giungere alla costruzione di **processi e procedure di verifica** finalizzate ad **evitare il rischio** di emettere una Relazione di Revisione **non coerente** con il **rischio implicito** nel **bilancio** dell'impresa (c.d. «Rischio di Revisione»)



### CONCETTI CHIAVE

In tale fase il Revisore procede a definire la propria strategia di valutazione del rischio al fine di limitare i seguenti profili di rischio:



La valutazione del «Rischio di Revisione» necessita che il Revisore Legale focalizzi la propria attenzione sui due profili di rischio che lo compongono ovvero:

- Rischio Intrinseco, inteso come il **rischio che una voce di bilancio o il bilancio nella sua interezza sia inficiato da un errore significativo, a prescindere dal sistema dei controlli interni implementato dall'impresa;**
- Rischio di controllo, inteso come **il rischio che un errore significativo di una voce di bilancio o del bilancio nella sua interezza non sia stato individuato e corretto attraverso le procedure proprie del sistema dei controlli interni.**



# Le fasi del processo di revisione


## Definizione della strategia di revisione e valutazione del Rischio (2/4)



### CONCETTI CHIAVE



La valutazione del rischio intrinseco dovrebbe essere articolata in modo tale da valutare almeno i seguenti aspetti:

- Valutazione dell'**inclinazione del *management* aziendale a influenzare la rappresentazione dei risultati economico – finanziari**, al fine di raggiungere specifici obiettivi aziendali;
- Valutazione del **grado di competenza del *management*** e del relativo **livello di *turnover***;
- Valutazione del **grado di influenza dei fattori esogeni** (e.g. tassi di interesse, esposizioni in valuta, ...) **sull'operatività aziendale**;
- Valutazione della **capacità dell'impresa** di adattarsi al **contesto economico** in cui opera (e.g. capacità di innovazione e sviluppo);
- Valutazione **dei profili reddituali, patrimoniali** e dei livelli di **leva finanziaria** espressi dal bilancio;
- Valutazione sulla **continuità aziendale**;  [Focus slide 10](#)
- Valutazione circa **la presenza e il grado di operatività con parti correlate**.

# Le fasi del processo di revisione

## *Definizione della strategia di revisione e valutazione del Rischio*

### *Focus sulla continuità aziendale*

Il Revisore analizza **le valutazioni fatte dalla Direzione aziendale in merito alla continuità aziendale**, secondo quanto previsto dal principio di revisione **ISA 570**

#### FATTORI CHIAVE PER L'ANALISI DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE



Cosa

Analisi circa la presenza di incertezze o non chiari riferimenti sulla prospettiva di funzionamento aziendale



Chi

Direzione aziendale



Quando

Nella fase di predisposizione del bilancio con orizzonte temporale > 12 mesi

#### ATTIVITÀ DEL REVISORE

Il Revisore:

- Verifica che la Direzione aziendale abbia valutato in **maniera appropriata** la **continuità aziendale** nella **predisposizione del bilancio**;
- Verifica la **non sussistenza di incertezze sulla continuità aziendale** tali da rendere necessaria **un'informativa in bilancio**;
- Determina le **possibili implicazioni** sul **giudizio** espresso nella Relazione di Revisione.



LA VERIFICA DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE ACQUISISCE MAGGIORE RILEVANZA ANCHE ALLA LUCE DELLE PREVISIONI DEL CCI E PERTANTO IL REVISORE DOVRÀ PRESTARE ANCORA PIÙ ATTENZIONE A TALE ASPETTO NELL'AMBITO DELLA PROPRIA ATTIVITÀ

# Le fasi del processo di revisione

## Definizione della strategia di revisione e valutazione del Rischio (3/4)



### CONCETTI CHIAVE



La **valutazione del rischio di controllo** si estrinseca nella **conoscenza e disanima del sistema di controllo interno** dell'impresa e della sua effettiva applicazione.

La valutazione di tale profilo di rischio è svolta, tipicamente, attraverso specifiche procedure di verifica, denominati «**test di conformità**».

I principali test di conformità attengono a:

- Verifica della presenza di **adeguata documentazione giustificativa di operazioni o fatti**, al fine di verificare che **i controlli proceduralizzati siano effettivamente stati svolti**;
- Attività di «**inspection&observation**» sullo svolgimento di controlli **in assenza di procedure formalizzate**;
- Svolgimento di c.d. procedure di «**walk-through**» dei processi ritenuti più **significativi**, per verificare che siano stati svolti in **conformità** con quanto descritto nelle **procedure**.

# Le fasi del processo di revisione

## Definizione della strategia di revisione e valutazione del Rischio (4/4)



### CONCETTI CHIAVE



In aggiunta al Rischio di Revisione e relative componenti, il Revisore è tenuto a valutare anche il c.d. **Rischio di Individuazione** ovvero **il rischio che dallo svolgimento delle procedure di revisione non si riesca ad individuare un errore significativo contenuto in una voce di bilancio o nel bilancio nella sua interezza.**

Tale rischio non è originato dall'impresa ma **è insito nell'attività di revisione** e deve pertanto essere **gestito dal Revisore** stesso mediante lo svolgimento delle c.d. **procedure di validità** basate su analisi comparative e verifiche di dettaglio.

Il rischio di individuazione è strettamente **correlato** con il rischio di revisione: ad **elevati livelli di rischio di revisione individuati**, il Revisore dovrà porre maggiore attenzione a mitigare il rischio di individuazione tramite lo svolgimento di **un numero più elevato di procedure di controllo.**

Di contro, qualora individuato un livello di **rischio di revisione basso**, il Revisore potrà svolgere **un numero inferiore di procedure di validità.**



### OUTPUT

Definizione del **livello di rischio di revisione** (e.g. ALTO – MEDIO – BASSO) calcolato come combinazione dei giudizi espressi ai profili di rischio intrinseco e di controllo e definizione della lista dei controlli da svolgere

# Le fasi del processo di revisione

## Svolgimento delle procedure di revisione & closing

Svolgimento  
procedure di  
revisione



### PRINCIPALI OBIETTIVI

Essere in grado di svolgere un **livello di analisi coerente** con il **profilo di rischio individuato**



### CONCETTI CHIAVE

In tale fase (c.d. fase di «*final*») il **Revisore svolge le procedure di validità**.

Fra le principali sono annoverate:

- Procedure di circolarizzazione esterna;
- Campionamento fatture attive e verifica degli incassi;
- Campionamento conti di bilancio e verifica della correttezza delle registrazioni contabili;
- Analisi degli scostamenti delle principali voci contabili vs il budget gestionale;
- Verifica della correttezza delle riconciliazioni bancarie;
- Verifica della corretta predisposizione e presentazione dei documenti che compongono il bilancio



### OUTPUT

**Evidenze delle procedure svolte e analisi delle risultanze**



### PRINCIPALI OBIETTIVI

**Formalizzazione** delle evidenze delle proprie analisi per **l'espressione di un giudizio di revisione sul bilancio**



### CONCETTI CHIAVE

In tale fase il Revisore provvede a **sintetizzare l'esito delle verifiche** svolte **riportandole all'interno della Relazione di Revisione**.

Potranno, a seconda delle circostanze, essere emesse Relazioni con i seguenti giudizi:

- Giudizio positivo;
- Giudizio con rilievi;
- Giudizio negativo;
- Impossibilità di emettere un giudizio.



### OUTPUT

**Relazione di Revisione indirizzata agli azionisti / soci della Società**

Closing

# Agenda

---



1 Le conseguenze del Codice della Crisi per il Revisore

2 Il processo di revisione

3 **Key takeaways**

## Key takeaways





ORDINE  
DEI DOTTORI  
COMMERCIALISTI  
E DEGLI ESPERTI  
CONTABILI

Brescia – 25 novembre 2021

Commissione Consultiva Revisione Legale

# Grazie per l'attenzione

---

---

---

**Dott.sa Stefania Caristia**