



Le attività di controllo ai tempi del Covid - 19

Riccardo Andriolo
Senior Partner di Athena-Professioni e Consulenti Associati

Roma, 3 novembre 2020



Wolters Kluwer



Unione Giovani
Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili di
Roma

Agenda

1. Procedure di revisione ai tempi del Covid-19
 - 1a. Premessa
 - 1b. Focus sugli EIP: *Key Audit Matters* (“KAM”)
 - 1c. Aree di bilancio
 - 1d. «Nuove» carte di lavoro

2. Rapporti fra organi di controllo
 - 2a. Comunicazioni all’Audit committee
 - 2b. Funzioni e novità introdotte dal D.L. 14/2019 (“NCCII”)
 - 2c. Raccordo fra sindaci e revisori nell’ambito NCCII

Bibliografia

1a. Premessa [1/3]

Art. 7 DL 23/2020 (c.d. «Decreto Liquidità»)

Deroga al principio del *going concern* ex art 2423-bis c.c. per i bilanci chiusi e non ancora approvati precedentemente al 23 febbraio 2020 (purché alla data di chiusura dell'esercizio sussisteva la prospettiva della continuità aziendale – par. 23 e 24, OIC 11) e per quelli in corso al 31 dicembre 2020

OIC 29 par. 59 lett. c)

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che possono incidere sulla continuità aziendale

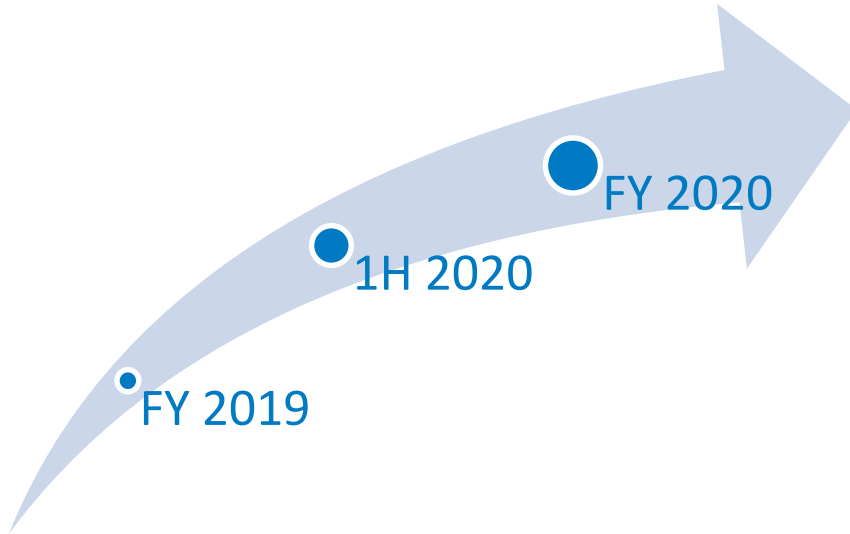
Le imprese *IAS adopter* sono escluse da tale *factio iuris*

Scenario base → impatto sulle valutazioni di bilancio

Scenario Covid-19 → *disclosure* informativa

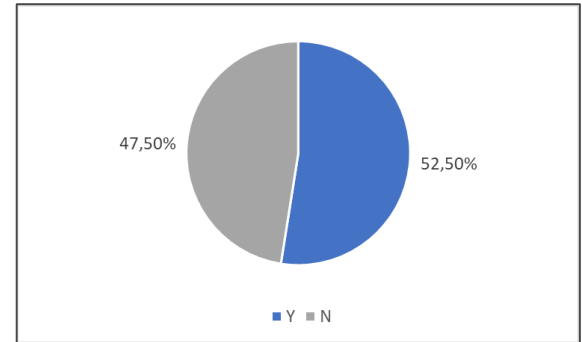
ISA 560 e 570

1a. Premessa [2/3]



- Bilancio 2019: **effetti COVID-19 non-adjusting**

- Semestrale 2020:



- Bilancio 2020: ???

1a. Premessa [3/3]

L'attuale contesto

- Le domande di **moratoria** su prestiti sono state 2,7 milioni, per un controvalore di 295 €/mld;
- Le richieste «**Fondo di Garanzia per le PMI**» sono state 1,3 milioni (di cui il 99% per accedere alle misure dei decreti emergenziali) per un importo complessivo di oltre 101 €/mld;
- Le richieste delle «**Garanzie SACE**» sono state 673 operazioni, per un importo complessivo di 15,3 €/mld;
- Crollano i **tassi all'asta BTp**. Per la prima volta, cedola zero sui titoli triennali

Le previsioni per il futuro

- Il FMI stima una **contrazione del PIL** mondiale nel 2020 nell'ordine del 4,4% (a giugno la stima era -5,2%). La contrazione stimata per l'Italia è del 10,6%;
- La BCE rappresenta un rischio «**shock NPL**» da Covid-19 (1 trilione di dollari la stima in caso di un nuovo *lockdown*)

1b. Focus sugli EIP: *Key Audit Matters* («KAM») [1/3]

Art. 16 DL 39/2010

Sono enti di interesse pubblico:

a) le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione europea; **b)** le banche; **c)** le imprese di assicurazione di cui all' articolo 1, comma 1, lettera u), del codice delle assicurazioni private; **d)** le imprese di riassicurazione di cui all' articolo 1, comma 1, lettera cc), del codice delle assicurazioni private, con sede legale in Italia, e le sedi secondarie in Italia delle imprese di riassicurazione extracomunitarie di cui all'articolo 1, comma 1, lettera cc-ter), del codice delle assicurazioni private

ISA 701 (In vigore a partire dai bilanci 2020 degli Enti di Interesse Pubblico «EIP»)

Tale forma di *disclosure* non è consentita nei casi di impossibilità d'espressione del giudizio di revisione (rif. ISA 705) e per la revisione di soggetti diversi dagli EIP (rif. ISA 701 par. 5-1)

Comunicazione degli «aspetti chiave» della revisione svolta all'interno della relazione conclusiva, finalizzata ad una maggiore trasparenza verso gli *stakeholder*, fornendo informazioni aggiuntive ai fini della comprensione degli aspetti significativi della revisione [...]

Alla luce della crisi e l'instabilità da Covid-19 e delle inevitabili ripercussioni sull'attività di revisione (operatività, stima dell'*audit risk*, *materiality* etc.), verrà alimentato il set aspetti da rendere noti

1b. Focus sugli EIP: *Key Audit Matters* («KAM») [2/3]

- Conformità alle materie di sicurezza e salute dei lavoratori
 - Rischi operativi (approvvigionamento, *cybersecurity*, etc.)
 - Rischi di liquidità
 - Adeguatezza degli assetti organizzativi
-
- (Difficoltà di esercizio dell'attività di controllo - digitalizzazione)
 - (Rischi antiriciclaggio)

Auditee

Auditor

L'obbligo di adunanza almeno ogni 90 gg (sancito dall'art. 2404 c.c.)
non è stato derogato dalle norme emergenziali

1b. Focus sugli EIP: *Key Audit Matters* [3/3]

L'intero processo di revisione dei bilanci 2020 (come in parte avvenuto, per la fase conclusiva dell'attività di revisione svolta sui bilanci 2019) sarà impattato dagli effetti della corrente epidemia Covid-19, in tutte le sue fasi:

Fase 1: Pianificazione

- *Risk assessment*
- Stima della significatività complessiva
- Conoscenza dell'azienda e del sistema in cui opera
- Valutazione del triangolo delle frodi
- Stima del rischio di revisione (ISA 300, 315)

Fase 2: Esecuzione

- Onere d'implementazione di adeguate modalità di acquisizione e trasmissione di elementi informativi e documentali
- Il venir meno, operando da remoto, della possibilità di effettuare test «fisici» di dettaglio, in contrasto con l'inevitabile incremento dell'*inherent risk* (Valutazione della sufficienza e appropriatezza degli elementi probativi raccolti – ISA 200,705)

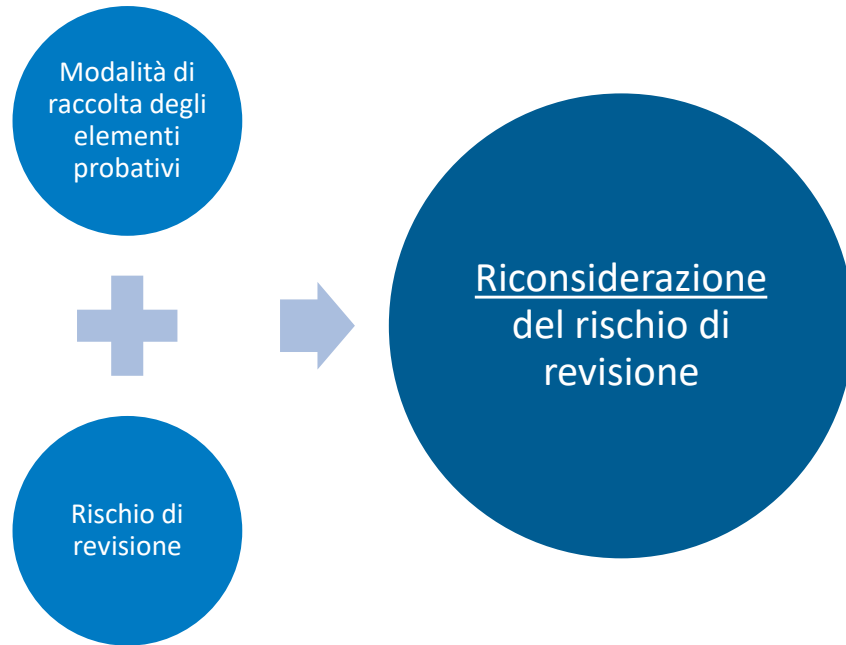
Fase 3: Reporting

- Scostamento fra significatività *preliminary* e *final*
- Onere di dar evidenza aggiuntiva di eventuali limitazioni riscontrate nell'espletamento dei controlli e l'impatto complessivo (rif. KAM)

1c. Aree di bilancio

- *Subsequent events*
 - *Going concern*
 - *Asset valuation, including impairment triggers and related assessments*
 - *Accounting estimates, including fair value measurements*
 - *Revenue recognition, including effects of contract modifications*
 - *Leases*
 - *Hedging*
 - *Income taxes, including tax valuation allowances*
 - *Provisions, allowances, and loss contingencies*
 - *Debt modifications or restructuring*
 - *Debt covenants, other regulatory ratios, and minimum net capital requirements for broker-dealers*
 - *Disclosures, including those pertaining to risks and uncertainties, and liquidity-related disclosures*
- Fonte: PCAOB - COVID-19: Reminders for Audits Nearing Completion

1d. «Nuove» carte di lavoro [1/2]



- Settore di attività
- Natura dell'impresa
- Principi contabili
- Obiettivi e strategie
- Indicatori di *performance*
- Controllo interno

Scetticismo professionale

1d. «Nuove» carte di lavoro [2/2]

La FNC ha predisposto una serie di check list, allegate al documento «Le procedure di revisione ai tempi del COVID-19: la resilienza del sindaco revisore», per quanto attiene gli effetti del Covid-19 e che dovranno necessariamente essere adeguate alle caratteristiche della società:

- **Questionario conoscenza dell'impresa e del contesto in cui essa opera - Integrazione COVID-19**
Dato il contesto, appositi interrogativi dediti ad una più profonda comprensione di fattori endogeni ed esogeni, relativi a «informazioni (generiche) sulla società», «obiettivi e strategie», «settore, regolamentazione ed altri fattori esterni», «natura dell'impresa», «indicatori di *performance*», «principi contabili» e, categoria residuale, «altri aspetti»;
- **Questionario per l'identificazione e la valutazione del rischio di frode - Integrazione COVID-19**
In ordine all'eventuale falsa informativa economico-finanziaria ed appropriazione illecita di beni e attività, nelle variabili «incentivi/pressioni», «occasioni» e «inclinazioni/giustificazioni» declinate nella prospettiva pandemica;
- **Questionario sul sistema di controllo interno - Integrazione COVID-19**
Relativamente alle 5 aree del SCI (rif. CoSO *cube*):
«*control environment*», «*risk assessment*», «*control activities*», «*information & communication*» e «*monitoring*»;
- **Questionario sul sistema informatico - Integrazione COVID-19**
Data la preminente rilevanza degli strumenti per operare da remoto, focus su «accesso a programmi e dati», «assetto *hardware* e *software*» e «conservazione dati e salvataggio»

2a. Comunicazioni all'Audit committee

- Significant **changes to the planned audit strategy or the significant risks** initially identified, and the reasons for such changes
- Matters related to **accounting policies, practices, and estimates, and the auditor's evaluation of the quality of the company's financial reporting**, including any significant changes management made to the processes used to develop critical accounting estimates or significant assumptions, a description of management's reasons for the changes, and the effects of the changes on the financial statements
- **Control-related matters**, including significant deficiencies and material weaknesses
- Matters that are difficult or contentious for which the auditor consulted **outside the engagement team** and that the auditor reasonably determined are relevant to the audit committee's oversight of the financial reporting process
- Matters relating to the auditor's evaluation of the company's ability to continue as a **going concern**
- Significant **difficulties encountered during the audit**

Fonte: PCAOB - COVID-19: Reminders for Audits Nearing Completion

2b. Funzioni e novità introdotte dal D.L. 14/2019 («NCCII»)

Peculiarità legate all'attuale contesto pandemico

Art. 2403 c.c.

Doveri del collegio sindacale

- Conformità alle materie di sicurezza e salute dei lavoratori
- Rischi operativi (approvvigionamento, cybersecurity, etc.)
- Rischi di liquidità
- Adeguatezza degli assetti organizzativi
- Difficoltà di esercizio dell'attività di controllo - digitalizzazione
- Rischi antiriciclaggio

Art. 14 DL 14/2019 (c.d. «Nuovo Codice della Crisi di Impresa e dell'Insolvenza»)

Alla luce del riferimento normativo in esame, i ruoli del collegio sindacale (controllo di legalità) e del revisore (controllo contabile) mostrano un labile confine dovuto a interferenze e sovrapposizioni con riferimento alle attività di: monitoraggio della continuità aziendale, valutazione dei piani e più in generale sull'organizzazione e programmazione dell'attività d'impresa da parte dell'organo amministrativo [scenario Covid-19: focus su redazione di piani emergenziali e periodica review]

I predetti obblighi posti a carico degli stessi organi di vigilanza “indistintamente”, si sostanziano in segnalazioni interne (verso l'organo gestorio) ed esterne (verso l'OCRI), ovvero iniziative (verso il Tribunale), la cui attivazione costituisce precisa condizione di esonero della responsabilità concorrente, ovvero solidale nei confronti degli amministratori, per le conseguenze pregiudizievoli delle omissioni o azioni successivamente dagli stessi poste in essere

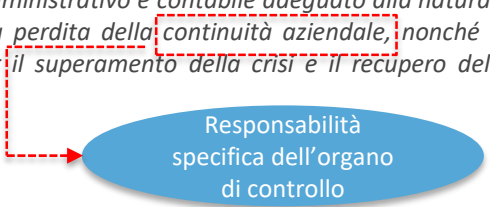
2b. Raccordo fra sindaci e revisori nell'ambito NCCII

Norma 5.3 CNDCEC ; Artt. 2403-bis e 2409-septies c.c.

Nell'espletamento dell'attività di vigilanza, il collegio sindacale e la società di revisione, sono chiamati ad attuare un reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti per l'espletamento delle rispettive funzioni di controllo

Oltre ad informazioni relative all'attività di revisione in senso stretto (pianificazione e risultati preliminari emersi, esito verifiche periodiche, esito conclusivo, proposte di correzione), ovvero all'osservanza della legge, dello statuto e dei principi di corretta amministrazione, sono altresì oggetto di scambio le informazioni rilevanti in ordine all'assetto organizzativo ex art. 2086, così novellato dal Nuovo Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza D.Lgs. 14/2019, combinato disposto ex artt. 375 e 389:

L'imprenditore, che operi in forma societaria o collettiva, ha il dovere di istituire un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa, anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi dell'impresa e della perdita della continuità aziendale, nonché di attivarsi senza indugio per l'adozione e l'attuazione di uno degli strumenti previsti dall'ordinamento per il superamento della crisi e il recupero della continuità aziendale



Responsabilità
specifico dell'organo
di controllo

Documenti utili

ASSIREVI Doc 233 - Attestazioni della revisione

ASSIREVI Doc 235 - Deroga continuità aziendale

CONSOB – Richiamo di attenzione n. 9/20 del 30-7-2020

FNC – Le procedure di revisione ai tempi del COVID-19: la resilienza del sindaco-revisore

FNC – Informativa periodica «Valutazione e controlli» del 30 settembre 2020

IFAC – Summary of Covid-19 Audit Considerations

OIC – Documento Interpretativo 6 («Decreto Legge 8 aprile 2020, n.23 “Disposizioni temporanee sui principi di redazione del bilancio”»)

PCAOB – Reminders for Audits Nearing Completion in Light of COVID-19

PCAOB – Update on Operations in Light of COVID-19

PRINCIPI DI REVISIONE

<https://www.revisionelegale.mef.gov.it/opencms/opencms/Revisione-legale/principiRevisione/elencoPrincipiInternazionali/>

Q&A



Wolters Kluwer



Unione Giovani
Dottori Commercialisti
ed Esperti Contabili di
Roma