

# **I SERVIZI DI REVISIONE DIVERSI DALLA REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

Altri Incarichi di Assurance: ISAE 3400

Relatore: Fabio Resnati

Palermo 18 novembre 2020

## ISAE 3400

- Obiettivi e finalità
- Le informazioni finanziarie prospettiche
- La conoscenza dell'attività
- Le procedure
- Le attestazioni della direzione
- La relazione del revisore
- Un caso pratico

## ISAE 3400 – Obiettivi e Finalità

L' ISAE 3400 è lo standard internazionale che fornisce le linee guida per lo svolgimento di incarichi che prevedono l'emissione di una relazione sull'**informativa finanziaria prospettica**.

Lo standard non si estende all'esame di informazioni finanziarie prospettiche espresse in termini generici o descrittivi (es. relazione sulla gestione), tuttavia, molte procedure previste nel presente principio possono essere utilizzate per questo tipo di esame.

## ISAE 3400 – Obiettivi e Finalità

Nell'ambito di un incarico ISAE 3400 il revisore deve acquisire **evidenze sufficienti ed appropriate** che consentano di concludere che:

- le previsioni **non sono irragionevoli**;
- l'informativa finanziaria prospettica è:
  - redatta correttamente in base alle assunzioni (previsioni);
  - presentata correttamente e le assunzioni sono oggetto di adeguata informativa;
  - coerente con l'informativa finanziaria storica.

## ISAE 3400 – Le informazioni finanziarie prospettiche

Le **informazioni finanziarie prospettiche** si basano su eventi che possono accadere nel futuro e su possibili azioni intraprese dalla società; hanno un alto grado di soggettività, dunque, richiedono un elevato esercizio del giudizio professionale da parte del revisore; possono essere sotto forma di **previsioni**, di **previsioni ipotetiche (molto comuni nelle start up)** o di una combinazione delle due

### **PREVISIONI (*forecast*):**

Sono informazioni finanziarie prospettiche preparate in base a eventi futuri che la direzione si aspetta si verifichino e alle azioni che prevede di intraprendere alla data in cui le informazioni sono predisposte

### **PREVISIONI IPOTETICHE**

#### **(*projection*):**

Sono informazioni finanziarie prospettiche predisposte in base a:  
**(a) assunzioni ipotetiche** di fatti futuri e azioni che la direzione non si aspetta necessariamente che avvengano

(b) un **mix di previsioni e di assunzioni ipotetiche**

## ISAE 3400 – Le informazioni finanziarie prospettiche

Le informazioni finanziarie prospettiche possono includere bilanci o uno o più elementi dei bilanci e **possono essere predisposte per finalità diverse**; ad esempio:

- per assistere la valutazione di possibili investimenti oppure solvibilità prospettica quindi: **strumento interno di gestione**;
- per fornire **informazioni a potenziali investitori** su **aspettative future** o informazioni agli azionisti, regolatori e altre parti interessate; oppure
- per **informare banche** e altri istituti di credito su **previsioni di flussi di cassa**.
- supporto a **piani di risanamento**



## ISAE 3400 – Le informazioni finanziarie prospettiche

**La direzione è responsabile della preparazione** e presentazione delle informazioni finanziarie prospettiche, incluse l'identificazione e la descrizione delle assunzioni su cui sono basate.

Al revisore può essere chiesto di esaminare ed emettere un giudizio sulle informazioni finanziarie prospettiche, al fine di **aumentarne la credibilità**.

## ISAE 3400 – La conoscenza dell'attività

Il revisore deve ottenere un livello di **conoscenza dell'attività** del cliente per valutare se tutte le assunzioni significative necessarie per la predisposizione delle informazioni finanziarie prospettiche sono state identificate.

Il revisore deve valutare la natura delle ipotesi alla base della redazione dei dati previsionali sui quali è chiamato a svolgere l'attività e **rifiutare l'incarico qualora le assunzioni siano chiaramente irrealistiche o non appropriate per le finalità degli stessi.**



## ISAE 3400 – La conoscenza dell'attività

In particolare, il revisore deve considerare:

- i **controlli interni** di sistema e l'esperienza e competenza delle persone incaricate della predisposizione delle assunzioni;
- la **natura della documentazione** a supporto delle assunzioni;
- l'estensione dell'utilizzo di **tecniche statistiche, matematiche e informatiche**;
- i metodi utilizzati per sviluppare e applicare le assunzioni (**affidamento sulle informazioni finanziarie storiche**);
- l'**accuratezza di informazioni finanziarie prospettiche preparate negli anni precedenti** dalla direzione dell'azienda cliente e le motivazioni di eventuali variazioni significative.

## ISAE 3400 – Le procedure

### VALUTAZIONE DELLA RAGIONEVOLEZZA DELLE ASSUNZIONI

**Assunzioni basate sulle migliori stime:** nel caso in cui i dati previsionali siano redatti utilizzando assunzioni basate sulle migliori stime della direzione, il revisore deve valutare l'attendibilità delle evidenze a supporto impiegando fonti interne ed esterne.

**Assunzioni ipotetiche:** nel caso in cui i dati previsionali siano redatti sulla base di assunzioni ipotetiche, il revisore deve valutare se tutte le implicazioni rilevanti siano state considerate.

## ISAE 3400 – Le procedure

Il revisore deve pianificare il proprio lavoro tenendo conto dei seguenti elementi:

- la **probabilità di errori significativi**;
- la **conoscenza del cliente** acquisita nel corso di precedenti incarichi;
- la **competenza della direzione** con riferimento alla preparazione di dati previsionali;
- la misura in cui i dati previsionali sono influenzati dal **giudizio della direzione**.

Le procedure che il revisore deve svolgere comprendono:

- un'**analisi dei principali indicatori aziendali** quali:
  - la redditività **storica** e prospettiva normalizzata;
  - i dati **storici** e prospettici del capitale circolante, della posizione finanziaria netta e i flussi di cassa anch'essi normalizzati, individuando e analizzando gli aspetti di variabilità e vulnerabilità delle ipotesi sottostanti ai dati previsionali;

## ISAE 3400 – Le procedure

- un **confronto tra le ipotesi poste a fondamento del piano, le previsioni del quadro macroeconomico e le informazioni di settore**, provenienti anche da fonti esterne;
- un'**analisi delle variabili del piano** che hanno o potrebbero avere un elevato tasso di volatilità, ovvero soggette a cambiamenti repentini e le cui variazioni possono incidere in modo significativo sui dati previsionali (**analisi di sensitività**).
- la **coerenza dei dati previsionali rispetto alle ipotesi**, attraverso procedure di accuratezza dei dati ed analisi della coerenza degli stessi;
- l'**appropriata presentazione dei dati previsionali** nonché l'adeguatezza dell'informativa riportata nelle note di corredo.

## ISAE 3400 – Le procedure

### Omogeneità dei principi contabili

Il revisore (nel caso in cui sia anche revisore del bilancio) deve tenere conto dei risultati della revisione contabile e/o della revisione contabile limitata sui bilanci al fine di accertare se i dati previsionali sono stati redatti utilizzando principi contabili omogenei rispetto a quelli utilizzati per la preparazione dell'informativa finanziaria storica.

Qualora i bilanci consuntivi siano stati oggetto di revisione contabile completa o limitata da parte di altra società di revisione, colui che svolge l'incarico ISAE 3400 deve acquisire un'adequata conoscenza della società e dei dati storici (richiedendo anche la disponibilità delle carte di lavoro del revisore precedente) al fine di accertare se i dati previsionali sono stati redatti secondo corretti principi contabili.



## ISAE 3400 – Le procedure

Il revisore deve considerare il **periodo di tempo** coperto dalle informazioni finanziarie prospettiche, ricordando che la capacità di stima della direzione diminuisce all'aumentare del periodo oggetto di analisi, per effetto dell'incremento dell'incertezza delle assunzioni.

Il periodo oggetto di verifica da parte del revisore coincide con quello della direzione.

Fattori che possono essere rilevanti per il revisore ai fini della valutazione del periodo di tempo coperto dalle informazioni finanziarie prospettiche:

- ciclo operativo;
- grado di attendibilità delle assunzioni;
- esigenze.



## ISAE 3400 – Le attestazioni della direzione

Il revisore deve ottenere dalla direzione una lettera di attestazione che contenga almeno:

- l'indicazione della **finalità** dei dati previsionali;
- l'attestazione circa la **completezza** delle ipotesi rilevanti; e
- l'attestazione che la redazione dei dati previsionali è **responsabilità della direzione.**

## ISAE 3400 – La relazione del revisore

La relazione di revisione deve includere quanto meno:

- il **titolo**;
- il **destinatario**;
- l'**identificazione dell'informativa finanziaria prospettica**;
- il **riferimento all'ISAE** o agli standard nazionali applicabili all'esame dell'informativa finanziaria prospettica;
- la **dichiarazione delle responsabilità della direzione** per l'informativa finanziaria prospettica e per le assunzioni;
- ove applicabile, il riferimento alla **finalità e/o alle limitazioni alla distribuzione**;
- la **negative assurance** sul fatto che le assunzioni formulate forniscono una base ragionevole per l'informativa finanziaria prospettica;
- la **positive assurance** sul fatto che l'informativa finanziaria prospettica è redatta correttamente sulla base delle assunzioni ed è presentata in conformità al quadro normativo di riferimento;
- avvertimenti appropriati sulle **possibilità reali di raggiungimento dei risultati** illustrati nell'informativa finanziaria prospettica;
- **data, firma e sede** del revisore.

## ISAE 3400 – La relazione del revisore

Esempio di giudizio senza modifica su una previsione:

[Ho][Abbiamo] esaminato la previsione<sup>1</sup> in conformità al principio internazionale sugli incarichi di *assurance* applicabile all'esame dell'informativa finanziaria prospettica. La direzione è responsabile della suddetta previsione, nonché delle assunzioni illustrate nella Nota X su cui è basata.

Sulla base dell'esame delle evidenze a supporto delle assunzioni da [me][noi] svolto, non sono pervenuti alla [mia][nostra] attenzione elementi che [mi][ci] facciano ritenere che tali assunzioni non forniscono una base ragionevole per la previsione. Inoltre, a [mio][nostro] giudizio la previsione è redatta correttamente in base alle assunzioni ed è presentata in conformità a...<sup>2</sup>

E' probabile che i risultati effettivi differiscano dalla previsione in quanto spesso gli eventi previsti non si verificano come ci si attendeva e gli scostamenti possono essere significativi.



## ISAE 3400 – La relazione del revisore

Esempio di giudizio senza modifica su una previsione ipotetica:

[Ho][Abbiamo] esaminato la previsione ipotetica<sup>3</sup> in conformità al principio internazionale sugli incarichi di *assurance* applicabile all'esame dell'informativa finanziaria prospettica. La direzione è responsabile della suddetta previsione ipotetica, nonché delle assunzioni illustrate nella Nota X su cui è basata.

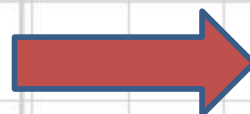
La previsione ipotetica è stata redatta per (illustrare la finalità). Poiché l'impresa si trova in fase di start-up, la previsione ipotetica è stata redatta utilizzando un insieme di assunzioni comprensivo di assunzioni ipotetiche relative a eventi futuri e azioni della direzione da intraprendere che non necessariamente ci si attende si verificheranno. Di conseguenza, i lettori sono avvertiti che la previsione ipotetica può non essere appropriata per finalità diverse da quella sopra indicata.

Sulla base dell'esame delle evidenze a supporto delle assunzioni da [me][noi] svolto, non sono pervenuti alla [mia][nostra] attenzione elementi che [mi][ci] facciano ritenere che tali assunzioni non forniscono una base ragionevole per la previsione ipotetica, ipotizzando che (dichiarare o rinviare alle assunzioni ipotetiche). Inoltre, a [mio][nostro] giudizio la previsione ipotetica è redatta correttamente in base alle assunzioni ed è presentata in conformità a...<sup>4</sup>

Anche qualora si verifichino gli eventi previsti in base alle assunzioni ipotetiche sopra descritte, rimane comunque probabile che i risultati effettivi differiscano dalla previsione ipotetica in quanto spesso altri eventi previsti non si verificano come ci si attendeva e gli scostamenti possono essere significativi.

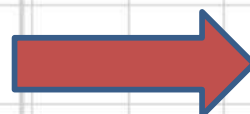
## ISAE 3400 – La relazione del revisore

**Presentazione e informativa  
non adeguate**



**Giudizio con rilievi o  
negativo, oppure recesso**

**Le assunzioni significative non  
forniscono una base  
ragionevole per l'informativa  
finanziaria**



**Giudizio negativo, oppure  
recesso**

**Le assunzioni significative non  
forniscono una base  
ragionevole per l'informativa  
finanziaria**



**Impossibilità ad  
esprimere un giudizio,  
oppure recesso**