



***LA REVISIONE LEGALE
DEI CONTI – Il concetto si
significatività***

26 Novembre 2014

Indice

1. Il concetto di significatività nel Codice Civile

2. Il concetto di significatività nella revisione (Doc. n. 320)

1 *Il concetto di significatività nel Codice Civile*

Definizione di significatività – articolo 2621 Codice Civile

Comma 1 - Salvo quanto previsto dall'articolo 2622, gli amministratori, i direttori generali, i dirigenti preposti alla redazione dei documenti contabili societari, i sindaci e i liquidatori, i quali, con l'intenzione di ingannare i soci o il pubblico e al fine di conseguire per sé o per altri un ingiusto profitto, nei bilanci, nelle relazioni o nelle altre comunicazioni sociali previste dalla legge, dirette ai soci o al pubblico, espongono fatti materiali non rispondenti al vero ancorché oggetto di valutazioni ovvero omettono informazioni la cui comunicazione è imposta dalla legge sulla situazione economica, patrimoniale o finanziaria della società o del gruppo al quale essa appartiene, in modo idoneo ad indurre in errore i destinatari sulla predetta situazione, sono puniti con l'arresto fino a due anni.

Comma 3 - La punibilità è esclusa se le falsità o le omissioni non alterano in modo sensibile la rappresentazione della situazione economica, patrimoniale o finanziaria della società o del gruppo al quale essa appartiene. La punibilità è comunque esclusa se le falsità o le omissioni determinano una variazione del risultato economico di esercizio, al lordo delle imposte, non superiore al 5 per cento o una variazione del patrimonio netto non superiore all'1 per cento.

Comma 4 - In ogni caso il fatto non è punibile se conseguenza di valutazioni estimative che, singolarmente considerate, differiscono in misura non superiore al 10 per cento da quella corretta.

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

Il revisore deve valutare, con riferimento allo specifico incarico, la significatività e la sua correlazione con il rischio di revisione.

La revisione ha l'obiettivo di esprimere un giudizio professionale:

- sul “*bilancio nel suo complesso*”;
- se il bilancio negli “*aspetti significativi*” può essere considerato corretto sulla base delle disposizioni che ne disciplinano i criteri di redazione.

La valutazione di cosa sia significativo discende da un giudizio professionale

SIGNIFICATIVITÀ: una informazione è significativa se la sua mancanza o la sua imprecisa rappresentazione potrebbe influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori del bilancio.

La significatività dipende:

- a) dalla dimensione della voce in esame;
- b) dalla natura della voce in esame.

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

La significatività deve essere definita in termini:

- quantitativi → ammontare (ossia “importo”) degli errori che possono essere accettati;
- qualitativi → carenza o inadeguata informativa nella descrizione di un principio contabile e/o di un fatto/evento significativo.

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

La valutazione del revisore circa la significatività e il rischio di revisione può essere diverso al momento iniziale della pianificazione del lavoro rispetto al momento della valutazione dei risultati delle procedure di revisione.

Ciò significa, quindi, che la significatività viene definita durante la fase di pianificazione della revisione e “*deve*” essere rivista (aggiornata) nel corso dello svolgimento di audit.

In caso di significativa variazione il revisore deve valutare le conseguenze che tale modifica del livello di significatività comporta nella *strategia di revisione* e nel *piano di audit* e documentare nelle carte di lavoro l'eventuale estensione delle procedure di revisione conseguenti a tale modifica.

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

→ Il revisore valuta la significatività sia a livello di bilancio nel suo complesso, sia in relazione a singoli conti, classi di operazioni e informazioni.

Sotto il profilo puramente “quantitativo”, quindi, la significatività deve essere effettuata con su tre differenti livelli dimensionali che sono :

- 1) bilancio nel suo complesso;
- 2) insieme di operazioni o classi di operazioni;
- 3) singoli conti o singola operazione

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

Materialità a livello di bilancio nel suo complesso

➔ *over all materiality*: rappresenta il livello massimo di errore accettabile entro il quale il bilancio può essere considerato, nel suo complesso, redatto nel rispetto delle norme di legge.

Al fine di definire la *over all materiality* occorre:

- a) Identificare il c.d. *benchmark* di riferimento, ossia la voce di bilancio che nel contesto dello specifico incarico e sulla base del giudizio professionale può considerarsi quale voce rappresentativa fondamentale per il lettore del bilancio stesso.
- b) Definire una % da applicare al *benchmark* al fine di quantificare numericamente la soglia di materialità.

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

	Benchmark (esempi)	Rule of thumb	
		PIE	Non-PIE
Profit-oriented entities	Profit/loss before tax*	Up to 5%	Up to 10%
Not-for-profit entities	Total revenues or total expenses	Up to 1%	Up to 2%
	Total assets	Up to 0.5%	Up to 2%
Other than not-for-profit entities where profit/loss before tax is not considered the appropriate benchmark	Total revenues or total expenses	Up to 1%	Up to 2%
	Total assets	Up to 1%	Up to 2%
Entities where EBITDA is considered the appropriate benchmark	EBITDA	Up to 2.5%	Up to 3.5%
Entities (mutual funds) where net assets is considered the appropriate benchmark	Net assets	Up to 0.5%	Up to 1.75

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

Materialità a livello classi di operazioni ovvero di voci di bilancio

➔ *Performance materiality*: rappresenta il livello di errore accettabile per un insieme e/o classe di operazioni.

Rappresenta un livello di materialità più basso rispetto alla *over all* e viene utilizzata per:

- Identificare le aree o voci di bilancio "*in scope*";
- Identificare eventuali errori significativi su una singola area di bilancio ovvero su una classe omogenea di operazioni. L'errore, quindi, non inficia l'attendibilità del bilancio nel suo complesso ma deve essere preso in considerazione dal revisore ai fini dell'espressione del giudizio (per esempio: rilievo da riportare nella relazione riferito all'area di bilancio interessata dall'errore).

Per determinare il livello di *performance materiality* è necessario identificare una % di "abbattimento" da applicare alla *over all*.

Quanto più alta sarà la % di abbattimento tanto più bassa sarà la *performance* e, quindi, significa che vi è un maggior rischio identificazione di un potenziale errore.

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

	Factors Supporting The Haircut		
	10%*	25%	50%
History of misstatements	History of limited or no booked or proposed audit adjustments.	History of limited or no booked or proposed audit adjustments.	History of frequent audit adjustments. Significant management turnover that suggests a potential increase in the frequency of audit adjustments.
Risk assessment and aggregation risk	The characteristics of the company being audited result in low aggregation risk related to potential misstatements arising from environmental factors (such as sufficient qualified management resources are present, there is low pressure to achieve targeted results and the company does not operate in a high risk industry, etc.) Aggregation risk is low related to potential misstatements because there are a limited number of significant accounts and a limited number of locations.	The characteristics of the company being audited result in low to medium aggregation risk related to potential misstatements arising from environmental factors (such as sufficient qualified management resources are present, there is low pressure to achieve targeted results and/or the company does not operate in a high risk industry, etc.)	The characteristics of the company being audited result in high aggregation audit risk related to potential misstatements arising from environmental factors (such as insufficient qualified management resources are present, the initial audit of a company having never been audited before, there is unusually high pressure to achieve targeted results and/or the company operates in a high risk industry, etc.)
Effectiveness of controls	Where testing of operational effectiveness of controls is part of the overall audit strategy, the controls have historically been determined to be operating effectively.	Where testing of operational effectiveness of controls is part of the overall audit strategy, the controls have historically been determined to be operating effectively.	Expected or known significant deficiencies in controls.

LA REVISIONE LEGALE DEI CONTI – La Revisione delle operazioni con parti correlate e attestazione della Direzione

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

Materialità a livello singola operazione

→ *de minimis materiality (SUM)*, è un livello ulteriormente più basso di materialità e rappresenta il livello di errori accettabile su singole operazioni.

La *de minimis* è un livello di materialità ancora più basso rispetto alla *performance*. Per determinare la *de minimis* occorre definire una % da applicare *alla over all*

La *de minimis* rappresenta la soglia di significatività al di sotto della quale gli eventuali errori identificati non impattano sul giudizio del revisore e che potrebbero anche non essere portati all'attenzione della Direzione.

ATTENZIONE !!!: sebbene un errore inferiore a tale soglia di materialità, singolarmente considerato potrebbe non inficiare l'attendibilità del bilancio, congiuntamente ad altri errori (anch'essi inferiori a tale soglia) potrebbe comportare conseguenze e valutazioni differenti da parte del revisore nell'espressione del giudizio.

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

	Factors Supporting the SUM De Minimis Percentage			
	0%	3%	5%	10%
Number and amount of misstatements	Audits of this entity often give rise to material adjustments	Audits of this entity often give rise to adjustments. Amounts are not material.	Audit adjustments are expected to occur from time to time. Amounts are not material.	Audit adjustments have been virtually non-existent.
Risk assessment	High risk of material misstatement. Numerous significant risks identified.	Generally several additional significant risks identified beyond presumptive revenue recognition significant risk and significant risk of management override.	Generally several elevated risks of material misstatement and/or few additional significant risks other than the presumptive revenue recognition significant risk and significant risk of management override.	Generally low risk of material misstatement and/or few elevated risks in addition to the presumptive revenue recognition significant risk and significant risk of management override. Highly effective entity level controls.
Management and audit committee expectations	Management and audit committee expect all misstatements to be communicated, regardless of amount.	Management and audit committee expect misstatements less than 5% of overall materiality to be communicated.	Management and audit committee expect misstatements approximating 5% of overall materiality to be communicated.	Management and audit committee expect misstatements approximating 10% of overall materiality to be communicated.

LA REVISIONE LEGALE DEI CONTI – La Revisione delle operazioni con parti correlate e attestazione della Direzione

2 *Il concetto di significatività nella revisione*

Valutazione degli eventuali errori rilevati:

Errori identificati sono significativi:

- a) Chiedere alla Direzione la correzione degli errori (sempre preferibile);
- b) Valutare la necessità di estendere le procedure di revisione al fine di ridurre il rischio di revisione

Se la Direzione non intende correggere gli errori e l'estensione delle procedure di revisione non consente al revisore di concludere che l'errore risulti "non significativo" allora il revisore deve valutare gli effetti che tali errori possono avere sul giudizio professionale