

Modello di Business: effetti sulla revisione

Valutazione, Bilancio e revisione: tre prospettive complementari

Strettamente riservato e confidenziale

dicembre 2016

Andrea Toselli
PricewaterhouseCoopers

Il Business Model

Effetti sulla revisione

Il Business Model ha implicazioni che, in prima battuta, riguardano l'accounting. Solo conseguentemente ha delle ricadute sull'attività di revisione al bilancio.

- Nel corso di questo intervento analizzeremo gli effetti che il Business Model ha rispetto all'attività di revisione ed individueremo i diversi momenti, nell'ambito del processo di revisione, in cui considerazioni attinenti al Business Model possono influenzare la formazione del giudizio professionale del revisore.

In particolare, verranno proposte delle considerazioni a titolo esemplificativo relative alla rilevanza del business model:

- nelle attività preliminari di revisione e nel processo di pianificazione del lavoro
- nell'attività di identificazione dei rischi
- nell'esecuzione dei test che riguardano poste di conto economico o di natura patrimoniale

Una precisazione:

Non ci occuperemo dell'attività di revisione sul Business Model anche se il recepimento in corso della Direttiva 2014/95/UE potrebbe portarci presto a fare delle riflessioni in tal senso.

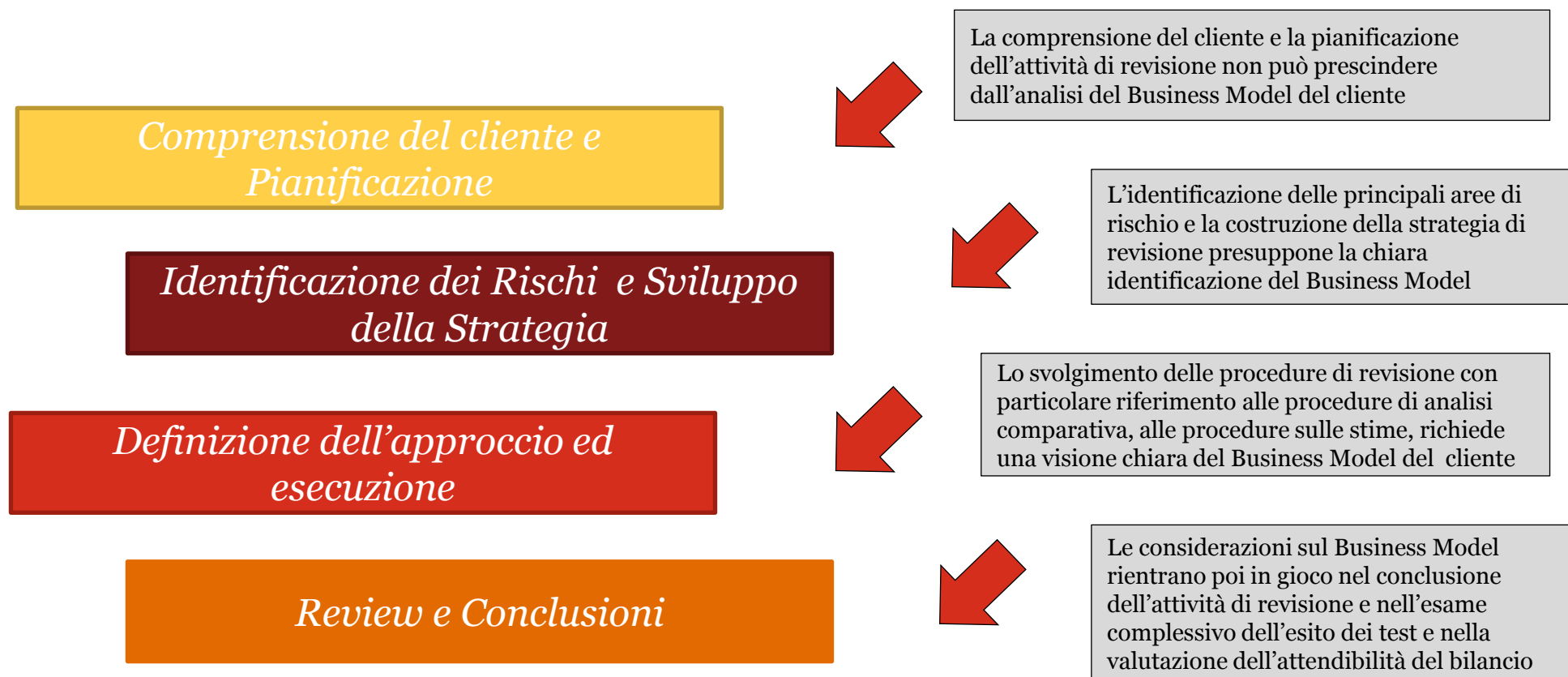
Il Business Model

Cos'è?

- Definizione non univoca sia in ambito professionale accademico
- Secondo l'EFRAG Research Paper «The role of business model in financial statements» (Dicembre 2013), molteplici sono le accezioni che si possono dare a questo concetto
- In ogni caso, per definire uno specifico Business Model occorre dare risposta alle seguenti domande:
 - *«What are the activities of the business?»*
 - *How does the business generate cash flow and create value?*
 - *Why are the assets of the business configured the way they are?*
 - *Who are the customers and what are their needs for the products or services of the business?»*

Il processo di revisione

Quando entrano in gioco il Business Model



Il Business Model nella fase di Comprensione del cliente e Pianificazione (ISA 315)

«L'obiettivo del revisore è di identificare e valutare il rischio di errore significativo, sia esso dovuto a frode o errore, con riferimento al bilancio nel suo complesso e a livello di singola asserzione, attraverso la comprensione dell'azienda e del suo ambiente, incluso il sistema di controllo interno aziendale,

forndo così le basi per definire e implementare le risposte ai rischi di errore significativo identificate (ISA 315.3).»

Il Revisore forma il proprio punto di vista sui rischi nel business, attraverso ricerche ed analisi dell'azienda e del suo ambiente, l'industry di appartenenza, l'ambiente regolatorio ed altri fattori esterni, le accounting policy adottate, i suoi obiettivi e strategie e la performance aziendale.



Ottenere informazioni da fonti esterne ed interne sul cliente e la sua industry

anc
funzione

ISA 315 – Appendix 1 – “Risks can arise or change due to circumstances such as the following: [...] - *New business models, products, or activities.* Entering into business areas or transactions with which an entity has little experience may introduce new risks associated with internal control.”

Identificazione del Business Model è un momento fondamentale della comprensione del cliente

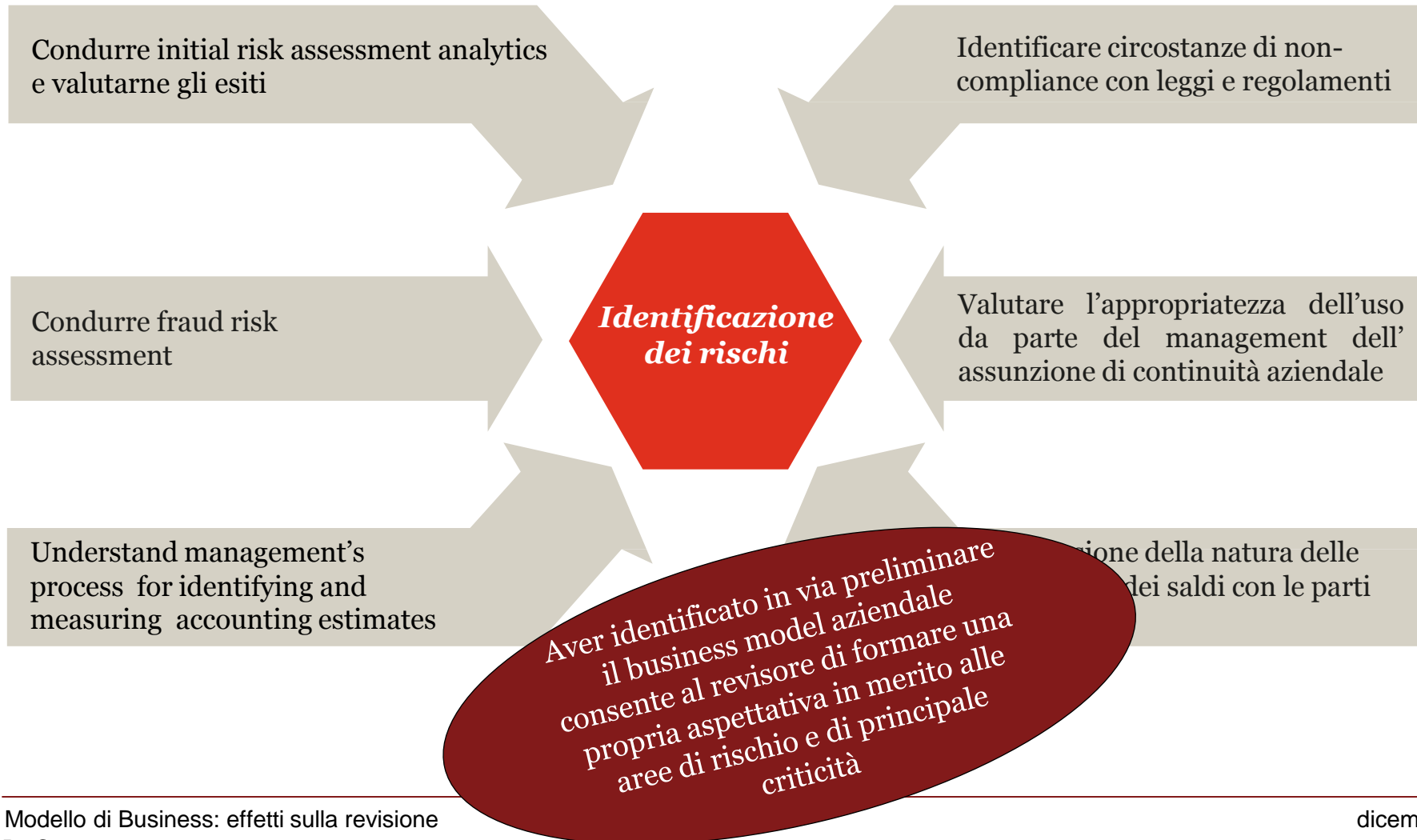
periti e

re le informazioni ottenute e le precedenti esperienze con gli altri membri del team.

precedente.



Il Business Model nella fase di Identificazione dei Rischi e Sviluppo della Strategia (ISA 240 - ISA 315 – ISA 330)



Il Business Model nella fase di Esecuzione del lavoro

Poste di natura economica – Substantive Analytics

Le procedure di analisi comparativa rivestono un ruolo fondamentale nell'ambito di un risk based audit approach. Se adeguatamente disegnate ed eseguite, le procedure di analisi comparativa possono consentire il raggiungimento degli obiettivi della revisione in maniera particolarmente efficiente, possono identificare problematiche di revisione che possono non emergere dallo svolgimento di test di dettaglio. Inoltre, nello svolgimento di tali procedure, è possibile identificare particolare problematiche di controllo interno, tali da determinare un ripensamento della strategie e una modifica dei test da effettuare.

Nello svolgimento delle procedure di analisi comparativa ci sono solitamente quattro distinte fasi :



L'esecuzione delle procedure di analisi comparativa si collega alla capacità di formulare una stima indipendente in merito a variabili economiche chiave. Tale capacità è collegata alla chiara identificazione del Business Model Aziendale.

Il Business Model nella fase di Esecuzione del lavoro

Poste di natura patrimoniale

IAS 16

Property, plant and equipment are tangible items that:

- a) are held for use in the production or supply of goods or services, for rental to others, or for administrative purposes; and
- b) are expected to be used during more than one period

IAS 2

Inventories are assets:

- a) held for sale in the ordinary course of business;
- b) in the process of production for such sale; or
- c) in the form of materials or supplies to be consumed in the production process or in the rendering of services.

IAS 40

Investment property is property (land or a building—or part of a building—or both) held (by the owner or by the lessee under a finance lease) to earn rentals or for capital appreciation or both, rather than for: (a) use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes; or (b) sale in the ordinary course of business.

Dall'analisi dell'intento per cui si detiene l'item, conseguenze rilevanti per il revisore in relazione all'adeguatezza del criterio di misurazione e alla presentazione dello stesso in bilancio

Il Business Model nella fase di Esecuzione del lavoro

Poste di natura patrimoniale

IFRS 8

An *Operating Segment* is a component of an entity:

- a) that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses (including revenues and expenses relating to transactions with other components of the same entity),
- b) whose operating results are regularly reviewed by the entity's chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance, and
- c) for which discrete financial information is available

Si tratta di una nozione affine al Business Model e di essa il revisore deve tener conto per esaminare la correttezza dei reportable segment

Il Business Model nella fase di Esecuzione del lavoro

Poste di natura patrimoniale

IFRS 9

Unless par. 4.5.1 applies, an entity shall classify financial asset as subsequently measured at either amortised cost or fair value on the basis of both:

- a) The entity's business model for managing the financial assets and
- b) The contractual cash flow characteristics of the financial asset

XXXXXX

A financial asset shall be measured at amortised cost if both of the following conditions are met:

- a) The asset is held within a business model whose objective is to hold asset in order to collect contractual cash flow
- b) The contractual terms of the financial asset give rise on specific dates to cash flow that are solely payments and interest on the principal amount outstanding

Il principio adotta esplicitamente la nozione di business model e ad essa dovrà far riferimento il revisore nell'esame dell'adeguatezza della classificazione e del criterio di misurazione adottato.

Il Business Model nella fase di Esecuzione del lavoro

Poste di natura patrimoniale

IAS 36

This Standard defines recoverable amount as the higher of :

- a) an asset's or cash-generating unit's fair value less costs to sell, and
- b) its value in use.

La scelta tra fair value e value in use non è influenzata da considerazioni sull'intento.

Concludendo

E' compito del revisore:

- a) Dotarsi di una approfondita conoscenza dell'industry nel quale il proprio cliente opera
- b) Acquisire una adeguata conoscenza del proprio cliente
- c) Acquisire familiarità con le prassi contabili dell'industry del cliente e con le specificità dello stesso



Grazie



This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers SpA, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2012 PricewaterhouseCoopers SpA. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers SpA which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.