



CONSOB

COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

Audit Quality Indicators (AQIs)

Giovanni Martinelli

Ufficio Vigilanza Revisori Legali

Roma, 27 settembre 2019

Obiettivo



CONSOB
COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

- Possono gli AC misurare la qualità dell'audit?
- Possono gli AC contribuire al suo miglioramento?

Esperienze internazionali

Autorità di vigilanza

PCAOB (*Public Company Accounting Oversight Board*) USA

CPAB (*Canadian Public Accountability Board*) Canada

ACRA (*Accounting and Corporate Regulator Authority*) Singapore

ASR (*Autorità federale di Sorveglianza dei Revisori*) Svizzera

CPAAOB (*Certified Public Accountants and Auditing Oversight Board*) Giappone

FRC (*Financial Reporting Council*) UK

AFM (*Autoriteit financiële Markten*) Olanda

IFIAR (*International Forum of Independent Audit Regulators*)

CEAOB (*Committee of European Audit Oversight Bodies*)

Altri studi

IOSCO (*International Organization of Securities Commissions*)


FEE (*Federation of European Accountants*)

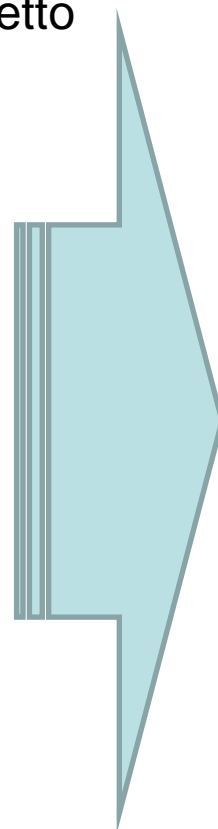
CAQ (*Center of Audit Quality*) USA

CPA (*Chartered of Professional Accountants*) e ICD (*Institute of Corporate Directors*) Canada

NBA (*Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*) Olanda

SISTEMA DI CONTROLLO DELLA QUALITÀ' ISQC1

- Responsabilità apicali per la qualità nel soggetto abilitato
- Principi etici applicabili
indipendenza
- Accettazione e mantenimento dell'incarico
- Risorse umane  assegnazione
formazione
valutazione personale
- Svolgimento dell'incarico
- Monitoraggio



Tone at the top

Indipendenza

Esperienza

Preparazione tecnica

Disponibilità di tempo e risorse

Consultazione

Supervisione

Riesame



- Art.9 – (Deontologia e scetticismo professionale)
- Art. 10 e 17 – (Indipendenza e obiettività)
- Art. 10 – ter (Organizzazione interna)
- Art. 10-quater (Organizzazione del lavoro)
- Art. 6 (Preparazione alla revisione dei conti e indipendenza)
- Art. 8 (Riesame della qualità dell'incarico - EQCR)

Audit Quality Indicators



CONSOB
COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

Modalità di utilizzo

- Valutare gli AQIs include lo sviluppo di criteri di valutazione e consente di avviare e mantenere aperto il dialogo con i revisori
- AQIs quantitativi e AQIs qualitativi
- Monitoraggio del valore degli AQIs nel tempo

Limiti

- Affidabilità e completezza
- Individuazione e selezione degli AQIs adatti al contesto in cui sono utilizzati (analisi contestuale)
- Individuazione di un benchmark adeguato per ogni AQIs
- Non sempre possibile la comparazione degli AQIs tra società di revisione diverse

Audit Quality Indicators



CONSOB
COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA



Partner Workload

- Un carico di lavoro del partner troppo elevato può condurre ad una scarsa qualità dell'audit
- Fase di conferimento e ongoing

Indicators
Tot. N. incarichi EIP del partner
Media n. incarichi per partner su EIP
Tot. N. incarichi del partner
Media n. incarichi per partner

Partner/Manager Experience



CONSOB
COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

- L'indicatore è relativo al numero di anni di esperienza del partner e del manager.
- Può essere anche riprodotto on-going in caso di cambio manager o partner

Indicators
N anni di esperienza del partner/manager nell'audit
N anni di esperienza del partner/manager nel settore
N anni di esperienza nel settore come partner/manager

Training



CONSOB
COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

- La qualità dell'audit aumenta al crescere delle ore medie di formazione per figura professionale in quanto la preparazione tecnica sugli standard contabili e di revisione è uno dei presupposti per lo svolgimento di un audit di qualità.
- Fase di acceptance e ongoing, per monitorare la formazione dell'audit team durante gli anni di svolgimento dell'incarico.
- Questo indicatore può anche evidenziare il numero medio di ore di formazione svolte dai membri del team dell'incarico in aree specifiche quali:
 - Accounting/ Financial Services
 - Aspetti etici (es. indipendenza)
 - Altri settori specifici

Gli indicatori possono essere confrontati con il numero medio di h di formazione a livello di firm e con quanto rilevato negli anni precedenti

Indicators

Tot. h formazione dei partner/ num. di partner

Tot. h formazione dei manager/ num. di manager

Tot. h formazione del *professional staff*/ num. membri dello *staff*

Tot. h formazione accounting dei partner/ num. di partner

Tot. h formazione indipendenza dei manager/ num. di manager

Tot. h formazione accounting del *professional staff*/ num. membri dello *staff*



Audit hours

- Questo indicatore esprime il tempo impiegato per l'audit sull'incarico specifico dai diversi membri del team di revisione, composto dal partner, dal responsabile del riesame, dal manager e dagli altri membri del team di revisione ed è presentato come % delle ore di audit totali.
- Tale indicatore esprime l'entità del coinvolgimento dei membri senior del team di revisione partendo dall'assunto che la qualità dell'audit aumenta con livelli più elevati di coinvolgimento da parte dei membri senior, i quali hanno le conoscenze e l'esperienza necessarie per identificare e risolvere i problemi che si riscontrano durante lo svolgimento di un incarico di audit
- Riferimento alla Comunicazione Consob n. 3556 del 1996 (Piramide ore).
- Indicators alternativi Staff Oversight e Key Areas hours

Audit hours
Tot. h impiegate dal partner sull'incarico/ tot. h audit incarico
Tot. h impiegate dal manager sull'incarico/ tot. h audit incarico
Tot. h impiegate dallo <i>staff</i> sull'incarico / tot. h audit incarico
Tot. h impiegate per EQCR sull'incarico/ tot. h audit incarico

Staff oversight
Tot. n membri staff/ partner
Tot. n membri staff/ manager

Key Areas
Numero di ore sulle KA
% ore KA sul totale ore incarico

- Può essere confrontato nel tempo per capire eventuali modifiche delle ore svolte rispetto alla proposta.

Specialists and Experts



- Questo indicatore mostra il numero di ore svolte da persone con competenze specifiche, utilizzate come specialist all'interno del team o come esperti esterni per la valutazione e il supporto tecnico su tematiche complesse (fair value, goodwill, IFRS 9, Impairment test) nel corso del singolo incarico, e la relativa percentuale sul totale delle ore di audit spese sull'incarico.

Indicators
Tot. h Specialist sull'incarico EIP/ tot. h audit sull'incarico EIP
Es .Tot. h Evaluation Specialist sull'incarico/ tot. h audit incarico EIP

Può essere confrontato nel tempo per capire eventuali modifiche delle ore svolte rispetto alla proposta o rispetto agli anni precedenti.

Independence/NAS

- Questo indicatore esprime il rapporto tra i compensi della società di revisione per servizi diversi dalla revisione (*Non-Audit Services* – NAS) e i compensi totali ricevuti dalla stessa (per servizi di revisione e servizi non di revisione) da un EIP sottoposto a revisione.
- E' utilizzato sia nella fase di conferimento che on-going. (Art. 4 par. 2 del Reg. UE 537/2014 < 70% della media dei compensi ricevuti dalla società di revisione negli ultimi 3 anni per la revisione dell'EIP)

Indicators
Tot. NAS fees/ tot. Audit fees

New Technologies



CONSOB
COMMISSIONE NAZIONALE
PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

- Questo AQI consente di conoscere quanto la firm (e il network) abbia investito e stia investendo in nuove tecnologie (es. acquisto e aggiornamento software di revisione, di altri tool) come percentuale del fatturato della società di revisione.
- Le nuove tecnologie possono migliorare l'efficienza aziendale e la qualità dell'audit nel suo complesso.
- Nella fase ongoing dell'audit l'AC può richiedere al partner se e quali tool vengono utilizzati sull'incarico e quali effetti derivano dall'utilizzo delle nuove tecnologie
- **Rischi:** L'utilizzo di audit tools basati su data analytics e IA possono diminuire il grado di analisi critica del revisore nella fase di risk assessment e il numero di ore spese, con potenziali impatti negativi sulla qualità
- L'AC può richiedere e valutare se il revisore ha un'*expertise* adeguata nel caso in cui il cliente operi in un settore altamente tecnologico (Blockchain, cryptocurrency, smart contracts)

Professional skepticism e challenge the management

AC si interroga se il revisore ha utilizzato un approccio dubitativo durante tutto il processo di audit dalla conoscenza del business, all'individuazione dei rischi compresi quelli di frode ed ha instaurato un adeguato contraddittorio con il management rispetto alle scelte valutative e contabili (stime, valutazioni, impairment test, IFRS 9 ecc.)

Tone at the top

- grado di consapevolezza della leadership rispetto alla cultura dell'audit
- iniziative progettate per promuovere l'*audit culture* nella propria organizzazione
- grado di percezione delle responsabilità di audit in capo alle risorse professionali

Take away points

- Scetticismo professionale – Il cuore dei controlli
- Utilizzo di AQI come supporto per gli AC per misurare l'audit quality
- Dialogo costante e costruttivo tra AC e revisori finalizzato al miglioramento della cultura della qualità attraverso lo scambio di informazioni di reciproco interesse con l'obiettivo di aumentare la market confidence