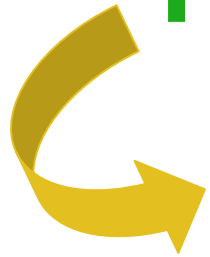


Titoli	affermazioni di bilancio E D I V C I
... analisi fattori di rischio ...	

 criticità di bilancio

Titoli	procedure di revisione natura estensione tempistica
... criticità di bilancio ...	

TITOLI



principali aree di bilancio coinvolte

 **attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

✓ **partecipazioni in società controllate, collegate, controllanti e altre imprese**

✓ **titoli**

 **proventi da partecipazioni**

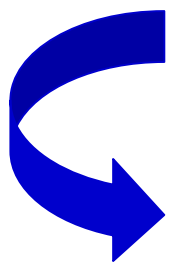
 **rettifiche di valore di attività finanziarie: rivalutazioni e svalutazioni**

fattori di rischio inerente

 **settore di attività**

**composizione delle voci di
bilancio**

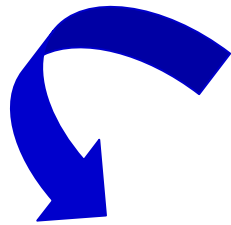
**imprese con molta liquidità da investire
come banche, assicurazioni, società
autostradali, ...**



fase di vita dell'impresa

composizione delle voci di bilancio

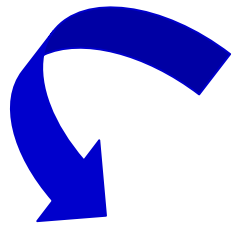
**imprese in fase di espansione,
propensione del management nella
gestione della liquidità, ...**



andamento di tassi, cambi
e mercato borsistico

composizione delle voci di
bilancio

composizione e variabilità del portafoglio
titoli, ...



andamento di tassi, cambi
e mercato borsistico

informativa complementare

strumenti finanziari di copertura, ...



normativa fiscale

**composizione delle voci di
bilancio**

**composizione del portafoglio titoli in
relazione alla convenienza fiscale, ...**

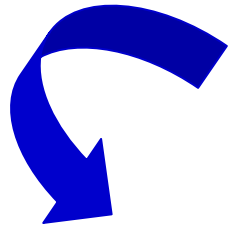


normativa fiscale

imputazione e competenza

rilevanza fiscale dei proventi, ...

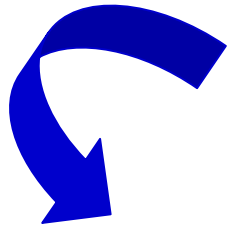
fattori di rischio di controllo



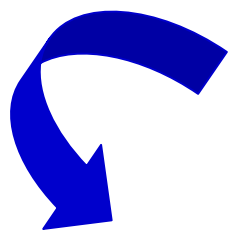
procedura di autorizzazione

- ✓ fissazione obiettivi e limiti della delega nella gestione del portafoglio
- ✓ revisione periodica della situazione di liquidità ed approvazione del portafoglio

procedura di contabilizzazione



- ✓ registrazioni extra - contabili
- ✓ riscontro concordanza documentale
 - ✓ predisposizione periodica di relazioni sui rendimenti e segnalazione anomalie



procedura di valutazione

- ✓ **concordanza documentale**
- ✓ **periodica verifica dei valori di mercato di titoli quotati e non**
- ✓ **confronto valore di acquisto e valori di mercato**
- ✓ **monitoraggio rischiosità del portafoglio titoli**

Titoli

criticità

natura estensione tempistica

procedure di revisione

esistenza

proprietà

disponibilità

inventario fisico

esame documentale

circularizzazione

iscrizione

valutazione

competenza

informativa

esame concordanza documenti

esame andamento del mercato

esame concordanza documenti

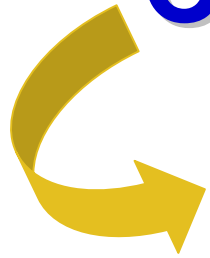
esame concordanza documenti

conti bancari	affermazioni di bilancio E D I V C I
<p>...</p> <p>analisi fattori di rischio</p> <p>...</p>	

 criticità di bilancio

<p>conti bancari</p>	<p>procedure di revisione</p> <p>natura estensione tempistica</p>
<p>... criticità di bilancio ...</p>	

CONTI BANCARI



principali aree di bilancio coinvolte



disponibilità liquide

- ✓ **depositi bancari e postali**
 - ✓ **assegni**
- ✓ **denaro e valori in cassa**



debiti finanziari (entro e oltre l'esercizio)

- ✓ **verso banche**
- ✓ **verso altri finanziatori**



proventi e oneri finanziari

fattori di rischio inerente

MERCATO FINANZIARIO

internazionale

**fluttuazioni dei tassi di cambio e di
interesse, turbolenze dei mercati
guida, ...**

MERCATO FINANZIARIO

interno

**disponibilità dei mezzi finanziari e costo
dell'indebitamento, ...**

SITUAZIONE FINANZIARIA

passato e presente

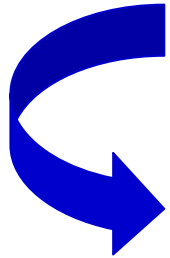
**indebitamento, tassi, spese,
garanzie, numero rapporti,
affidamenti, ...**

SITUAZIONE FINANZIARIA

futuro

**esigenze correlate alle politiche di
sviluppo ed investimento futuro, ...**

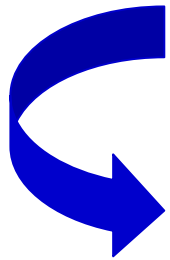
SITUAZIONE DI TESORERIA



in moneta di conto

tipologia, volumi e frequenza degli incassi e dei pagamenti, spread sui tassi, commissioni bancarie, giorni valuta, ...

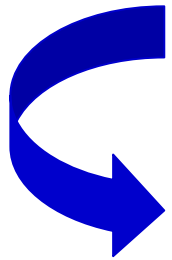
SITUAZIONE DI TESORERIA



in valuta

**volumi e frequenza transazioni,
rischio di cambio, ...**

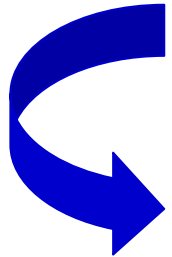
ORGANIZZAZIONE E PERSONALE



organigramma e competenze

**numero, attribuzioni, conoscenza del
mercato, aggiornamento su
strumenti finanziari innovativi, ...**

ORGANIZZAZIONE E PERSONALE



supporti informatici

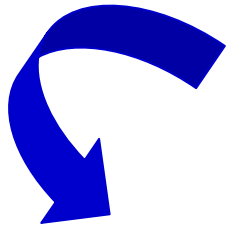
**software specifici, grado di
integrazione, ...**

fattori di rischio di controllo

procedura di autorizzazione

- ✓ **accensione o chiusura rapporti con istituti finanziari**
- ✓ **uso libretti assegni, disposizioni di pagamento**
- ✓ **separazione tra funzione contabile e gestione tesoreria**

procedura di contabilizzazione



- ✓ **registrazioni extra - contabili**
- ✓ **controlli su trasferimenti inter bancari o da banca a cassa**
- ✓ **riscontro concordanza documentale**
 - ✓ **periodica riconciliazione degli estratti conto con i saldi contabili**

conti bancari criticità	natura estensione tempistica procedure di revisione
esistenza disponibilità completezza iscrizione valutazione competenza informativa	inventario / circularizzazione circularizzazione circularizzazione/riconciliazione esame concordanza documenti esame andamento del mercato circularizzazione / cut off esame concordanza documenti circularizzazione

<p>operazioni fuori bilancio</p>	<p>procedure di revisione</p> <p>natura estensione tempistica</p>
<p>...</p> <p>criticità ai fini del bilancio</p> <p>...</p>	

OPERAZIONI FUORI BILANCIO

◆ **contratti di compravendita titoli o valute non ancora regolati**

a pronti o a termine

◆ **contratti derivati con titolo sottostante**

future e option

OPERAZIONI FUORI BILANCIO

- ◆ **contratti derivati su valute**
currency swap e currency option
- ◆ **depositi o finanziamenti stipulati ma**
da ricevere o da erogare a data futura
certa

OPERAZIONI FUORI BILANCIO

◆ **contratti derivati senza titolo
sottostante**

**interest rate swap e interest rate
option**

forward rate agreement e futures

OPERAZIONI FUORI BILANCIO

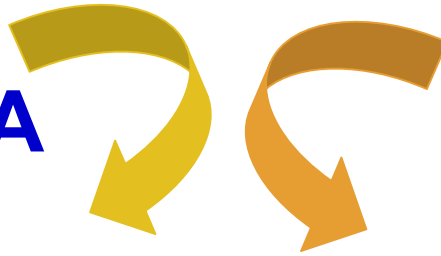


CRITICITA'

- ✓ **valutazione delle posizioni aperte**
- ✓ **riconoscimento di utili e perdite**
- ✓ **esposizione delle attività/passività
oggetto del contratto**

CRITICITA'

OPERAZIONI DI COPERTURA



- **valutazione al costo**
- **riconoscimento di utili e perdite differito (interessi e simili)**

OPERAZIONI SPECULATIVE

- **valutazione al mercato**
- **riconoscimento immediato di utili e perdite (operazioni finanziarie)**

**operazioni
fuori
bilancio**

procedure di revisione
natura estensione tempistica

completezza
informativa

avvenuta
e corretta
rilevazione

verifica efficacia sistema di
controllo interno

verifica documentale