

ABC S.p.A.  
31-dic-14

2-1

Prep. da:	DB	gg/mm/aa
Riv. da:	MGR	gg/mm/aa
	PTR	gg/mm/aa

CREDITI VERSO CLIENTI - Lead  
(Euro/000)

**LEAD SCHEDULE**

<u>31/12/2013</u>	Riferimento <u>al Bilancio Voci come da bilancio</u>	<u>31/12/2014</u>
	C - II - 1) Crediti verso clienti	
5.543 v	- esigibili entro l'esercizio successivo	7.650
85 v	- esigibili oltre l'esercizio successivo	91
<u>5.628</u>		<u>7.741</u>
		W/P E-3      W/P 2-2

v come da bilancio anno precedente

**COMMENTI:**

Sottostima fondo sval. crediti per euro 57.475. Vedi risultati lavoro svolto e conclusioni in wp 2-41.

Per quanto riguarda il trattamento delle Riba, si rinvia a quanto evidenziato in wp 2-2, sublead e wp B.4 Modifiche piano di audit. La società ha riportato adeguata informativa alla correzione di trattamento contabile effettuata con riferimento alle Riba presentate in banca e non scadute a fine anno, tenendo conto di quanto da noi raccomandato. Vedi anche sezione Banche e Audit summary memo

Gli effetti di cui sopra sono riportati nel sommario e valutazione degli errori in wp I-4.

Le carenze procedurali minori sono riportate nella sez. I-3.

**CONCLUSIONI:**

Ad eccezione dei commenti riportati sopra, i crediti verso clienti sono correttamente esposti in bilancio in conformita' alle norme di legge e ai principi contabili di riferimento. I principi contabili sono stati applicati in maniera uniforme rispetto al precedente esercizio.

ABC S.p.A

Prepared by: BB gg/mm/aa

31/12/2014

Reviewed by: MGR gg/mm/aa

**Crediti commerciali – Programma di lavoro**

Per tutte le assertion e area, tranne fondo svalutazione crediti e cut-off vendite (aree a rischio specifico)

Rischio intrinseco: basso

Rischio di controllo: basso (facciamo affidamento su procedure di controllo interno)

Rischio complessivo: basso

**Aree di rischio specifico**

Da analisi delle carte di lavoro del precedente revisore e lavoro preliminare svolto presso la società è emerso che la ABC non ha una policy di determinazione del fondo rischi su crediti, che viene stanziato in bilancio in base alla normativa fiscale. In base al lavoro svolto da precedente revisore, il fondo al 31/12/13 presentava una carenza non significativa nel contesto del bilancio.

Si considera pertanto l'adeguatezza del fondo svalutazione crediti come area di rischio specifico ai fini della revisione del bilancio d'esercizio 2014. Come da **wp A-8-1**, rischio intrinseco ALTO, rischio di controllo ALTO e quindi rischio complessivo ALTO.

Inoltre, nell'ambito della valutazione del rischio frode, è stata individuata come area di rischio la rilevazione dei ricavi al 31/12/14 nel rispetto della competenza (rischio di cut-off). Come da **wp A-8-1**, rischio intrinseco ALTO, rischio di controllo ALTO e quindi rischio complessivo ALTO.

**Approccio**Crediti

Applicazione del programma standard per tutte le assertions (vedi wp 2-1-1C), ad eccezione della verifica del fondo svalutazione crediti e il test di cut-off sulle vendite di fine anno (vedi sotto).

In caso di selezioni campionarie, si farà riferimento alla significatività di 300.000 euro, fattore correttivo 0,7, e quindi a un fattore di selezione pari a 428.571 euro.

Fondo svalutazione crediti – Approccio mirato

- Incontro con la Direzione della società – inserimento di una procedura di valutazione del rischio perdite su crediti.
- Circolarizzazione di tutti i legali, per verifica della completezza e correttezza valutazione crediti in contenzioso.
- Analisi critica dei crediti scaduti.
- Analisi delle perdite storiche
- Valutazione della adeguatezza del fondo rischi su crediti
- Monitoraggio degli incassi successivi alla chiusura dell'esercizio.
- L'area sarà seguita direttamente dal senior del lavoro con il monitoraggio del manager.

Cut-off vendite fine anno – Approccio mirato

- Ampliamento dei test di verifica del cut-off delle vendite di fine anno, con riferimento alle vendite rilevate negli ultimi due mesi dell'anno.
- Analisi di registrazioni manuali o insolite rilevate negli ultimi due mesi dell'anno
- Analisi di contratti significativi stipulati a fine esercizio

In caso di selezioni campionarie (approccio mirato), si farà riferimento alla significatività di 300.000 euro, fattore correttivo 3, e quindi a un fattore di selezione pari a 100.000 euro.

#### **Modifica piano di audit**

Nel corso del lavoro è stata individuata come area di rischio quella relativa alla non corretta esposizione delle RiBa presentate al sbf e non scadute. Ai fini delle verifiche in questa area non erano previste selezioni di tipo campionario.

Come evidenziato in **wp B-4**, il piano di audit adottato ad avvio del lavoro è stato integrato come segue:

- a) Rivisto con la direzione della società il trattamento delle Riba, raccomandato dai principi contabili. Discussione già effettuata nel corso dell'interim, e concordata correzione nel bilancio 2014.
- b) Controllo del valore delle RiBa inviate al sbf e non scadute (sia anticipate che non) con la documentazione di supporto disponibile presso la società e con quanto riportato dalle banche nelle risposte alla circolarizzazione. Analisi di eventuali discordanze.
- c) Le verifiche in questa area saranno svolte dal senior con il monitoraggio del manager.
- d) Verifica dell'adeguatezza dell'informativa fornita nel bilancio 2014 al riguardo.

Preparato da: BB gg/mm/aa  
Rivisto da: MGR gg/mm/aa  
PTR gg/mm/aa

ABC S.p.A

31 dicembre 2014

Crediti – Principi contabili

#### Principio generale

Come evidenziato in nota integrativa, i crediti sono esposti al valore nominale rettificato al presumibile valore di realizzo tramite l'appostazione di specifici fondi svalutazione crediti, esposti in bilancio a riduzione dei crediti commerciali.

#### Trattamento RiBa

Durante gli incontri iniziali con la Direzione della società abbiamo rilevato che la società utilizza le RiBa per buona parte dei clienti italiani e scarica le RiBa dal conto clienti al momento della presentazione in banca.

In molti casi, la società richiede anticipazioni sui conti sbf aperti dalle banche corrispondenti.

La società tiene sotto controllo la situazione delle RiBa inviate in banca e non scadute al 31 dicembre e riporta il valore complessivo di queste "riba" nei conti d'ordine alla stregua di rischio di regresso sulle cambiali.

Il trattamento sopra descritto non è in linea con quanto raccomandato dai principi contabili di riferimento. Abbiamo concordato con la direzione della Società che il trattamento delle RiBa verrà adeguato a quanto previsto dai principi contabili già in occasione della chiusura del bilancio 2014 in modo da esporre in maniera più corretta l'esposizione verso le banche e l'entità dei crediti verso clienti.

Ai fini del bilancio 2014, l'esposizione in bilancio avverrà attraverso la rilevazione di scritture di "rettifica" a fine anno dei saldi clienti e banche. A partire dal 2015 la società si doterà di una procedura contabile di gestione delle RiBa attraverso l'apertura di appositi conti transitori. Vedi wp 2-2 per maggiori informazioni.

### **Poste in valuta**

I crediti espressi originariamente in valuta estera sono convertiti in Euro ai cambi storici del giorno in cui sono sorti. Le differenze di cambio realizzate in occasione dell'incasso dei crediti in valuta estera sono imputate al conto economico. Per quanto riguarda i crediti in valuta esistenti a fine esercizio è effettuata la loro conversione in Euro al cambio di fine esercizio. Gli utili e le perdite su cambi così rilevati sono esposti nel conto economico alla voce C.17 bis Utili e perdite su cambi, eventualmente accantonando a riserva di patrimonio netto non distribuibile fino al momento del realizzo un importo pari all'utile netto non realizzato emergente dalla somma algebrica dei valori considerati.

### **Fondo svalutazione crediti**

La società, in contabilità generale, effettua la distinzione dei fondi svalutazione crediti; da un lato viene infatti costituito il FSC (fiscale) e dall'altro si genera un FSC tassato. Il fondo tassato è stato costituito in precedenti esercizi, in concomitanza con l'apertura di due posizioni contenziose significative; negli esercizi successivi, la società ha utilizzato il fondo tassato a fronte di queste posizioni e/o di altre perdite nel frattempo rilevate dalla società.

Come evidenziato nelle carte di lavoro del precedente revisore, salvo la costituzione del fondo rischi su crediti tassato, la società fino al 31 dicembre 2013 non effettuava una determinazione del fondo svalutazione crediti basata sulla situazione dei crediti in essere alla fine dell'esercizio, ma si limitava ad effettuare accantonamenti al fondo esente, sulla base di quanto consentito dalla normativa fiscale.

REV ha richiesto ad avvio del lavoro l'introduzione di una procedura analitica di quantificazione del fondo rischi su crediti. La società ha conseguentemente ha determinato il fondo rischi su crediti complessivo al 31 dicembre 2014 sulla base di una analisi specifica fatta dal responsabile crediti insieme al cfo dei crediti presso il legale e dei crediti scaduti al 31 dicembre 2014. Ai fini di tale analisi, la società ha tenuto conto dei crediti coperti dalle polizze assicurative (20% del credito non coperto, a cui si aggiunge il costo del passaggio della pratica all'assicurazione che si aggira nella misura del 5-10% del credito).

La società non ha ritenuto opportuno effettuare una analisi delle perdite potenziali sui crediti "vivi" basata sulla analisi di esperienze passate e serie storiche. Tale analisi è stata effettuata da REV, ai fini della verifica della congruità del fondo rischi su crediti iscritto in bilancio.

### **Premi su vendite**

La Società riconosce ad alcuni clienti premi sulle vendite, basati sul raggiungimento di certi livelli di fatturato nel corso dell'esercizio.

La società determina il premio su vendite da riconoscere ai clienti sulla base degli accordi stipulati ed accantona le somme da riconoscere ai clienti nel conto "note di credito da emettere".

ABC Spa  
31/12/2014

Preparato da  
Rivisto da:

AA  
BB

2-5  
mm/gg/aa  
mm/gg/aa

**Selezione clienti per circolarizzazione**

Numero conto	Descrizione	31/12/2014
----	Clients Italia	2.672.463,88 v
-----	Clients estero	2.723.021,96 v
	RiBa in circolazione	2.457.864,90 vv
		7.853.350,74

v Come da T/B al 31 dicembre 2014  
vv come da dettaglio RiBa in wp 2-5-1

Ai fini della circolarizzazione, abbiamo tenuto conto dei saldi contabili dei conti "crediti verso clienti Italia" e "crediti verso clienti estero", ai quali abbiamo aggiunto il saldo delle RiBa presentate in banca al 31 dicembre 2014 e non scadute.

Al fine di potere effettuare la selezione clienti, abbiamo richiesto alla società un elaborato riportante per clienti saldo contabile e saldo RiBa, ove applicabile, in quadratura con il T/B crediti e con il dettaglio delle RiBa. Vedi wp 2-5-1.

Abbiamo poi effettuato la selezione statistica dei crediti verso clienti, così determinati, tenendo conto del livello della significatività operativa prescelto e del grado di rischio dell'area.

Circolarizzazione clienti		
Significatività operativa		300.000
Rischio intrinseco	Basso	
Rischio controllo	Basso	(affidamento sulla procedura vendite)
Rischio individuazione	Basso	
Fattore correttivo		0,70
Intervallo di selezione		428.571

INSERITO FILTRO -  
CLIENTI SELEZIONATI

Numero progressivo	Numero di conto/Descrizione	Descrizione	Valore	Sub-Totale	Numero di selezioni	Intervallo	Resto
							(120.780) (1)
23		CLIENTE A	131.210,00	121.611,32	1,00	428.571,43	(306.960,11)
77		CLIENTE B	81.190,00	54.067,96	1,00	428.571,43	(374.503,47)
148		CLIENTE C	116.155,86	38.474,68	1,00	428.571,43	(390.096,75)
149		CLIENTE CD	418.116,00	28.019,25	1,00	428.571,43	(400.552,17)
195		CLIENTE D	46.965,00	45.289,08	1,00	428.571,43	(383.282,35)
218		CLIENTE E	31.556,00	26.445,74	1,00	428.571,43	(402.125,69)
263		CLIENTE F	95.476,00	65.003,47	1,00	428.571,43	(363.567,96)
290		CLIENTE G	42.981,00	42.775,25	1,00	428.571,43	(385.796,18)
333		CLIENTE H	53.320,00	36.550,78	1,00	428.571,43	(392.020,65)
380		CLIENTE I	50.695,00	24.084,12	1,00	428.571,43	(404.487,31)
389		CLIENTE L	818.817,00	453.231,54	2,00	428.571,43	(403.911,31)
407		CLIENTE M	516.200,00	486.481,75	2,00	428.571,43	(370.661,11)
451		CLIENTE N	143.600,00	99.112,48	1,00	428.571,43	(329.458,95)
492		CLIENTE O	40.628,00	38.309,69	1,00	428.571,43	(390.261,74)
506		CLIENTE P	242.400,00	66.177,97	1,00	428.571,43	(362.393,46)
621		CLIENTE Q	120.508,40	91.521,07	1,00	428.571,43	(337.050,35)
637		CLIENTE R	172.850,00	11.747,85	1,00	428.571,43	(416.823,58)
		Popolazione	7.853.351		Numero Items selezionati	19	(410.286)

(1) Valore iniziale, selezionato casualmente.

Riconciliazione selezione	
Valore iniziale	120.780,00
Numero Items * intervallo	8.142.857,14
Resto	(410.286,40)
Popolazione	7.853.350,74
Delta	0,00

Lavoro svolto: per i clienti che non hanno risposto alla circolarizzazione abbiamo effettuato le procedure alternative. In particolare, abbiamo verificato almeno due registrazioni a campione tra le partite aperte al 31 dicembre 2014, ove possibile per importi superiori singolarmente a Euro 15.000, ed abbiamo verificato l'incasso nel 2015 sulla base di documentazione bancaria o, in caso di fatture non pagate, la documentazione di supporto del credito stesso. Nel caso di incasso attraverso Riba, ci siamo accertati della assenza di rilevazioni di insoluti a fronte degli stessi importi registrati nella scheda cliente 2015 e comunque, per completezza, abbiamo verificato la documentazione di supporto del credito stesso.

Per ogni cliente oggetto di PA, abbiamo analizzato le movimentazioni 2015 relative alle partite aperte alla data di circolarizzazione, con l'obiettivo di individuare l'eventuale esistenza di movimentazioni anomale o di mancati incassi a fronte di fatture scadute.

Cliente Codici Nome	Saldo circolarizzato			Fattura		Incasso		Importo	Note
	CoGe	Riba	Totale	Numero	Data	Banca	Data		
CLIENTE B	60.450	20.740	81.190	....	....			23.480	v z x
								18.740	v x
CLIENTE C	74.335	41.800	116.135	....	....			41.800	v z x
								32.436	v x
CLIENTE G	42.981		42.981					15.280	w x
								18.375	w x
CLIENTE I	41.535	9.160	50.695	....	....			31.481	v (f) x
CLIENTE M	516.200		516.200					89.340	w x
								120.731	w x
								95.480	w x
CLIENTE N	82.480	61.120	143.600	....	....			53.421	v x
								48.720	v x
<b>817.981 132.820 950.801</b>								<b>589.284</b>	
								Percentuale coperta	61,98%

v Vista fattura, bolle e ordini, che confermano la corretta rilevazione del credito nella scheda cliente al 31/12/14

w Vista contabile bancaria di accredito

z Vista presentazione al sbf effettuata dalla società nel 2014

x Dalla analisi delle schede contabili 2015 del cliente non sono emersi movimenti anomali, fatture 2014 scadute e non pagate, Riba tornate insolute nel 2015, salvo quanto riportato in nota (f).

(f) Dall'analisi della scheda cliente è emersa l'esistenza di partite molto vecchie rispetto ai tempi medi di incasso (90 gg). Abbiamo pertanto discusso la posizione del cliente con il responsabile clienti, è emerso che il cliente nel corso del secondo trimestre ha presentato ritardi nei pagamenti e alcune Riba sono tornate insolute. La società ha definito con il cliente un piano di rientro che è stato rispettato dal cliente nel corso del secondo semestre. Le vendite al cliente sono state sospese fino a fine novembre, a dicembre è stata ripristinata un limite di fido, più basso del precedente, e la società ha ripreso a vendere al cliente B. Dalle verifiche della scheda cliente 2015 risulta che tutte le fatture emesse al 31 dicembre 2014 sono state pagate a tutto il 31 maggio 2015.

#### Conclusioni

Le procedure alternative hanno dato esito soddisfacente. I crediti risultano correttamente esposti nel bilancio al 31 dicembre 2014. Dal lavoro svolto non sono emerse situazioni di criticità con riferimento alla recuperabilità del credito da tenere presenti ai fini dell'analisi del fondo svalutazione crediti.

2-10

REV SPA

RICEVUTO IL .....

AA mm/gg/aa

BB mm/gg/aa

Spett.le

Revisore contabile

.....

.....

In conformità alla richiesta fattaci dalla Spett.le Società ABC S.p.A.

- 
1. Vi confermiamo che il nostro conto con la predetta Società presentava al 31 dicembre 2014 un saldo pari ad **Euro 131.210**

**IN ACCORDO**

- 
2. Non siamo d'accordo con il saldo da essa esposto per i seguenti motivi:

.....  
.....  
.....

Pertanto sulla base delle nostre risultanze contabili alla data del \_\_\_\_\_ il saldo era pari a \_\_\_\_\_ /  
era così composto:

.....

....., 2015

**SOCIETA' A**

XXXXXXXXXXXXXXXXXX

**RAPPRESENTANTE LEGALE**

Circularizzazione ABC Spa

31/12/14

Ciente A



REV S.p.A.

RICEVUTO IL .....

2-15

AA mm/gg/aa

BB mm/gg/aa

Spett.le

Revisore contabile

.....

.....

In conformità alla richiesta fattaci dalla Spett.le Società ABC S.p.A.

- 
1. Vi confermiamo che il nostro conto con la predetta Società presentava al 31 dicembre 2014 un saldo pari ad \_\_\_\_\_

**Riconciliato**

- 
2. Non siamo d'accordo con il saldo da essa esposto per i seguenti motivi:

**La fattura 728 del 14 ottobre pari ad euro 12.430 è stata pagata.**

---

Pertanto sulla base delle nostre risultanze contabili alla data del **31/12/14** il saldo era pari a

Euro **19.126** \_\_\_\_\_ / era così composto:

**W/P 2-15-1**

....., 2015

**SOCIETA' E**

XXXXXXXXXXXXXXXXXX

**RAPPRESENTANTE LEGALE**

Circularizzazione ABC Spa

31/12/14

Cliente E

ABC S.p.A.  
 31-dic-14  
 Circolarizzazione clienti  
 (Euro)

2-15-1

Prep. da: AA gg/mm/aa  
 Riv. da: ØB gg/mm/aa

PROSPETTO DI RICONCILIAZIONE DEI CREDITI		
CLIENTE: Cliente E		
Saldo come da risposta del cliente:		19.126
		W/P 2-15
Operazioni registrate dalla società e non dal cliente		(+) Incrementi
		0
		(-) Decrementi
		0
Operazioni registrate dal cliente e non dalla società		(+) Incrementi
Rimesse del cliente non ancora registrate dalla società:		
Pagamento della fattura 728 del 14 ottobre		12.430 <sup>a</sup>
		12.430
Altre voci in riconciliazione		(+) Incrementi (-) Decrementi
DESCRIZIONE OPERAZIONI		
		0
Saldo circolarizzato:		31.556 <sup>v</sup>

<sup>a</sup> verificata la fattura. La rimessa risulta registrata dalla società nel mese di gennaio. Vista contabile di accredito del 12 gennaio 2015.

<sup>v</sup> Saldo come da circolarizzazione. Vedi wp 2-4

Conclusioni:  
 Il credito verso il Cliente E risulta correttamente esposto in bilancio.

ABC S.p.A.  
31-dic-14

2-33  
Prep. da: @B gg/mm/aa  
Riv. da: MGR gg/mm/aa

Cut-off vendite- test mirato  
( Euro)

Lavoro svolto: come previsto dal programma di lavoro, abbiamo richiesto alla società il dettaglio delle vendite effettuate nei mesi di novembre e dicembre 2014 (vedi wp 2-34) ed abbiamo selezionato le fatture rilevate negli ultimi due mesi dell'esercizio di seguito elencate, con l'obiettivo di verificare la rilevazione delle stesse nel 2014, nel rispetto del principio della competenza. Per i criteri e metodi di selezione si rinvia a wp 2-34. Per le verifiche relative alle registrazioni manuali e/o inusuali ed ai contratti significativi, si rinvia a wp 2-35.

Item	Fattura				Controlli			Documento uscita	
	Data	No.	Importo	Cliente				Numero	Data
1	3-nov	.....	158.400	.....	v	x	w	.....	.....
2	4-nov	.....	172.300	.....	v	x	z	.....	.....
3	5-nov	.....	212.400	.....	v	x	w	.....	.....
4	6-nov	.....	.....	.....	v	x	w	.....	.....
5	.....	.....	.....	.....	v	x	w	.....	.....
6	.....	.....	.....	.....	v	x	w	.....	.....
7	.....	.....	.....	.....	v	x	w	.....	.....
8	.....	.....	.....	.....	v	x	w	.....	.....
9	.....	.....	.....	.....	v	x	z	.....	.....
10	.....	.....	.....	.....	v	x	w	.....	.....
11	.....	.....	.....	.....	v	x	w	.....	.....
12	.....	.....	.....	.....	v	x	w	.....	.....
13	.....	.....	.....	.....	v	x	w	.....	.....
14	.....	.....	.....	.....	v	x	z	.....	.....

- v Vista fattura di vendita, in linea con la registrazione contabile selezionata
- x Verificato documento uscita merce. La vendita risulta di competenza 2014.
- w Vista conferma d'ordine. Niente da rilevare, la vendita risulta rilevata per competenza
- z Visto il contratto con il cliente. La vendita risulta rilevata per competenza, dalla lettura del contratto non sono emerse condizioni o clausole anomale.

Commenti e conclusioni: dalle verifiche effettuate non sono emersi rilievi o anomalie. Le vendite risultano rilevate in bilancio nel rispetto del principio della competenza

ABC SPA  
31/12/2014

2-40

Movimentazione fondi sv.ne crediti  
(Valori in Euro)

<i>Prep. da:</i> BB	gg/mm/aa
<i>Riv. da:</i> MGR	gg/mm/aa
PTR	gg/mm/aa

	Saldo iniziale	Accantonamenti	(Utilizzi)	Saldo finale
Fondo svalutazione crediti (fiscale)	83.768 <i>v</i>	21.867 <i>z</i> (1)	(83.768) (3)	21.867 <i>w</i>
Fondo svalutazione crediti tassato	165.090 <i>v</i>	48.543 <i>z</i> (2)	(36.070) (3)	177.563 <i>w</i>
	<b>248.857</b>	<b>70.411 <i>z</i></b>	<b>(119.837) <i>x</i></b>	<b>199.431</b>

*v* Come da bilancio 2013

*w* Come da T/B 31/12/14. Vedi sublead in wp 2-2.

*z* come da conto economico 2014

*x* Vedi dettaglio in wp 2-45

(1) Vedi calcolo acc.to fiscale in wp 2-40-1.

(2) Vedi criterio determinazione per Co' in wp 2-41.

(3) Vedi dettaglio utilizzi e verifiche effettuate in wp 2-40-3

ABC SPA  
31/12/2014

2-41

Prep. da: BB gg/mm/aa  
Riv. da: MGR gg/mm/aa  
PTR gg/mm/aa

Confronto del fondo rischi su crediti per Società e per Rev  
(Valori in Euro)

	Fondo per Co'	Fondo per REV	Delta
Fondo svalutazione crediti specifico:			
- su pratiche ai legali	128.554 v	142.134 v	13.580
- su clienti scaduti > 90 giorni	70.876 w	80.251 w	9.375
- Su altre crediti a rischio individuati da REV		- (1)	
TOTALE F. SVALUTAZIONE CREDITI SPECIFICO	199.430	222.386	22.955
Fondo svalutazione crediti generico:		34.520 x	34.520
TOTALE FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	199.430 k	256.906	57.475
Sottostima (sovrastima) del fondo per REV		57.475 y	

v Fondo per co' e per REV, come da wp 2-42

w Fondo per co' e per REV come da wp 2-43.

(1) Dal lavoro svolto nella circolarizzazione (wp 2-4) e nelle procedure alternative (wp 2-6), e dalla analisi degli insoluti successivi (wp 1- 21 ) non sono emerse situazioni di credito a rischio non gestite nelle due analisi sopra riportate.

k Come da t/b al 31/12/14 (fondo esente + tassato)

x La Società, su nostra indicazione, ha introdotto a partire dal 2014 una analisi specifica delle perdite su crediti a fronte di situazioni di rischio già manifestatesi (contenziosi e scaduti); non ha ritenuto invece opportuno effettuare una analisi delle perdite prevedibili sui crediti "in bonis" basata sull'andamento storico. Per i criteri di stima delle perdite previste sui crediti "vivi" si rinvia a wp 2-44. Inserita carenza nella sez. I-3 - Management letter.

y Riportato nel riepilogo degli errori - wp I-4.

#### DETERMINAZIONE ACC.TO FONDO SVALUTAZIONE CREDITI TASSATO PER CO'

Fondo svalutazione crediti fiscale, inclusa quota dell'esercizio	21.867
Fondo svalutazione crediti tassato, residuo anno precedente dopo utilizzi	129.020
Totale	150.887
Fondo necessario per Co'	199.430
Acc.to 2014 al fondo svalutazione crediti tassato	48.543 a
a Come da wp 2-40	

#### Conclusioni

Abbiamo discusso la differenza tra fondo per co' e fondo per REV con il cfo della società. La sottostima del fondo rischi su crediti al 31/12/14 non risulta significativa. La società valuterà l'opportunità di rivedere i criteri di determinazione del fondo rischi su crediti nell'esercizio 2015. Prudenzialmente, REV riporta la differenza di stima nel riepilogo degli errori. Vedi wp I-4.

**Analisi crediti scaduti**  
(Valori in Euro)

**Lavoro svolto**

In linea con quanto discusso negli incontri con la Direzione della società, abbiamo richiesto e ottenuto una analisi dei crediti commerciali verso terzi in forma di "ageing analysis"

L'analisi predisposta dalla società mostra come fascia più vecchia i crediti oltre 120 giorni. La società non è stata in grado di predisporre, in tempi utili per la chiusura del bilancio, un tabulato di ageing con maggiori fasce di anzianità (es. oltre 180, oltre 360 gg). Tuttavia, il totale dei crediti scaduti da più di 120 gg non è così alto e si è resa comunque possibile una adeguata analisi dei crediti scaduti ricentranti in questa fascia. Carezza riportata nella sez 1-3 - Management letter. Per la verifica della corretta predisposizione dell'ageing analysis si rinvia a wp 2-43-1.

Inoltre, l'analisi dell'ageing esclude i crediti in contenzioso (esaminati in maniera specifica), i crediti per fatture da emettere e gli effetti in portafoglio (ammontari poco rilevanti) e le RiBa inviate al sbf e non scadute al 31/12/14. Il valore delle RiBa in circolazione è significativo, tuttavia, essendo presentazioni al sbf effettuate negli ultimi mesi dell'esercizio, i crediti a cui si riferiscono rientrerebbero comunque nelle fasce correnti o di basso scaduto.

L'analisi dei crediti per scadenza predisposta da Co' (vedi dettaglio in wp 2-43-1) può essere così sintetizzata:

	Totale 2014	
saldo non scaduto	4.148.215	v
scaduto da 1 a 30 gg	309.931	v
scaduto da 31 a 60 gg	389.986	v
scaduto da 61 a 90 gg	293.111	v
scaduto da 91 a 120 gg	186.067	v
scaduto da oltre 120 gg	317.284	v
	5.644.595	
Adeguamento crediti in valuta	(249.109)	w
	5.395.486	z

v Come da ageing analysis, vedi wp 2-43-1

w La società ha predisposto l'ageing analysis dei crediti ante adeguamento al cambio di fine anno. Verificata correttezza importo con i supporti forniti da co'. Vedi wp 2-43-1

z Totale crediti Italia e estero verso terzi, come da TB al 31/12/14

Abbiamo richiesto alla società di effettuare una analisi dei crediti scaduti da più di 90 gg e di valutare il rischio di perdita su queste posizioni. Vedi wp 2-43-1. Abbiamo selezionato le posizioni per le quali la società ha individuato un rischio di perdita e altre posizioni non a rischio secondo la società ma con importo superiore ai 15 mila euro. Di seguito riportiamo l'esito dell'analisi effettuata:

Cliente	Oltre 90 gg	Oltre 120 gg	Totale	Fondo per co' Note	Fondo per REV		
Cliente .....	36.132,94	151.367,81	187.500,75	25%	46.875 (a)	30%	56.250
Cliente .....	0,00	40.302,55	40.302,55	30%	12.091 (b)	30%	12.091
Cliente .....	18.865,05	0,00	18.865,05	0	- (d)	-	-
Cliente .....	11.666,07	11.371,00	23.037,07	0	- (d)	-	-
Cliente .....	13.237,00	0,00	13.237,00		913 (c)		913
Cliente .....	6.124,77	13.046,79	19.171,56		- (d)		-
Cliente .....	0,00	16.407,69	16.407,69	30%	4.922 (b)	30%	4.922
Cliente .....	15.853,02	0,00	15.853,02	0	- (d)		-
Cliente .....	20.434,37	0,00	20.434,37	0	- (d)		-
Cliente .....	11.345,33	4.234,00	15.579,33	0	- (d)		-
Cliente .....	0,00	20.250,00	20.250,00	30%	6.075 (d)	30%	6.075
	<b>133.658,55</b>	<b>256.979,84</b>	<b>390.638,39</b>		<b>70.876</b>		<b>80.251</b>
Percentuale esaminata	<b>71,8%</b>	<b>81,0%</b>					

(a) Cliente passato al legale ad aprile 2015. Abbiamo ritenuto più prudente l'applicazione del 30%, in analogia con quanto effettuato per altre posizioni con le stesse caratteristiche. La differenza di stima è comunque non significativa.

(b) Cliente passato al legale ad aprile 2015. Abbiamo ritenuto congrua l'applicazione del 30% di svalutazione.

(c) Svalutazione corrispondente ad abbuono riconosciuto al cliente nei primi mesi del 2015. La scheda 2015 del cliente evidenzia che lo stesso ha pagato lo scaduto residuo nel mese di marzo.

(d) Si tratta di scaduti di recente formazione. La scheda 2015 evidenzia che il cliente ha pagato gli scaduti nei primi mesi del 2015.

**Conclusioni**

La differenza tra fondo Co' e fondo per Rev non è significativa. Riepilogata in wp 2-41.