

PARTEA II – AUDITAREA ALOCARII PRETULUI DE ACHIZITIE



JAMES P. CATTY DIN PARTEA CONSILIULUI , HMG P .S .
WILLIAM A. HANLIN PARTENER PRINCIPAL , HMG P .S



The
Hanlin Moss
Group
P.S.

INTRODUCERE



- Estimările Valorii Calculate diferă de estimările altor aplicații contabile.
- Ele reprezintă o “aproximare a sumelor în absența mijloacelor precise de măsurare”
- Când prețurile de piață nu sunt disponibile, managementul trebuie să aplice o metodologie potrivită utilizând presupuneri pe care și ceilalți participanți din piață le-ar aplica.

INTRODUCERE



□ Acest aspect unic este combinat cu mai multe standarde de contabilitate care necesita Valoare Calculata.

○ Complexitatea a catorva dintre aceste masuratori si semnificatia lor pentru Declaratiile Financiare necesita tehnici speciale de audit.

○ Aceste comentarii sunt bazate in principal pe metodele americane dar se pot aplica si in alte locatii.

INTRODUCERE



- In ideea estimari valorii Calculate, pentru un audotiro este esential sa:
 - Obtina suficiente dovezi competente de audit cu scopul de a furniza asigurari ca masurarea valorii Calculate si diferentele sunt in conformitate cu standardele relevante.
 - Intelegerea in detaliu a procesului de determinare a Valorii Calculate si controalelor aplicabile in asa fel incat sa fie indeplinite procedurile de audit.

INTRODUCERE



□ Evaluati intentia si capacitatea managementului de a intreprinde cursuri specifice de actiune, legate de determinarea Valorii Calculate care sa cuprinda prezentari, dezvaluiri si schimbari ale Valorii Calculate raportate in cadrul declaratiilor financiare. Convingeti-va de faptul ca metodele de masurare sunt potrivite atunci cand nu exista preturi de piata observabile si ca sunt aplicate intr-un mod consistent.

INTRODUCERE



- Urmatoarele elemente au deosebita importanta:
 - Estimările Valorii Calculate sunt exprimate ca și o valoare a unei tranzacții sau declarații financiare din prezent, pe baza condițiilor în vigoare la data măsurătorii.
 - Acestea încorporează judecăți și presupuneri semnificative ale altor experți angajați de către entitate sau de către auditor.

INTRODUCERE



- Disponibilitatea informatiilor sau evidentelor poate sa fie limitata.
- Paleta de active si pasive pentru care este estimata Valoarea Calculata.
- Alegerea si dezvoltarea tehnicilor si modelelor de evaluare.

INTRODUCERE



- Nevoia de transparenta legata de metodele de masurare si de incertitudini, cu precadere in cazul in care pietele relevante nu sunt lichide, sunt limitate sau nu exista.

INTRODUCERE



- Natura si gradul de corectitudine al informatiilor disponibile managementului in scopul sustinerii valorii Calculate este estimat in variate modalitati.
- Exista mai multe grade de incertitudine asociate cu aceste estimari.
- Atunci cand pietele sunt inactive, informatiile legate de pret devin indisponibile.

INTRODUCERE



- Estimările trebuiesc facute pe baza altor informatii, deseori cu ajutorul modelelor.
- Unii includ si intrarile care sunt neobservabile.
- Gradul de incertitudine creste odata cu riscurile falsului in declaratii.
- O problema de evaluare de dutina poate deveni o semnificativa sursa de risc.

INTRODUCERE



▣ Chiar dacă intrările sunt observabile sau nu, pregătitorii vor avea nevoie de dovezi pentru a le susține prezența sau lipsa.

○ Auditorii ai nevoie de suficiente informații corecte.

○ Recunoașteți că asta diferă de cea ce a fost disponibil până în prezent.

▣ Despre valorile Calculate se consideră că sunt înrudite îndeaproape cu activele și pasivele.

INTRODUCERE



- Cu toate acestea, după cum se demonstrează în Partea 1, sunt din în ce în ce mai răspândite.
- Măsurătorile valorii Calculate a activelor, pasivelor și componentelor participatiei sunt necesare pentru înregistrarea inițială a tranzacțiilor, schimbărilor ulterioare și testarea de risc.

INTRODUCERE



- Instrumentele financiare si alte active inregistrate la un cost istoric, dar care nu necesita calcularea la valoarea Calculata, pot necesita cu toate acestea consideratia valorii Calculate, in functie de cadrul de raportare financiar, pentru dezvaluiri ulterioare sau pentru estimarea previziunilor sau testelor de risc.

INTRODUCERE



Șchimbarile măsurării valorii Calculate care se petrec în timp pot fi tratate în mai multe feluri, în funcție de cadrele de raportare financiară.

○Anumite cadre de lucru pot necesita de asemenea reflectarea schimbărilor direct în cadrul participăției, în timp ce alții le evidențiază prin venituri.

INTRODUCERE



- Unui auditor i se cere sa obtina suficiente dovezi de audit corecte pentru a se asigura ca masuratorile valorii Calculate sunt in concordanta cu cadrul de raportare financiara in vigoare.

INTRODUCERE



□ Srandardul International de Audit (IAS) 545 reprezinta principalul ghid pentru masurarea Valorii Calculate.

○ Alte cerinte sunt legate de:

- Evaluarea riscului de fals in declaratiile financiare.
- Raspunsul dat riscurilor evaluate.
- Utilizarea unui expert.

INTRODUCERE



- Luati in considerare angajarea unui specialist si utilizarea muncii acestuia drept dovada evidenta a indeplinirii testelor de evaluare ale declaratiilor financiare.
- Stabiliti ca echipa de audit sa fie informata in legatura cu procesul utilizat de management in cadrul formularii estimarilor contabile exacte, inclusiv acelea ale Valorii Calculate si concluzia managementului legata de subiect.

PROCESUL DE TESTARE



- Managementul este raspunzator pentru toate masuratorile Valorii Calculate.
- Ar trebui sa stabileasca procesele care determina Valoarea Calculata potrivita.
- Selectarea metodelor de evaluare potrivite.
- Identificarea si sustinerea tuturor presupunerilor semnificative.

PROCESUL DE TESTARE



- Pregatirea tuturor rapoartelor necesare.
- Asigurarea faptului ca prezentarile sunt in concordanta cu IFRS.

PROCESUL DE TESTARE

- Examinarea Valorilor Calculate de catre auditor ar trebui sa implice:
 - (a) Testarea presupunerilor semnificative ale managementului, modelului de evaluare si datelor importante.
 - (b) Elaborarea de estimari independente ale Valorii Calculate cu scopuri comparative.
 - (c) Examinarea evenimentelor neprevazute sau tranzactiilor care confirma sau neaga corectitudinea estimarilor.

PROCESUL DE TESTARE



○ In cadrul pasului (a), Auditorul trebuie sa determine daca:

- Presupunerile managementului sunt rezonabile si reflecteaza informatiile din piata, sau macar nu sunt apropiate de acestea.
- Masuratorile Valorii Calculate au fost stabilite prin intermediul utilizarii tehnicilor, metodelor si modelelor potrivite.

PROCESUL DE TESTARE



① Managementul a luat in considerare toate informatiile relevante la momentul actual.

① Acest proces este necesar chiar si in cazul in care estimarea Valorii Calculate este efectuata de catre un evaluator extern.

□ Auditorul trebuie sa se ridice la standardele de calificare ale evaluatorului.

□ Sa se decida daca are competenta necesara postului.

PROCESUL DE TESTARE



○ Valorile Calculate ale Declarațiilor Financiare necesită o pregătire specială, de care nu este nevoie și în cazul altor tipuri de evaluări.

○ Cu toate că managementul poate utiliza un specialist calificat și obiectiv, măsurătorile Valorii Calculate rămân obligații ale managementului.

○ După ce auditorul este satisfăcut de estimările Evaluatorului.

NATURA ACTIVITATII



□ Acesta trebuie sa inteleaga natura activitatii pe care o intreprinde.

○ In mod normal i se va cere sa:

- Inteleaga ce obiectiv are.
- Sa determine faptul ca Evaluatorul intelege definitia reala a Valorii Calculate si felul in care aceasta variaza in functie de elementele specifice.

NATURA ACTIVITATII



- Luarea in considerare a tuturor metodelor si presupunerilor semnificative pentru fiecare activ sau pasiv.
- Verificarea veridicitatii surselor din care vin datele care nu sunt legate de clienti.

NATURA ACTIVITATII



- Identificarea datelor clientului astfel incat acesta sa poata fi auditat.
- Compararea metodelor si presupunerilor prezente cu cele utilizate in cadrul evaluarii anterioare a activelor.

NATURA ACTIVITATII



- Evalueza toate restrictiile de acces la dosare ale Evaluatorului.
- Confirma faptul ca Evaluatorul intelege ca Rapoartele sale cor fi utilizate in scopul sustinerii veridicitatii datelor din cadrul Declaratiilor Financiare.

NATURA ACTIVITATII



- Cere anticipat analizarea Rapoartelor scrise.
- Identifica problemele care ar putea afecta inregistrarea si auditarea corecta a Valorilor Calculate.
- Informeaza Evaluatorul in legatura cu elementele specifice necesare sustinerii procedurilor planificate de catre auditor.
 - Se asigura ca acestea sunt incluse in cadrul Rapoartelor

NATURA ACTIVITATII



- Evaluatorul trebuie sa usureze din plin sarcina auditorului printr-o documentare perfecta

- Metodologiile selectate

- Modelele alese

- ① Premizele adoptate

- ① Datele prezente in cadrul

Rapoartelor

CONFORMITATE CU IFRS



○ Auditorul trebuie sa se asigure ca masuratorile Valorii Calculate, prezentarilor si extraselor sunt in concordanta cu IFRS pe baza:

- Intelegerii necesitatilor acestora
- Cunoasterii afacerilor si industriilor in cadrul carora opereaza

CONFORMITATE CU IFRS



- Rezultatelor procedurilor de audit intreprinse in scopul testarii Valorilor Calculate
- Aplicarea procedurilor de audit potrivite
- Cunoasterea planului de afaceri al entitatii si auditarea in concordanta cu standardele de audit

CUNOASTEREA AFACERII



- Intelegerea suficienta a tuturor evenimentelor, tranzactiilor si practicilor care ar putea avea un efect semnificativ asupra Declaratiilor Financiare.
- O cunoastere similara a evenimentelor, tranzactiilor si practicilor care afecteaza Valorile Calculate ale oricarui activ sau pasiv.

CUNOASTEREA AFACERII



- Spre exemplu, aceasta ar trebui sa includa:
 - Tipurile de produse si servicii oferite
 - Productia, marketingul, distributia si metodele de compensare

CUNOASTEREA AFACERII



Tendinte care afecteaza industriile:

- conditiile economice
- schimbarile tehnologiilor
- regulamentele guvernamentale
- conditiile competitiei

- firmele competitori actuale si potentiale care pot influenta Valorile Calculate ale activelor si pasivelor din Declaratiile Financiare

CUNOASTEREA AFACERII



- In cazul in care auditorul nu a obtinut acest nivel de intelegere, se poate intalni cu
 - Directorul Executiv
 - Directorul Financiar

CUNOASTEREA AFACERII



- Reprezentantii Departamentului de Marketing al Tintei si Cumparatorului
- Marketing
- Dezvoltarea afacerii
 - Productia
 - Cercetarea si Dezvoltarea
 - Dpartamentul de Tehnologie

CUNOASTEREA AFACERII



∞ Obținerea de informații în legătură cu:

- Clienții
- Piețele deservite de către entitate și cele pe care entitatea ar dori să le deservească
 - Condițiile competiției
 - Cerințele legale
 - Sensibilitatea la condițiile economice

CUNOASTEREA AFACERII



- Produs sau linie/linii de servicii
- Ciclurile de viata istorice si actuale ale produsului
- Schimbarile in volum si preturile medii de vanzare pe parcursul ciclurilor de viata
- Capacitatea de Productie
- Capacitatea de Distributie
- Echipa de management

CUNOASTEREA AFACERII



- Tehnologia de baza (de nucleu)
- Viitoarele produse si dependenta acestora de tehnologiile de baza
- Dezvoltarea tehnologiei, inclusiv capacitatea de cercetare si dezvoltare

ACTIVE IMOBILIZATE



- Rapoartele trebuie sa descrie procesele utilizate pentru a identifica toate activele imobilizate, achizitionate sau generate intern
- Auditorul, pe baza cunostintelor sale legate de entitati, industrii si achizitii particulare, trebuie sa decida daca mai exista si alte active imobilizate.

ACTIVE IMOBILIZATE



Examineaza elementele in IFRS 3 impreuna cu managementul si Evaluatorul daca este necesar, cu scopul de a stabili:

- Daca la data achizitiei mai existau active imobilizate

PLANIFICAREA AUDITULUI



- Atunci cand stabileste o intalnire, Auditorul va evalua riscurie materiale survenite in urma erorilor sau infractiunilor din domeniu.

PLANIFICAREA AUDITULUI



- Riscurile falsului in declaratiile referitoare la Valorile Calculate ale activelor sau pasivelor depinde de gradul de fiabilitate al procesului de management.
- Acestea depind de gradul de incertitudine al previziunilor legate de circuitul financiar.

PLANIFICAREA AUDITULUI



- Acestea pot fi de asemenea rezultatele:
- lungimii perioadei de prognoza
 - numarul de presupuneri semnificative si complexe care sunt implicate
 - gradul de subiectivitate asociat cu presupunerile si factorii selectati
 - incertitudinea asociata cu viitorul si viitoarele intamplari sau rezultate ale prognozei
 - lipsa de date obiective

PLANIFICAREA AUDITULUI

○ In cadrul obtinerii si intelegerii proceselor unei Entitate, Auditorul trebuie sa ceara informatii in legatura cu:

- controlul asupra proceselor si datelor importante
- relatiile dintre indivizii care aproba o combinatie de afaceri
- expertiza si experienta celor raspunzatori pentru determinarea Valorilor Calculate

PLANIFICAREA AUDITULUI



- rolul pe care il are tehnologia informatiei in cadrul procesului de evaluare
- elementele care necesita calcularea Valorii Calculate care deriva din evenimentele obisnuite si neobisnuite
 - tranzactiile neobisnuite
 - masura in care entitatea se bazeaza pe specialisti din exterior pentru a obtine Valoarea Calculata sau datele de sustinere

PLANIFICAREA AUDITULUI



- prognozele semnificative adoptate de catre management
- documentatia de sustinere a deciziilor managementului
- procesele de elaborare si aplicare a presupunerilor, inclusiv masura in care a fost utilizata informatia din piata

PLANIFICAREA AUDITULUI



- pasii efectuati pentru monitorizarea schimbarilor fara de prognozele adoptate
- integritatea controalelor asupra schimbarilor si procedurile de securitate ale modelelor si sistemelor de informatii
- inclusiv procesele de aprobare
- controlul asupra consistentei si fiabilitatii datelor utilizate

PLANIFICAREA AUDITULUI

- In functie de nivelul sau de intelegere a proceselor de raportare ale entitatii, Auditorul evalueaza orice risc analizand fiabilitatea controalelor interne prin teste

Auditorul determina natura, momentul si utilizarea procedurilor necesare.

- Evaluatorul trebuie sa fie atent la atitudinea de tip “ arata-mi ” a Auditorului si sa aiba mijloace potrivite de control pregatite pentru evaluarea Declaratiilor Financiare

PLANIFICAREA AUDITULUI



Estimarea Valorii Calculate implica de obicei subiectivism atat din partea managementului cat si din partea Evaluatorilor.

Asta ar putea afecta controalele implementate.

Cresc sansele conducerii de a le evita.

TESTAREA DATELOR SUBIACENTE



- Evaluatorul trebuie sa fie constient de faptul ca indeplinirea previziunilor de profit externe poate sa ofere conducerii sanse de a declara niste Valori Calculate gresite.

TESTAREA DATELOR SUBIACENTE



- In cadrul auditarii Valorilor Calculate si PPA, Auditorul va elabora si pune in aplicare proceduri cu scopul de a stabili ca:
 - Toate activele si pasivele achizitionate si obligatiunile asumate au fost identificate si o parte a pretului de achizitie le-a fost alocata.
 - Metodele de evaluare utilizate sunt cele potrivite.

TESTAREA DATELOR SUBIACENTE



În măsura în care are posibilitatea, Evaluatorul trebuie să:

- își pregătească dosarul în detaliu pentru a satisface necesitățile Auditorului în concordanță cu standardelor aplicabile
- documentele ciorna din cadrul fișelor de lucru și presupunerile selectate împreună cu motivarea fiecărei alegeri

PRESUPUNERI SEMNIFICATIVE



Managementul, cu ajutorul Evaluatorului este responsabil cu identificarea presupunerilor semnificative aflate la baza Valorilor Calculate.

In general, presupunerile semnificative sunt acelea care:

- afecteaza concluziile
- sunt sensibile prin natura lor la variantii si incertitudini
- sunt susceptibile deviatilor

PRESUPUNERI SEMNIFICATIVE



- Presupunerea reprezintă o componentă integrantă a metodelor de evaluare.
- Auditorul va testa presupunerile semnificative utilizate în scopul determinării consistenței sau inconsistenței lor în legătură cu informațiile din piață.

PRESUPUNERI SEMNIFICATIVE



- Obiectivul nu este acela de a obtine suficiente dovezi palpabile pentru a putea furniza o opinie legata de presupuneri.
- Dar evaluarea lor ca furnizoare a unei baze rezonabile pentru masurarea Valorii Calculate in contextul Declaratiilor Financiare ca tot unitar.

PRESUPUNERI SEMNIFICATIVE



- Auditorul va lua in considerare sensibilitatea Valorilor Calculate in cea ce priveste presupunerile semnificative, cum sunt conditiile pietei.
- Managementul trebuie sa identifice presupunerile sensibile.
- Daca managementul nu a procedat asa, Auditorul va utiliza analiza sensibilitatii sau simularile Monte Carlo pentru a identifica astfel de elemente.

PRESUPUNERI SEMNIFICATIVE



- In cadrul evaluarii rationalitatii presupunerilor semnificative, Auditorul va decide daca acestea, ca tot unitar sau individual, sunt realiste, consistente, si in concordanta cu:
- conditiile economice generale
 - perspectiva asupra anumitor industrii
 - situatiile existente si viitoare ale entitatii
 - informatiile disponibile in piata

PRESUPUNERI SEMNIFICATIVE



- bugetele si planurile aprobate ale entitatii
- asteptarile managementului in legatura cu indeplinirea obiectivelor si strategiilor specifice
- daca este cazul, presupunerile elaborate anterior
- experientele precedente sau conditiile precedente experimentate de catre entitate
- presupunerile utilizate de management in cadrul altor estimari contabile

PRESUPUNERI SEMNIFICATIVE



- riscurie implicate si reflectarea lor in ratele de reducere
- potentiala variabilitate a cantitatii si momentului circuitelor financiare
- acuratetea Modelului de Evaluare utilizat

DATE FUNDAMENTALE



În final, Auditorul va decide dacă:

- datele pe care sunt bazate Valorile Calculate sunt corecte, complete, și relevante
- Valorile Calculate obținute au fost determinate corect, prin utilizarea unor astfel de date și presupuneri ale managementului

DATE FUNDAMENTALE



Procedurile si testele utilizate pot include:

- verificarea surselor datelor
- confirmarea matematica a sumelor introduse
- capacitatea si disponibilitatea managementului de a intreprinde actiuni specifice

DATE FUNDAMENTALE



○ Natura și durata procedurilor Auditorului depind de șansele de a descoperi inadvertente în măsurarea Valorilor Calculate.

○ Auditorul utilizează înțelegerile discutate mai sus pentru a elabora și implementa răspunsurile la riscul de fals în înregistrări.

INVESTITII



Factorii care pot influența evaluarea riscurilor include vremea.

Entitatea detine proceduri de control pentru luarea deciziilor de investitii

INVESTITII



○ Auditoul crede ca managementul si-a dat silinta sa evalueze riscurile care pot deriva din securitate inainte de a investi.

○ Cei care sunt responsabili cu luarea deciziilor legate de investitii au un mare nivel de expertiza.

INVESTITII



- Entitatea are capacitatea de a evalua ulterior garantiile suplimentare.
- Confirmarea ca exista o segregare potrivita a idatoririlor intre cei responsabili cu investitiile si cei implicati in determinarea valorii de achizitie.
- Managementul are o istorie satisfacatoare in domeniul evaluarii riscurilor anumitor investitii.

INVESTITII



- Acuratetea divezilor de audit este influentata de sursa si natura acestora.
- Managementul poate utiliza sustinerea unui broker in privinta Valorii Calculate.
- O oferta a unei organizatii care a vandut initial instrumentul de calcul este mai putin obiectiva.
- Ar putea necesita confirmare din mai multe surse.

INVESTITII



- Serviciile de stabilire a pretului si brokerii pot utiliza metode care sunt straine managementului.
- Auditorul va avea nevoie sa obtina un anumit nivel de intelegere al modului de obtinere al acestor informatii.
- Pe baza comerciantilor privati, rezultatele modelului de circuit financiar si anumite combinatii de venituri.

INVESTITII



- O astfel de analiza a naturii expertizei unui broker are ca scop verificarea acuratetii acestuia si concordanta sa cu obiectivele impuse de Valoarea Calculata.
- Schimbarile pietei pot necesita schimbarea metodelor de evaluare
- Consistenta reprezinta in general o calitate informatiilor financiare, insa poate fi si nepotrivita in cazul in care circumstantele se schimba.

INVESTITII



Introducerea unei pietre active reprezinta o schimbare de circumstanta care conduce la o schimbare a evaluarii circuitului financiar cu evaluarea pretului de piata.

In mediul din prezent, astfel de schimbari se efectueaza in directia opusa.

- Chiar si cand modelele au fost utilizate des exista nevoia de a examina constant concordanta analizelor si presupunerilor.

INVESTITII



⊗ Gradul de consistenta al metodelor de evaluare si concordanta schimbarilor presupunerilor necesita atentie auditului.

⊗ schimbare a metodei de evaluare nu impiedica masurarea fundamentala a Valorii Calculate.

INVESTITII



QSA 500 furnizeaza asistenta legata de:

- Ce reprezinta dovezile de audit
- Cantitatea si Calitatea care urmeaza sa fie obtinute
- Programele de audit

CONCLUZIE



□ Dovezile legate de presupuneri si veridicitatea modelelor sunt mai putin fiabile decat preturile extrase dintr-o piata activa.

○ Este necesara analiza mai multor surse.

○ Acumularea a cat mai multor dovezi solide de audit.

○ Cu cat este mai afectata, Cantitatea necesara trebuie suplimentata.