

1. Test znehodnocení investic v přidružených a dceřiných společnostech

Sally, tak mám za sebou první audit konsolidace. Dal mi zabrat, ale zvládli jsme to. Ještě mi ale zbývá dokončit audit mateřské společnosti. Právě ověřuji položku investic v dceřiných společnostech. Můžeš mi poradit, jak nejlépe ověřit tvrzení ocenění?

Jakou metodu ocenění investic matka používá?



Všechny investice jsou oceněné pořizovací cenou. Struktura skupiny ani velikost vlastnických podílů se už dlouhá léta nezměnily. Tím pádem i hodnota investic zůstává stejná.

A výsledky dceřiných společností jsou dobré?

No, některým se moc nedaří.

Špatné výsledky hospodaření mohou být jedním z indikátorů snížení hodnoty investice. V takovém případě by klient měl provést test znehodnocení a zjistit, zda není potřeba zaúčtovat opravnou položku.

A my to s ohledem na naši materialitu musíme ověřit. Jak nejlépe postupovat?

A je hodnota investice v účetnictví vyšší než hodnota vlastního kapitálu dceřiné společnosti?

U některých společností ano. A o hodně.

Pak je nutné hodnotu investice doložit například metodou diskontovaných peněžních toků.

To pořád nezní moc složitě. Modely ocenění metodou diskontovaných peněžních toků nejsou nějak složité na pochopení.

Jenže v těch modelech se pracuje s mnoha odhady, jejichž ověření není jednoduché. Klienti mají často predikci výnosů postavenou velmi optimisticky a například můžou plánovat významný růst díky plánované reklamní kampani nebo novým produktům.

Jasně. A my musíme posoudit, jestli je tento významný odhad realistický a jestli si neodporuje s jinými informacemi, které jsme v rámci auditu získali.

A taky nezapomeň na ověření použité diskontní sazby.

Na to můžu použít specialistu na oblast oceňování.¹

Hugo a Sally se baví o oceňování finančních investic

2. Zachycení změn v ocenění investic v přidružených a dceřiných společnostech



Sally, dostal jsem od klienta přehled zaúčtovaných hodnot investic v dceřiných společnostech a jedna věc se mi nezdá.

Jaká?



Investice na Slovensku, které jsou denominované v eurech, klient přecenil kurzem k datu sestavení účetní závěrky. Stálá aktiva se přece nepřeceňují.

Klient postupuje správně. Podle českých účetních předpisů se podíly v přidružených a dceřiných společnostech denominované v cizí měně přeceňují k datu účetní závěrky aktuálním kurzem, i když jsou oceňované pořizovací cenou.

Aha, navrhu ale klientovi, aby přecenění zaúčtoval do výsledovky, kam patří. Teď ho účtují do vlastního kapitálu.

I tohle má klient správně, přecenění je skutečně součástí vlastního kapitálu.

A tohle platí i při ocenění ekvivalencí?

Ano, při ekvivalenci zachytíš rozdíl v ocenění investice oproti předchozímu roku ve vlastním kapitálu jak při zvýšení, tak při snížení hodnoty investice. Vlastní kapitál dcery s jinou měnou účetnictví pro účely ekvivalence přepočteš kurzem platným k datu sestavení účetní závěrky.

Takže při ocenění ekvivalencí změna v ocenění zahrnuje jak změnu vlastního kapitálu dcery, tak i dopad změny kurzu.

Ano.

-Hpt-

3. Audit společností oceněných ekvivalencí

Sally, audituji teď klienta, který oceňuje dceřiné společnosti metodou ekvivalence. Jsem rád, že nemusím řešit nějaký test znehodnocení a jen přepočtu podíl na vlastním kapitálu.



Tím ověříš přece jen správnost metody výpočtu, ale co správnost hodnoty vlastního kapitálu daných společností? Jak ověříš, že ta vstupní data jsou správná? Audituješ konsolidaci, nebo přímo dceřiné společnosti?

Klient konsolidaci nepřipravuje, protože je součástí vyššího konsolidačního celku. Žádné další informace kromě účetních závěrek dceřiných společností nemám. Jedna společnost není auditována, druhá ano, ale jiným auditorem.

A identifikoval jsi u přecenění s ohledem na stanovenou materialitu riziko materiální nesprávnosti?

Ano, investice jsou tak velké, že v ocenění může být materiální nesprávnost.

Pak je třeba ověřit, jestli hodnota vlastního kapitálu uvedená v účetní závěrce dcery je dostatečně spolehlivá. Musíš získat přiměřenou jistotu, že výsledné ocenění podílu neobsahuje materiální chybu.

To ale znamená dodatečné auditní procedury, ať už analytické na úrovni výkazů dceřiné společnosti nebo i detailní testy na jednotlivých položkách rozvahy dceřiné společnosti. Ale jen pro tu neauditovanou, ne?

I u auditované musíš zvážit riziko chyby. Nelze se slepě spolehnout na výstupy jiného auditora.

Takže i tady je potřeba provést dostatečné procedury?

Ano, pokud nejsi skupinový auditor a identifikoval jsi riziko materiální nesprávnosti, tak je většinou snazší provést ověřovací procedury sám, jako v případě neauditované společnosti.

Protože pracuji s materialitou stanovenou u svého klienta, tak je možné zaměřit se jen na největší položky. To bude celkem rychlé. Díky.