



cpab
ccrc

Canadian Public
Accountability Board
Conseil canadien sur
la reddition de comptes

L'échange CCRC : Série de forums sur les inspections

*Dialogue inspirant qui accélère les progrès en matière
de qualité de l'audit*

18 novembre 2020

Étiquette des réunions virtuelles



Veillez **mettre votre ligne en sourdine** et **éteindre votre vidéo** lorsque vous ne parlez pas.



Si la qualité de l'audio fait défaut, joignez la conférence par téléphone (**1 416 216-5643; ID : 132 727 4795#**).



Si vous avez encore des problèmes techniques, communiquez avec le Service d'assistance technique des TI du CCRC en écrivant un courriel à l'adresse jay.sachapara@cpab-ccrc.ca ou en composant le 416 941-2526.



Vous avez des questions? Posez-les par l'entremise de la fonction de **clavardage** WebEx.



Le forum est **enregistré**. L'enregistrement et les documents de présentation seront fournis aux participants.

S'il vous plaît...

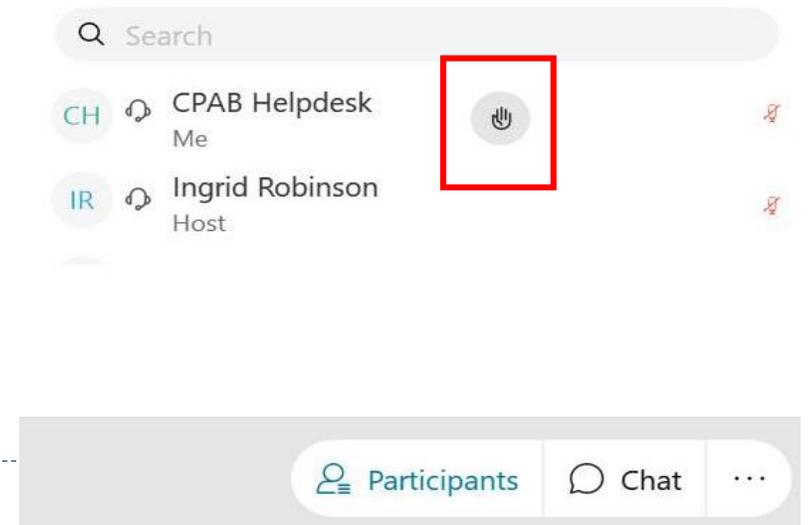
Mettez votre **microphone** en sourdine et familiarisez-vous avec la fonction de **clavardage** WebEx ainsi qu'avec les boutons **Lever la main**.



Sourdine

Clavardage

Lever/baisser la main



S'il vous plaît...

Ouvrez une session dans PollEverywhere :
www.PollEv.com/cpab.

(Utilisez votre téléphone mobile ou votre ordinateur personnel.)

Les questions du sondage apparaîtront pendant le forum.



Ordre du jour



13 h Mot de bienvenue



13 h 5 Mot d'introduction



13 h 15 Regroupements d'entreprises



13 h 45 Estimations – dépréciation d'actifs à long terme



14 h 15 Pause



14 h 25 Inventaire



14 h 55 Secteurs émergents – cannabis



15 h 20 Mot de la fin

Mot d'introduction

Carol Paradine
Chef de la direction





Mot sur les inspections

Malcolm Gilmour
Vice-président, Inspections

Présentatrices



PIA HEINEMANN

Directrice, Inspections

Toronto

**Regroupements
d'entreprises**



GLORIA VOPNI

Directrice, Inspections

Toronto

**Estimations – dépréciation
d'actifs à long terme**



SADIA KHAN

Directrice, Inspections

Toronto

Inventaire



RESHMA MAHASE

Directrice, Inspections

Vancouver

**Secteurs émergents
(cannabis)**





**Regroupements
d'entreprises**

Exigences en matière d'audit

NCA
540



NCA
701



Exigences en matière d'audit

NCA
540

Audit des estimations comptables
et des informations y afférentes



- Pourquoi un **changement** s'impose-t-il?
- **15 décembre 2019**
- Mettre davantage l'accent sur le **scepticisme professionnel**

NCA



Exigences en matière d'audit

Audit des estimations comptables et des informations y afférentes

NCA
540



- Pourquoi un **changement** s'impose-t-il?
- **15 décembre 2019**
- Mettre davantage l'accent sur le **scepticisme professionnel**
- Risque = **incertitude, complexité et subjectivité de l'estimation**
- Stratégies des tests conformes à la Norme canadienne d'audit (NCA) 540
- Changements dans les **exigences en matière de communication**

NCA

Exigences en matière d'audit

**NCA
701**

**Communication des questions clés de l'audit
dans le rapport de l'auditeur indépendant**

Exigences en matière d'audit

NCA
701

Communication des questions clés de l'audit dans le rapport de l'auditeur indépendant

- **15 décembre 2020** (pour la plupart des sociétés cotées à la Bourse de Toronto)
- N'est plus un format standard de rapport

Exigences en matière d'audit

NCA
701

Communication des questions clés de l'audit dans le rapport de l'auditeur indépendant

- **15 décembre 2020** (pour la plupart des sociétés cotées à la Bourse de Toronto)
- N'est plus un format standard de rapport
- **Valeur de communication** accrue
- Les questions clés liées à l'audit peuvent être un **risque** important ou plus élevé, une **estimation** importante et/ou une **opération** ou un **événement** importants

Constatations courantes découlant des inspections

01

« Les hypothèses clés utilisées dans les modèles d'évaluation pour examiner le caractère raisonnable de l'estimation de la juste valeur des actifs acquis **n'ont pas été mises à l'essai adéquatement.** »



02

« On n'a pas obtenu suffisamment d'**éléments probants appropriés** pour justifier la juste valeur des débetures convertibles émises. »



03

« L'équipe de mission n'a pas obtenu suffisamment d'**éléments probants appropriés** pour appuyer l'**existence, l'exhaustivité et l'exactitude** de l'actif incorporel acquis. »



04

« L'équipe de mission n'a pas évalué si les **estimations provisoires de la juste valeur** des actifs incorporels et des écarts d'acquisition étaient raisonnables. »



Question 2

Question 1

Approche d'audit

Scénario

SCÉNARIO

« Acquisition d'Oscorp »



Scénario – Partie 1

Le 30 avril 2020, Wayne Enterprises inc. (« Wayne ») a acquis toutes les actions émises et en circulation d'Oscorp pour une **contrepartie totale de 150 millions de dollars**. Wayne est un fabricant de jouets établi au Canada **coté à la Bourse de croissance TSX**. L'entreprise **a acquis la société Oscorp, établie aux États-Unis**, principalement pour s'implanter sur le marché américain. Oscorp vend à un vaste réseau de détaillants américains. La contrepartie de l'acquisition comprenait 80 millions de dollars en espèces et les éléments suivants :

- 1 Les actions ordinaires de Wayne, évaluées à 50 millions de dollars**, selon le nombre d'actions en vertu de la convention et selon le cours de clôture le 30 avril. Les actions ordinaires **n'ont pas de fréquence de négociation régulière et sont assujetties à un entiercement de deux ans**.
- 2 Un montant supplémentaire payable dans cinq ans**, à condition qu'Oscorp atteigne les cibles futures du BAIIDA au cours de la même période. Cette **contrepartie conditionnelle a été évaluée à 20 millions de dollars**.



Approche d'audit

L'équipe d'audit a identifié le risque important suivant :

La contrepartie d'acquisition émise pourrait ne pas avoir été correctement évaluée à sa juste valeur.

Seuil de signification : 1 million de dollars

L'équipe d'audit a exécuté les procédures suivantes :

- 1** Elle a rapproché le cours des actions ordinaires **au cours de clôture de ces actions à la Bourse de croissance TSX et à la convention d'achat d'actions.**
- 2** Elle a rapproché les BAIIA ciblés aux **états financiers audités d'Oscorp des cinq dernières années** et vérifié que le seuil de la clause d'indexation sur les bénéfices futurs avait été précédemment atteint.



Question 1 – Contrepartie en actions

Le cours des actions ordinaires a rapproché au cours de clôture des actions à la Bourse de croissance TSX et à la convention d'achat d'actions. Les actions ordinaires n'ont pas de fréquence de négociation régulière et sont assujetties à un entiercement de deux ans.

Quelles autres procédures d'audit mettriez-vous en œuvre pour vérifier la juste valeur des actions ordinaires?

[Indice : Tenez compte de tous les facteurs qui détermineraient la juste valeur.]



Question 1

Approche d'audit

Scénario

Question 2 – Contrepartie conditionnelle

La direction de Wayne est convaincue qu'Oscorp atteindra les cibles du BAIDA établies en fonction de ses résultats antérieurs, qui ont été accordés aux états financiers audités d'Oscorp. Par conséquent, Wayne s'attend à payer le plein montant de la contrepartie conditionnelle.

Lequel ou lesquels des éléments suivants l'équipe d'audit devrait-elle prendre en considération? [Vous pouvez choisir plus d'une réponse.]

- A** Les résultats antérieurs sont habituellement un bon indicateur des résultats futurs.
- B** La juste valeur du passif a été déterminée de façon appropriée.
- C** La direction est prudente, étant donné qu'elle a comptabilisé le plein montant du passif.
- D** L'équipe d'audit doit obtenir plus d'éléments probants pour déterminer s'il était approprié de constater la totalité du passif.



Scénario – Partie 2

Oscorp fabrique et distribue des vêtements de thématique superhéros et a récemment lancé une gamme de chaussures de course qui connaît un franc succès et pour laquelle un **brevet est en attente**. L'ancien propriétaire d'Oscorp a signé une **entente de non-concurrence** qui empêche la société de démarrer une entreprise de fabrication de vêtements dans l'État de New York pendant un an suivant la conclusion de cette entente.

La direction de Wayne a identifié et comptabilisé les immobilisations incorporelles suivantes :

- Une **immobilisation incorporelle liée aux relations clients** de 50 millions de dollars, avec une durée de vie utile de 15 ans, qui a été évaluée par un évaluateur tiers réputé.
- Un **brevet en cours** d'une valeur de 10 millions de dollars, tel que déterminé par l'évaluateur, avec une durée de vie utile de 10 ans.
- Des **écarts d'acquisition** de 10 millions de dollars.

L'**entente de non-concurrence** et la **marque nominale de l'entreprise** ont été reconnues comme n'ayant **aucune valeur**.

Approche d'audit

L'équipe d'audit a identifié le risque important suivant :

Les hypothèses utilisées pour déterminer la juste valeur des immobilisations incorporelles acquises peuvent ne pas être appropriées et ne pas être soutenues.

L'équipe d'audit a exécuté les procédures suivantes :

Brevet en cours, relations clients et écarts d'acquisition : L'équipe d'audit a utilisé son **groupe d'évaluations** pour examiner les procédures exécutées par l'évaluateur. Elle a accepté les conclusions de l'évaluateur. L'équipe d'audit est responsable de valider toutes les hypothèses importantes sur les flux de trésorerie.

Question 1 – Immobilisations incorporelles

En ce qui concerne l'évaluation des relations clients, l'équipe d'audit a relevé les hypothèses suivantes :

- Durée de vie utile et période de prévision de 15 ans.
- On prévoit un ralentissement marqué en 2020 du chiffre d'affaires provenant de la clientèle, suivi par une forte reprise.
- La marge du BAIIIDA s'est améliorée de 10 % par rapport aux résultats réels de l'année précédente en raison des économies de coûts.

Lequel ou lesquels des énoncés suivants s'appliquent? [Vous pouvez choisir plus d'une réponse.]

- A** La direction a produit des hypothèses qui semblent trop optimistes et a peut-être volontairement surestimé l'immobilisation incorporelle liée aux relations clients.
- B** Il semble que la direction ait bien tenu compte de l'incertitude économique actuelle.
- C** L'équipe d'audit ne devrait pas trop s'inquiéter, car toute erreur d'évaluation ne serait qu'une reclassification dans le bilan entre les écarts d'acquisition et les immobilisations incorporelles.
- D** C'est difficile à dire, car beaucoup de facteurs entrent en jeu.

Question 2 – Immobilisations incorporelles

En examinant les immobilisations incorporelles indiquées ci-dessous, outre l'évaluation des immobilisations incorporelles comptabilisées :

Quels sont les autres risques ou assertions qui vous préoccupent?

- Une **immobilisation incorporelle liée aux relations clients** de 50 millions de dollars, qui a été évaluée par un évaluateur tiers réputé.
- Un **brevet en cours** d'une valeur de 10 millions de dollars, tel que déterminé par l'évaluateur.
- Des **écarts d'acquisition** de 10 millions de dollars.

L'**entente de non-concurrence** et la **marque nominale** de l'entreprise ont été reconnues comme n'ayant **aucune valeur**.



Forum sur les inspections du CCRC – Regroupements d’entreprises

Réponses du sondage

4

Activités

24

Participants

23

Moyenne des réponses



Moyenne de participation

Quelles autres procédures d’audit mettriez-vous en œuvre pour vérifier la juste valeur des actions ordinaires?

“any discount should be taken due to the fact that the share trading is not liquid and there is a hold”

“Try to have more information to estimate the fair value of the shares”

Réponses

Toute actualisation devrait être prise en compte, en raison du fait que la négociation d’actions n’est pas liquide et qu’il y a une période de détention

Essayer d’avoir plus d’information pour estimer la juste valeur des actions

Vérifier la date d’émission des actions

Rien d’autre

Tenir compte de l’effet des actions entières sur la valeur

Effectuer une comparaison avec les émissions récentes

Envoyer une confirmation

Déterminer s’il y a eu des émissions récentes au cours de la même période.

Accepter les conventions

Aucune

Confirmation

Aucune

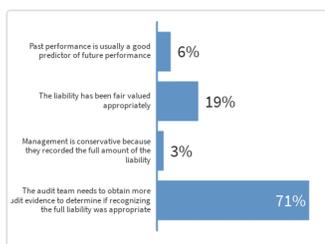


Participation

12

Réponses

Lequel ou lesquels des éléments suivants l’équipe d’audit devrait-elle prendre en considération?



Options de réponse

Les résultats antérieurs sont habituellement un bon indicateur des résultats futurs.

La juste valeur du passif a été déterminée de façon appropriée.

La direction est prudente, étant donné qu’elle a comptabilisé le plein montant du passif.

L’équipe d’audit doit obtenir plus d’éléments probants pour déterminer s’il était approprié de constater la totalité du passif.

Total des réponses

Pourcentage

2

6%

6

19%

1

3%

22

71%

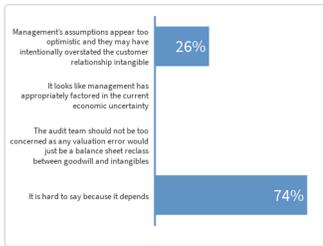


Participation

31

Réponses

Lequel ou lesquels des énoncés suivants s'appliquent?



Options de réponse

La direction a produit des hypothèses qui semblent trop optimistes et a peut-être volontairement surestimé l'immobilisation incorporelle liée aux relations clients.

Total des réponses Pourcentage

10 26%

Il semble que la direction ait bien tenu compte de l'incertitude économique actuelle.

0 0%

L'équipe d'audit ne devrait pas trop s'inquiéter, car toute erreur d'évaluation ne serait qu'une reclassification dans le bilan entre les écarts d'acquisition et les immobilisations incorporelles.

0 0%

C'est difficile à dire, car beaucoup de facteurs entrent en jeu.

28 74%

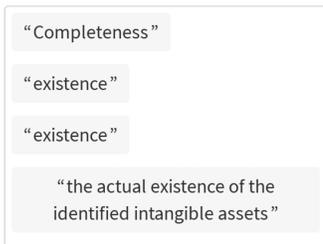
96%

Participation

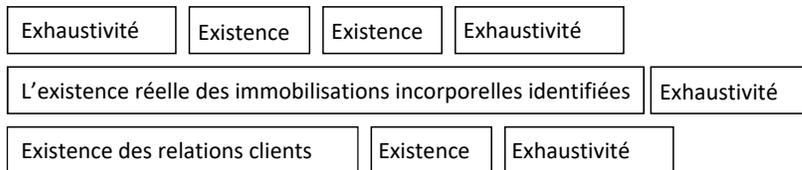
38

Réponses

Quels sont les autres risques ou assertions qui vous préoccupent?



Réponses



38%

Participation

9

Réponses

L'audit dans le contexte actuel



Accès



Technologie



Principaux points à retenir – Regroupements d'entreprises



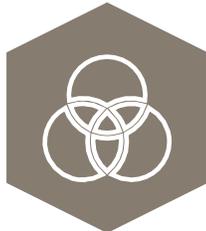
Examiner les ententes sous-jacentes

S'assurer que tous les faits pertinents ont été identifiés et évalués de façon appropriée par la direction.



Contrepartie

La contrepartie d'acquisition peut prendre de nombreuses formes et l'évaluation de sa juste valeur peut être complexe.



Assertions

Assurez-vous de tenir compte de toutes les assertions pertinentes.



De nouvelles normes s'en viennent!

La NCA 540 a des répercussions sur la façon dont les estimations sont auditées, et la NCA 701 modifie considérablement les communications des auditeurs.



Estimations

Dépréciation d'actifs à long terme

Exigences en matière d'audit



Exigences en matière d'audit

NCA 540

**Audit des estimations comptables
et des informations y afférentes**

NCA 540

Exigences en matière d'audit

NCA 500

Éléments probants

Exigences en matière d'audit

NCA 620

Utilisation par l'auditeur des travaux d'un expert de son choix

620

Exigences en matière d'audit

NCA 240

Responsabilités de l'auditeur
concernant la fraude lors d'un
audit d'états financiers

Constatations courantes découlant des inspections

01

« L'équipe de mission n'a pas obtenu suffisamment d'éléments probants appropriés sur certaines **hypothèses clés utilisées dans les modèles de dépréciation** comme les revenus, le BAIIA, les dépenses en immobilisations... »



02

« L'équipe de mission n'a pas effectué un **examen rétrospectif suffisant**. »



03

« L'équipe de mission n'a pas exécuté suffisamment de procédures d'audit pour évaluer le **caractère approprié de l'unité génératrice de trésorerie** identifiée par la direction aux fins de dépréciation des écarts d'acquisition. »



04

« L'équipe de mission **s'est fiée uniquement aux renseignements fournis par la direction** pour étayer l'évaluation de la dépréciation qu'a faite la direction. »



Question 2

Approche d'audit

Scénario

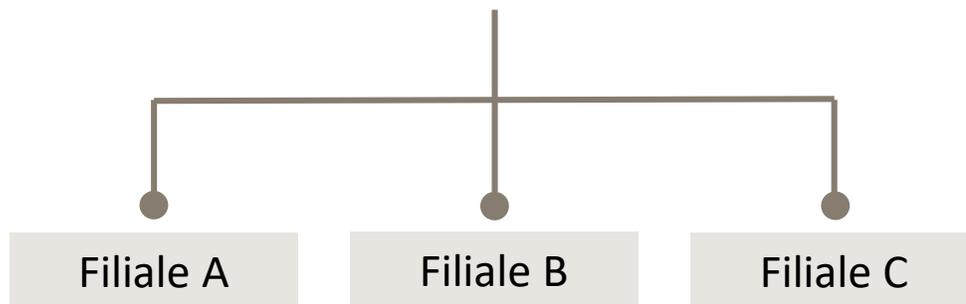
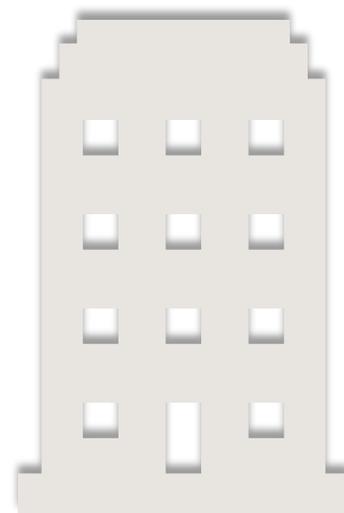
Question 1

Approche d'audit

Scénario

SCÉNARIO

« Wayne Enterprises »



Scénario

Wayne Enterprises est une société cotée en bourse au Canada et a trois filiales :

- Toys Inc. – qui fabrique et vend des jouets
- Oscorp – qui vend des vêtements
- Oscorp 2 – qui fabrique et vend des chaussures de course

Dans le cadre de son évaluation annuelle des montants recouvrables, la direction a fait appel à un expert externe pour l'aider à déterminer la valeur non marchande de chaque unité génératrice de trésorerie

Les revenus et le BAIIA ont été relativement stables au cours des dernières années; toutefois, le nouveau chef de la direction a d'importants plans pour renverser la situation de l'entreprise.



Approche d'audit

Le plan d'audit comprenait ce qui suit :

- 1 Seuil de signification = 1 million de dollars
- 2 Risque important identifié – évaluation des écarts d'acquisition et des immobilisations incorporelles, en ce qui a trait :
 - aux taux de croissance utilisés; et
 - aux taux d'actualisation.
- 3 Contribution d'un spécialiste de l'évaluation à l'audit des évaluations des unités génératrices de trésorerie.

Question 2

Approche d'audit

Scénario

Question 1



Approche d'audit

Scénario

Question 1

Selon les faits présentés, quels sont les domaines sur lesquels vous pourriez souhaiter vous concentrer?

- A** L'évaluation par la direction des données sur les unités génératrices de trésorerie.
- B** Les responsabilités définies de l'auditeur et du spécialiste.
- C** La direction et l'auditeur ont tous deux engagé un spécialiste, alors tout est conforme!
- D** A et B



Scénario – Faits supplémentaires

Test de dépréciation de la direction de Management Toys Inc. :

Le montant recouvrable (valeur non marchande) était fondé sur un modèle d'actualisation des flux de trésorerie faisant appel aux intrants clés suivants :

- Les données sur les revenus et le BAIIIDA ont été fournies par la direction pour les années 1 à 10 :
 - Année 1 = année antérieure réelle (auditée).
 - Années 2 et 3 = taux de croissance de 20 %.
 - Années 4 à 10 = taux de croissance de 6 %.
- Le spécialiste de la direction a déterminé les taux de croissance finaux et les taux d'actualisation utilisés.



Approche d'audit

En plus d'évaluer la note de conclusion de l'expert de la direction (valeur non marchande de Toys Inc. supérieure de 2 millions de dollars à la valeur comptable), l'équipe d'audit a exécuté les procédures suivantes en ce qui a trait aux taux de croissance de la valeur non marchande de Toys Inc. :

- 1 Examen rétrospectif (3 ans) : les revenus réels étaient inférieurs aux revenus prévus au budget chaque année, et le taux de croissance moyen était de 2 %.
- 2 Obtention, auprès de la direction, du budget approuvé par le conseil d'administration qui confirmait les taux de croissance utilisés dans le modèle de la valeur non marchande.
- 3 Obtention d'un rapport sur les tendances du secteur (en Europe).
→ On s'attend à ce que les ventes dans le secteur augmentent de 10 % au cours de chacune des deux prochaines années!

Question 3

Approche d'audit

Scénario

Question 2



Approche d'audit

Scénario

Question 2

D'après les faits supplémentaires, quelles sont vos principales préoccupations?

- A** Selon l'examen rétrospectif, les taux de croissance moyens ont été de 2 %, ce qui ne correspond pas à la croissance future prévue.
- B** L'équipe d'audit semble accorder plus de poids aux éléments probants internes pour étayer les taux de croissance – en particulier la demande de renseignements auprès du chef de la direction au sujet du budget approuvé par le conseil d'administration.
- C** Le modèle de dépréciation est fondé sur une prévision sur dix ans.
- D** Les éléments probants externes utilisés (rapport sur les tendances du secteur) portent sur le marché européen, et non sur l'Amérique du Nord, où l'entreprise Toys Inc. exerce ses activités.

Scénario – Faits supplémentaires

L'expert de la direction a déterminé que le taux d'actualisation de 16 % était composé des éléments suivants :

- Taux sans risque 2 %
- Prime de risque sur capitaux propres 7 %
- Prime liée à la taille 2 %
- Risque propre à l'entreprise 2 %
- Coût de l'endettement 3 %

Approche d'audit

L'expert de l'auditeur a suivi les procédures suivantes :

Élaboration d'une gamme de taux d'actualisation acceptables fondés sur ce qui suit :

- | | |
|--|-----------|
| • Taux sans risque | 2 % |
| • Prime de risque sur capitaux propres | 6 % |
| • Prime liée à la taille | 2 % |
| • Risque propre à l'entreprise | 1 % à 7 % |
| • Coût de l'endettement | 3 % |
- Utilisation de 12 entreprises comparables dans l'évaluation du taux d'actualisation.
 - Détermination d'une fourchette acceptable de 14 % à 20 % (ce qui donne une valeur non marchande de 45 à 60 millions de dollars à Toys Inc. et une valeur comptable de 50 millions de dollars).



Approche d'audit

Scénario

Question 2

Approche d'audit

Scénario

Question 3

En tant qu'auditeur, sur quoi voulez-vous mettre l'accent?

- A** Aucun problème n'a été relevé puisque le taux d'actualisation choisi par l'expert de la direction se situe dans la fourchette acceptable des taux d'actualisation déterminés par l'expert de l'auditeur et ceux des entreprises comparables.
- B** L'expert de l'auditeur a utilisé 12 entreprises comparables – plus il y en a, mieux c'est!
- C** La fourchette de taux d'actualisation déterminée par l'expert de l'auditeur correspond à une plage de multiples du seuil de signification – je veux mieux comprendre cet aspect.
- D** L'expert de l'auditeur a utilisé 12 sociétés comparables – je veux comprendre comment elles ont été jugées comparables.



Forum sur les inspections du CCRC : Estimations

Réponses du sondage

3

Activités

22

Participants

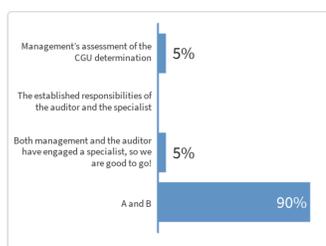
36

Moyenne des réponses



Moyenne de participation

Selon les faits présentés, quels sont les domaines sur lesquels vous pourriez souhaiter vous concentrer?



Options de réponse

L'évaluation des données sur les unités génératrices de trésorerie par la direction.

Les responsabilités définies de l'auditeur et du spécialiste.

La direction et l'auditeur ont tous deux engagé un spécialiste, alors tout est conforme!

A et B

Total des réponses

Pourcentage

1 5%

0 0%

1 5%

19 90%

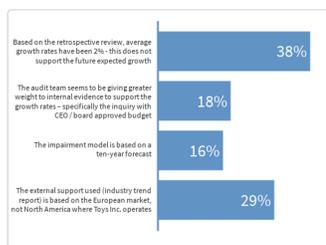


Participation

21

Réponses

D'après les faits supplémentaires, quelles sont vos principales préoccupations?



Options de réponse

Selon l'examen rétrospectif, les taux de croissance moyens ont été de 2 %, ce qui ne correspond pas à la croissance future prévue.

L'équipe d'audit semble accorder plus de poids aux éléments probants internes pour étayer les taux de croissance – en particulier la demande de renseignements auprès du chef de la direction au sujet du budget approuvé par le conseil d'administration.

Le modèle de dépréciation est fondé sur une prévision sur dix ans.

Les éléments de soutien externes utilisés (rapport sur les tendances du secteur) portent sur le marché européen, et non sur l'Amérique du Nord, où l'entreprise Toys Inc. exerce ses activités.

Total des réponses

Pourcentage

21 38%

10 18%

9 16%

16 29%

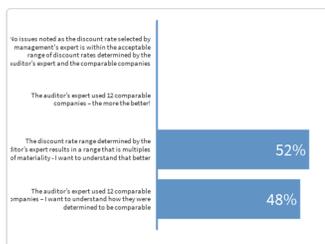


Participation

56

Réponses

En tant qu'auditeur, sur quoi voulez-vous mettre l'accent?



Options de réponse

Aucun problème n'a été relevé puisque le taux d'actualisation choisi par l'expert de la direction se situe dans la fourchette acceptable des taux d'actualisation déterminés par l'expert de l'auditeur et ceux des entreprises comparables.

L'expert de l'auditeur a utilisé 12 entreprises comparables – plus il y en a, mieux c'est!

La fourchette de taux d'actualisation déterminée par l'expert de l'auditeur correspond à une plage de multiples du seuil de signification – je veux mieux comprendre cet aspect.

L'expert de l'auditeur a utilisé 12 sociétés comparables – je veux comprendre comment elles ont été jugées comparables.

Total des réponses

0 0%

0 0%

16 52%

15 48%



Participation

31

Réponses

L'audit dans le contexte actuel



Fiabilité des
prévisions



Scepticisme
professionnel



Conditions
de fraude

Principaux points à retenir : Estimations – dépréciation d'actifs à long terme



L'auditeur est responsable du travail effectué par ses experts.



Lorsque l'**incertitude, la complexité ou la subjectivité des estimations sont très élevées**, les procédures d'audit devraient être beaucoup **plus convaincantes**.



Si la direction n'a pas pris les mesures appropriées pour faire face à l'incertitude de l'estimation, **demandez à la direction d'exécuter des procédures supplémentaires**.



Nouvel environnement – Soyez prêt à relever de nombreux nouveaux défis et assurez-vous que la vue d'ensemble est logique.



PAUSE
10 minutes



Inventaire

Exigences en matière d'audit



Exigences en matière d'audit

NCA 315
et 330

Comprendre l'entité, son environnement et ses contrôles internes, et évaluer les risques.

Exigences en matière d'audit

315 et
330

NCA 501

Éléments probants : Existence
et exhaustivité des stocks

NCA 500

NCA
501

Exigences en matière d'audit

NCA 500

Éléments probants : Exactitude
et évaluation

NCA
540

NCA 500

Exigences en matière d'audit

NCA 540

Estimations : Provision pour
dévaluations de stocks

Constatations courantes découlant des inspections

01

« L'équipe de mission **n'a pas acquis une compréhension suffisante du processus d'inventaire** pour déterminer, avant la fin de l'exercice, la nécessité d'observer l'inventaire physique de la direction... »



02

« ... éléments probants insuffisants pour étayer l'**exhaustivité et l'existence** de certains soldes de matières premières en fin d'exercice... »



03

« ... **aucune procédure d'audit** n'a été réalisée au sujet du caractère approprié de l'**accroissement des coûts de revient standards** ou de l'**affectation des coûts indirects** inclus dans l'inventaire à la fin de l'exercice. »



04

« ... n'a pas obtenu suffisamment d'**éléments probants appropriés pour justifier la provision pour désuétude de stocks** et les **dates d'échéance des stocks** utilisées pour déterminer les dépréciations des stocks... »





SCÉNARIO

« NRV Inc. »



Scénario

NRV Inc. est un émetteur assujéti canadien qui fabrique des aliments et des boissons biologiques. L'entreprise vend des produits en vrac reconditionnés et fabrique des produits alimentaires. Les matières premières sont des fruits achetés à des prix variables.

- Fin d'exercice : 30 juin 2020.
- Stocks : 150 millions de dollars.
- Provision pour désuétude de stocks : 10 millions de dollars.
- NRV Inc. tient un système d'inventaire permanent.
- L'entreprise possède sept installations de fabrication au Canada.
- Certains stocks sont conservés dans trois entrepôts tiers distincts à la fin de l'exercice.



Question 2

Question 1

Approche d'audit



Scénario

Approche d'audit

L'équipe d'audit a relevé un **risque important** que les stocks n'**existent pas, soient incomplets ou soient inexacts.**

Le seuil de signification est évalué à 5 millions de dollars.

L'équipe d'audit a exécuté les procédures suivantes concernant l'**exhaustivité et l'existence** des stocks :

Elle a assisté aux dénombrements aux trois plus grandes installations de fabrication le 31 mai 2020 et **a observé ces dénombrements.**



Question 2

Question 1



Approche d'audit

Scénario

Question 1 – Évaluation des risques

D'après les faits de ce scénario, quels sont les risques liés à l'inventaire?

- A** Les stocks peuvent ne pas exister, être incomplets ou inexacts; c'est un risque **important**.
- B** Les stocks ne sont peut-être pas exacts, mais le risque est **faible**.
- C** Les stocks peuvent ne pas exister ou être incomplets, ce qui représente un **faible** risque.
- D** La provision pour désuétude de stocks peut être sous-évaluée, ce qui constitue un risque **important**.



Question 2 – Prise d’inventaire

Selon vous, quelles autres procédures d’audit l’équipe d’audit pourrait-elle mettre en œuvre en ce qui concerne l’exhaustivité et l’existence des stocks?

- A** Aucune autre procédure d’audit n’est requise, puisque l’équipe d’audit a assisté aux prises d’inventaire aux endroits qui comportaient une partie importante du solde des stocks.
- B** L’efficacité opérationnelle des contrôles aurait dû être vérifiée.
- C** Les stocks détenus par des tiers auraient dû être comptés.
- D** Les stocks détenus par des tiers auraient dû être confirmés.
- E** Des procédures de suivi auraient dû être réalisées pour les prises d’inventaire effectuées entre le 31 mai et le 30 juin (fin d’exercice).



Scénario

NRV Inc. est un émetteur assujéti canadien qui fabrique des aliments et des boissons biologiques. L'entreprise vend des produits en vrac reconditionnés et fabrique des produits alimentaires. Les matières premières sont des fruits achetés à des prix variables.

- Fin d'exercice : 30 juin 2020.
- Stocks : 150 millions de dollars.
- Provision pour désuétude de stocks : 10 millions de dollars.
- NRV Inc. tient un système d'inventaire permanent.
- L'entreprise possède sept installations de fabrication au Canada.
- Certains stocks sont conservés dans trois entrepôts tiers distincts à la fin de l'exercice.



Question 2

Question 1

Approche d'audit



Scénario

Approche d'audit – Évaluation

En plus du **risque important** que les **stocks ne soient pas exacts**, on a relevé un autre **risque important**, à savoir que la **provision pour désuétude de stocks pourrait être sous-évaluée**.

Le seuil de signification est évalué à 5 millions de dollars.

L'équipe d'audit a exécuté les procédures suivantes concernant l'**exactitude** de l'évaluation des stocks :

- 1 Des sondages non statistiques sur l'évaluation des stocks.
- 2 Obtention, de la part de la direction, de la politique et du calcul de la provision pour désuétude de stocks, et nouveau calcul de cette provision.



Question 2

Question 1



Approche d'audit

Scénario

Question 1 – Évaluation des stocks

Quelles sont les autres procédures d'audit que l'équipe d'audit pourrait mettre en œuvre relativement à l'évaluation des stocks?

- A Les procédures exécutées par l'équipe d'audit semblent raisonnables.
- B Des tests des contrôles des TI sur l'évaluation des stocks auraient dû être effectués.
- C Les procédures de corroboration devraient avoir été conçues séparément pour chaque type de stocks (c.-à-d. les stocks emballés et les stocks fabriqués).
- D Les procédures de corroboration devraient avoir été conçues séparément pour chaque type de stocks (c.-à-d. matières premières, travaux en cours, produits finis).

Question 2

Question 1

Approche d'audit

Scénario

Question 2 – Provision pour désuétude de stocks

Quelles sont les autres procédures d'audit que l'équipe d'audit pourrait mettre en œuvre relativement à la provision pour désuétude de stocks?

- A** Les procédures exécutées par l'équipe d'audit semblent raisonnables.
- B** Évaluer le caractère raisonnable de la politique d'inventaire.
- C** Tenir compte de l'exhaustivité et de l'exactitude des intrants dans le calcul de la provision.
- D** Évaluer la conception et la mise en œuvre des contrôles relatifs au calcul de la provision pour désuétude de stocks.



Forum sur les inspections du CCRC – Inventaire

Réponses du sondage

4

Activités

20

Participants

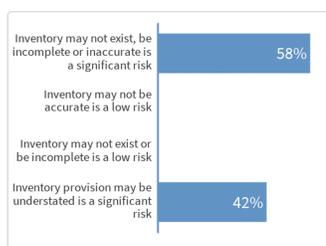
29

Moyenne des réponses



Moyenne de participation

Based on the case facts, what are the risks related to Inventory?



Options de réponse

Les stocks peuvent ne pas exister, être incomplets ou inexacts; c'est un risque important.

Les stocks ne sont peut-être pas exacts, mais le risque est faible.

Les stocks peuvent ne pas exister ou être incomplets, ce qui représente un faible risque.

La provision pour désuétude de stocks peut être sous-évaluée, ce qui constitue un risque important.

Total des réponses

Pourcentage

14 58%

0 0%

0 0%

10 42%

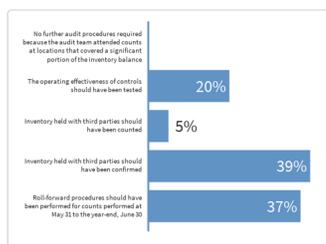


Participation

24

Réponses

Selon vous, quelles autres procédures d'audit l'équipe d'audit pourrait-elle mettre en œuvre en ce qui concerne l'exhaustivité et l'existence des stocks?



Options de réponse

Aucune autre procédure d'audit n'est requise, puisque l'équipe d'audit a assisté aux prises d'inventaire aux endroits qui comportaient une partie importante du solde des stocks.

L'efficacité opérationnelle des contrôles aurait dû être vérifiée.

Les stocks détenus par des tiers auraient dû être comptés.

Les stocks détenus par des tiers auraient dû être confirmés.

Des procédures de suivi auraient dû être réalisées pour les prises d'inventaire effectuées entre le 31 mai et le 30 juin (fin d'exercice).

Total des réponses

Pourcentage

0 0%

8 20%

2 5%

16 39%

15 37%

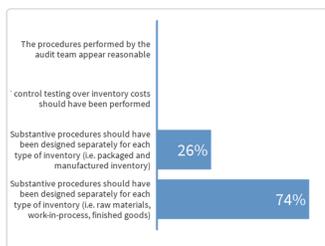


Participation

41

Réponses

Quelles sont les autres procédures d'audit que l'équipe d'audit pourrait mettre en œuvre relativement à l'évaluation des stocks?



Options de réponse

Les procédures exécutées par l'équipe d'audit semblent raisonnables.

Total des réponses 0
Pourcentage 0%

70%

Participation

Des tests de contrôles des TI sur l'évaluation des stocks auraient dû être effectués.

0 0%

Les procédures de corroboration devraient avoir été conçues séparément pour chaque type de stocks (c.-à-d. les stocks emballés et les stocks fabriqués).

5 26%

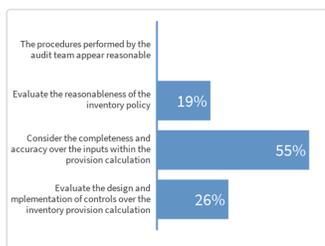
19

Réponses

Les procédures de corroboration devraient avoir été conçues séparément pour chaque type de stocks (c.-à-d. matières premières, travaux en cours, produits finis).

14 74%

Quelles sont les autres procédures d'audit que l'équipe d'audit pourrait mettre en œuvre relativement à la provision pour désuétude de stocks?



Options de réponse

Les procédures exécutées par l'équipe d'audit semblent raisonnables.

Total des réponses 0
Pourcentage 0%

85%

Participation

Évaluer le caractère raisonnable de la politique d'inventaire.

6 19%

Tenir compte de l'exhaustivité et de l'exactitude des intrants dans la provision pour désuétude de stocks.

17 55%

31

Réponses

Évaluer la conception et la mise en œuvre des contrôles relatifs au calcul de la provision pour désuétude de stocks.

8 26%

L'audit dans le contexte actuel



Technologie

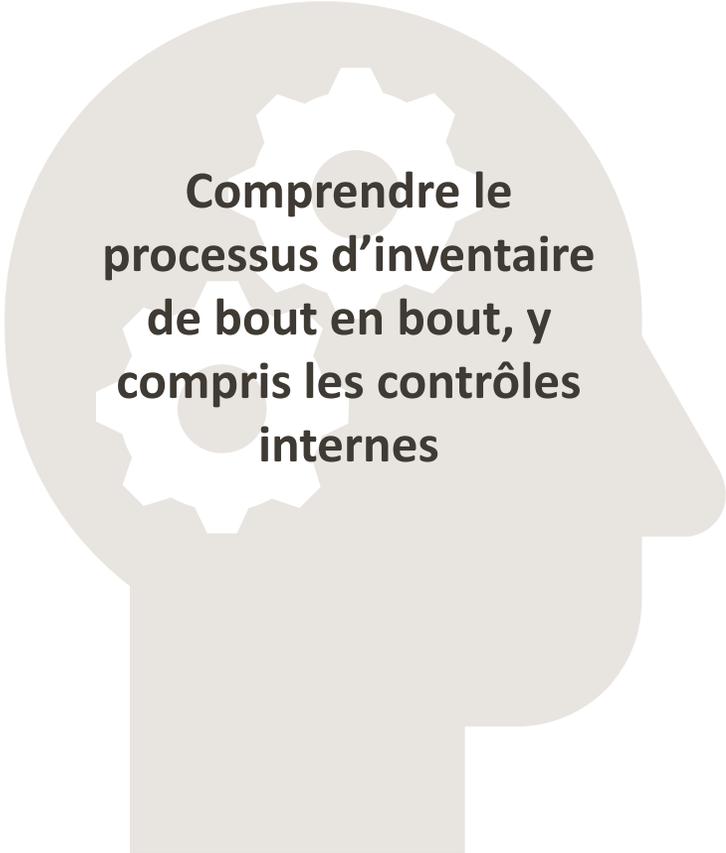


Complexité



COVID-19

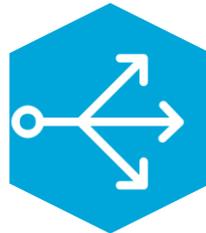
Principaux points à retenir – Inventaire



Comprendre le processus d'inventaire de bout en bout, y compris les contrôles internes



Importance de la planification de l'approche d'audit en ce qui a trait à l'exhaustivité et à l'existence des stocks



Intégration d'une approche d'audit pour les différents types d'évaluation des stocks



Mettre en application la NCA 540 dans l'examen de la provision pour désuétude de stocks



Industries émergentes

Cannabis

Aperçu



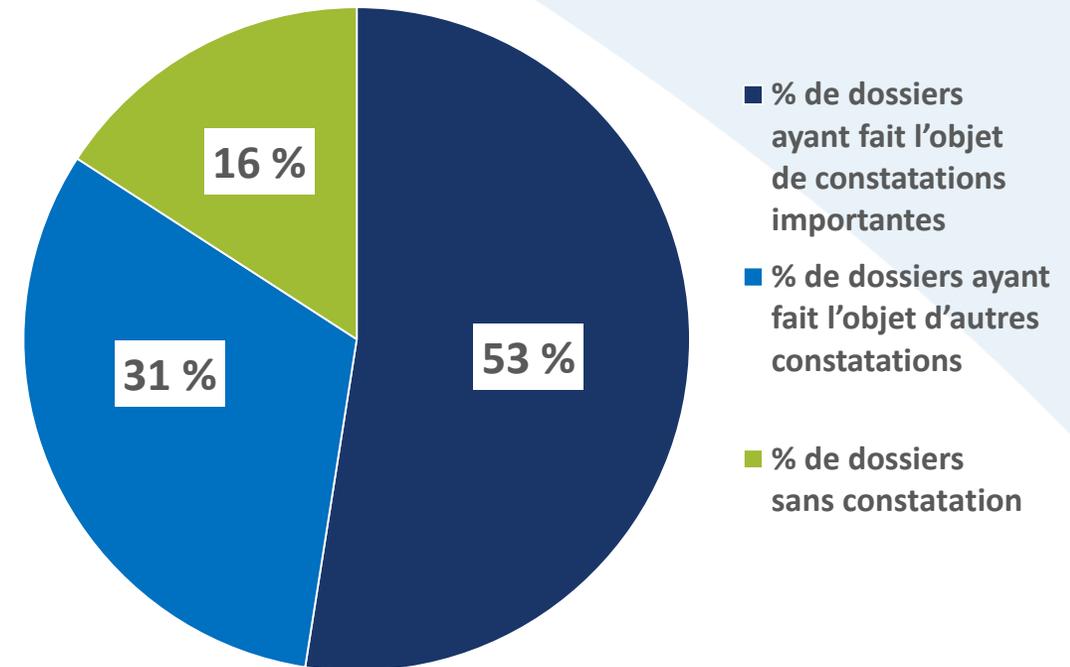
Émetteurs assujettis

Environ 250 au Canada



Capitalisation boursière

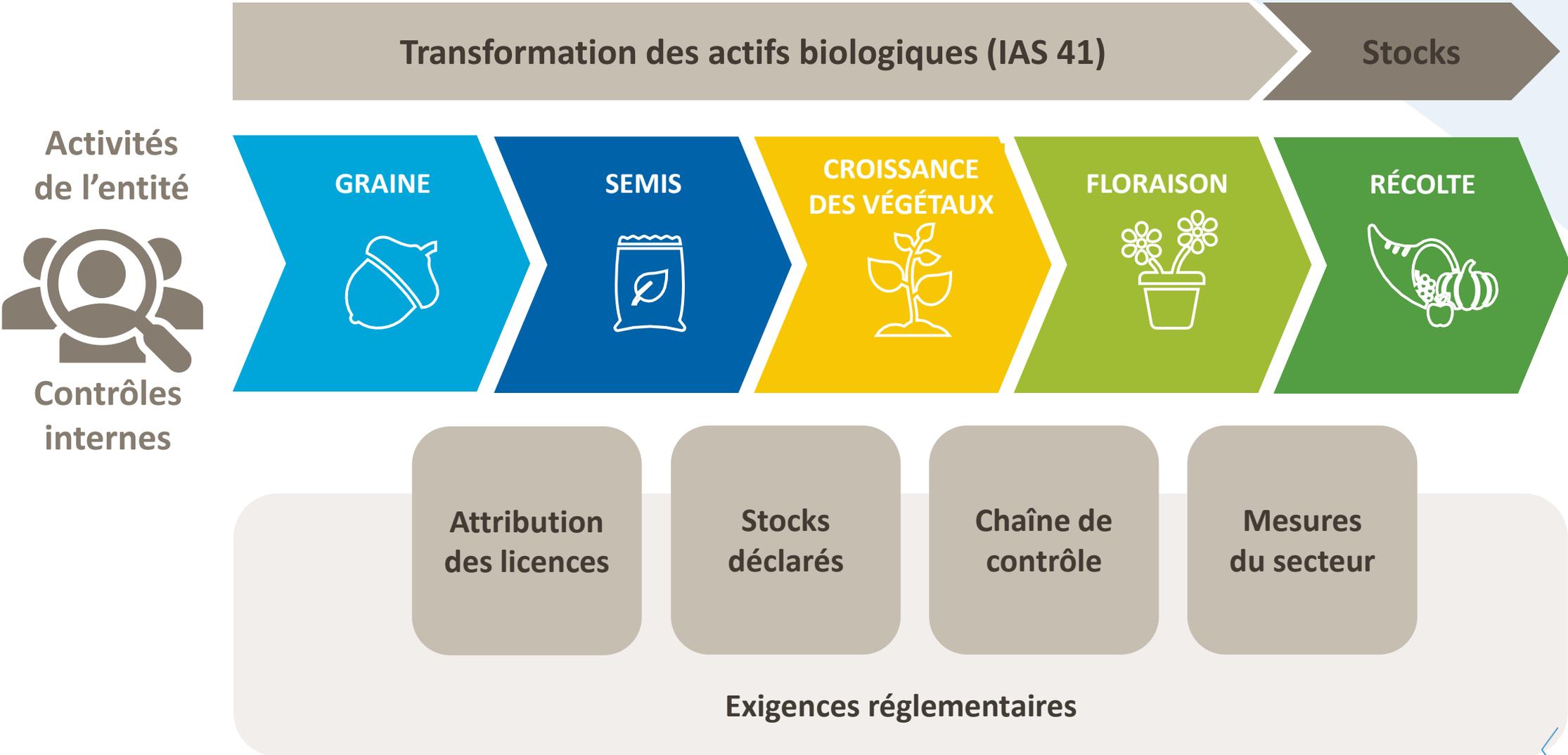
26 milliards de dollars
(31 décembre 2019)



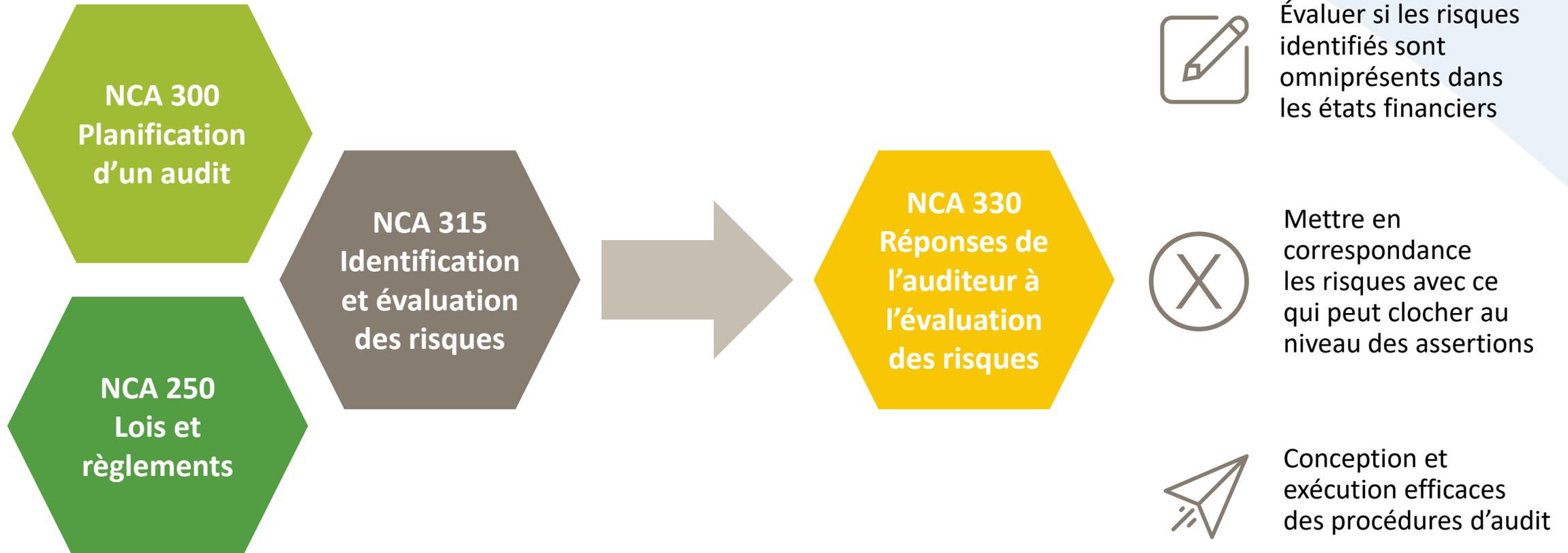
Une constatation importante découlant de l'inspection se définit comme une déficience importante dans l'application des normes d'audit généralement reconnues à un ensemble important d'opérations ou à un solde financier important, le cabinet d'audit devant alors réaliser des travaux d'audit supplémentaires pour étayer son opinion ou apporter des modifications importantes à sa stratégie d'audit. Le CCRC exige que les cabinets mettent en œuvre des procédures d'audit supplémentaires visant à vérifier qu'aucun retraitement des états financiers lié à une erreur significative n'était nécessaire, ou à démontrer qu'ils ont obtenu des éléments probants suffisants et appropriés à l'appui d'un poste important du bilan ou d'un ensemble important d'opérations pour étayer leur opinion d'audit.

Autres constatations – Une déficience relevée dans l'application des normes d'audit généralement reconnues à un poste important du bilan ou à un ensemble important d'opérations, et pour laquelle le CCRC est en mesure de conclure, sans qu'il soit nécessaire que l'équipe de mission mette en œuvre des procédures supplémentaires à l'appui de son opinion, qu'il est peu probable qu'elle entraîne une anomalie significative. Ces constatations, bien qu'elles ne soient pas significatives, soulignent les aspects à améliorer.

Sur quoi faut-il se concentrer?



Dans quelle mesure les priorités correspondent-elles aux exigences en matière d'audit?



Constatations courantes découlant des inspections

01

« Il n'y avait pas suffisamment de données probantes pour appuyer les **rendements** et le **cycle de vie** utilisés pour déterminer la juste valeur des actifs biologiques, plus précisément parce que l'émetteur assujéti exploitait des installations intérieures, extérieures et de serre. »



02

« Il n'y avait pas suffisamment de données probantes pour confirmer la conformité aux **lois et aux règlements** et l'incidence sur les stocks et les actifs biologiques. »



03

« Le dossier d'audit n'a pas démontré qu'il y avait suffisamment d'éléments probants appropriés concernant les **coûts standards** engagés à ce jour et les coûts totaux prévus utilisés pour déterminer la juste valeur des actifs biologiques. »



04

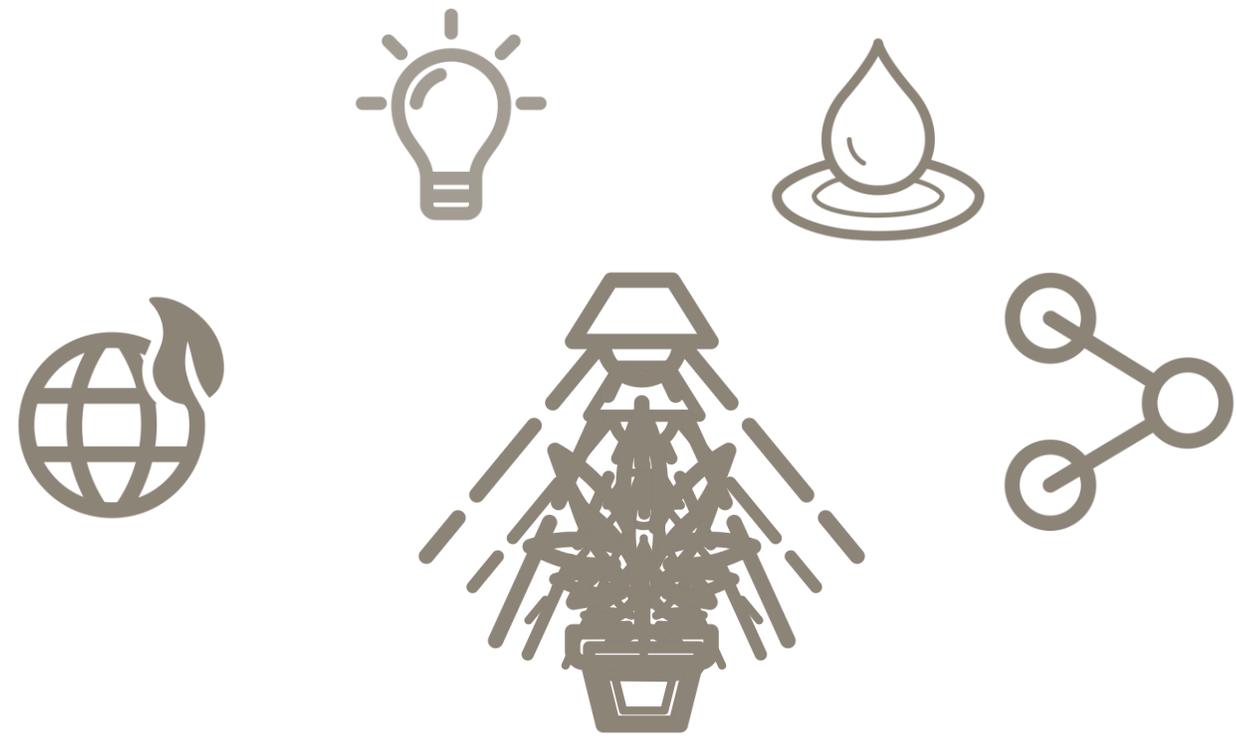
« On n'a pas obtenu suffisamment d'éléments probants appropriés pour appuyer le caractère raisonnable des **prix de vente moyens** utilisés pour déterminer la juste valeur des biens biologiques. »



- Question 4
- Question 3
- Approche d'audit
- Question 2
- Question 1
- Mesures d'audit
- Scénario

SCÉNARIO

« LeaflyCBD inc. »



Scénario

- LeaflyCBD inc. (Leafly) est une entreprise cotée en bourse au Canada et compte **plus d'un million de pieds carrés d'installations de culture autorisées** aux États-Unis (360 000 pieds carrés) et au Canada (640 000 pieds carrés).
- Leafly possède des installations de culture à l'**intérieur**, à l'**extérieur** et en **serre**, fournit du cannabis aux provinces du Canada et **produit et vend** du cannabis au Nevada (à des fins récréatives et médicinales).
- Le directeur des finances (DF) de Leafly prépare un **modèle de juste valeur** fondé sur le stade de croissance conformément à la norme IAS 41 pour **tous** les actifs biologiques. Le modèle utilise les données **historiques** et les intrants clés de l'**installation intérieure** de Leafly aux États-Unis, qui est en exploitation depuis **2017**.
- Le DF utilise les **résultat** du dénombrement des actifs biologiques comme intrant clé dans le **modèle de la juste valeur**.



Mesures d'audit

Seuil de signification : 6 millions de dollars

Actifs biologiques : 80 millions de dollars

Stocks : 102 millions de dollars

Produits : 298 millions de dollars

Fin d'exercice : 31 décembre 2019

Risque important : Évaluation des actifs biologiques – Estimations

Question 4

Question 3

Approche d'audit

Question 2

Question 1



Mesures d'audit

Scénario

Question 1 – Incertitude relative à l'estimation

Lequel des intrants suivants utilisés dans l'évaluation des actifs biologiques, selon vous, présente le plus haut niveau d'incertitude en matière d'estimation?

- A Rendements
- B Prix de vente
- C Coûts de vente
- D Toutes ces réponses



Question 2

En un ou deux mots, veuillez décrire les conditions de croissance qui, selon vous, ont le plus d'impact sur les estimations de rendement utilisées pour déterminer la juste valeur des actifs biologiques.



Approche d'audit

L'équipe d'audit a relevé le **risque important** suivant : **Évaluation des actifs biologiques – Estimations**

L'équipe d'audit a exécuté les procédures suivantes :

- 1 L'équipe a convenu du total des articles **comptés** dans le **modèle d'évaluation** des actifs biologiques et **a analysé les variances de +/-10 %**.
- 2 L'équipe a rempli la **liste de vérification des stocks du Guide des missions professionnelles** pour le dénombrement des actifs biologiques à la fin de l'exercice.
- 3 L'équipe a établi une **estimation ponctuelle** des rendements en se basant sur la valeur médiane de la fourchette des rendements réels faibles et élevés provenant des données historiques des deux dernières années sur les **activités de l'entreprise aux États-Unis**.
- 4 L'équipe a comparé l'**estimation ponctuelle** des intrants de rendement aux divulgations d'un échantillon d'états financiers de **10 entreprises publiques** du secteur du cannabis.



Question 3

Selon les procédures décrites, l'auditeur a-t-il examiné adéquatement les effets de l'incertitude de l'estimation des rendements sur le modèle de la juste valeur des actifs biologiques?

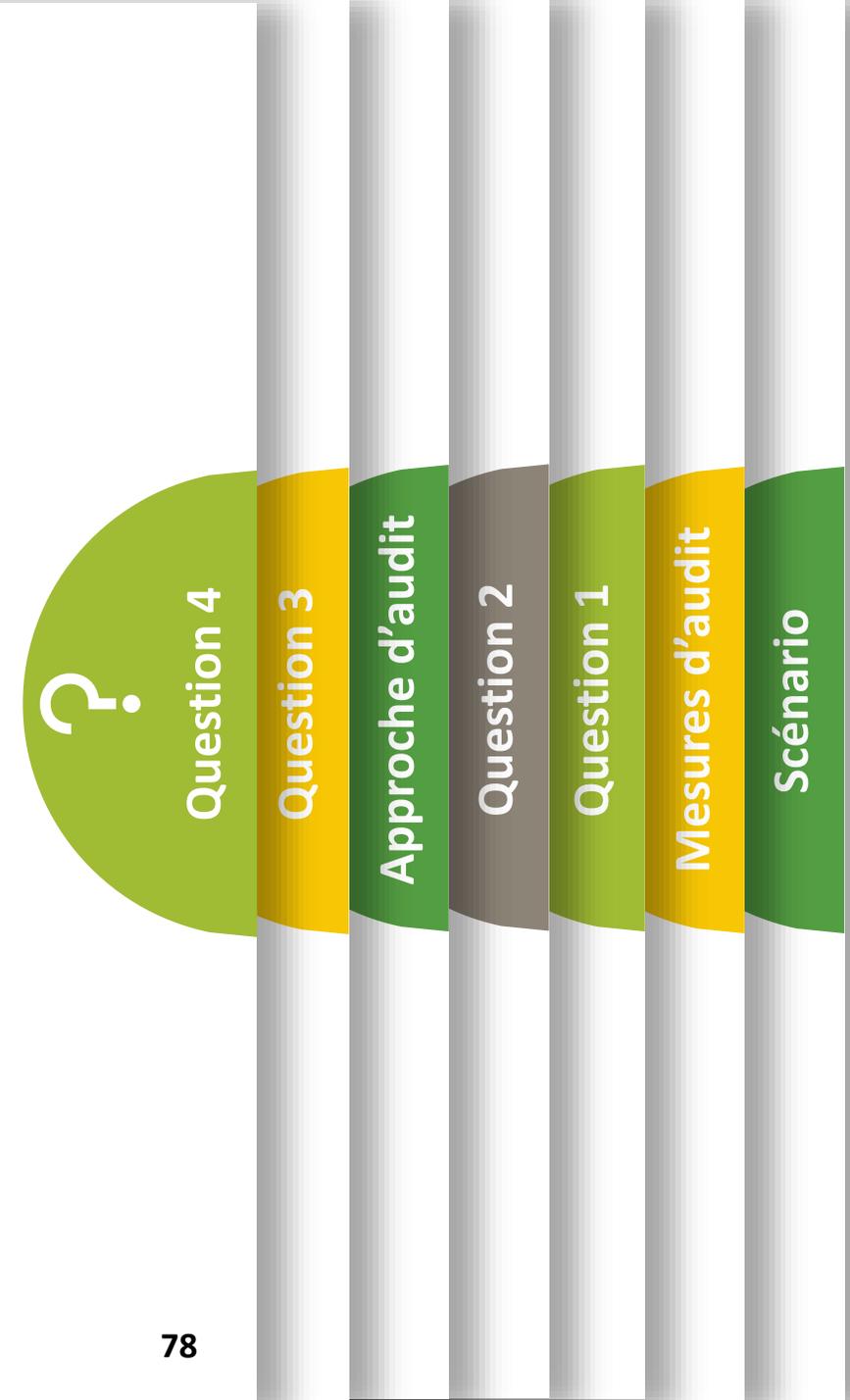
- A** Des procédures adéquates sont appliquées en utilisant les données historiques et en les comparant aux données accessibles au public.
- B** Les procédures semblent adéquates compte tenu du secteur et du manque de données fiables.
- C** L'équipe d'audit n'a pas suffisamment abordé le niveau d'incertitude des estimations en ce qui a trait aux conditions de croissance.
- D** Les conditions de croissance et/ou d'autres facteurs n'ont pas d'incidence importante sur les rendements et, par conséquent, les rendements ne présenteraient pas un niveau élevé d'incertitude en ce qui a trait aux estimations.



Question 4

L'équipe d'audit a dénombré les actifs biologiques à l'aide d'une liste de vérification des stocks d'un dossier d'audit d'un exercice précédent dans le secteur de la vente au détail. De quels autres facteurs devrait-on tenir compte pour adapter la liste de vérification?

- A Zone de culture autorisée.
- B Installation autorisée.
- C Entrevue avec la personne responsable et examen des documents réglementaires déposés.
- D Toutes ces réponses.



Forum sur les inspections du CCRC : Cannabis

Réponses du sondage

5

Activités

18

Participants

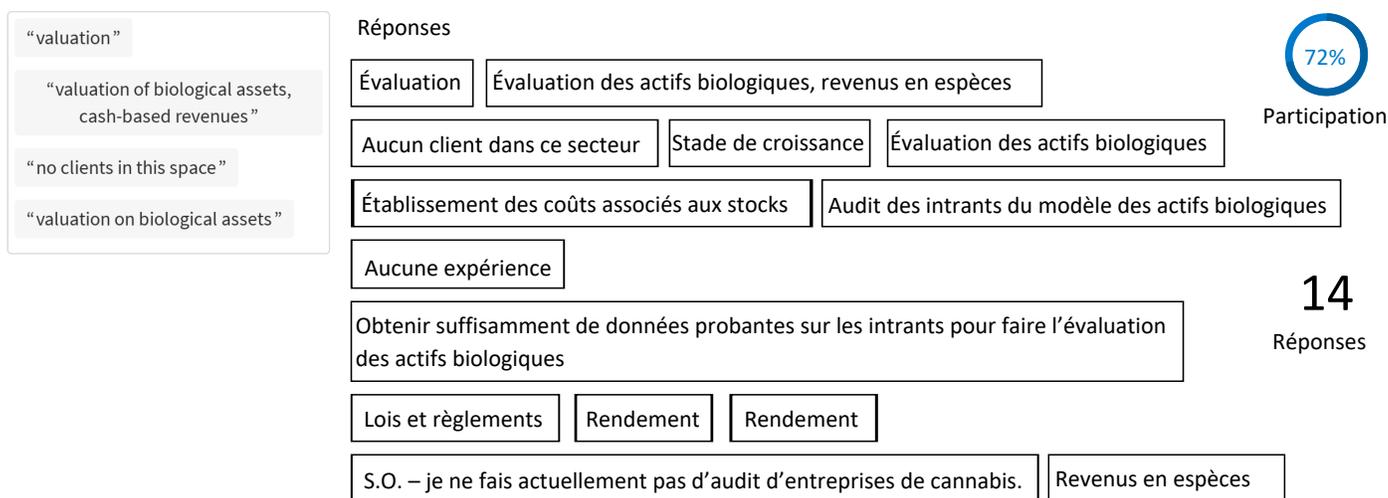
19

Moyenne des réponses

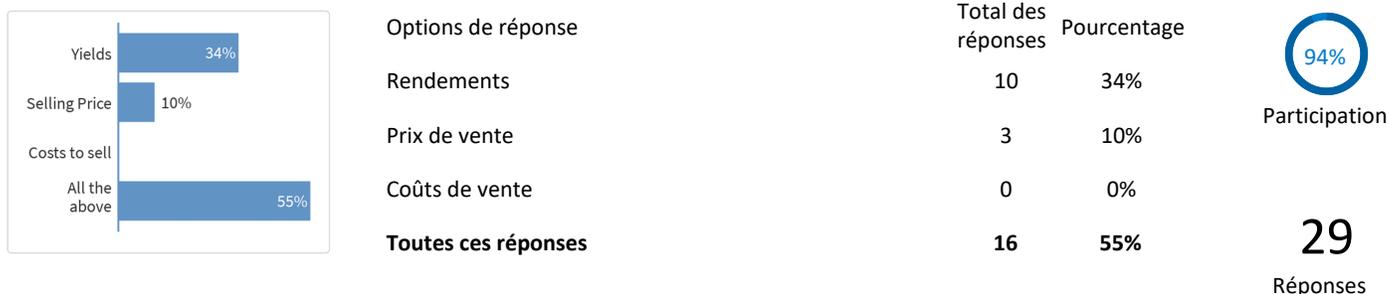


Moyenne de participation

Quels ont été certains domaines qui ont présenté des défis lorsque vous avez audité des entreprises de cannabis?



Lequel des intrants suivants utilisés dans l'évaluation des actifs biologiques présente, selon vous, le plus haut niveau d'incertitude en matière d'estimation?



En un ou deux mots, veuillez décrire les conditions de croissance qui, selon vous, ont le plus d'impact sur les estimations de rendement utilisées pour déterminer la juste valeur des actifs biologiques.

“no clients in this space”
 “Indoor outdoor”
 “Light”
 “Indoor outdoor”
 “indoor vs outdoor”

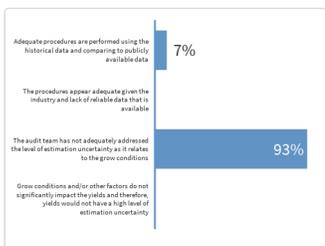
Réponses

Aucun client dans ce secteur | Culture intérieure/extérieure | Lumière
 Culture intérieure c. extérieure | Souche | Emplacement (intérieur ou extérieur)
 Lumière | Serre c. culture extérieure | Culture intérieure c. extérieure
 Culture extérieure et températures | Serre | Culture intérieure/extérieure

50%
 Participation

12
 Réponses

Selon les procédures décrites, l'auditeur a-t-il examiné adéquatement les effets de l'incertitude de l'estimation des rendements sur le modèle de la juste valeur des actifs biologiques?



Options de réponse

Des procédures adéquates sont appliquées en utilisant les données historiques et en les comparant aux données accessibles au public.

Total des réponses | Pourcentage

1 | 7%

72%
 Participation

Les procédures semblent adéquates compte tenu du secteur et du manque de données fiables.

0 | 0%

L'équipe d'audit n'a pas suffisamment abordé le niveau d'incertitude des estimations en ce qui a trait aux conditions de croissance.

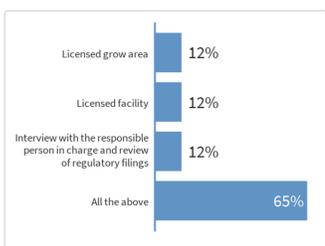
13 | 93%

14
 Réponses

Les conditions de croissance et/ou d'autres facteurs n'ont pas d'incidence importante sur les rendements et, par conséquent, les rendements ne présenteraient pas un niveau élevé d'incertitude en ce qui a trait aux estimations.

0 | 0%

L'équipe d'audit a dénombré les actifs biologiques à l'aide d'une liste de vérification des stocks d'un dossier d'audit d'un exercice précédent dans le secteur de la vente au détail. De quels autres facteurs devrait-on tenir compte pour adapter la liste de vérification?



Options de réponse

Zone de culture autorisée

Count | Percentage

3 | 12%

94%
 Participation

Installation autorisée

3 | 12%

Entrevue avec la personne responsable et examen des documents réglementaires déposés

3 | 12%

Toutes ces réponses

17 | 65%

26
 Réponses

L'audit dans le contexte actuel



Accessibilité

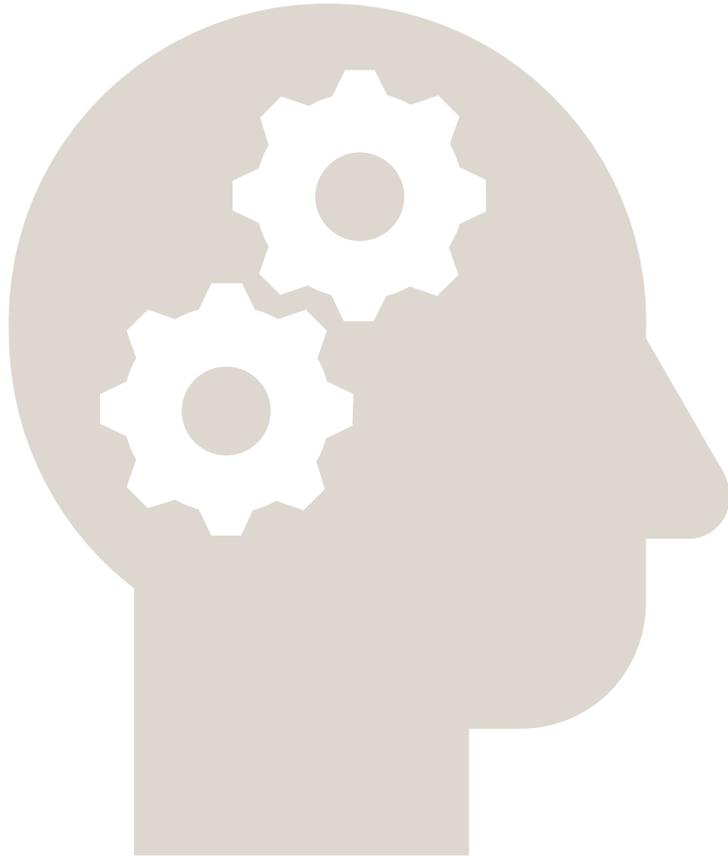


Qualité des
éléments probants



Continuité de
l'exploitation

Principaux points à retenir – Cannabis



Comprendre les activités de l'entité

Lois et règlements et contrôles internes



Qu'est-ce qui pourrait mal tourner?

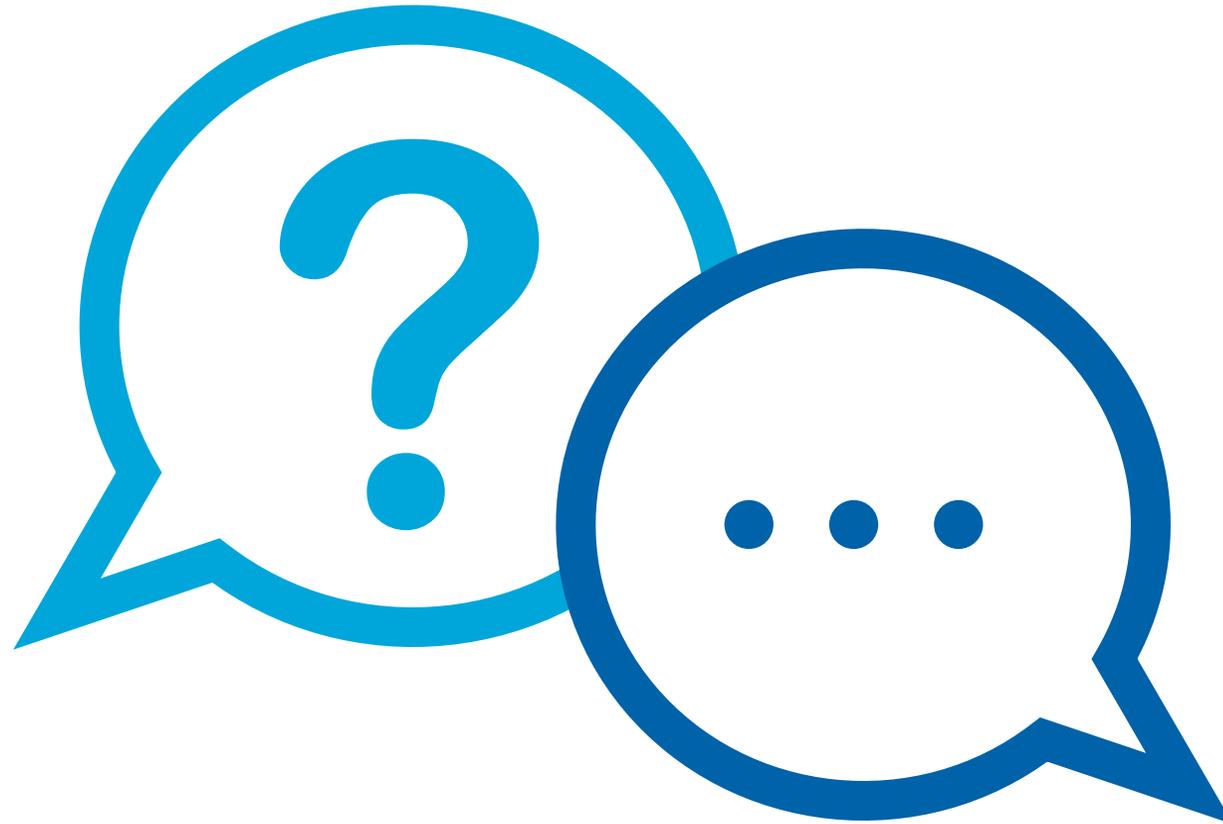
Mettre en correspondance le risque identifié et ce qui pourrait mal tourner



Évaluation des risques : Assertions

Évaluation des risques granulaires au niveau de l'assertion pour établir une approche d'audit efficace

Questions



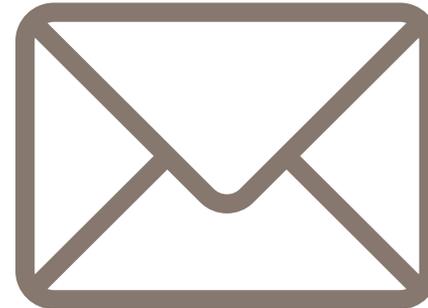
Mot de la fin



Renseignements supplémentaires



Liens utiles inclus dans les lectures préparatoires



Envoyez-nous un courriel au cpabinspectionsforum@cpab-ccrc.ca



Merci