

# *La Academia Alumni*

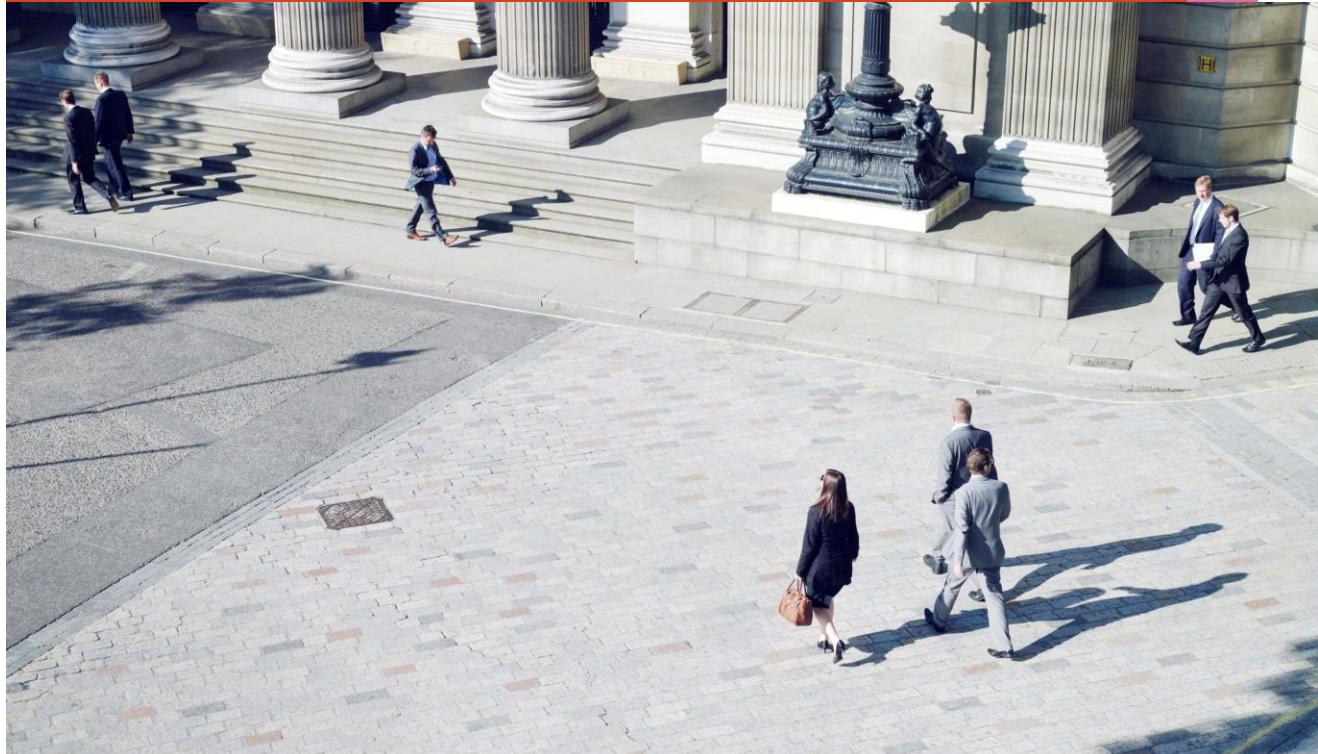
## *El futuro de la auditoría*

[www.pwc.es/academia-alumni](http://www.pwc.es/academia-alumni)

## Temas candentes

# *La auditoría del futuro y el futuro de la auditoría*

Madrid, 27 de noviembre de 2014



# Agenda



<b>09.00</b>	<b>Recepción de asistentes</b>
<b>09.30</b>	<b>Bienvenida: La Academia Alumni y tú Marta Colomina, directora de Marketing Relacional</b>
<b>09.35</b>	<b>“La auditoría del futuro y el futuro de la auditoría” Javier Lapastora, socio responsable de Auditoría de PwC España</b>
<b>09.50</b>	<b>Mesa Redonda</b>
<b>10.30</b>	<b>Coloquio</b>
<b>11.00</b>	<b>Clausura</b>

# *Crecimiento inteligente*

*Un programa para apoyar a las empresas y a las Administraciones Públicas en el tránsito hacia un nuevo modelo productivo sostenible basado en la innovación, la calidad, el talento y el valor añadido.*



# ***Temas candentes***



*Panel de expertos*



*Abordan temas previamente seleccionados*



*Aportación de ideas*



*PwC asume la autoría del documento e incluye las opiniones de los expertos invitados*

# **Agradecimientos**

## **Participantes**

- **D. Juan María Aguirre**, presidente de la Comisión de Auditoría de Sacyr
- **D. Álvaro Cuervo**, consejero de ACS y Bolsas y Mercados Españoles
- **D. Ignacio Cuesta**, director de Auditoría Interna Corporativa de Telefónica
- **D. Luis Carlos Croissier**, consejero de Repsol, Testa Inmuebles en Renta, Eolia Renovables de Inversiones y Adolfo Domínguez
- **D. Julián Díaz**, presidente de la Comisión de Auditoría de DIA
- **D. Roberto Higuera**, presidente de la Comisión de Auditoría de Banco Popular
- **D. Luis Lada**, presidente de la Comisión de Auditoría de Gamesa y miembro de la Comisión de Auditoría de Indra Sistemas
- **D. Joan Llonch**, presidente de la Comisión de Auditoría de Banco Sabadell
- **Dña. Isabel Martín**, miembro de la comisión de Auditoría de ING Holanda
- **D. Alberto Terol**, presidente de la Comisión de Auditoría de OHL
- **D. Nicolás Villén**, presidente de la Comisión de Auditoría de CLH

# *Agradecimientos (2)*

## Ponentes

- **Cosme Muñoz**
- **Imanol de Cristóbal**

## Equipo PwC





# ***La reforma de la Ley de Auditoría de acuerdo con la normativa de la UE***

- No queríamos que la reforma se convirtiera en el centro de esta publicación.
- Reglamento Europeo de 2 de abril de 2014:
  - Rotación obligatoria.
  - Nuevos requerimientos a la Comisión de Auditoría en supervisión de la auditoría.
  - Limitación de servicios. Naturaleza e importe.
  - Nuevos requerimiento de información para el auditor.
- Nueva Ley de auditoría (en curso).



# *Situación de partida*

Situación actual de **falta de confianza** en los mercados:

- Crisis económica actual.
- Burbuja inmobiliaria y financiera.
- Fallos en los mecanismos reguladores.
- Recientes escándalos: Bankia, Pescanova, Gowex.

La auditoría ayuda a solventar ese déficit de confianza.



# *Temas de reflexión*

**1.** Mayor profundidad y alcance significa más confianza

**2.** Información completa y fiable, pero también útil y entendible

**3.** Control interno y evaluación de riesgos, elementos clave de la auditoría del futuro

**4.** Mayor alcance implica más conocimientos y una responsabilidad mejor definida



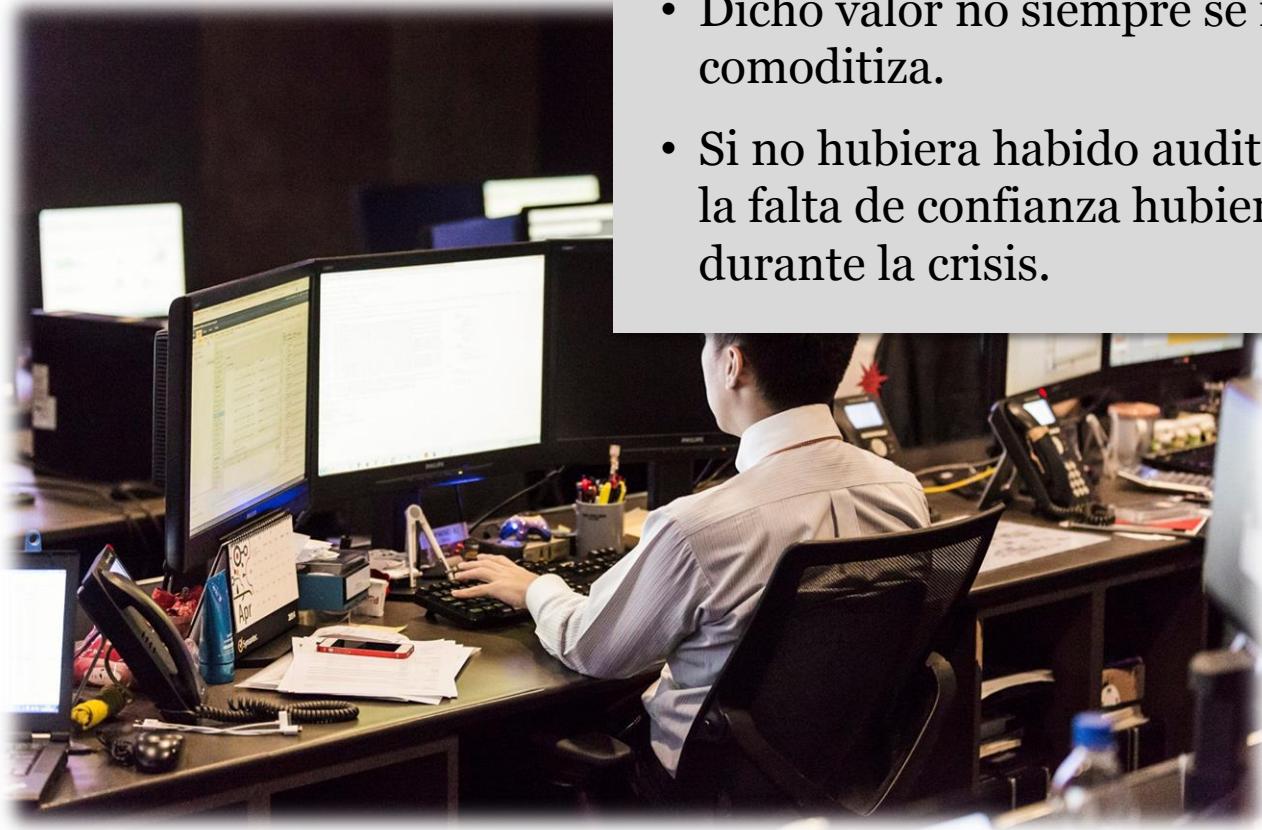
# *Mayor profundidad y alcance significa más confianza*

- *Gap* de expectativas.
- Auditoría no es sinónimo de certeza.
- Es responsabilidad nuestra explicar bien lo que hacemos para que se entienda adecuadamente.



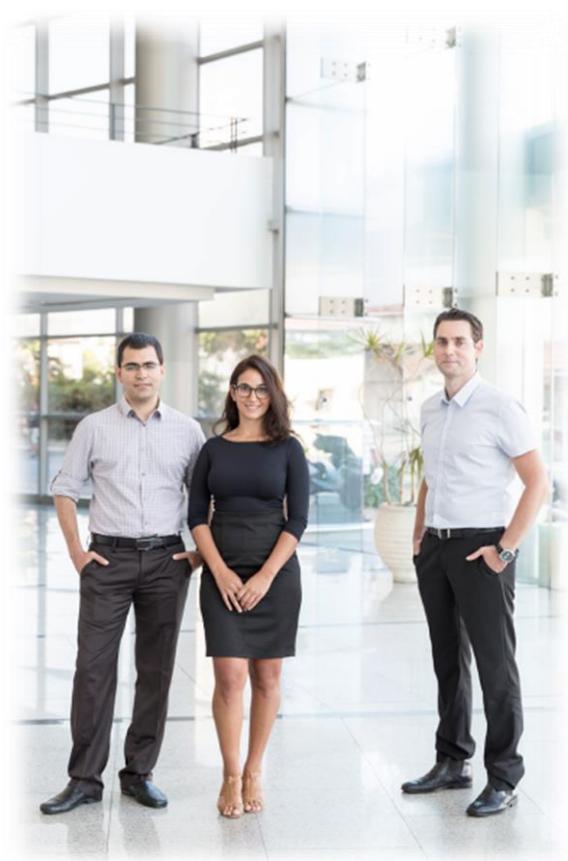
## *Mayor profundidad y alcance significa más confianza (2)*

- La auditoría aporta un gran valor, la confianza.
- Dicho valor no siempre se reconoce porque se comoditiza.
- Si no hubiera habido auditorías probablemente la falta de confianza hubiera sido absoluta durante la crisis.



## ***Mayor profundidad y alcance significa más confianza (3)***

- El modelo actual de auditoría:
  - Basado en un modelo maduro.
  - Criterios establecidos.
  - Sólo se pronuncia sobre la imagen fiel.
  - Sistema de aprobado suspensio.
  - Dificulta la innovación/evolución.



# ***Mayor profundidad y alcance significa más confianza (4)***

## **Propuestas para avanzar en un modelo de mayor alcance y profundidad:**

- Análisis de valor multidimensional.
- Priorizar y ganar entendimiento.
- Riesgos.
- Controles.
- Estimaciones y proyecciones.
- Periodicidad del informe.
- Informe más completo.



# **Mayor profundidad y alcance significa más confianza (5)**

## **Conclusiones**

- Existe un **gap de expectativas** entre el alcance actual del trabajo del auditor según el marco normativo vigente y lo que los accionistas y otros grupos de interés entienden que debería ser su labor.
- El **esquema actual de auditoría está basado en un modelo maduro**, histórico y centrado en información financiera.
- Un **modelo avanzado** tiene que incluir un análisis de **valor multidimensional**; mejorar en la **priorización** y entendimiento de la información; **ampliar la auditoría de los sistemas de gestión de riesgos y control interno**; incrementar esfuerzos respecto a la **revisión de las perspectivas de futuro** o aumentar la **periodicidad** de los informes de auditoría.

# ***Información completa y fiable, pero también útil, entendible e integrada***

- Marco actual de la información financiera es complejo y además sólo mira al pasado y de una manera estática.
- Deberíamos aspirar a que la información financiera fuera: relevante, completa, actualizada, de calidad y fiable. Además tiene que estar bien estructurada y presentada para facilitar su comprensión.



## **Información completa y fiable, pero también útil, entendible e integrada (2)**

- El marco contable se ha sofisticado mucho y es necesario tener una sólida formación para una completa interpretación de los datos contables.
- La inclusión del concepto de **valor razonable** hace que la información financiera se apoye ahora mucho más en hipótesis y estimaciones, siendo cada vez más lejanas las certezas.



# **Información completa y fiable, pero también útil, entendible e integrada (3)**

- Introducción del concepto **reporting integrado**.
- Es mucho más amplio que el reporting meramente financiero:
  - Proceso de creación de valor.
  - Principales líneas de estrategia .
  - KPI, nivel de consecución de objetivos.
  - Sistema de gestión de riesgos y el control interno.
  - Políticas de RSC, Sostenibilidad, Consumo de recursos naturales.
  - Mira al futuro.
- Cuanto mejor se presente la información y más sentido tenga el documento, mejor entenderán los **stakeholders** todo el proceso y la situación.



# **Información completa y fiable, pero también útil, entendible e integrada (4)**

## **Conclusiones**

- La **información** ofrecida por las empresas tiene que ser **relevante, completa, actual y fiable**. Además tiene que estar **bien estructurada** e integrada para que sea correctamente entendida por los grupos de interés.
- Para contar con una **imagen completa** de la situación de una compañía es preciso pasar de un esquema centrado en los estados financieros a un **modelo integral** que incluya todas las variables que influyen en la evolución de la organización.
- **Aumentar la frecuencia de la presentación de informes** claros y con desgloses adecuados **aumenta la fiabilidad** del análisis que realizan los grupos de interés sobre las organizaciones dinámicas, que no pueden ser juzgadas por indicadores estáticos o puntuales.

# ***Control Interno y Evaluación de Riesgos, elementos clave de la auditoría del futuro***



- La crisis económica actual fue provocada por los excesos de un sistema en el que la gestión de riesgos no funcionó adecuadamente.
- En algunos casos, los problemas no se identificaron a tiempo, en otros aunque sí se identificaron, no fueron correctamente gestionados.
- Parece claro que tenemos que establecer nuevos estándares de detección, medición y gestión del riesgo y someterlos a revisiones independientes.

# ***Control Interno y Evaluación de Riesgos, elementos clave de la auditoría del futuro (2)***



- El sistema de gestión de riesgos y los sistemas de control interno de las compañías tienen valor en sí mismos.
- Incrementan sustancialmente el valor que aportan cuando se explican adecuadamente.
- En este caso claramente más transparencia genera mayor confianza.



# ***Control Interno y Evaluación de Riesgos, elementos clave de la auditoría del futuro (3)***



## ***Controles***

- 2002 - US Sarbanes Oxley, hace obligatoria la opinión del auditor sobre los sistemas de control interno junto con la opinión sobre la información financiera.
- 2010 - CNMV crea el SCIIF, no es necesario auditarlo.

## ***Riesgos***

- Reglamento de la UE de abril de 2014, establece que auditor deberá describir los riesgos evaluados, incluido el de fraude, resumir su respuesta a esos riesgos y si procede sus observaciones a los mismos.

# ***Control Interno y Evaluación de Riesgos, elementos clave de la auditoría del futuro (4)***



- Ley de sociedades de capital, responsabiliza al Consejo de la gestión de riesgos, incluidos los fiscales y a la Comisión del auditoría de supervisar la eficacia del control interno, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos.

## **Valoraciones**

- Incorporan alto nivel de juicio y se hacen con hipótesis que no siempre están bien explicadas.
- La crisis inmobiliaria puso de manifiesto que se usaban hipótesis fuera de la realidad.

# **Control Interno y Evaluación de Riesgos, elementos clave de la auditoría del futuro (5)**

## **Conclusiones**

- El **conocimiento** completo e integrado de la **situación de una compañía** requiere auditar la **gestión de riesgos**, sus **sistemas de control** o cualquier otro instrumento que sea determinante en la evaluación de sus perspectivas de futuro.
- Un **informe de auditoría** sobre los **sistemas de control** y **gestión de riesgos**, tal y como realizan países como Estados Unidos o Suiza, **redundaría en la seguridad de las entidades** y daría mayores garantías sobre su funcionamiento.
- Las **valoraciones** incorporan **juicios relevantes** por parte de los Administradores y la Dirección con impacto muy significativo, como se ha visto en la última gran crisis. **Hacen falta importantes mejoras en la comunicación** de las hipótesis a los grupos de interés por parte de las entidades. Se puede plantear incrementar los requisitos de auditoría, incluyendo **informes específicos sobre las valoraciones**, en función de la relevancia y subjetividad que conlleve en el conjunto de la entidad.

## ***Mayor alcance implica más conocimientos y una responsabilidad mejor definida***

- La complejidad de las operaciones de las sociedades actuales en un mercado global requiere de expertos en todas las áreas.
- La mayor exigencia de reguladores y legisladores a Consejos y auditores requieren mayor esfuerzo y dedicación.
- La crisis económica ha supuesto una gran presión sobre unos honorarios que ya de por sí eran los mas bajos de europa (tarifa horaria).
- Los honorarios a la baja dificultan el objetivo perseguido de mejorar la calidad e incrementar la confianza.



## ***Mayor alcance implica más conocimientos y una responsabilidad mejor definida (2)***



- La auditoría tiene altos sistemas de controles de calidad internos y del Regulador. Si se incrementa el alcance y la profundidad del trabajo del auditor, también lo harán los controles de calidad.
- Los accionistas y grupos de interés demandan un auditor que revise de forma objetiva e independiente.
- La independencia es clave y lo seguirá siendo en el trabajo del auditor. Está legislada y regulada por los países y las asociaciones.
- La independencia es un actitud mental ante los trabajos, nunca los auditores pueden realizar actividades que les corresponde a la Dirección u a otros socios.

## ***Mayor alcance implica más conocimientos y una responsabilidad mejor definida (3)***



- Las Comisiones de Auditoría son claves para la mejora del gobierno corporativo y como nexo independiente de comunicación entre los órganos de administración, los accionistas y el auditor externo.
- Se proponen Comisiones de auditoría que tengan mayor fluidez con el auditor y no circunscribirlo a dos reuniones anuales.

# **Mayor alcance implica más conocimientos y una responsabilidad mejor definida (4)**

## **Conclusiones**

- En un **entorno cada vez más complejo** y donde se pretende auditar múltiples variables, es preciso contar con **equipos multidisciplinares** en los que se integren especialistas con profundos conocimientos sectoriales, legales o de otra índole.
- Esto supone **definir mejor el papel y las responsabilidades del auditor**.
- La **independencia es una actitud mental** que el auditor tiene que asumir como un elemento central de su actividad profesional. Clarificar el papel del auditor, su responsabilidad y su campo de actuación es clave para garantizar un análisis independiente.
- En el nuevo modelo, la **Comisión de Auditoría se perfila como un elemento clave** para reforzar la calidad e independencia del trabajo del auditor. Más relación entre consejeros y auditores; más conocimientos o presencia de especialistas y más comunicación implicará una mejora relevante en el conjunto de la auditoría.

# *La Academia Alumni*

## *El futuro de la auditoría*

[www.pwc.es/academia-alumni](http://www.pwc.es/academia-alumni)