

La Academia Alumni

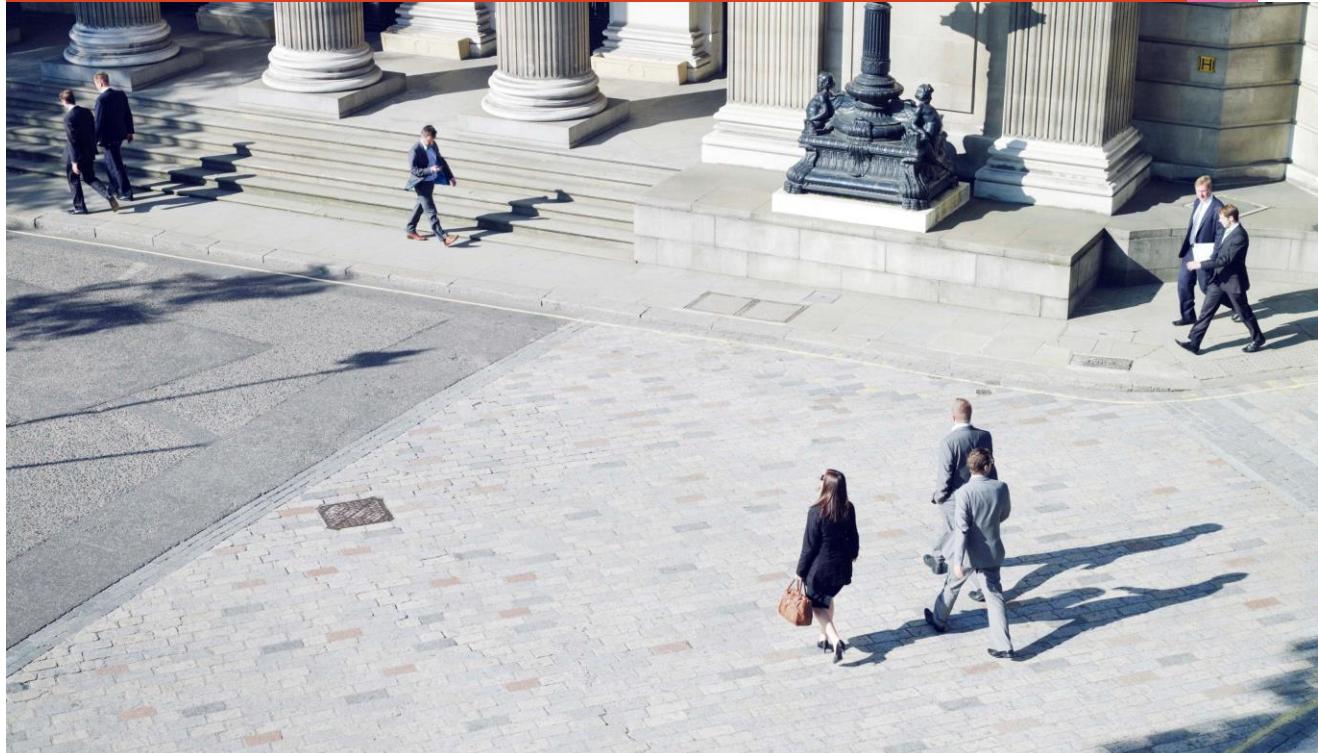
El futuro de la auditoría

www.pwc.es/academia-alumni

Temas candentes

La auditoría del futuro y el futuro de la auditoría

Madrid, 27 de noviembre de 2014



Agenda



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

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



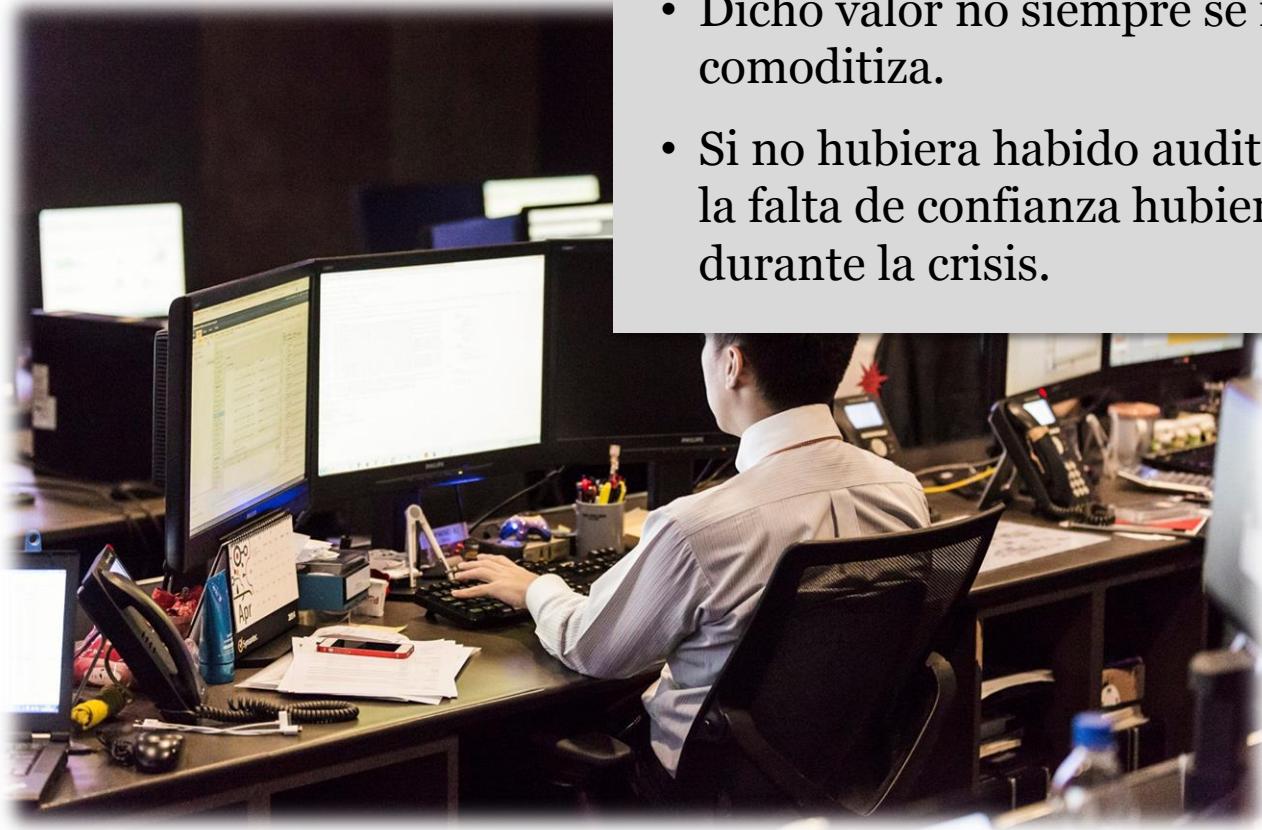
Mayor profundidad y alcance significa más confianza

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



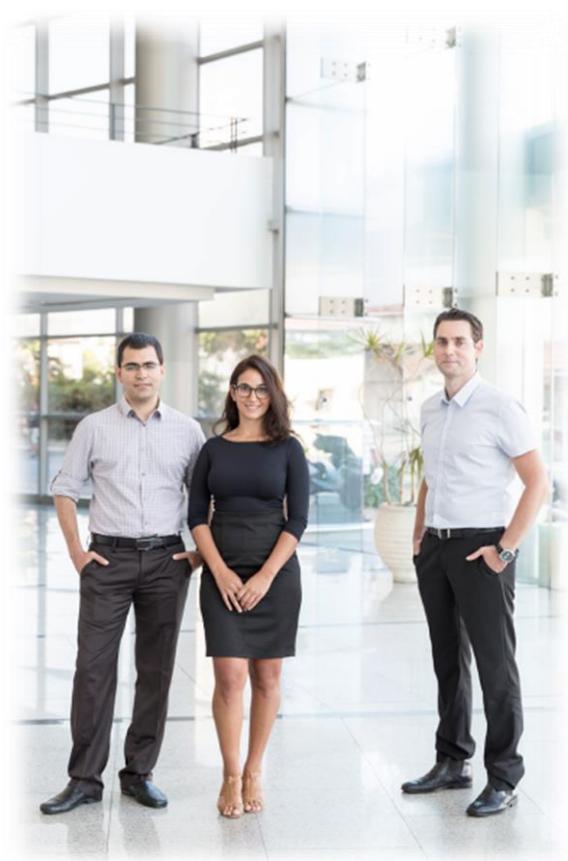
Mayor profundidad y alcance significa más confianza (2)

- 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