



Faro de Auditoría

Boletín Flash del Comité
Latinoamericano de
Auditoría Interna (CLAIN)

FELABAN

No.10 –Julio 2016

BREXIT, riesgos presentes y oportunidades

Este interesante artículo elaborado por la Consultora RSM, nos ayuda a entender los principales riesgos y oportunidades para la economía inglesa, norteamericana y mercados globales, tras la histórica decisión del Reino Unido de abandonar la Unión Europea (Brexit). Entre las principales ideas destacamos las siguientes:

- ¿Continuará siendo Londres la capital financiera de Europa? Hoy Londres representa el 25% del PBI del Reino Unido, hay 336 mil empleados directamente en empresas financieras y 22% de ellos son extranjeros.
- El 50% de las exportaciones del Reino Unido (Euros 229 mil millones) están dirigidas a la Unión Europea.
- El Reino Unido recibe US\$ 1.5 trillones en inversión directa extranjera, (más de la mitad de ella de la Unión Europea). Un rebalanceo de dichos capitales podría traer consecuencias inmediatas para la economía inglesa.
- El dólar continuaría apreciándose, complicando así las exportaciones de grandes pero sobre todo medianas empresas hacia Europa.
- Tal vez el mayor riesgo se verá en las elecciones del 2017 en Alemania y Francia, que podrían traer nuevos requerimientos de referendums sobre su permanencia en la UE.

Financiando el futuro de la movilidad

El mercado norteamericano financió el 2015 la compra de automóviles a consumidores directos por US\$ 978 mil millones (para ponerlo en contexto un poco menos de la mitad del PIB de Brasil). Esta muy bien establecida fuente de colocación de créditos en dicho país y probablemente en todo el mundo (incluyendo nuestros bancos) tendrá que enfrentar un significativo reto en los próximos años en la medida que la industria automovilística global evolucione hacia un nuevo “ecosistema de movilidad”.

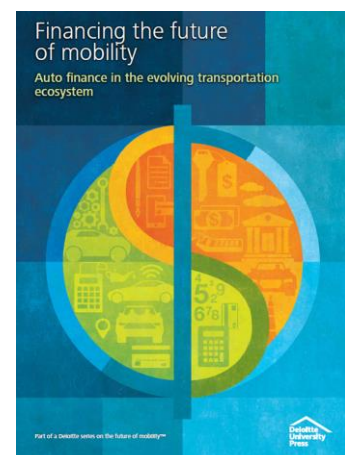
En este interesantísimo artículo de Deloitte University Press, se analiza cómo una serie de fuerzas sociales y tecnológicas convergentes, desde megatrends hasta cambios en las preferencias del consumidor y la aparición de vehículos autónomos, van a reconfigurar la forma como las personas y los bienes se transporten en los próximos años.



THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT TAX CONSULTING



http://rsmus.com/pdf_download/tl-nt-all-0716-the-real-economy.pdf



http://d27n20517rookf.cloudfront.net/wp-content/uploads/2016/06/DUP-3137_Future-of-mobility_Financing_vFINAL.2.pdf

Reporte de sostenibilidad, qué se ve en el futuro?

Los reportes de sostenibilidad se están convirtiendo en práctica común, según menciona PWC en el citado documento, debido a la respuesta empresarial ante las expectativas de los grupos de interés por más transparencia en cuanto a cómo los temas ambientales, sociales, de gobernanza y otras medidas no financieras impactan en su estrategia, operaciones y proyectos de largo plazo. Por ejemplo, el 85% de las empresa del S&P 500 han publicado reportes de sostenibilidad el ejercicio fiscal 2015, frente a solo un 20% el 2011.

Sin embargo, como respuesta a esta realidad y demanda, tampoco es aconsejable un exceso de información, que no genere ningún valor a los receptores.

Por ello se están generando diversas iniciativas globales para armonizar la calidad y estructura de la información a divulgar, siendo una de ellas el *Corporate Reporting Dialogue* del IIRC International (Integrated Reporting Council) (<http://corporatereportingdialogue.com/>)

En este “punto de vista” de PWC se describen estas interesantes ideas y marcos de referencia. De mucha utilidad.

Revelación de medidas no financieras

Nuestras instituciones revelan gran cantidad de información a través de sus estados financieros, memorias, reuniones con inversionistas, boletines de prensa, etc.; dentro de ella existe mucha información no necesariamente financiera, que tiene como objetivo complementarla para ayudar a que los inversionistas, analistas y público en general puedan entender mejor la marcha, estrategia y relevancia de nuestras empresas.

Ultimamente, la Comisión de Valores de los Estados Unidos ha emitido guías para la correcta relevación de esta información complementaria (non-GAAP measures) y el Center for Quality Audit ha emitido este interesante documento guía para ayudar al Comité de Auditoría en su rol de supervisión de este relevante tema.

Si bien la mayoría de nuestras instituciones no está sujeta a esta regulación, es una buena práctica internacional que merece la pena revisar y aplicar de ser el caso.

3 Nuevas Guías de Implementación del IIA

En julio, el IIA Global ha emitido 3 nuevas Guías de Implementación:

- Guía 1010: Reconocimiento de la definición de auditoría interna
- Guía 2500: Seguimiento del proceso
- Guía 2600: Comunicación de la aceptación de riesgos

2600: Cuando el DEA concluya que la dirección ha aceptado un nivel de riesgo que pueda ser inaceptable para la organización, debe tratar este asunto con la alta dirección. Si el DEA determina que el asunto no ha sido resuelto, el DEA debe comunicar esta situación al Consejo.

En esta guía se recomienda como acto principal e inicial del DEA, el conocer el nivel de tolerancia al riesgo de su institución, así como algunas pautas para determinar qué riesgos deben ser definidos como inaceptables.

point of view

Sustainability reporting and disclosure What does the future look like?

pwc

Evolving stakeholder expectations driving transformation

<https://www.pwc.com/us/en/cfo/ire/ct/assets/pdf/sustainability-reporting-disclosure-transparency-future.pdf>

QUESTIONS ON NON-GAAP MEASURES

A TOOL FOR AUDIT COMMITTEES

Outside the audited financial statements, company presentation of measures that do not conform to Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) has increased in recent years. While non-GAAP measures can be useful to enhance analyst and investor understanding of a company and its performance, care must be taken to foster compliance with the regulations and guidance from the Securities and Exchange Commission (SEC). The SEC has established regulations specific to the presentation of non-GAAP measures in SEC filings and other company communications to investors, such as earnings releases.

In May 2016, the SEC staff updated its compliance and disclosure interpretation (EDGAR) on these regulations. This guidance followed public comments made by various senior SEC staff members. In May 2016, for example, SEC Deputy Chief Accountant Wendy H. Becker noted that “temporary practices related to non-GAAP measures have caused concern.” Becker also stated “audit committees should pay close attention to the non-GAAP measures a company presents, including the required related disclosure and processes it follows to consider both the appropriateness and reliability of the measures.”

Understanding of how management is following SEC regulations, and understanding management's process in presenting a non-GAAP measure, why it is being used, and whether it is reasonable and consistent. Non-GAAP financial measures are specifically defined in the SEC regulations' and it is important to note that not all non-GAAP information presented by companies will meet the definition of a non-GAAP financial measure. While this publication focuses on questions to ask that are specific to non-GAAP financial measures, the spirit of these questions could also be useful in evaluating other non-GAAP information that does not meet the SEC definition of non-GAAP financial measures, but may be relevant to the audit committee's understanding of the overall communications to investors relative to the company's performance. This publication is not meant to provide an absolute list of questions or to serve as a checklist. Rather, it provides examples of the types of questions audit committees may ask of management and external auditors. Non-GAAP measures and other non-GAAP information presented will vary from company to company and industry to industry, and therefore each discussion will be unique and specific to the individual company. By providing sample discussion questions regarding transparency, consistency, and comparability of non-GAAP measures, the CDIC hopes to assist audit committees in asking questions to help determine if that management is complying with the SEC rules and related interpretations to non-GAAP measures, and if that non-GAAP measure are being audited and reported in understanding the business and its performance. When appropriate, individual questions include a footnote with reference to the related CDICs that provide more guidance or additional questions to consider related to that particular question.



www.theiaa.org

http://www.theiaa.org/docs/default-source/reports-and-publications/questions_on_non-gaap_measures_final.pdf



International Professional
Practitioner Framework

Implementation Guide 2600

Standard 2600 – Communicating the Acceptance of Risks

When the chief audit executive concludes that management has accepted a level of risk that may be unacceptable to the organization, the chief audit executive must discuss the matter with senior management. If the chief audit executive determines that the matter has not been resolved, the chief audit executive must communicate the matter to the board.

Interpretation:

The identification of risk accepted by management may be observed through an assurance or consulting engagement, monitoring progress on actions taken by management as a result of prior engagements, or other means. It is not the responsibility of the chief audit executive to resolve the risk.

Revised Standards, Effective 1 January 2017

<https://global.theiaa.org/standards-guidance/recommended-guidance>