

# Audit Committee *Brief*

## Seleccione un tema

- 2 Elementos requeridos del reporte del comité de auditoría
- 2 Análisis de las compañías S&P 50 y 100
- 3 Rol del comité de auditoría
- 3 Composición del comité de auditoría
- 4 Revelaciones del auditor independiente
- 4 Selección del auditor independiente
- 5 Selección del socio líder del compromiso
- 5 Honorarios del auditor independiente
- 6 Auditoría interna
- 6 Conclusión

## Una nueva era en la presentación de reportes del comité de auditoría

En los últimos años reguladores, defensores de los inversionistas, y otros *stakeholders* de manera creciente están pidiendo que las compañías construyan confianza con los inversionistas. Mucha de esta atención se ha centrado en el rol del comité de auditoría en respaldar los intereses del inversionista. Por ejemplo, muchos de los enfoques para respaldar y mejorar la independencia, objetividad, y escepticismo profesional del auditor que fueron esbozados en el [Concept Release on Auditor Independence and Audit Firm Rotation](#) [Publicación de concepto sobre la independencia del auditor y la rotación de la firma de auditoría]<sup>1</sup> resaltaron el rol del comité

de auditoría en respaldar el trabajo del auditor externo. El centro de atención puesto en el rol del auditor independiente en el mejoramiento de la confianza del inversionista ha continuado recientemente con el [Release No. 2013-005](#)<sup>2</sup> de la PCAOB publicado en agosto 2013, que propone cambios radicales al modelo de presentación de reportes del auditor independiente y nuevos estándares para las responsabilidades del auditor por otra información contenida en el reporte anual. Si se adoptan, esos cambios, entre otras cosas, requerirían que el auditor revele en el reporte de auditoría materias críticas de auditoría.

<sup>1</sup> PCAOB Release No. 2011-006, Concept Release on Auditor Independence and Audit Firm Rotation, August 2011.

<sup>2</sup> PCAOB Release No. 2013-005, Proposed Auditing Standards – The Auditor’s Report on an Annual Audit of Financial Statements When the Auditor Expresses an Unqualified Opinion; The Auditor’s Responsibilities Regarding Other Information in Certain Documents Containing Audited Financial Statements and the Related Auditor’s Report; and Related Amendments to the PCAOB, August 2013.



Fuera de la arena regulatoria, organizaciones tales como el Council of Institutional Investors (CII) y el Center for Audit Quality (CAQ) han asumido la carga de mejorar la confianza del inversionista y la confianza del público. El CII recientemente aprobó una *expansion of its policies on corporate governance* [ampliación de sus políticas sobre gobierno corporativo] para identificar cómo los comités de auditoría pueden usar su autoridad para promover la independencia del auditor y la calidad de la auditoría. De la misma manera, el CAQ, junto con varias organizaciones de gobierno, conformaron la Audit Committee Collaboration,<sup>3</sup> que el 20 de noviembre de 2013 publicaron el reporte titulado *Enhancing the Audit Committee Report: A Call to Action* [Mejoramiento del reporte del comité de auditoría: Una llamada a la acción], para fomentar las revelaciones mejoradas del comité de auditoría.

Las llamadas por transparencia incrementada en la vigilancia del auditor independiente y otras obligaciones clave del comité de auditoría probablemente continuarán creciente, y los comités de auditoría pueden responder mediante proporcionar revelaciones más significativas que incrementen la conciencia de sus responsabilidades y la manera como los comités individuales las llevan a cabo. Este *Audit Committee Brief* proporciona una vista de conjunto de los requerimientos de la SEC para los reportes del comité de auditoría y resalta un análisis de Deloitte completado en el año 2013 que da una mirada profunda al lenguaje que los comités de auditoría usan en sus reportes en su esfuerzo para ser más transparentes.

### Elementos requeridos del reporte del comité de auditoría

Según las reglas de la SEC,<sup>4</sup> el reporte del comité de auditoría contenido en la declaración anual proxy de la compañía tiene que, como mínimo, establecer si el

comité de auditoría ha:

- Revisado, junto con la administración, los estados financieros auditados.
- Discutido, con el auditor independiente, las materias de comunicación requeridas según los estándares aplicables.
- Recibido, del auditor independiente, las revelaciones de independencia, tal y como es requerido según los estándares aplicables.
- Recomendado a la junta de directores que los estados financieros auditados sean incluidos en la Forma 10-K de la compañía.

En el análisis realizado por Deloitte en el año 2013, hubo esencialmente<sup>5</sup> 100 por ciento de cumplimiento con esos elementos requeridos; en un análisis similar realizado en el año 2011, hubo 100 por ciento de cumplimiento con todas las revelaciones requeridas.

### Análisis de las compañías S&P 50 y 100

En el año 2011, Deloitte analizó los reportes del comité de auditoría de 43 compañías S&P 50 que habían registrado sus declaraciones proxy al 31 de mayo de 2011. El análisis reveló que no solo fueron abordadas las revelaciones requeridas por la SEC, sino que también algunos comités de auditoría estuvieron proporcionando información adicional a los inversionistas para mejorar la transparencia de las actividades del comité.

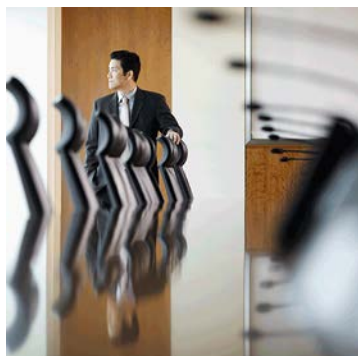
En el año 2013 Deloitte realizó un análisis más detallado que amplió tanto las consideraciones del reporte del comité de auditoría como la población de las compañías revisadas; el análisis incluyó los reportes del comité de auditoría de 83 compañías S&P 100<sup>6</sup> que habían registrado declaraciones proxy al 31 de mayo de 2013. El análisis contenido en este *Audit Committee Brief* se centra en las revelaciones contenidas en el reporte mismo del comité de auditoría. Si bien información adicional acerca de las actividades y

<sup>3</sup> Los siguientes grupos son miembros de la Audit Committee Collaboration: Association of Audit Committee Members, Center for Audit Quality, Corporate Board Member, The Directors' Council, Independent Directors Council, Mutual Fund Directors Forum, National Association of Corporate Directors, y Tapestry Networks.

<sup>4</sup> <http://www.sec.gov/rules/final/34-42266.htm>.

<sup>5</sup> Una de cada 83 compañías no reveló en el 2013 si su comité de auditoría recibió de su auditor independiente las revelaciones de independencia escritas tal y como es requerido según los estándares aplicables. Las otras tres revelaciones SEC requeridas fueron reveladas por todas las compañías analizadas.

<sup>6</sup> Listado S&P 100 al 1 marzo 2013.



composición del comité de auditoría, tanto requeridas como voluntarias, pueden incluirse en otro lugar en la declaración proxy, no fue considerada en el análisis.

Las siguientes secciones elaboran sobre áreas importantes de consideración en relación con la revelación del comité de auditoría, incluyendo el rol y la composición del comité, y cómo el comité trabaja con el auditor independiente y con la función de auditoría interna.

### Rol del comité de auditoría

Consistente con el análisis de 2011, todos los reportes del comité de auditoría analizados en el año 2013 revelaron de manera clara el rol o las áreas de responsabilidad del comité de auditoría. Los estándares de registro de NYSE requieren que los comités de auditoría establezcan y mantengan un reglamento que establezca las responsabilidades de los miembros del comité. La constitución puede ayudarles a los inversionistas a entender el alcance del trabajo del comité y es una herramienta efectiva para ayudar a establecer su agenda. Debido a los requerimientos y a las prácticas líderes, la constitución debe ser revisada al menos anualmente.<sup>7</sup>

El sesenta y cuatro por ciento de los reportes de comité de auditoría analizados reveló la existencia de una constitución del comité de auditoría. Sin embargo, la constitución escrita del comité de auditoría es un requerimiento del estándar de registro para todas las compañías que se negocian públicamente,<sup>8</sup> y la SEC requiere que las compañías revelen en sus declaraciones proxy si sus comités de auditoría están gobernados por una constitución. Si es así, tienen ya sea que colocar una copia de la constitución en su sitio web y hacer referencia a la publicación en la declaración proxy, o incluir una copia de la constitución como un apéndice a la declaración proxy al menos una vez cada tres años.<sup>9</sup> Dada la importancia que la constitución del comité de auditoría tiene en ofrecer luces sobre las responsabilidades del comité, Deloitte recomienda revelar en el reporte del comité la existencia de la constitución o

proporcionar en el reporte una referencia a otra sección de la declaración proxy que ofrezca tal revelación.

### Composición del comité de auditoría

El tema de la composición de la junta ha sido llevado a los primeros lugares de la agenda por muchos inversionistas. La membresía de la junta y sus comités está en el corazón del gobierno, y tener la mezcla correcta de directores y miembros de comité puede ser un diferenciador estratégico. Los requerimientos regulatorios señalan que los miembros del comité de auditoría tienen que ser independientes y educados financieramente, y fomentan, pero no requieren, que al menos un miembro sea un experto financiero designado.<sup>10</sup> El análisis de Deloitte mostró que solo un número limitado de reportes de comité de auditoría se refirió a la educación financiera, a la presencia de expertos financieros en el comité, o a la independencia de los miembros del comité. Si bien tales revelaciones no son requeridas en el reporte del comité de auditoría, la confianza del inversionista puede ser mejorada mediante validar en el reporte tales conjuntos de habilidades.

Revelación del reporte del comité de auditoría	Porcentaje de compañías S&P 100 que revelan
Mención de educación financiera o de experiencia financiera	34%
Independencia de los miembros del comité de auditoría	55%

Deloitte recomienda que el reporte del comité de auditoría incluya no solo la información requerida sobre la composición del comité, tal como los requerimientos de independencia y de educación financiera, sino también elementos más amplios de la composición, tales como antecedentes de la industria y credenciales. El reporte también podría proporcionar una referencia a la sección de la calificación del director contenida en la declaración proxy en referencia a la información detallada sobre la composición de la junta. Tales revelaciones

<sup>7</sup> NASDAQ Corporate Governance Rule 5605(c)(1).

<sup>8</sup> NYSE Listed Company Manual Section 303A.07(b) and NASDAQ Equity Rule 5605(c).

<sup>9</sup> El requerimiento aparece en el Item 407 de la SEC Regulation S-K.

<sup>10</sup> Vea *Commentary to NYSE Listed Company Manual* Section 303A.07(a); NASDAQ Equity Rule 5605(c)(2)(A); NASDAQ IM-5605-4.

## ◀ Volver a los temas



inversionistas a entender la composición y las calificaciones de los miembros del comité de auditoría para cumplir sus responsabilidades. Las reglas de la SEC no requieren la revelación de por qué ciertos miembros de la junta son seleccionados para que estén en comités particulares, pero agregar detalles en el reporte del comité de auditoría acerca de la composición podría ser mirado de manera favorable por los inversionistas.

Los requerimientos para la independencia del comité de auditoría enfatizan la importancia de que el comité actúe de manera imparcial y objetiva y evite conflictos de interés. La Sección 301 de la Ley Sarbanes-Oxley obliga y define la independencia para el comité de auditoría. Todas las compañías registradas tienen que cumplir con los requerimientos de revelación contenidos en el Ítem 407 de la Regulation S-K, que pide revelación amplia en relación con la independencia del director, con algunas referencias específicas al comité de auditoría. En el análisis de Deloitte, ligeramente más de la mitad de los reportes de comité de auditoría revisados (55 por ciento) incluyó revelación en relación con la independencia del comité de auditoría. De nuevo, tales calificaciones podrían haber sido incluidas en otro lugar en la declaración proxy, pero incluir información amplia sobre la composición, junto con una referencia cruzada a la sección relevante de la declaración proxy para información detallada sobre la composición, podría ser valorado por los inversionistas. Tal lenguaje podría demostrar imparcialidad en los diversos roles de vigilancia del comité de auditoría y proporcionaría confianza de que los mejores intereses del inversionista continúan siendo el centro de atención.

### Revelaciones del auditor independiente

Desde la aprobación de Sarbanes-Oxley, el comité de auditoría ha sido responsable por la vigilancia del auditor independiente y por la confirmación de la independencia del auditor. Esas responsabilidades se extienden a la designación, terminación, compensación y retención del auditor. El comité de auditoría no

solo tiene autoridad para aprobar al auditor independiente, sino que también tiene que revisar y aprobar todos los servicios de no-auditoría prestados.<sup>11</sup>

En los análisis del reporte del comité de auditoría realizados por Deloitte en 2013 y 2011, la independencia<sup>12</sup> del auditor independiente fue revelada en todos los reportes de comité de auditoría. Sin embargo, las revelaciones observadas abajo en relación con las actividades de vigilancia a cargo del comité de auditoría podrían informar de mejor manera a los inversionistas sobre las responsabilidades del comité en relación con el auditor independiente y enfatizar la relación directa de presentación de reporte entre el auditor independiente y el comité de auditoría.

Revelación del reporte del comité de auditoría	Porcentaje de compañías S&P 100 que revelan
Selección del auditor independiente	42%
Selección del socio líder del compromiso del auditor independiente	1%
Revisión o aprobación de los honorarios del auditor independiente	30%

### Selección del auditor independiente

El cuarenta y dos por ciento de los reportes analizados reveló que el comité de auditoría es responsable por seleccionar o volver a designar al auditor independiente. La publicación de concepto de la PCAOB sobre la independencia, objetividad y escepticismo profesional del auditor ha renovado la atención puesta en esta obligación central y ha incrementado el centro de atención puesto en la responsabilidad del comité para de manera regular y objetiva valorar al

<sup>11</sup> Las leyes federales de valores reconocen la importancia de los auditores independiente. Vea, por ejemplo, Items 25 and 26 of Schedule A of the Securities Act and Sections 12(b)(1)(J) and 13(a)(2) of the Exchange Act [15 U.S.C. 78l(b)(1)(J) and 78m(a)(2)]. See also Title II of the Sarbanes-Oxley Act [Pub. L.

107-204, Title II, 116 Stat. 771-75], and Release No. 33-8183 (January 2003).

<sup>12</sup> La independencia es definida en ET Section 101 of the AICPA Code of Conduct Professional Conduct localizado en [http://www.aicpa.org/Research/Standards/CodeofConduct/Pages/et\\_101.aspx#et\\_101](http://www.aicpa.org/Research/Standards/CodeofConduct/Pages/et_101.aspx#et_101).

◀ Volver a los temas



La Audit Committee Collaboration lanzó en el año 2012 su *External Auditor Evaluation Tool* [Herramienta para la evaluación del auditor externo] para ayudarles a los comités de auditoría a realizar la evaluación anual del auditor independiente y hacer recomendaciones informadas a la junta en relación con volver a designarlo. La herramienta contiene preguntas muestra para medir la calidad de los servicios y la suficiencia de los recursos proporcionados por el auditor; la comunicación e interacción con el auditor; y la independencia, objetividad, y escepticismo profesional del auditor.

Informar a los inversionistas y otros *stakeholders* acerca de cómo el comité de auditoría selecciona al auditor proporciona transparencia acerca de la relación auditor – comité de auditoría y ayuda a incrementar la confianza en la eficacia del progreso. Por consiguiente, los comités de auditoría deben considerar proporcionar información adicional acerca de los pasos que dan para evaluar al auditor independiente y qué tan a menudo realizan tal valoración, ya sea mediante la herramienta antes mencionada o por otros medios.

### Selección del socio líder del compromiso

Sarbanes-Oxley puso en funcionamiento requerimientos mejorados para la rotación del socio de auditoría. La selección de un nuevo socio líder del compromiso de auditoría independiente, cuando la rotación es requerida, raramente es discutida en el reporte del comité de auditoría. Sin embargo, proporcionar una descripción de la participación del comité en el proceso de selección podría proporcionarles a los inversionistas una apreciación para la diligencia que se dedica a esta importante actividad y enfatizar la relación directa de presentación de reporte entre el auditor y el comité de auditoría. Si bien solo el 1 por ciento de los reportes de comité de auditoría analizados incluyen tal revelación, esta área ofrece una oportunidad para que las compañías mejoren las revelaciones en los futuros reportes del comité de auditoría.

### Honorarios del auditor independiente

Otro elemento importante en la valoración que el comité de auditoría hace del auditor independiente es revisar, comprender, y aprobar los honorarios del auditor. Como parte de este proceso, los comités de auditoría pueden valorar los cambios en el alcance de la auditoría, las habilidades y el conocimiento del equipo de auditoría, los niveles de los honorarios para los servicios de auditoría y de no-auditoría, y otras áreas. Si bien la declaración proxy de la compañía incluye un análisis separado de los honorarios de auditoría, proporcionar, en el reporte del comité de auditoría, luces sobre la responsabilidad del comité de auditoría con relación a los honorarios, puede ser informativo. Sin embargo, el 70 por ciento de los reportes de comité de auditoría analizados no abordó la responsabilidad del comité de auditoría por revisar o aprobar los honorarios del auditor independiente. Este aspecto de la responsabilidad del comité de auditoría recientemente ha recibido atención de parte de los reguladores, con Paul Beswick, contador jefe de la Office of the Chief Accountant de la SEC, señalando en un discurso reciente, “Me preocupa que los comités de auditoría puedan estar centrándose demasiado en la cantidad de los honorarios y no se estén centrando de manera suficiente en la calidad esperada de la auditoría. Esto no es para decir que los miembros del comité de auditoría no se deban centrar en tomar buenas decisiones de negocio. Pero considero que centrarse en la calidad de la auditoría es completamente consistente con tomar buenas decisiones de negocio.”<sup>13</sup> Las relaciones acerca de la participación del comité en las discusiones acerca de los honorarios del auditor son una forma para demostrar una consideración concienzuda y cuidadosa de esos diversos factores.

<sup>13</sup> Remarks at the AICPA 2013 Conference on Current SEC and PCAOB Developments can be accessed at: [http://www.sec.gov/News/Speech/Detail/Speech/1370540488257#.Ussy9\\_RDv\\_E](http://www.sec.gov/News/Speech/Detail/Speech/1370540488257#.Ussy9_RDv_E).

◀ **Volver a los temas**



Visite el Center for [Corporate Governance](http://www.corpgov.deloitte.com) en [www.corpgov.deloitte.com](http://www.corpgov.deloitte.com) para la última información para las juntas de directores y sus comités.



Para suscribirse a *Audit Committee Brief* y a otras publicaciones de Deloitte, vaya a <https://deloitte.zettaneer.com/subscriptions>.

## Auditoría interna

La vigilancia que el comité de auditoría hace de la función de auditoría interna ha evolucionado de manera importante en los últimos años. De manera creciente los comités están teniendo un rol activo en revisar el plan de auditoría, las competencias, y el presupuesto del equipo de auditoría interna. Además, el plan y el alcance del trabajo del grupo de auditoría interna frecuentemente están alineados con las áreas importantes de riesgo que hayan sido identificadas mediante el proceso de administración del riesgo. Para fortalecer los lazos entre el comité de auditoría y la auditoría interna, se ha vuelto más común que el director de auditoría jefe reporte directamente al comité de auditoría. Sin embargo, solo el 34 por ciento de los reportes de comité de auditoría analizados revela la responsabilidad del comité con relación al alcance, el plan, o las responsabilidades de la auditoría interna. Por otra parte, de los reportes analizados, solo el 2 por ciento resaltó la vigilancia que el comité de auditoría hace del presupuesto de la función de auditoría interna, y solo el 4 por ciento reveló la vigilancia que el comité de auditoría hace de los niveles del personal de la auditoría interna. como el rol de la auditoría interna evoluciona, la transparencia del comité de

auditoría en relación con su relación con y la responsabilidad para con la función de auditoría interna podría ofrecer luces valiosas a los stakeholders y podría ayudar a confirmar que las responsabilidades del comité estén siendo ejecutadas de manera efectiva.

## Conclusión

Los comités de auditoría hoy están enfrentados con prioridades que compiten a la luz de los rápidamente cambiantes panoramas regulatorios y de gobierno. Los comités deben considerar cómo la transparencia adicional con relación a su rol, composición, y vigilancia del auditor independiente puede mejorar la confianza del mercado. Las revelaciones claras, concisas y completas de las actividades del comité ayudan a proporcionarles a los inversionistas luces sobre el trabajo que el comité de auditoría esté haciendo para proteger los intereses de los inversionistas. Por lo tanto, los comités de auditoría pueden querer considerar el contenido de sus actuales reportes del comité de auditoría a fin de determinar si revelaciones adicionales pueden ser útiles para los inversionistas.

### iPad app disponible para descarga



Ahora usted puede tener acceso al *Audit Committee Brief* mediante una aplicación gratis, fácil de usar. Las nuevas ediciones del resumen están disponibles para descarga cada mes y se caracterizan por contenido multimedia útil que no está disponible en la edición impresa. La aplicación también incluye una edición interactiva de la popular *Audit Committee Resource Guide*.

Haga clic [aquí](#) o visite la App Store y busque "Deloitte Audit Committee Resources" para descargar la aplicación.

Esta es una traducción al español de la versión oficial en inglés de **Audit Committee Brief, February 2014 – A new era in audit committee reporting**, publicado por Deloitte Development LLC 2013 – Traducción realizada por Samuel A. Mantilla, asesor de investigación contable de Deloitte & Touche Ltda., Colombia, con la revisión técnica de César Cheng, Socio Director General de Deloitte & Touche Ltda., Colombia

Esta publicación solamente contiene información general y Deloitte, por medio de esta publicación, no está prestando asesoría o servicios de contabilidad, negocios, finanzas, inversión, legal, impuestos u otros de carácter profesional. Esta publicación no sustituye tales asesoría o servicios, ni debe ser usada como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o realizar cualquier acción que pueda afectar su negocio, usted debe consultar un asesor profesional calificado. Deloitte no es responsable por cualquier pérdida tenida por cualquier persona que confíe en esta publicación.

Tal y como se usa en este documento, "Deloitte" significa Deloitte LLP y sus subsidiarias. Por favor vea [www.deloitte.com/us/about](http://www.deloitte.com/us/about) para una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte LLP y sus subsidiarias. Algunos servicios pueden no estar disponibles para atestar clientes según las reglas y regulaciones de la contaduría pública.

Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited.