

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

*[Descripción de cada cuestión clave de la auditoría de conformidad con la NIA-ES 701 incluyendo, al menos:*

- los riesgos considerados más significativos de que existan incorrecciones materiales, incluidas las debidas a fraude,
- un resumen de la respuesta del auditor a dichos riesgos, y
- en su caso, las observaciones esenciales derivadas de dichos riesgos.

*Y, cuando sea pertinente, se incluirá una referencia clara a las informaciones importantes recogidas en las cuentas anuales].*

<b>Áreas</b>	<b>Página</b>
<b>1/ Reconocimientos de ingresos</b>	
1.1 Reconocimiento de ingresos en procesos informáticos complejos	3
1.2 Reconocimiento de ingresos	4
1.3 Evaluación del momento de reconocimiento de ingresos	5
1.4 Contratos complejos	6
1.5 Reconocimiento de ingresos en contratos complejos a largo plazo	7
<b>2/ Fondos de comercio y activos tangibles e intangibles</b>	
2.1 Fondo de comercio e intangibles asociados a dos nuevas UGE	8
2.2 Valoración de deterioro del fondo de comercio	9
2.3 Fondo de comercio por adquisición de UGE	10
2.4 Deterioro de activos tangibles e intangibles	12
2.5 Valoración de fondo de comercio	13
2.6 Valoración de deterioro del fondo de comercio	14
<b>3/ Provisiones y contingencias</b>	
3.1 Provisiones por litigios relacionados con productos de la entidad	15
3.2 Provisiones por asuntos legales	16
3.3 Provisión por reclamaciones de clientes	16
3.4 Provisiones legales	18
3.5 Provisiones por asuntos legales	19
<b>4/ Riesgos relacionados con los impuestos</b>	
4.1 Valoración de activos por impuestos diferidos	21

**Cuestiones clave de la auditoría**

**Ejemplos**

4.2 Incertidumbre con respecto a la resolución de asuntos con las autoridades fiscales	23
4.3 Valoración de los activos por impuestos diferidos	23
5/ Riesgos relacionados con los Planes de pensiones	
5.1 La valoración de los activos y pasivos por pensiones	25
5.2 Estimación de compromisos por pensiones	25
6/ Riesgos relacionados con la Tecnología de la información (TI)	
6.1 El control de acceso sobre el sistema de TI	27
6.2 Valoración de los sistemas de información	28
6.3 Valoración de los sistemas de información	29
6.4 Los controles de TI	30
6.5 Riesgos relacionados con los Sistemas de información financiera	32
7/ Riesgos relacionados con el deterioro de préstamos y otras cuentas a cobrar	
7.1 Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar	33
7.2 La valoración del deterioro por riesgo de crédito	35
7.3 Valoración del deterioro de los préstamos y activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones	37
8/ Riesgos relacionados con la clasificación y valoración de instrumentos financieros	41
9/ Riesgos relacionados con la aplicación de la contabilidad de cobertura	44
10/ Riesgos relacionados con inversiones en empresas asociadas	46

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **1/ Reconocimiento de ingresos**

##### **1.1 Reconocimiento de ingresos en procesos informáticos complejos**

###### **Descripción**

Los derechos por prestación de servicios (contratación, compensación, liquidación, admisión de valores a negociación, de permanencia, de exclusión, y de difusión de información, entre otros, véanse notas x y z de las cuentas anuales adjuntas) se registran conforme a las tarifas publicadas en los respectivos boletines de cotización y su cuantía depende, entre otros, de factores propios de la operativa del Grupo, como el número de operaciones o transacciones, el importe de cuotas de acceso a infraestructuras y derechos de uso de las mismas, o la gestión del mantenimiento de posiciones, entre otros.

Para el cálculo de los mencionados ingresos intervienen numerosas fuentes de información que se mantienen en distintos entornos informáticos y procesos automatizados susceptibles a fallos o errores en el propio funcionamiento de cada uno de los sistemas y/o en el intercambio de información entre ellos.

Identificamos esta área como aspecto relevante a considerar en la auditoría del Grupo por la complejidad de los procesos informáticos y de cálculo para el registro de los ingresos, y por el riesgo de incorrección material en relación con el adecuado registro de los ingresos, conforme a la normativa aplicable.

###### **Modo en el que se ha tratado en la auditoría**

Hemos obtenido un entendimiento de los servicios y cánones asociados a los mismos y de los procedimientos y criterios empleados por el Grupo en la determinación, cálculo, contabilización y facturación de los servicios a los clientes del Grupo, así como del entorno de control interno y los controles clave que forman parte del mismo.

En relación con los principales sistemas que intervienen en los cálculos de los ingresos por servicios y cánones, con la participación de nuestros especialistas en sistemas de tecnología de la información, hemos analizados el entorno general de control informático sobre los principales sistemas y aplicaciones que soportan los procesos informáticos automatizados en el reconocimiento de ingresos, evaluando, entre otros aspectos, la organización del área de tecnología, los controles establecidos sobre el ciclo de vida del mantenimiento de las aplicaciones, los controles relacionados con el control de acceso a los sistemas de información y aquellos relacionados con la gestión automatizada de los procesos que determinan el cálculo de los ingresos.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

Asimismo, hemos realizado las siguientes pruebas:

- A partir de los ingresos registrados en los distintos sistemas de información y de las diferentes tarifas aplicables, con la participación de nuestros especialistas en sistemas de tecnología de la información, hemos realizado un cálculo de los ingresos con pruebas de tratamiento masivo de datos, con el objeto de contrastar los resultados obtenidos con los registrados por el Grupo.
- Adicionalmente, hemos obtenido confirmaciones externas de una muestra de los saldos de las cuentas a cobrar y de la facturación efectuada durante el primer semestre del ejercicio 2017.

#### **1.2 Reconocimiento de ingresos**

##### **Descripción del área de riesgo**

Como se describe en las políticas contables y en la información de ingresos de las notas x y z de las cuentas anuales adjuntas estados financieros adjuntos, el Grupo genera ingresos a través de tres líneas de negocio, en total xxx millones € en este ejercicio (XXX millones € en el ejercicio anterior). Las principales corrientes de ingresos comprenden un alto volumen de transacciones de pequeño importe en comparación con los ingresos relativos a alojamiento, restaurante y venta de alimentos y bebidas.

Existen ajustes manuales a los ingresos, por ejemplo, en lo que respecta a reclasificaciones de otros ingresos corrientes, programas de fidelización e ingresos de franquicias, que representan las áreas clave de la auditoría debido a su importancia y a la necesidad de llevar a cabo estimaciones para contabilizar estos elementos; por ejemplo, reembolsos dentro de los programas de fidelidad e ingresos diferidos para los franquiciados

##### **Alcance de nuestra auditoría respecto al riesgo**

Hemos llevado a cabo los siguientes procedimientos para hacer frente a este riesgo de auditoría:

- Hemos evaluado el impacto de estos ingresos y probado una muestra de estos asientos contables, verificando la documentación de apoyo para confirmar que se ha registrado adecuadamente;
- En relación con los programas de fidelización, hemos comprobado con evidencia de terceros que el cálculo de la tasa de reembolso está de acuerdo con el número de puntos de fidelidad pendientes y hemos recalculado los importes pendientes; y
- Hemos recalculado los ingresos de la franquicia y los hemos contrastado con los contratos y acuerdos con franquiciados.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

También realizamos los siguientes procedimientos para probar el saldo de ingresos:

- Sistema de control: hemos probado los controles sobre los ingresos, incluyendo los relativos al sistema de TI;
- Análisis analíticos: hemos llevado a cabo procedimientos analíticos sustantivos sobre los ingresos de tiendas, hoteles y restaurantes; y
- Pruebas de detalle: hemos utilizado un software analítico para realizar pruebas sustantivas de detalle para una muestra del saldo de ingresos, conciliando los datos de origen de cada muestra con el libro mayor y los recibos de efectivo.

### **1.3 Evaluación del momento de reconocimiento de ingresos**

#### **Descripción del riesgo**

El momento de reconocimiento y la valoración de las bonificaciones por volumen recibidas de las centrales de medios (véanse notas x y z) es un área compleja y de juicio debido a la necesidad de que la dirección determine el momento en el que existe evidencia de acuerdo con la central de medios y cómo interpretar la variedad de términos contractuales utilizados en los contratos con las centrales de medios.

La valoración de las bonificaciones por volumen de medios es también un área compleja por la dificultad de determinar si se requiere que la bonificación recibida sea traspasada al cliente y, en su caso, sobre qué base calcular dicho traspaso. Dada la complejidad y el juicio profesional necesario, el momento del reconocimiento y la valoración de las bonificaciones por volumen de medios se considera un riesgo de auditoría clave.

#### **La respuesta del auditor**

- Comprobamos que la dirección podía demostrar que existía evidencia con respecto al acuerdo con el propietario de los medios de comunicación en el momento en el que se registra la bonificación por volumen de medios, y se validó esta evidencia en base a una muestra.
- Consideramos el reconocimiento y la valoración de las bonificaciones por volumen obtenidos de las centrales de medios, analizando los ingresos reconocidos en el año en curso con respecto a períodos anteriores y verificando la contabilización de acuerdos no coincidentes con el ejercicio del Grupo.
- Evaluamos la interpretación de los administradores de los términos contractuales con las centrales de medios y con los clientes en la determinación de la valoración de las bonificaciones por volumen de medios y verificamos si el juicio aplicado es coherente con el de ejercicios anteriores.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Llevamos a cabo un análisis de la tendencia de las bonificaciones por volumen de medios reconocidos en comparación con la actividad del ejercicio anterior.

#### **1.4 Contratos complejos**

##### **Descripción del riesgo**

Las ventas se realizan a lo largo de los diferentes países con una variedad de términos diferentes (véase nota x sobre “Políticas contables y presentación” y nota z sobre “Análisis segmentado”).

Cada división tiene sus áreas de complejidad. Sin embargo, la que representa un mayor riesgo significativo para el Grupo corresponde a la división Aeroespacial por la dificultad y complejidad de los cálculos y consideraciones a tener en cuenta según los acuerdos contractuales con cada cliente. La entidad tiene derecho a un porcentaje determinado de ingresos en función de los términos contractuales acordados con el socio del programa. El riesgo se refiere específicamente a la dificultad de determinar el momento en que los riesgos y las recompensas se transfieren y, por lo tanto, los ingresos se reconocen.

También hemos identificado un riesgo significativo en relación con la exactitud y ocurrencia de los contratos que se han firmado en el año. Observamos que algunos contienen múltiples obligaciones asociadas a la venta que requieren que los directores de proyectos ejerzan un juicio sobre la adecuación del tratamiento contable para cada parte individual del contrato.

##### **Respuesta del auditor**

Para cada contrato material hemos verificado la cantidad de ingresos reconocidos para comprobar que se ha calculado de acuerdo con la NIC 18 "Ingresos", el acuerdo contractual y la última correspondencia con el cliente.

Además:

- Confirmamos el porcentaje de derecho de ingresos según el contrato;
- Revisamos la correspondencia con el cliente en el período;
- Revisamos las estimaciones hechas por los administradores al final del año, teniendo en cuenta los asientos históricos y comprobando la exactitud de la estimación previa, y realizamos una evaluación del momento en que se reconocen los ingresos, mediante la identificación de las obligaciones asociadas al contrato y la verificación de los desencadenantes de su reconocimiento.
- Con el fin de identificar nuevos contratos importantes o variaciones en contratos, hemos realizado consultas a los directores de proyectos y otras personas del grupo y una revisión de las actas de la junta directiva.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Para los contratos materiales identificados, hemos revisado los términos de los mismos y las suposiciones tenidas en cuenta para determinar el reconocimiento de ingresos, de acuerdo con la NIC 18, incluida la consideración de descuentos, multas por retrasos y otros costes del contrato.

#### **1.5 Reconocimiento de ingresos en contratos complejos a largo plazo**

##### **Descripción**

La mayoría de los ingresos registrados en el último mes del ejercicio se refieren a contratos complejos a largo plazo que afectan más de un periodo. En nuestro trabajo de auditoría sobre hechos posteriores hemos encontrado modificaciones de las condiciones originales y/o modificaciones en la rentabilidad global del contrato, observando un aumento de los costes de estos contratos y la necesidad de registrar provisiones.

##### **Respuesta del auditor**

Hemos evaluado el registro de ingresos de acuerdo con la norma contable aplicable. En este sentido, hemos realizado pruebas y procedimientos para asegurarnos de que los ingresos y los costes se han registrado correctamente en función de los servicios prestados y en el periodo contable adecuado mediante la comprobación de una muestra de elementos enfocándonos específicamente en las transacciones alrededor del 31 de julio de 201X (fecha de cierre de las cuentas anuales).

Hemos evaluado los sistemas informáticos pertinentes y la efectividad operativa de los controles internos sobre el registro de los ingresos en el período correcto. También verificamos los asientos contabilizados en las cuentas de ingresos para identificar cualquier partida extraña o irregular y las conciliaciones entre los sistemas utilizados por el Grupo y los libros de contabilidad financiera.

Seleccionamos una muestra de contratos de clientes relevantes para realizar pruebas sobre la estructura, el contenido y las condiciones de estos contratos, y evaluamos la razonabilidad de las estimaciones de costes y las comparamos con los costes históricos reales.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **2/ Fondos de comercio y activos intangibles**

##### **2.1 Fondo de comercio e intangibles asociados a dos nuevas UGE**

###### **Descripción del área**

El Grupo mantiene un saldo significativo bajo los epígrafes de fondo de comercio y activos intangibles, como se indica en la nota x de las cuentas anuales adjuntas, correspondientes a la adquisición de dos nuevas actividades (UGE) en 20xx. El fondo de comercio y los activos intangibles deben ser objeto de evaluación de deterioro al menos anualmente, lo cual implica juicios subjetivos sobre el futuro del negocio y su rendimiento. La determinación del importe recuperable de estas cantidades, siendo este el mayor entre el valor en uso y el valor de mercado menos costes de venta, requiere de juicio acerca de la identificación y valoración de las unidades generadoras de efectivo (UGE).

El test de deterioro para estos activos incluye juicios sobre las tasas globales de crecimiento a largo plazo, sobre las tasas de descuento utilizadas y, en la medida en que sea pertinente, el valor razonable menos los costes. Además, en relación con los valores recuperables de cada unidad generadora de efectivo (UGE) nos encontramos con que están en condiciones comerciales difíciles.

Adicionalmente, observamos que en relación con el valor de una de las UGE existe una diferencia significativa entre su valor en libros y su valor en uso.

Todos estos factores nos hacen entender que existe un riesgo importante de que estos saldos estén sobrevalorados.

###### **Respuesta del auditor**

Como parte de los procedimientos de auditoría, hemos evaluado las estimaciones de flujos de efectivo futuras realizadas por la dirección, y el proceso por el que fueron elaboradas, incluyendo comprobaciones de cálculo y comparación con los últimos modelos elaborados por la dirección.

En relación con lo anterior, nos hemos centrado en la revisión de las principales hipótesis de la dirección sobre las tasas de crecimiento a largo plazo en las previsiones, comparándolas con los resultados históricos; y en la revisión de la tasa de descuento y el coste de capital.

También hemos evaluado la razonabilidad de la realización del presupuesto llevando a cabo un análisis de sensibilidad de las principales variables de las previsiones de flujo de efectivo. Revisando, especialmente:

- El registro de pedidos;



## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Las ofertas recientes que han tenido éxito; y
- Proyecciones independientes del crecimiento esperado de los mercados clave.

También evaluamos la valoración de los administradores del valor razonable comparándola con valoraciones de expertos externos.

En lo que respecta a las UGE de XXX e YYY, hemos llevado a cabo pruebas de sensibilidad sobre cada uno de los principales indicadores de las previsiones de flujo de efectivo, incluyendo los supuestos subyacentes enumerados anteriormente, mediante la determinación de lo que consideramos un posible cambio razonable en las hipótesis utilizados, sobre la base de los datos actuales del mercado y el desempeño histórico y actual de los negocios. A través de esto, determinamos un rango apropiado de valor en uso. Con respecto a la UGE YYY, evaluamos el valor razonable menos los costes de venta.

Asimismo, hemos evaluado la idoneidad de las revelaciones relacionadas en la nota x de los estados financieros, incluidas las sensibilidades proporcionadas con respecto a la UGE.

### **2.2 Valoración de deterioro del fondo de comercio**

#### **Descripción del riesgo**

Debido al significativo importe del fondo de comercio y a la incertidumbre económica de ciertas regiones, es importante asegurarse de que las pruebas de deterioro del fondo de comercio se realizan de manera adecuada para identificar, en su caso, el posible deterioro necesario.

Determinar si el valor en libros del fondo de comercio es recuperable requiere que la dirección realice estimaciones de los flujos de efectivo futuros y las tasas de descuento asociadas, así como también requiere un juicio significativo para determinar las tasas de crecimiento a partir de las expectativas de los administradores sobre el plan de negocio a futuro. El Grupo es muy activo en la adquisición de negocios; como tal, y dada la magnitud del saldo del fondo de comercio (2015 por importe XX millones de euros, 2014 por importe XX millones de euros) y la incertidumbre inherente al proceso de comprobación de deterioro, la valoración del fondo de comercio se considera un riesgo clave de auditoría (véase páginas x y z de la memoria adjunta).

#### **La respuesta del auditor**

Los procedimientos llevados a cabo han consistido en lo siguiente:

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Revisamos las hipótesis clave utilizadas en los test de deterioro de los distintos fondos de comercio, incluyendo específicamente las proyecciones de flujos de efectivo, las tasas de descuento y las tasas de crecimiento a largo plazo. Los principales supuestos utilizados para estimar las proyecciones de flujo de efectivo son el crecimiento de los ingresos y el margen de explotación.
- Comparamos estas hipótesis con datos obtenidos externamente (cuando resulta aplicable), así como realizamos nuestra propia evaluación.
- Nuestros especialistas internos de valor razonable nos ayudaron a realizar una evaluación independiente de las tasas de descuento utilizadas y a analizar la metodología utilizada en el modelo de test de deterioro.
- Probamos la integridad y los cálculos matemáticos de los test de deterioro.
- Consideramos la sensibilidad del modelo de test de deterioro a los cambios en las hipótesis clave.

También evaluamos los desgloses de información respecto a los test de deterioro de los fondos de comercio y si la sensibilidad de los resultados de los test a cambios razonablemente posibles en las hipótesis clave reflejaban adecuadamente los riesgos inherentes a tales suposiciones.

### **2.3 Fondo de comercio por adquisición de UGE**

#### **Naturaleza del área de riesgo**

Tal como se indica en la nota x, el Grupo mantiene en su balance un fondo de comercio por valor de XX millones de euros procedentes de una serie de adquisiciones históricas de unidades generadoras de efectivo (UGE). De acuerdo con la normativa aplicable, se requiere una evaluación anual para determinar si el fondo de comercio de cada UGE debe sufrir deterioro. Por lo tanto, al cierre de cada ejercicio, los administradores deben identificar indicadores potenciales de deterioro y realizar una evaluación del mismo, en su caso.

El cálculo utilizado para el test de deterioro se basó en los flujos de efectivo futuros estimados para cada UGE descontados a una tasa adecuada. La entidad utilizó su Plan Anual como base para los primeros cinco años de estimación de los flujos de efectivo y a continuación extrapoló los rendimientos a perpetuidad. Los tipos utilizados se han basado en las tasas de inversión utilizadas en el negocio global y aprobadas por el Consejo. La estimación de los flujos de efectivo futuros y la tasa a la que son descontados conlleva un alto grado de juicio. El grado de juicio y la materialidad significativa del fondo de comercio, dio lugar a que este asunto fuera identificado como un área de riesgo.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **Asuntos discutidos con el comité de auditoría**

Discutimos las conclusiones de la valoración del fondo de comercio con el comité de auditoría cuando este realizó el test de deterioro anual.

A 30 de junio, se identificaron indicadores de deterioro en la entidad A y en la entidad B, lo que requirió llevar a cabo un test de deterioro exhaustivo en relación con estas dos UGE. Esto dio lugar al registro de un deterioro por un importe de xxx millones de euros del fondo de comercio en la entidad B.

La evaluación anual se realizó en el tercer trimestre sobre la base de datos del 1 de julio. Esta evaluación concluyó que no se requería un deterioro adicional. Las discusiones con el comité de auditoría se centraron en las asunciones clave, tanto individualmente como en conjunto. Durante estos debates, la dirección confirmó su opinión de que las previsiones para cada UGC son adecuadas.

A 31 de diciembre, los administradores identificaron otros indicadores de deterioro en la UGE de la entidad A. Se realizó un nuevo examen y se concluyó que todo el fondo de comercio restante de la UGE debía ser deteriorado. Para llegar a esta conclusión, se consideró el rendimiento futuro de la empresa y el riesgo asociado a estas previsiones. Discutimos el enfoque y los ajustes con el comité de auditoría.

#### **Procedimientos realizados para apoyar nuestras conclusiones**

- El fondo de comercio fue evaluado inmediatamente antes y después de que se establecieran los nuevos segmentos de información. En la auditoría se consideraron las dos bases de la evaluación.
- Los expertos en valoración independiente evaluaron críticamente la tasa de descuento y las tasas de crecimiento utilizadas en los modelos de flujo de efectivo descontado. Se centraron en la metodología utilizada para estimar las tasas de descuento de una UGE; y si el uso de las tasas de crecimiento del PIB era lo más apropiado.
- Los cálculos utilizados en el modelo fueron re ejecutados para verificar la exactitud y los datos clave utilizados en el modelo se acordaron con las fuentes subyacentes.
- Los pronósticos de flujo de efectivo futuros utilizados por la dirección en el modelo fueron evaluados:
  - Probando las previsiones del último Plan Anual aprobado por la dirección;
  - Considerando el desempeño del año en curso en relación con el plan y las razones de cualquier desviación que, asimismo, fueron discutidas con la gerencia de cada UGE;
  - Revisando el logro histórico del Plan Anual;

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Realizando un análisis de sensibilidad independiente para identificar otras UGE con un riesgo de deterioro; y
- También se consideró la adecuación de las revelaciones realizadas en relación con el fondo de comercio.

#### **2.4 Deterioro de activos tangibles e intangibles**

##### **Descripción**

El Grupo mantiene ciertos activos intangibles por X mil millones de euros y activos tangibles de X mil millones de euros al 31 de diciembre de 2016, habiendo reconocido gastos por deterioro por un importe de X millones de euros en 2016.

En la estimación del deterioro, la dirección hace juicios significativos, incluidos los flujos de efectivo previstos, las tasas de descuento aplicadas y las tasas de crecimiento a largo plazo; existe el riesgo de que tanto los juicios utilizados como los flujos de efectivo presupuestados y tasas utilizadas no sean adecuados y, por tanto, los activos sujetos a pruebas de deterioro no se valoren correctamente.

##### **Cómo realizamos nuestra auditoría respecto al riesgo**

Hemos revisado los modelos de deterioro realizados por la dirección para aquellas UGE cuyos valores en libros están sujetos a un juicio significativo. Hemos discutido los supuestos clave de los administradores en relación con las previsiones de flujo de efectivo, las tasas de descuento y las tasas de crecimiento a largo plazo.

Al evaluar los flujos de efectivo previstos, hemos considerado lo siguiente:

- En qué medida la entidad puede obtener apoyo externo para el crecimiento de ventas previsto;
- Hemos verificado el ahorro de costes previsto en los planes y ahorros ya alcanzados;
- Hemos considerado la razonabilidad de los márgenes futuros en relación con el desempeño histórico de cada UGE;
- Hemos comparado las estimaciones de los administradores con nuestra estimación y nuestra comprensión de los factores relevantes de la industria para esa UGE;
- Hemos obtenido el cálculo de nuestros especialistas en valoración interna de una expectativa independiente de las tasas de descuento para las UGE materiales en las que existe un riesgo de deterioro, teniendo en cuenta los riesgos específicos de los activos y mercados que se están probando; y

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Hemos recalculado las tasas de crecimiento.
- Hemos obtenido de nuestros especialistas en valoración interna una expectativa independiente de las tasas de descuento específicas de los activos y mercados que se están probando por deterioro.
- También comparamos las tasas de crecimiento a largo plazo aplicadas por los directores a las previsiones económicas para la productividad.
- Finalmente, hemos auditado la información incluida en la nota x de la memoria adjunta para determinar si las divulgaciones materiales se han realizado de acuerdo con la NIC 36.

#### **2.5 Valoración de fondo de comercio**

##### **Descripción**

El Grupo mantiene registrados fondos de comercio importantes procedentes de la adquisición de entidades en Estados Unidos, fundamentalmente. Existe un elevado grado de juicio y complejidad en la contabilización y valoración del fondo de comercio (*véanse notas x y z de las notas explicativas consolidadas adjuntas*).

La valoración de este activo requiere la determinación de las unidades generadores de efectivo (UGE), el cálculo del valor en libros de cada una de ellas, la estimación del importe recuperable de las (UGE) y la identificación de hechos que pueden determinar la existencia de indicios de deterioro de valor. La estimación del importe recuperable de cada UGE contempla, entre otras cuestiones, proyecciones financieras que consideran asunción de evaluación macroeconómicas, circunstancias internas de la entidad y los competidores, tipos de descuento o evaluación futura del negocio. Estos datos, así como las estimaciones complejas generalmente están sujetas a incertidumbre y juicios que contienen un significativo riesgo inherente asociado.

##### **Nuestra respuesta**

Como parte de nuestros procedimientos de auditoría hemos realizado pruebas sobre el diseño e implementación de los controles clave establecidos por la dirección relativos al proceso seguido por el Grupo para la identificación de las unidades generadores de efectivo y los indicios de deterioro.

Adicionalmente, hemos obtenido y evaluado la documentación preparada por la dirección para el análisis del valor del fondo de comercio, en particular sobre la existencia de deterioro. En particular, hemos evaluado la razonabilidad de las hipótesis u fuentes de información utilizadas para obtener sus conclusiones.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **2.6 Valoración de deterioro del fondo de comercio**

##### **Descripción**

El Grupo semestralmente evalúa si se ha producido desde el cierre de ejercicio anual previo alguna evidencia de deterioro que exija la reevaluación del test de deterioro.

Por su relevancia para el Grupo bancario, los administradores y la dirección otorgan especial seguimiento a los fondos de comercio procedentes de Brasil, Alemania y Estados Unidos. Además, debido a la necesidad de aplicar juicios en la prueba de deterioro que se realiza anualmente existe el riesgo de que estos fondos de comercio estén sobrevalorados.

*Véanse notas x y z de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.*

##### **Nuestra respuesta al riesgo**

Hemos documentado, con la colaboración de nuestros especialistas en valoración, nuestro entendimiento y nuestra revisión del proceso de evaluación efectuado por los administradores y por la dirección, así como del entorno del control interno, centrando nuestros procedimientos en aspectos como:

- La evaluación de la metodología de los administradores y de la dirección para la evaluación de indicios de deterioro del fondo de comercio, incluyendo la evaluación de los controles de supervisión del proceso y de las aprobaciones implícitas en el mismo.
- La revisión de los análisis efectuados por el Grupo sobre la evaluación de indicios de deterioro en los fondos comercios.

Por otra parte, hemos efectuado pruebas para consultar la evaluación de indicios de deterioro, considerando lo establecido por la normativa, la práctica de mercado y las expectativas específicas del sector. Esta evaluación ha incluido el análisis del seguimiento presupuestario de las principales UGE, la comprobación de las hipótesis, como las tasas de crecimiento y las tasas de descuento y el impacto de las variaciones identificadas en los presupuestos y en las tasas que han servido de base a la dirección del Grupo para concluir los posibles indicios de deterioro.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **3/ Provisiones y contingencias**

##### **3.1 Provisiones por litigios relacionados con productos de la entidad**

###### **Descripción del área de riesgo**

La entidad A, una filial, con sede en Estados Unidos, del Grupo es actualmente uno de los muchos codemandados en litigios relacionados con productos fabricados anteriormente que contenían amianto. Se ha dotado una provisión de X millones de euros para los futuros gastos de abogacía en los que espera incurrir el Grupo y los costes previstos como resultado de futuros juicios adversos contra la entidad A.

La entidad B, otra filial, con sede en Francia, del Grupo, ha recibido una serie de reclamaciones de las compañías de seguros que buscan compensación por los efectos de los daños presuntamente causados en la fabricación del producto x.

La Sociedad, a su vez, ha recibido una serie de reclamaciones por responsabilidad sobre el producto x.

Las cuentas anuales consolidadas del grupo recogen una provisión de X millones de euros para cubrir los gastos que el Grupo debe sufragar con respecto a estas reclamaciones.

Consideramos que la estimación de estas provisiones requiere de la aplicación de juicio significativo, en particular las relacionadas con litigios que afectan al medio ambiente en Estados Unidos. Por lo tanto, la provisión puede estar sujeta a revisiones potencialmente importantes lo que consideramos que supone un riesgo significativo.

###### **Respuesta del auditor**

Utilizamos nuestros propios expertos internos para obtener las estimaciones de los posibles costes de abogacía, así como para examinar los modelos de valoración utilizados por la dirección y para revisar los cálculos de las estimaciones realizadas por la dirección, con el objeto de comprobar que las estimaciones han sido razonables.

También discutimos estos asuntos con el asesor jurídico interno de la Sociedad y obtuvimos cartas del asesor externo y evaluamos la adecuación de la información revelada en la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Hemos realizado procedimientos con el objeto de comprobar que las hipótesis contempladas por la dirección son consistentes y en línea con las reclamaciones históricas, que las provisiones han sido reconocidas de acuerdo con la NIC 37 y que se han proporcionado revelaciones apropiadas dentro de los estados financieros.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **3.2 Provisiones por asuntos legales**

##### **Naturaleza del área de riesgo**

La entidad está expuesta a un número significativo de procedimientos legales e investigaciones regulatorias en varios de sus mercados. El Grupo ha dotado provisiones por un importe de X millones de euros para hacer frente a dichos asuntos legales y otras multas que pudieran surgir en relación con las investigaciones que se están llevando a cabo. Sin embargo, hay una serie de asuntos legales y regulatorios sujetos a interpretación y con un riesgo significativo de ocurrencia para los cuales no se ha establecido ninguna provisión, como se indica en la nota x de la memoria adjunta.

Por lo tanto, existe un riesgo inherente de que determinados aspectos legales significativos no se identifiquen y consideren oportunamente a los efectos de registrar y divulgar en la información financiera. Además, es importante destacar que la decisión de reconocer una provisión y la base para su valoración están sujetas a juicio profesional.

##### **Asuntos discutidos con el comité de auditoría**

El Grupo Jurídico de la entidad proporcionó en cada reunión del comité de auditoría una actualización sobre la situación de los casos legales en curso. Durante nuestras reuniones con el comité de auditoría hemos discutido las cuestiones más significativas.

##### **Procedimientos realizados para apoyar nuestras conclusiones**

- Hemos probado los controles diseñados para asegurar que se considera adecuadamente la totalidad de las disposiciones legales y regulatorias vigentes. También se leyó la correspondencia con los reguladores y se revisó una muestra de los gastos legales del ejercicio.
- Los casos legales abiertos se discutieron con el Grupo Jurídico y en algunos casos revisamos los documentos pertinentes para evaluar los hechos y circunstancias.
- Revisamos las provisiones importantes para evaluar la razonabilidad de las mismas.
- También evaluamos la integridad y exactitud de la información en la memoria de los casos y provisiones legales.

#### **3.3 Provisión por reclamaciones de clientes**

El Grupo se encuentra inmerso en procedimientos, tanto administrativos como judiciales, de naturaleza fiscal, legal y laboral, resultantes, principalmente, del curso normal de su actividad.



## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

Asimismo, existen otras situaciones aún no sujetas a proceso judicial alguno que, sin embargo, han necesitado provisiones, como son determinados aspectos relacionados con reclamaciones de los clientes. Generalmente, estos procedimientos finalizan tras un largo periodo de tiempo, resultando procesos complejos en función de la legislación vigente en las distintas jurisdicciones en las que opera el Grupo.

Los administradores y la dirección del Grupo deciden el momento de registrar una provisión por estos conceptos en base a una estimación realizada en la que aplican procedimientos de cálculo prudentes y consistentes con la condición de incertidumbre inherente a estas obligaciones. Debido a la diferente normativa vigente en cada uno de los países donde opera y se encuentra representado el Grupo, consideramos que existe un riesgo significativo de la posible existencia de incumplimientos que podría derivar en pasivos adicionales no provisionados por el Grupo.

#### **Modo en el que se han tratado en la auditoría**

Hemos documentado nuestro entendimiento y nuestra revisión del proceso de estimación efectuado por los administradores y por la dirección, así como del control interno del mismo, centrando nuestros procedimientos en los siguientes aspectos:

- Comprensión de la política de calificación de los litigios y asignación de provisión.
- Análisis de las principales demandas colectivas.
- Obtención de cartas de confirmación de abogados y asesores fiscales externos que trabajan con el Grupo con el objeto de obtener su evaluación del resultado esperado de los litigios, y comprobar la totalidad de la información y el correcto registro de la provisión, así como, en su caso, la identificación de potenciales pasivos omitidos.
- Seguimiento de las inspecciones fiscales abiertas.
- Análisis de la razonabilidad de la estimación del resultado esperado de los procedimientos fiscales, legales y laborales más significativos.
- Evaluación de las posibles contingencias en relación con el cumplimiento de las obligaciones tributarias para todos los periodos abiertos a inspección.
- Análisis del registro, razonabilidad y movimiento de las provisiones contables relacionadas.

De forma específica, para las provisiones destinadas a la compensación a clientes, nuestros procedimientos se centraron en:

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Entendimiento del entorno de control, evaluación y comprobación de los controles asociados al cálculo y revisión de la provisión por reclamaciones de clientes, incluyendo el proceso y aprobación de las asunción y resultados del modelo.
- Evaluación de la metodología empleada por los administradores y la dirección, verificando que la misma está en línea con la práctica del mercado, así como con las recomendaciones de organismos supervisores.
- Análisis de sensibilidad sobre los resultados de modelo ante posibles variaciones en las asunciones clave.

#### **3.4 Provisiones**

El Banco se encuentra sujeto a determinados procedimientos, tanto administrativos como judiciales o asuntos en arbitraje, como de naturaleza fiscal, legal y/o regulatoria, como resultado de su actividad. En este sentido, existen circunstancias que, aun no estando sujetas a proceso judicial, de acuerdo con la evaluación efectuada precisan del registro de provisiones.

Generalmente, estos procedimientos finalizan tras un largo periodo de tiempo, resultando procesos complejos de acuerdo con la legislación vigente en las distintas jurisdicciones en las que opera el Banco.

La dirección del Banco decide el momento de registrar una provisión por estos conceptos en base a una estimación que realiza aplicando procedimientos de cálculo que considera prudentes y consistentes con la condición de incertidumbre inherente a las obligaciones que cubren.

Dentro de estas provisiones destacan por su significatividad las correspondientes a contingencias relacionadas con cláusulas suelo y a la valoración derivada de la acción comercial de fidelización dirigida a clientes minoristas de Banco XX, que se han visto afectadas por el proceso de resolución del Banco siempre que cumplen determinadas condiciones.

La estimación de las provisiones por litigios es una de las áreas que mayor grado de juicio y estimación requiere.

*Ver notas x y z de los estados financieros intermedios resumidos adjuntos.*

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **Modo en el que se han tratado en la auditoría**

Hemos documentado nuestro entendimiento y nuestra revisión del proceso de estimación efectuado por los administradores y por la dirección, así como del control interno del mismo, centrandó nuestros procedimientos de revisión en aspectos como:

- Comprensión de las principales demandas, tanto individuales como, en su caso, colectivas.
- Obtención de cartas de confirmación de los servicios jurídicos del Banco y abogados externos para contrastar su evaluación del resultado esperado de los litigios, la totalidad de la información y el correcto registro de la provisión, así como la identificación de potenciales pasivos omitidos.
- Seguimiento de inspecciones fiscales abiertas.
- Evaluación de las posibles contingencias en relación con el cumplimiento de las obligaciones tributarias para todos los periodos abiertos a inspección.
- Con el apoyo de nuestros expertos internos, análisis de la razonabilidad de los procedimientos fiscales y legales más significativos
- Análisis del registro, razonabilidad y movimiento de provisiones contables.

De forma específica para las provisiones destinadas a la compensación a clientes afectados por el proceso de resolución y las provisiones por contingencias relacionadas con cláusulas suelo, nuestros procedimientos se centraron en:

- Entendimiento del entorno del control evaluación y comprobación de los controles asociados al cálculo y revisión de la previsión para la compensación de clientes, incluyendo el proceso y aprobación de las asunción y resultados de las estimaciones afectadas.
- Evaluación de la metodología e hipótesis empleadas por el Banco, verificando que la misma está en línea con la práctica del mercado, así como con las recomendaciones de organismos supervisores.

#### **3.5 Provisiones por asuntos legales**

El Grupo se encuentra inmerso en procedimientos, tanto administrativos como judiciales, de naturaleza fiscal, legal y laboral, principalmente, resultantes del curso normal de su actividad. Asimismo, existen otras situaciones aun no sujetas a proceso judicial alguno que, sin embargo, han

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

necesitado el registro de provisiones como son los aspectos de conducta con clientes y de compensación de los mismos.

Generalmente, estos procedimientos finalizan tras un largo periodo de tiempo, resultando procesos complejos de acuerdo con la legislación vigente en las distintas jurisdicciones en las que opera el Grupo.

Los administradores y la dirección del Grupo deciden el momento de registrar una provisión por estos conceptos en base a una estimación realizada aplicando procedimientos de cálculo prudentes y consistentes con las condiciones de incertidumbre inherente a las obligaciones que cubren.

#### **Modo en el que se han tratado en la auditoría**

Hemos documentado nuestro entendimiento y nuestra revisión del proceso de estimación efectuado por los administradores y por la dirección, así como del control interno del mismo, centrando nuestros procedimientos en aspectos como:

- Comprensión de la política de calificación de los litigios y asignación de provisión.
- Análisis de las principales demandas colectivas
- Obtención de cartas de confirmación de abogados y asesores fiscales externos que trabajan con el Grupo para contrastar su evaluación del resultado esperado de los litigios, la totalidad de la información, el correcto registro de la provisiona sí como la identificación de potenciales pasivos omitidos.
- Seguimiento de inspección fiscales abiertas.
- Análisis de la razonabilidad de la estimación del resultado esperado de los procedimientos fiscales, legales y laborales más significativos.
- Evaluación de las posibles contingencias en relación con el cumplimiento de las obligaciones tributarias para todos los periodos abiertos a inspección.
- Análisis del registro, razonabilidad y movimiento de provisiones contables.

De forma específica para las provisiones destinadas a la compensación a clientes, nuestros procedimientos se centraron en:

- Entendimiento del entorno de control, evaluación y comprobación de los controles asociados al cálculo y revisión de la provisión para la compensación de clientes, incluyendo el proceso y aprobación de las asunción y resultados del modelo.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Evaluación de la metodología empleada por los administradores y la dirección, verificando que la misma está en línea con la práctica del mercado, así como con las recomendaciones de organismos supervisores.
- Análisis de sensibilidad sobre los resultados de modelo ante posibles variaciones en las asunciones clave.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **4/ Riesgos relacionados con los impuestos**

##### **4.1 Valoración de activos por impuestos diferidos**

###### **Descripción del área de riesgo**

El Grupo ha reconocido activos por impuestos diferidos por valor de X millones de euros en el balance, cuyo reconocimiento implica un juicio por parte de los administradores sobre la probabilidad de realización de estos activos por impuestos diferidos.

La expectativa de que el beneficio de estos activos se lleve a cabo depende de varios factores, incluyendo la existencia de diferencias temporarias imponibles apropiadas, y depende de si habrá suficientes beneficios imponibles en periodos futuros para apoyar el reconocimiento.

El Grupo ha reconocido provisiones en relación con estos activos cuya valoración es un área de riesgo inherente por el juicio significativo que implica. Adicionalmente, el Grupo tiene una amplia presencia geográfica y está sujeto a las leyes fiscales en varias jurisdicciones.

###### **Respuesta del auditor**

Analizamos la evaluación de los responsables de la dirección acerca de si habrá suficientes beneficios imponibles en períodos futuros que justifiquen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, evaluando las previsiones de flujos de efectivo futuros y el proceso mediante el cual fueron elaborados, incluyendo la prueba de los cálculos subyacentes y comparándolos con los últimos presupuestos de la división aprobados por la Junta. En este sentido, hemos revisado:

- Las principales hipótesis de los directores sobre las tasas de crecimiento a largo plazo de las previsiones, comparándolas con los resultados históricos y las previsiones económicas y de la industria; y
- La tasa de descuento valorando el coste de capital del Grupo

Además, utilizamos a nuestros especialistas en impuestos para revisar las hipótesis utilizadas por los administradores en el cálculo de las provisiones. Hemos discutido con la gerencia la recuperación de estos activos y obtenido las comunicaciones con las autoridades fiscales para identificar créditos fiscales o activos por impuesto diferido de recuperación dudosa.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **4.2 Incertidumbre con respecto a la resolución de asuntos con las autoridades fiscales**

##### **Descripción de riesgo**

Al operar en todo el mundo, existe incertidumbre importante sobre el tratamiento de cuestiones fiscales. El carácter sumamente desagregado del Grupo, junto con el hecho de tratarse de un Grupo muy activo en la adquisición de negocios, supone la existencia de un elevado número de jurisdicciones fiscales diferentes en las que el Grupo está sujeto al pago de impuestos, motivo por el cual los posibles riesgos fiscales son un riesgo de auditoría clave. Asimismo, la evaluación de la exposición del Grupo a riesgos fiscales significativos y el nivel de provisiones reconocidas es un área de juicio.

##### **La respuesta del auditor**

- Hemos considerado todas las contingencias fiscales significativas con la dirección del Grupo, incluyendo a sus especialistas tributarios
- Junto con nuestros especialistas de impuestos internos, hemos cuestionado las estimaciones y juicios efectuados por los administradores para el cálculo del impuesto a pagar en cada territorio y las provisiones registradas.
- Hemos revisado la correspondencia con las autoridades fiscales de las ubicaciones más significativas donde estaba disponible, así como revisado la documentación soporte y opiniones recibidas de los asesores externos y otros asesores utilizados por los administradores para determinar el nivel de impuestos a pagar.

#### **4.3 Valoración de los activos por impuestos diferidos**

La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos es un ejercicio complejo que requiere un elevado grado de juicio y estimación basado en las previsiones de los beneficios fiscales futuros del Banco.

En este proceso de evaluación, existen consideraciones específicas y complejas que los administradores y la dirección tienen en cuenta para evaluar tanto el reconocimiento como la posterior capacidad de recuperación de los activos fiscales diferidos registrados. Las consideraciones más relevantes que efectúa la entidad son las siguientes:

- Garantizar que las normas fiscales aplicables se aplican correctamente y que registran las diferencias temporarias que cumplen con la condición de ser deducibles.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Mantener un entorno de control para asegurar que tanto el registro, como la valoración del activo fiscal y la conclusión sobre su recuperabilidad son apropiados.
- Revisar las proyecciones en base a las cuales se estima que los activos fiscales diferidos a recuperar en periodos futuros, relacionados con diferencias deducibles y con las bases imponibles negativas pendientes de compensar, son efectivamente realizables.
- En particular, a 30 de junio de 20XX se ha tenido en consideración la resolución del Banco como consecuencia de la inviabilidad del mismo provocada por las dificultades de liquidez y la imposibilidad de generar beneficios futuros suficientes para compensar bases imponibles negativas; asimismo, se ha tenido en consideración la capacidad de aprovechamiento de bases imponibles negativas por parte del Grupo X.

En la formulación de los estados financieros intermedios resumidos, el Banco ha utilizado la mejor estimación disponible a la fecha, que se corresponde con la valoración realizada por un tercero, registrando en base a la misma el importe del deterioro de los activos fiscales diferidos correspondientes a bases imponibles negativas activadas. *Ver nota 1.c de los estados financieros intermedios resumidos adjuntos.*

#### **Modo en el que se han tratado en la auditoría**

Hemos documentado junto con nuestros especialistas fiscales, nuestro entendimiento y revisión del proceso de estimación efectuado por los administradores y por la dirección, así como del entorno de control interno, centrandó nuestros procedimientos en aspectos tales como:

- Revisión de la evaluación de la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos realizada por un tercero y, en particular, la metodología y las hipótesis empleadas.
- Revisión de los criterios utilizados en el cálculo de los activos fiscales diferidos.
- Revisión de las asunciones consideradas por el Banco y sus estimaciones para el cálculo de las diferencias temporarias deducible, con el objeto de evaluar que son completas y adecuadas.
- Revisión de la adecuación de las estimaciones realizadas y los importes registrados según la normativa contable y fiscal de aplicación.



## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **5/ Riesgos relacionados con planes de pensiones**

##### **5.1 La valoración de los activos y pasivos por pensiones**

###### **Descripción del área de riesgo**

El Grupo tiene planes de pensiones de prestación definida de X millones de euros. La valoración de los pasivos por pensiones requiere niveles de conocimiento y de juicio profesional y experiencia técnica adecuada. Una serie de hipótesis clave que incluye aumentos salariales, la inflación, las tasas de descuento y la mortalidad, pueden tener un impacto material en el cálculo del pasivo.

###### **Respuesta del auditor**

Hemos revisado las hipótesis clave y la metodología utilizada por los responsables de la dirección acudiendo a nuestros especialistas en pensiones; además, hemos comparado dicha información con datos externos del mercado. También hemos revisado la información desglosada en la memoria adjunta considerando la NIC 19.

##### **5.2 Estimación de compromisos por pensiones**

###### **Descripción del área de riesgo**

La normativa aplicable a los compromisos por pensiones es compleja y, asimismo, la estimación de tales compromisos implica cálculos actuariales con un alto grado de juicio, un elevado volumen de datos, así como la utilización de estimaciones sobre distintas asunciones en diversas geográficas. Estas estimaciones son especialmente relevantes en geografías como España, Reino Unido, Brasil, Portugal.

En sus estimaciones, los administradores y la dirección tienen en cuenta determinadas consideraciones para evaluar el reconocimiento de los compromisos por pensiones, entre las que las más relevantes son:

- Garantizar que la normativa legal de cada país se cumple.
- Mantener y validar los cálculos asegurar que la valoración y registro de los compromisos por pensiones son apropiados.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Revisar las principales asunciones e hipótesis utilizadas en los cálculos y estimaciones realizados por los actuarios en el cierre anual precedente, evaluando en el cierre semestral si se ha producido alguna evidencia que afecta a dichas asunciones e hipótesis.

*Ver notas x y z de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.*

#### **Modo en el que se han tratado en la auditoría**

Con la colaboración de nuestros actuarios, hemos documentado nuestro entendimiento y nuestra revisión del proceso de estimación efectuado por los administradores y por la dirección, así como del entorno de control interno, centrando nuestro procedimiento en aspectos como:

- Validación de las asunciones e hipótesis utilizadas para estimar los compromisos por pensiones, incluyendo la revisión de las mismas y evaluación sobre evidencia de cambios que hubieran podido afectar a las mismas.
- Consideración de la idoneidad de los criterios actuariales utilizados en el proceso de estimación y de cálculo de los compromisos por pensiones por cada geografía y por el Grupo.

Adicionalmente, hemos realizado las siguientes pruebas de detalle:

- Confirmamos con la dirección que no existen variaciones significativas en la información base utilizada para la estimación de los compromisos por pensiones.
- Obtención de cartas de confirmación de entidades aseguradoras que trabajan con el Grupo para contrastar diferente información referente a las pólizas de ahorro suscritas con las mismas.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **6/Riesgos relacionados con la tecnología de la información (TI)**

##### **6.1 El control de acceso sobre el sistema de TI**

###### **Naturaleza del área de enfoque**

Los bancos dependen en gran medida de la tecnología debido al número significativo de transacciones que se procesan diariamente. El enfoque de auditoría, por tanto, se basa fundamentalmente en los controles automatizados y, por nuestros procedimientos de auditoría se han diseñado para probar el acceso y el control sobre los sistemas de TI.

Como se informó en el año anterior, los controles sobre los derechos de acceso del personal los sistemas operativos, las aplicaciones y los datos utilizados en el proceso de información financiera requerían mejoras. Los derechos de acceso son importantes ya que garantizan que los cambios en las aplicaciones y los datos se autorizan y se hacen de manera adecuada. Además, el acceso ha de ser supervisado con controles clave que mitiguen el potencial fraude o error.

La administración ha realizado varias mejoras en el entorno de control desde nuestro último informe de auditoría, pero algunos controles no se habían implementado completamente a fines de año por lo que seguimos considerando como significativo el riesgo de que pueda surgir una anomalía material derivada de este acceso.

###### **Asuntos discutidos con el comité de auditoría**

Las discusiones con el comité de auditoría se centraron en las mejoras de control propuestas por los administradores, que implicaron, a su vez, la realización de pruebas sobre los procesos de control nuevos y mejorados. Esto se completó con otros procedimientos de control y pruebas sustantivas en los periodos del año en que los cambios aún no habían sido efectivos. Como los cambios sobre controles se produjo durante el año, ello fue tenido en cuenta en la naturaleza y el alcance de las pruebas, y nuestro enfoque final fue discutido con el comité de auditoría de la entidad en octubre.

En cada reunión con el comité de auditoría se discutió el avance del programa de implementación del control, el trabajo realizado por los administradores y los resultados de nuestras pruebas.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **Procedimientos realizados para apoyar nuestros debates y conclusiones**

En relación con los procedimientos llevados a cabo, examinamos los derechos de acceso al sistema en el que se procesa toda la información financiera. Concretamente:

- Se examinaron las nuevas solicitudes de acceso para comprobar si han sido revisadas y autorizadas adecuadamente;
- Se comprobó la cancelación de los derechos de acceso de los usuarios cuando una persona dejó la entidad;
- Se revisó si los derechos de acceso a las solicitudes se supervisaron periódicamente para determinar si eran adecuados;
- Se comprobó si los derechos de acceso se supervisaron periódicamente; y
- Se revisó si el acceso “altamente privilegiado” estaba restringido al personal adecuado.

Otras áreas evaluadas de forma independiente incluyeron políticas de contraseñas, configuraciones de seguridad, controles sobre cambios en aplicaciones y bases de datos.

Como consecuencia de las deficiencias identificadas, se realizaron los siguientes procedimientos:

- En los casos en los que se identificó un acceso inapropiado, comprendimos la naturaleza del acceso y, en la medida de lo posible, obtuvimos pruebas adicionales sobre la adecuación de las actividades realizadas;
- Se realizaron pruebas sustantivas adicionales en conciliaciones específicas de fin de año y confirmaciones con contrapartes externas;
- Las pruebas se realizaron en otros controles de compensación; y
- Se obtuvo una lista de usuarios con acceso a sistemas que se comparó manualmente con otras listas de acceso en las que se consideraba que la segregación de funciones era de mayor riesgo, por ejemplo, los usuarios que tenían acceso tanto a servicios bancarios básicos y sistemas de pago.

## **6.2 Valoración de los sistemas de información**

### **Descripción**

El Grupo cuenta con un entorno operativo de tecnología complejo con importantes centros de procesamiento de datos en España y México, que proporcionan apoyo a diferentes subsidiarias en distintos países, un entorno de procesamiento de datos independiente en España para la actividad

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

aseguradora, centros de procesamientos de datos separados en Turquía, Argentina, Venezuela, y otros servicios de procesamiento de datos en Estados Unidos y en los países latinoamericanos.

#### **Nuestra respuesta**

De acuerdo con nuestra metodología de auditoría, la evaluación de los sistemas de información la hemos realizado en torno a dos ámbitos, los controles generales de tecnología de información y los controles automáticos en procesos claves.

En lo que se refiere a la evolución de los controles generales de tecnología de información, nuestro alcance en esta área consiste en evaluar los controles generales existentes sobre las plataformas tecnológicas, destacando dentro de estas los relativos al entorno de las aplicaciones. Durante la auditoría se han realizado pruebas de control sobre las aplicaciones relevantes relativas a las áreas críticas de nuestro trabajo.

En esta fase de evaluación de controles generales hemos evaluado, entre otros, los controles vinculados con las siguientes actividades: acceso a aplicaciones y datos, gestión de cambios en las aplicaciones, gestión del desarrollo de aplicaciones y gestión de operaciones e entorno de producción.

En relación con los controles automáticos en procesos claves de nuestra auditoría, hemos determinado cuáles son los principales procesos de negocio, identificado para los mismos las principales aplicaciones y controles automáticos sobre los flujos de información existente. Para los principales sistemas de información, plataformas informáticas y aplicativos, considerados clave para nuestra auditoría de Grupo, hemos analizado las amenazas y vulnerabilidades relacionadas con la integridad, exactitud y disponibilidad de la información y hemos identificado y comprobado la operativa de los controles implementados que mitigan estos riesgos.

### **6.3 Valoración de los sistemas de información**

#### **Controles de acceso sobre los sistemas de información**

La actividad del Grupo tiene una gran dependencia de los sistemas de tecnología de la información (TI), por lo que un adecuado control sobre los mismos es vital para garantizar el correcto procesamiento de la información. Además, conforme los sistemas se hacen más complejos, aumentan los riesgos sobre los sistemas de información de la organización y, por lo tanto, sobre la información que procesan.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

En este contexto, resulta crítico evaluar aspectos como la organización del área de tecnología y operaciones, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la explotación de los sistemas.

#### **Modo en el que se han tratado en la auditoría**

Con la colaboración de nuestros especialistas en sistemas de tecnología de la información, nuestro trabajo ha consistido en revisar el control interno sobre los sistemas y aplicaciones que soportan la actividad principal del negocio con impacto en la información del Grupo.

Durante nuestra revisión, se detectaron incidencias relacionadas con los controles de acceso en el entorno de ciertas aplicaciones.

El Grupo ha trabajado en un plan de subsanación de las incidencias, que se está abordando actualmente, así como en la formalización de controles mitigantes.

En este contexto, nuestro enfoque y plan de auditoría se ha centrado en los siguientes aspectos:

- Revisión del plan de subsanación y nuevos controles implantados por el grupo en el primer semestre de 2017.
- Controles relativos a segregación de funciones (autorización de acceso) y acceso a las transacciones críticas.
- Incremento de las muestras sobre los controles mitigantes identificados por la dirección.
- Ampliación de las muestras analizadas sobre derivados y otros activos financieros para confirmar su existencia y valoración, así como el funcionamiento del marco de gobierno TI.

Los resultados de nuestros procedimientos sobre las muestras adicionales en las pruebas de controles y en las pruebas de detalle, concluyeron satisfactoriamente y no hemos identificado ningún aspecto relevante que afecta a la información financiera incluida en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

#### **6.4 Los controles de TI**

##### **Área de enfoque**

En nuestra auditoría del ejercicio anterior establecimos un alto nivel de confianza en los sistemas

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

de TI del Grupo y en los controles internos clave. Como resultado de ello, una parte significativa de nuestro trabajo de auditoría se basó en los controles de TI.

Nuestro enfoque, en este segundo año como auditores, ha sido comprender y evaluar los impactos de los cambios clave que se han llevado a cabo durante el ejercicio en el entorno de control.

El Grupo ha seguido dedicando recursos considerables al desarrollo de los principales negocios y controles de TI relacionados para garantizar un sistema sólido de control interno según se describe en el Informe del Comité de Auditoría y Riesgo (véase páginas xx y zz).

#### **Modo en el que se ha tratado en la auditoría esta área de enfoque**

Utilizando nuestra comprensión del año anterior, evaluamos la efectividad del diseño de los controles internos clave e identificamos los cambios. Adicionalmente, realizamos pruebas sobre la efectividad operativa de estos controles para obtener evidencia de que operaron durante todo el año.

En relación con los cambios y mejoras de controles realizadas durante el año, realizamos lo siguiente:

- Revisamos el diseño de los controles estándar para garantizar que mitigan los riesgos relevantes de información financiera e hicimos pruebas de los períodos inmediatamente anteriores y posteriores a la implementación.
- En relación con los cambios de sistemas durante el año, se probaron los controles generales de TI y los procesos de migración de datos.
- Probamos los controles de gestión de acceso de usuario.
- Debido a la existencia de problemas en la implementación de una nueva plataforma de facturación en el Francia, modificamos nuestro enfoque de auditoría planificado y realizamos pruebas sustantivas adicionales; y
- Probamos los controles y realizamos procedimientos sustantivos adicionales de reconciliación de cuentas principales generales y diarios manuales.

No consideramos que ninguno de los problemas de control que hemos identificado sea significativo en el contexto de los estados financieros del Grupo.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **6.5 Riesgos relacionados con los Sistemas de información financiera**

##### **Naturaleza del riesgo**

La operativa del Banco, por su naturaleza, tiene una gran dependencia de los sistemas. Por ello, un adecuado control sobre los mismos es fundamental para garantizar el correcto procesamiento de la información.

Por otro lado, conforme la complejidad de los sistemas y la interrelación entre ellos se incrementa, aumentan los riesgos sobre los sistemas de información de la organización y sobre su gestión y, por lo tanto, sobre la información que procesan.

La efectividad del marco general del control interno de los sistemas de información es fundamental para la realización de ciertos procedimientos relacionados con el control interno. En este contexto, resulta imprescindible evaluar los principales controles en ámbitos como la el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la gestión de acceso a la información y la operativa de los sistemas.

##### **Modo en el que se han tratado en la auditoría**

Nuestro trabajo ha consistido en revisar el control interno sobre los sistemas que soportan las principales actividades de negocio con impacto relevante en la información financiera del Banco. Consecuentemente, hemos realizado, entre otros, los siguientes procedimientos:

- Revisión de los controles de índole general sobre de los sistemas de información, en los que se evalúan estos en los ámbitos de gestión de los accesos a los sistemas, mantenimiento de las aplicaciones gestión de la operativa de los sistemas en la operativa del negocio y gobierno y organización del área de sistemas de información del Banco.
- Realización del entendimiento de los principales procesos de negocio con impacto en la información financiera, identificación de controles dependientes de los sistemas y validación de estos.
- Entendimiento y revisión del proceso de generación de asientos contables manuales considerados de riesgo. Extracción, validación de la completitud y validación de los determinados asientos introducidos en la contabilidad.

Consideramos que, en términos generales, los resultados de nuestros procedimientos han sido razonables y no se han identificado aspectos relevantes que pudieran afectar de forma significativa a los estados financieros intermedios resumidos.



## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **7/ Riesgos relacionados con deterioro de préstamos y partidas a cobrar**

##### **7.1 Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar**

###### **Descripción**

El banco estima el deterioro de valor de la cartera de préstamos y partidas a cobrar en relación con el riesgo de crédito tanto de manera individualizada como colectivamente (*véanse notas x y z de las notas explicativas consolidadas*).

- La estimación de las provisiones por riesgo de crédito para los riesgos considerados individualmente significativos, que son aquellas que superan el “umbral de significatividad” fijado por el Grupo, conlleva un elevado componente de juicio y complejidad. Las estimaciones de estas provisiones tienen en consideración, fundamentalmente y entre otros factores, las estimaciones previsibles de evaluación futura de negocio (descuentos de flujos de caja futura) y las estimaciones de valor de mercado de las garantías de las operaciones crediticias.
- Asimismo, la estimación de provisiones conlleva un elevado componente de juicio y dificultad técnica, estas evaluaciones están basadas en procesos automatizados que incorporan voluminosas bases de datos, vinculados a modelos de estimación de provisiones de complejo diseño e implementación y a otras aplicaciones de gestión de riesgo necesarias para la determinación de los parámetros a aplicar en el cálculo de dichas provisiones.

Como consecuencia de los factores de juicio y complejidad señalados, hemos considerado que existe un riesgo inherente significativo asociado al proceso de estimación de las provisiones por deterioro de valor de cartera de préstamos y partidas a cobrar.

###### **Nuestra respuesta**

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la evaluación de los controles relevantes vinculados a los procesos de estimación del deterioro de la carta de préstamos y partidas a cobrar, como la realización de procedimientos sustantivos sobre dicha estimación.

Nuestros procedimientos relativos a la evaluación y análisis del entorno de control se han centrado en las siguientes áreas clave, involucrando a nuestros propios especialistas en riesgo de crédito cuando lo hemos considerado necesario:

- **Gobernanza:** identificación del marco de riesgos y controles relevantes en el ámbito de crédito, partiendo del entendimiento de la inclinación al riesgo del Grupo.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Políticas contables: evaluación de su alineación con la regulación contable aplicable y con las políticas contables corporativas, así como evaluación de los procesos establecidos por el Grupo para el desarrollo de nuevas políticas contables (actualizaciones).
- Proceso de concesión de operaciones: procedimientos establecidos por el Grupo para evaluar el cobro de las operaciones en base el análisis de los flujos de caja futuros e información financiera del acreditado.
- Refinanciaciones y reestructuraciones: evaluación de los criterios y políticas establecidos para refinanciar o reestructurar operaciones de riesgo crediticio, así como de los controles de seguimiento establecidos.
- Proceso de seguimiento de las operaciones: pruebas sobre el diseño de los controles relevantes en relación con la información disponible para monitorizar las operaciones vivas, así como de los periodos de revisión de las operaciones y de la involucración del área de riesgos.
- Colaterales y garantías: evaluación del diseño de los controles relevantes sobre la gestión y valoración establecidos (procedimientos, periodicidad de las valoraciones, criterios de selección de tasadores, frecuencia de las valoraciones, calidad de las valoraciones, factores de corrección valorativa por tipos de activos, entre otros).
- Proceso de estimación de provisiones, tanto colectivas como de operaciones individualmente significativas.

Nuestros procedimientos sustantivos en relación con la estimación del deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar han consistido, básicamente, en los siguientes:

- En lo que se refiere al deterioro de operaciones individualmente significativas, hemos evaluado la razonabilidad del “umbral de significatividad” utilizado por el Grupo en el marco de sus políticas contables y la normativa contable aplicable. Hemos seleccionado una muestra de la población de riesgos significativos con evidencia objetiva de deterioro y evaluado la adecuación de la provisión registrada para los acreditados seleccionados, considerando los flujos de caja futuros descontados, la información económica y financiera existente del acreditado, la valoración de las garantías otorgadas y los factores de corrección valorativa aplicados, en función del tipo de operación. Asimismo, hemos tenido en cuenta otra información disponible sobre la situación financiera del acreditado como situaciones concursales, financiaciones y reestructuraciones, retrasos en los pagos, nivel de endeudamiento con el sector bancario, información pública, etc.
- En relación con las provisiones por deterioro de valor estimadas colectivamente, hemos evaluado el enfoque metodológico empleado por el grupo en el proceso de estimación del modelo de pérdida incurrida.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

En relación con el proceso de cálculo de provisiones, hemos llevado a cabo una valoración del funcionamiento del motor de cálculo. Igualmente, hemos realizado un análisis de sensibilidad de los resultados del mismo y una evaluación de la integridad de los saldos de entrada al motor de cálculo.

También hemos evaluado la correspondiente documentación funcional y técnica.

#### **7.2 La valoración del deterioro por riesgo de crédito**

##### **Deterioro por riesgo de crédito**

La determinación del deterioro por riesgo de crédito es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

La evaluación del deterioro por riesgo de crédito se basa en modelos que suponen un elevado componente de juicio para la determinación de las pérdidas por deterioro considerando elementos tales como:

- La clasificación de las diferentes carteras crediticias en función de su riesgo.
- La identificación y clasificación como tales de los activos deteriorados.
- La utilización de hipótesis significativas como niveles de renta futuros, evaluación de tipos de interés, tasas de empleo, etc.
- La incorporación con la debida autorización de ajustes cualitativos en el cálculo de provisiones por factores económicos o de juicio, como las políticas internas de rating o las expectativas económicas futuras, entre otros.

En este contexto, el Grupo utiliza modelos que le permiten estimar tanto las provisiones colectivas como las provisiones para riesgos estimadas de manera individualizada.

El negocio del Grupo se centra, principalmente, en productos de banca comercial, concentrados en diez mercados principales (Argentina, Brasil, Chile, España, Estados Unidos, México, Polonia, Portugal, Reino Unido, y el negocio de financiación al consumo en Europa). En este contexto, el Grupo desarrolla un marco general para sus modelos de riesgo, si bien en cada geografía y negocio se tiene en cuenta las especificaciones de cada uno de los mercados.

En relación a la entrada en vigor en 2018 de la nueva NIIF 9 relativa a la clasificación y valoración de instrumentos financieros, tal y como se describe en la nota 1.b, el Grupo ha diseñado un plan de implementación para la adopción de esta norma que abarca la realización de una evaluación de la población de instrumentos financieros afectados por los requisitos de clasificación y medición de la

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

NIIF 9 y el desarrollo de una metodología de deterioro para apoyar el cálculo de la provisión para pérdidas esperadas.

En base a ello, el Grupo, está efectuando un seguimiento de las estimaciones y cálculos preliminares de los impactos de la adaptación de esta norma. Asimismo, de acuerdo con lo previsto en dicho plan y en base a los hitos ya cubiertos, el Grupo está iniciando un cálculo paralelo para determinar la provisión para pérdidas esperadas bajo NIIF 9.

#### **Modo en el que se ha tratado en la auditoría**

Nuestro se ha centrado, en los diez mercados principales, en el análisis, evaluación y comprobación de control interno, así como en la realización de pruebas de detalle tanto sobre las provisiones estimadas colectivamente como sobre las estimadas individualmente.

Respecto al sistema de control interno, entre otros, hemos procedido a realizar los siguientes procedimientos:

- Revisión de metodologías de cálculo y ajustes realizados.
- Verificación de cumplimiento normativo y de funcionamiento de los modelos internos aprobados por la dirección.
- Comprobación de la fiabilidad de la fuente de datos utilizados en los cálculos y la adecuación de los modelos teniendo en cuenta las circunstancias.
- Revisión de evaluación periódica de riesgos y alertas de seguimiento efectuada por el Grupo.
- Evaluación del proceso de revisión periódico de expedientes de acreditados para el seguimiento de su clasificación y registro de deterioro, en los casos en los que aplica.

Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:

- Comprobaciones con respecto a los métodos de cálculo y segmentación; tasas de pérdidas históricas en la estimación de los flujos de efectivo futuros y correcta clasificación de préstamos.
- Re ejecución del cálculo de provisiones colectivas.
- Revisión de una muestra de expedientes individualizados para evaluar su adecuada clasificación y registro, sus modelos de descuento de flujos de efectivo y, en su caso, del correspondiente deterioro.
- Comparación de las pérdidas por deterioro efectivamente ocurridas con las estimadas en periodos anteriores.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

Cualquier diferencia obtenida como resultado de nuestras pruebas, respecto a los cálculos de la dirección, se ha mantenido en un rango razonable del importe del deterioro por riesgo de crédito indicado en los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

En relación con la nueva NIIF 9, que entra en vigor en 2018, hemos completado nuestro entendimiento del plan de implementación diseñado por la dirección del Grupo, de sus distintas fases y de los hitos alcanzados. En ese contexto, nuestro trabajo se ha centrado en:

- La comprensión de las políticas contables y del marco metodológico desarrollado por el Grupo a fin de evaluar su cumplimiento con la nueva normativa.
- Los análisis y documentación elaborados por el Grupo para la evaluación de los nuevos criterios de clasificación de los instrumentos financieros, que incluyen aspectos como modelos de negocio y cumplimiento de criterios para muestras de operaciones.
- Los desarrollos metodológicos elaborados para el cálculo de provisiones bajo NIIF 9 centrándose en aspectos como: factores para la determinación del incremento significativo del riesgo y para la clasificación de los riesgos, estimación de parámetros e información prospectiva.

#### **7.3 Valoración del deterioro de los préstamos y activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones**

La estimación del deterioro de los préstamos y partidas a cobrar por riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros intermedios resumidos adjuntos.

La evaluación del deterioro por riesgo de crédito se basa en:

- Estimaciones individualizadas de las coberturas, utilizando distintos métodos de cálculo del valor recuperable (enfoque de cálculo del valor recuperable de flujos de caja, de recuperación de garantías reales o mixto).
- Estimaciones colectivas de las coberturas, mediante la utilización de modelos internos del Banco en función de las distintas carteras o segmentos de riesgo de crédito.

Las estimaciones de deterioro realizadas en el primer semestre del ejercicio 20XX se han visto significativamente afectadas como consecuencia de la aplicación de la normativa de resolución y como consecuencia de tener en consideración la estrategia de venta acelerada y en mercado

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

mayorista de activos inmobiliarios y préstamos relacionados con el sector inmobiliario (notas 1.c y 1.h). Por tanto, las estimaciones realizadas difieren de las correspondientes al ejercicio 20XX-1 que se realizaron de acuerdo con la normativa y circunstancias aplicables en dicho momento.

Los modelos y métodos internos suponen un elevado componente de juicio y estimación para la determinación de las pérdidas por deterioro, considerando elementos tales como:

- La clasificación de las diferentes carteras crediticias en función de su riesgo.
- Identificación y presentación de los activos deteriorados.
- Utilización de hipótesis significativas como niveles de renta futuros, evaluación de tipos de interés, tasas de empleo, etc.
- La incorporación de ajustes cualitativos en el cálculo de provisiones por factores económicos o de juicio, como las políticas internas de rating o las expectativas económicas futuras, entre otros.

En la determinación de las coberturas por riesgo de crédito son consideradas las garantías, reales o personales, consideradas eficaces. La evaluación del importe recuperable de las garantías reales inmobiliarias se encuentra sujeta a la estimación de su valor de referencia menos sus costes de venta, siendo ajustado por un descuento frente al valor de referencia en función de la experiencia histórica del Banco en la enajenación de bienes de similares características y el periodo de permanencia de los activos en el balance, ajustado, en su caso, en función de la estrategia de venta o recuperación.

El Banco tiene desarrolladas metodologías internas para las estimaciones de los descuentos sobre los valores de referencia y los costes de venta. La determinación de valor de referencia de las garantías reales inmobiliarias se realiza a partir de la información y/o valor de tasación proporcionada por distintas sociedades y agencias de tasación. En algunos casos, cuando los activos son de reducida exposición y riesgo, se utilizan metodologías estadísticas para la actualización de las tasaciones.

Cabe señalar que la estimación del deterioro de los activos inmobiliarios, con origen en su actividad crediticia, y que, a través de la dación en pago, compra, o por vía judicial se adjudica el Banco se encuentra sujeta a los mismos criterios anteriormente detallados para las garantías reales inmobiliarias.

*Ver notas 1.c, 4.b, 4.c y 5 de los estados financieros intermedios resumidos.*

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **Modo en el que se han tratado en la auditoría**

Nuestro trabajo sobre la estimación del deterioro tanto por riesgo de crédito como de los activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del sistema de control interno, así como en la realización de pruebas de detalle sobre las provisiones, tanto las estimadas colectivamente como individualmente y en la revisión de la aplicación de lo establecido en la normativa de resolución, en especial la consideración del valor de mercado de los activos y de la nueva estrategia de venta acelerada y en mercado mayorista establecida por el nuevo accionista del Banco.

Respecto al sistema de control interno, entre otros, hemos procedido a realizar los siguientes procedimientos:

- Verificación de la adecuación de las distintas políticas y procedimientos, así como de los modelos internos aprobados a los requerimientos normativos aplicables.
- Revisión de las distintas metodologías de cálculo y de las variables consideradas.
- Comprobación de la fiabilidad y coherencia de las fuentes de datos utilizadas en los cálculos.
- Revisión de la evaluación periódica de riesgos y alertas de seguimiento efectuada por el Banco.
- Evaluación del proceso de revisión periódico de expedientes de acreditados para el seguimiento de su clasificación y, en los casos en los que aplica, registro de deterioro.

Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:

- Comprobaciones con respecto a: i) los métodos de cálculo y segmentación; ii) las tasas de pérdidas históricas por deterioro en riesgo de crédito en la estimación de los flujos de efectivo futuros y de las tasas de descuento históricas en venta de activos inmobiliarios frente al valor de tasación; iii) la clasificación de las operaciones de crédito y de los activos inmobiliarios en las categorías correspondientes.
- Re ejecución de cálculo de provisiones colectivas para una muestra de las carteras más significativas, y del cálculo de deterioro de la totalidad de los activos inmobiliarios en función de las distintas categorías de activos (Vivienda terminada, Oficina y locales, Edificios en construcciones y Suelo).
- Revisión de una muestra de expedientes individualizados para evaluar su adecuada clasificación y registro y, en su caso, del correspondiente deterioro.
- Comparación de las pérdidas por deterioro efectivamente ocurridas con las estimadas en periodos anteriores.
- Revisión del proceso de actualización de tasaciones de activos inmobiliarios y revisión de una muestra de las tasaciones empleadas como valor de referencia.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

De manera específica sobre la aplicación de la normativa de resolución de acuerdo con la establecido en el Reglamento 806/2014 aplicable de manera excepcional al Banco en el ejercicio 20XX:

- Hemos llevado a cabo una evaluación, con la colaboración de nuestros expertos en valoraciones, de la mejor estimación disponible de valor de los activos a la fecha, la cual se ha basado principalmente en la valoración económica realizada por un tercero en el ejercicio de asignación del precio de compra (PPA) realizada por Banco XX como consecuencia de la adquisición del Banco de acuerdo con lo requerido por la normativa contable que le es de aplicación, adaptándola a las circunstancias específicas de los estados financieros individuales del Banco.
- Hemos revisados los informes realizados por terceros evaluando si la metodología para determinar los valores, las hipótesis subyacentes y la exactitud matemática son adecuados.
- Hemos evaluado que en las estimaciones realizados al 30 de junio de 20XX se ha considerado la potencial venta acelerada en mercado mayorista de determinados activos relacionados con el sector inmobiliario y, en particular, su consistencia con el acuerdo de venta a un tercero de dichos activos materializados con posterioridad a 30 de junio de 20XX.
- Hemos revisado el registro contable de dichas estimaciones en los epígrafes correspondientes de los estados individuales del Banco en función de si los activos se encontraban contabilizados en el propio Banco o en sociedades filiales.



## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **8/Riesgos relacionados con la clasificación y valoración de instrumentos financieros**

##### **Descripción**

La clasificación de los instrumentos financieros, a efectos de valoración, en las diferentes carteras existentes en la normativa contable aplicable determina los criterios a aplicar en su valoración posterior (*véanse notas x y z de las notas explicativas consolidadas*).

En aquellos casos en los que no existe un precio cotizado en un mercado activo, la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros se realiza mediante técnicas de valoración que pueden tomar en consideración, entre otros aspectos, datos en mercado no observables o complejos modelos de valoración que requieren un elevado grado de juicio. Cambios en la asunción considerada, eventos de mercado o nueva relación pueden, asimismo, impactar, de forma significativa en la valoración. En este sentido, hemos considerado que existe un riesgo inherente significativo asociado a la valoración de los instrumentos financieros contabilizados a valor razonable y que se encuentran clasificación jerárquicamente a efectos de valoración por el Grupo como instrumentos financieros de nivel 3 (utilización de alguna información de entrada significativa que no está basada en datos de mercado observables) y para ciertas carteras clasificadas como nivel 2 (toda la información de entrada significativa está basada en datos de mercado observables directa o indirectamente), en ambos casos, por el uso de complejos modelos de valoración.

Por otra parte, los derivados designados como coberturas contables tienen que cumplir unos criterios estrictos en relación con la documentación y la efectividad de la cobertura desde el momento inicial. Hemos considerado que existe un riesgo inherente significativo asociado con el cumplimiento de la normativa vigente respecto a la identificación de los elementos de cobertura y elementos cubiertos, y a la correcta medición de la efectividad de las coberturas.

De acuerdo con lo establecido en sus políticas contables, con carácter general, el Grupo considera que hay evidencia objetiva de deterioro de los instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta cuando, de manera sostenida, han existido minusvalías latentes significativas debidas a una caída de cotización de al menos el 40% o prolongada durante más de 18 meses, pudiendo existir umbrales diferentes para determinados títulos específicos. El Grupo considera que la volatilidad es un parámetro adecuado para incorporar en el cálculo del periodo de descenso continuado del valor. Según se indica en la nota x de las notas explicativas consolidadas, el Grupo mantiene una inversión estratégica clasificada como disponible para la venta para la cual está aplicando, de acuerdo con sus políticas, una metodología de determinación de evidencia objetiva de deterioro basada en la volatilidad del título de la que resulta un umbral específico de tiempo superior a 18 meses.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **Nuestra respuesta**

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la evaluación de los controles relevantes vinculados a los procesos de clasificación y valoración de las carteras de instrumentos financieros, como la realización de procedimiento sustantivos sobre las mismas. Asimismo, hemos evaluado la alineación de las políticas contable con la regulación contable aplicable.

Nuestros procedimientos relativos a la evaluación y análisis del entorno de control se han centrado en las siguientes áreas clave, involucrando a nuestros propios especialistas en riesgo de mercado cuando lo hemos considerado necesario:

- Entendimiento de la estrategia y operativa de los mercados financieros en que opera el Grupo (por ejemplo, tipos de cartera de instrumentos financieros, estrategias de inversión y desinversión, etc).
- Gobernanza: identificación del marco de riesgos y controles en el ámbito de mercado, partiendo del entendimiento de la inclinación al riesgo del Grupo
- Proceso de contratación de operaciones: entendimiento de los procedimientos establecidos por el Grupo para evaluar el cumplimiento de las estrategias y directrices del Grupo, controles existentes sobre el cumplimiento de los límites de exposiciones (por ejemplo, por contraparte, por la valoración, etc) y procesos de liquidación de las operaciones y custodia por los depositarios.
- Proceso de clasificación de las operaciones: evaluación de la aplicación de las políticas establecidas por el Grupo y de los procedimientos seguidos para identificación y categorización de los instrumentos financieros.
- Proceso de estimación de las valoraciones: evaluación de los controles relevantes de los diferentes modelos internos de valoración.
- Bases de datos: evaluación de la integridad, exactitud, calidad y grado de actualización de los datos y del proceso de control y gestión establecidos.

En lo que se refiere a la valoración y clasificación de los instrumentos financiero jerárquicamente a efectos de valoración, hemos seleccionado una muestra representativa de la población de activos financieros y derivados por el Grupo, para la que hemos evaluado, mediante la realización de diversos procedimientos sustantivos, la adecuación de su valoración más significativos.

Con respecto a las coberturas contables, hemos evaluado tanto la adecuación de los modelos de cobertura para los riesgos a los que se encuentra expuesto el Grupo, como el cumplimiento de los criterios de aplicación de coberturas contables con la Norma internacional de contabilidad (NIC 39), en la realización con identificación de elementos de cobertura y posiciones a cubrir. También hemos

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

analizado, para una muestra de operaciones de cobertura, la documentación relativa a la relación de cobertura, con el objetivo de comprobar la alineación de estas operativas con la estrategia del Grupo respecto a la gestión de riesgos, así como los correspondientes test de efectividad y su cumplimiento con los requerimientos contables.

En relación con la determinación de evidencia objetiva de deterioro de los activos financieros disponibles para la venta hemos evaluado el uso de diferentes umbrales para distintas inversiones, la metodología basada en la volatilidad aplicada por el Grupo, el umbral tiempo que se obtiene de esta metodología, la consistencia en el tiempo que se obtiene de este metodología, la consistencia en el tiempo de la aplicación de este política contable, la información desglosada en las notas explicativas consolidadas, la conclusión alcanzadas por el Grupo de la inexistencia de evidencia objetiva de deterioro en relación con esta inversión a 30 de junio de 2017, y la visión de los reguladores componentes, tanto a nivel nacional como internacional, particularmente en lo que se refiere al periodo máximo aceptable de descenso continuado de valor.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **9/ Riesgos relacionados con la aplicación de la contabilidad de cobertura**

##### **Naturaleza del área de riesgo**

Para calificar la contabilidad de cobertura, ciertos criterios deben ser cumplidos incluyendo la documentación de la naturaleza y propósito de la cobertura y la realización de pruebas regulares sobre su efectividad. Debido a la naturaleza compleja de las reglas de contabilidad de cobertura, esta suele ser un área de riesgo significativo para los bancos.

Observamos que en las pruebas de auditoría se habían identificado una serie de casos en los que se aplicó una cobertura contable pero las normas contables no se habían cumplido adecuadamente. Esto motivó la eliminación de los controles existentes y la implementación de nuevos controles en el último trimestre de 2015. Por la importancia de los asuntos del año anterior, determinamos que esta es un área de riesgo de auditoría importante.

##### **Asuntos discutidos con el comité de auditoría**

Discutimos con el comité de auditoría los procedimientos realizados por la dirección en la implementación de los nuevos controles.

Durante diciembre de 2016, la dirección identificó un problema adicional con una relación de cobertura contable. Se celebró un debate con el comité de auditoría sobre la causa origen de la cuestión, el período en que debía reconocerse el ajuste y sobre qué controles no habían funcionado efectivamente. No todos los controles de contabilidad de cobertura funcionaron efectivamente. Las excepciones señaladas se limitaban a Francia.

##### **Procedimientos realizados para apoyar nuestros debates y conclusiones**

- Para todas las coberturas contables, se examinó la documentación y se evaluaron las relaciones para determinar si las coberturas habían sido designadas correctamente. Esto incluyó la consideración de los objetivos de cobertura y el cumplimiento específico de las NIIF.
- Se examinó una muestra de nuevas relaciones de cobertura y se evaluaron las relaciones para determinar si se habían designado correctamente. Esto incluyó la consideración de los objetivos de cobertura y el cumplimiento específico de las NIIF.
- Las revisiones de la eficacia de la cobertura contable y la medición y registro de la ineficacia de la cobertura fueron probadas para una muestra de relaciones de cobertura.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Realizar pruebas de Control y probados sobre la documentación y revisión de los asuntos relacionados con la cobertura y su efectividad inicial y continua.
- Se realizaron otros procedimientos sustantivos de auditoría sobre la interrupción parcial de la relación de cobertura.

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

#### **10/ Inversión en empresas asociadas**

##### **Naturaleza del área de riesgo**

La inversión de la Sociedad en la “entidad A” se contabiliza como inversión en asociada, utilizando el método de la participación. Este es el cuarto año consecutivo que el valor de mercado de la “entidad A” ha sido inferior al valor en libros. Al 31 de diciembre, el valor de mercado basado en el precio de la acción era de xxx millones de euros, en comparación con el valor en libros de xxx millones de euros. Esto se considera un indicador de deterioro potencial según las NIIF.

Al realizar el test de deterioro de esta inversión, la entidad utiliza el método del valor de uso para estimar el valor de la inversión si se asume que se mantendrá a perpetuidad en lugar de ser vendida (€ xx). Sobre esta base no se ha registrado ningún deterioro sobre la participación ni los beneficios de la “entidad A” en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El modelo de valor en uso determina el valor actual de la participación de la entidad en los flujos de efectivo futuros de la “entidad A”. El modelo depende de muchas hipótesis, tanto a corto plazo como a largo plazo. Estas hipótesis dependen de las estimaciones realizadas por la dirección, previsiones de los analistas y datos de mercado, y son altamente críticas.

##### **Asuntos discutidos con el comité de auditoría**

- La adecuación de la utilización del modelo de valor en uso dado el período en que el valor en libros ha superado el valor de mercado;
- Los principales supuestos utilizados en el modelo, con un enfoque particular en los supuestos con el nivel más alto de incertidumbre incluyendo la tasa de crecimiento a largo plazo y la tasa de pérdida de préstamos a largo plazo;
- Los supuestos alternativos razonablemente posibles que se consideraron para identificar los supuestos en los que el valor en uso era más sensible y para demostrar el impacto sobre el valor en uso de un movimiento en esos supuestos; y
- Los motivos generales de la diferencia entre el valor de uso y el valor de mercado.

Durante estas discusiones, la entidad confirmó su opinión de que el modelo, las hipótesis y las estimaciones de flujo de efectivo siguieron siendo apropiados.

##### **Procedimientos realizados para apoyar nuestros debates y conclusiones**

- Con la ayuda de nuestros expertos en valoración, evaluamos la idoneidad de los modelos revisados y la tasa de descuento utilizada y revisamos los cálculos;

## **Cuestiones clave de la auditoría**

### **Ejemplos**

- Asimismo, se probaron los controles utilizados en esta área;
- Se observó la reunión de fin de año entre dirección de la entidad y la dirección de la “entidad A”, realizada específicamente para identificar hechos o circunstancias que puedan afectar a su valoración;
- Se comprobaron los cálculos del modelo; y
- Se revisaron las revelaciones realizadas en el Informe Anual y Cuentas 2016 en relación con la “entidad A”.