

## Encuentro CMF/ Auditores Externos

*José Monsalve*

*Presidente Asociación de Auditores Externos de Chile A.G.*

5-12-2018

Muy buenos días, a nombre del directorio de la Asociación de Auditores Externos de Chile, quiero dar la bienvenida a este Encuentro al Pdte de la Comisión para el Mercado Financiero señor Joaquín Cortez, y a las otras autoridades que le acompañan, al consejero señor Cristian Larraín, el Intendente de regulación sr Patricio Valenzuela, el Intendente de Supervisión del M° de Valores señor Cristian Álvarez, el Jefe de la Unidad de Fiscalización de Empresas de Auditoria Externa , sr Cristian Ross y todas los demás que le acompañan.....

- Asimismo, quiero dar la bienvenida a cada uno de los socios, gerentes y directores de las 13 firmas de esta Asociación y agradecer su presencia esta mañana de diciembre.

- Diciembre que es el mes de la navidad, de la unidad y, si lo tuviera que resumir en un concepto, es el mes de las familias..... También es el mes en que se cierran los EEFF anuales: que definen los dividendos, los impuestos, el cumplimiento de covenants.... y esto lo saben bien todos quienes tienen la responsabilidad de asegurar al mercado la integridad de las cifras financieras.

- La pregunta inicial es Porque estamos aquí reunidos? ¿Que nos convoca a auditores y al regulador de la profesión esta mañana?,

- ....la verdad es que si bien somos 2 familias distintas, tenemos un **propósito común, una identidad de objetivos.**

**La Comisión para el Mercado Financiero** en su página web, -(ahora es una institucionalidad nueva como entidad colegiada y no unipersonal como era la Superintendencia) plantea entre sus objetivos el comillas...“velar por el correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero,....”

**A su vez Los Auditores externos expresan en sus distintas páginas web que el Propósito de la Auditoria es comillas “ayudar a proveer a los MK con confianza y seguridad sobre la información financiera”,....**

- A ambos, tanto a La Comisión, así como a los Auditores Externos, les interesa la transparencia y calidad de la información que usan los inversionistas y otros stakeholders para tomar sus decisiones, .... También el que no existan fallas...y menos aún, sin luces amarillas previas..., ambos tenemos interés en el desarrollo de nuestro MK.

La supervisión y accountability de nuestra profesión es ejercida por la Comisión, por cierto, pero los MK y el mundo están más complejos hoy, y se requiere un actuar colaborativo de los actores para avanzar en cualquier objetivo;... como dice un proverbio chino, *“Si viajas sólo irás más rápido, si caminas acompañado llegarás más lejos”...*

Y por eso nos interesa tener una conversación con el Regulador, **escuchar** su visión de que espera sea nuestro rol,.... de los énfasis y exigencias que desde la Comisión para el Mercado Financiero ellos ven debemos considerar en nuestras auditorias, ..... de conocer bien lo que haya que mejorar...

- ¡Nos interesa escuchar, porque nuestro mayor interés es hacer buenas auditorias! ....porque entendemos bien la responsabilidad de nuestro rol para los inversionistas y otros stakeholders que toman decisiones utilizando información contenida en los EEFF. Somos una parte muy relevante de la cadena del reporte financiero,... opinamos sobre la razonabilidad de los EEFF de las Compañías que operan en nuestro MK....

¿Pero qué es hacer buenas auditorias?... déjenme contarles que cosas les hemos dicho siempre a los jóvenes cuando ingresan a la profesión..., les contamos cuales son los **tres pilares**, los valores permanentes en que se funda la profesión de auditoria externa:

La primera piedra base o fundación de lo que es ser auditor es **la independencia**; es decir que no exista nunca abdicación del juicio profesional propio, ...esto es, opinar sin conflictos de interés, sin influencia alguna del honorario percibido, de relaciones de familiaridad, de no revisar nuestro propio trabajo, de no promocionar o representar la posición de un cliente como si fuera propia,... todo esto a objeto de no perder objetividad, imparcialidad de juicio (entre paréntesis Presidente, todas estas amenazas a la independencia fueron recogidas en las modificaciones a la ley 18.045 el año 2010 al ingresar Chile a la OECD).

La segunda piedra angular o pilar en que se sustenta la profesión, es el que debemos tener **idoneidad técnica e integridad...**, esto es disponer del know-how, adquirir el expertise ....y esto se logra con capacitación, con el ejemplo del actuar cotidiano e íntegro de los socios que conlleva su supervisión del trabajo en esta relación *maestro-aprendiz* que se da en la profesión... En conocer y aplicar las normas contables IFRS y de auditoría que corresponden en las circunstancias, en entender su lógica subyacente ejerciendo el juicio profesional que provee la experiencia.

Y la tercera base o pilar de la profesión, el que provee al auditor el valor de la confianza lúcida, es el **escepticismo profesional**, esto es actuar con un *mindset*, una actitud que incluye una mente cuestionadora y una evaluación crítica de lo apropiado y suficiente de la evidencia de auditoría. Esta actitud se ejerce al planificar, ejecutar y al cierre de la auditoría, respecto a las afirmaciones implícitas en los EEFF – de existencia, valuación, propiedad, suficiencia y revelación, en todas las áreas críticas o significativas: sean estimaciones, fair values, ingresos, flujo de caja, según las circunstancias y juicio profesional del auditor ....

El ejercicio de estas cualidades o competencias a veces implica hacer ajustes significativos a los EEFF, que son discutidos con la Administración o gerencia y los Comités de Directores o de Auditoría....pero estos ajustes son invisibles al resto de stakeholders..... y aquí hay un gran aporte desconocido de la profesión, a la calidad de la información financiera que presentan las Cias.

Estos tres atributos: independencia, idoneidad técnica, e integridad y escepticismo profesional, le otorgan al auditor externo la fuerza para exigir que su posición sea acogida en aquellas materias que estima deben ser

ajustadas en los EEFF, para una presentación razonable de la situación financiera (estos ajustes y correcciones son parte del proceso normal de las auditorías). En la eventualidad poco probable...pero posible, que estos ajustes no sean registrados por la Cia., su opinión no será "*limpia*".... Y hoy en día ni los CDA, Directorios ni el Regulador aceptan opiniones calificadas.

Este compromiso de hacer buenas auditorias enfrenta en la actualidad nuevos e importantes desafíos, generados por la rapidez de los cambios que surgen de la innovación, la tecnología, las demandas de los reguladores y de otros stakeholders.

Algunos de estos desafíos más importantes son de distinta naturaleza y los hemos agrupado en 4 áreas: Regulación, Tecnología, Atraer Talento y, Calidad/incluido en este último el agregar valor.

- Quisiera referirme brevemente a cuál es nuestra mirada global en cada área de desafíos. Por supuesto ustedes como asistentes a este Encuentro definirán con su votación electrónica, sobre las preguntas específicas que veremos con el panel después de la exposición del Presidente de la Comisión.

**En el área de Regulación:** nuestra posición ha sido y es la conveniencia para nuestro MK de la convergencia regulatoria; este fue por lo demás el compromiso con la OECD en el sentido de sujetarse a normas internacionales.....Por supuesto es atribución del regulador definir aquellas áreas en las que requiere normas propias, según su apreciación de las circunstancias.

- Por esta razón estuvimos de acuerdo en las distintas instancias respecto al Boletín 10.165 de la Comisión Engel (Transparencia y responsabilidad de los Agentes de Mercado - en trámite legislativo) sobre el aumento de sanciones y responsabilidades para los auditores externos, que... "actuando maliciosamente", entreguen información falsa al mercado. Chile representa cerca del 0,5% del PIB mundial y desalinearnos de las prácticas regulatorias de economías más desarrolladas tiene costos, ya que haría menos atractivo nuestro MK a inversionistas internacionales.

**En el área de Tecnología:** el desafío es atraer profesionales que dispongan además de otras competencias,... y vemos que esto representa una oportunidad para la profesión....., ya está permitiendo que el auditor se

centre en lo más relevante, liberando tiempo y le permite análisis más profundos y valiosos usando big data x ejemplo – permite sacar la parte robótica que el auditor tiene dentro y que ejecuta labores rutinarias y, usar ese tiempo en otras pruebas en que ejerza su juicio profesional analizando fluctuaciones y nueva información estructurada y no estructurada....bienvenidos los millenials tecnológicos!

**El tercer desafío que es Atraer Talento a la profesión,** estos millenials tecnológicos y otros profesionales, es una labor compleja que requiere dedicación. Una de las preguntas trata este tema ....no sé si estará entre las preguntas más votadas, pero la competencia por atraer los mejores profesionales se presenta en varias industrias y requiere flexibilidad.....hacer más atractiva la profesión a través de fuerte capacitación, trabajo a distancia, interacción con profesionales de variadas disciplinas , horarios flexibles según temporada, compensaciones ventajosas de sobretiempo, programas en el extranjero, etc.....este tema se está abordando por todas las Firmas (en mi época hacíamos clases en las universidades y seducíamos a los mejores profesionales para venir a trabajar en la profesión). Creo que hoy se requiere un trabajo conjunto entre las universidades, reguladores y la profesión, algo más sistémico, esto es clave para la calidad futura de las auditorias y en consecuencia es algo que interesa a todos los partícipes de nuestro MK.

**Por último respecto a Calidad/agregar valor:** Todas Las Firmas han hecho inversiones significativas en sistemas de control de calidad:... en sus procesos de **planificación** de la auditoria, de **independencia** a nivel firma y personal, en el proceso de suficiencia y competencia de la **evidencia** y,... en el proceso del **escepticismo**, .....esto es documentar la huella de auditoria, que exista trazabilidad del razonamiento del auditor al decidir sobre la naturaleza, o alcance y oportunidad de sus pruebas de auditoria...

Para finalizar la introducción a este Encuentro, quisiera referirme a un tema que está en el horizonte y que trae la regulación internacional , me refiero a un cambio significativo en los informes de auditoría con la incorporación de las Materias Críticas de la Auditoria o *Key Audit Matters*..., que sin duda tiene que ver con calidad y agregar valor.

Esto permitirá a los inversionistas y otros stakeholders, apreciar las áreas que requirieron un mayor uso de juicio profesional en la auditoria, como por

ej. entender la base de las estimaciones y como, estas y otras materias significativas, comentadas con los CDA, fueron abordadas por el auditor

Esto vendrá a satisfacer las demandas de los inversionistas en cuanto a disponer de información más específica y relevante para sus decisiones,...lo que ha sido motivado porque las Opiniones actuales han perdido parte de la relevancia de su valor inicial,... casi todas son limpias, y por lo mismo nadie lee el detalle contenido en cada uno de sus párrafos,... esto es consecuencia del éxito de las exigencias de los Gobiernos Corporativos y los Reguladores respecto al no tolerar desviaciones y, en consecuencia, requieren renovarse, agregar nuevamente valor profundizando en la información que se entrega al mercado..... Esta es una materia que tenemos pendiente de abordar con la Comisión este próximo año ... dado su exigibilidad en los reportes al cierre del año 2020, al igual que lo plantean las normas de auditoria de los EEUU que seguimos como profesión.

Vamos entonces a lo que todos hemos venido esta mañana, ..... lo relevante de este Encuentro es conocer lo que observa el Regulador, su visión sistémica, su percepción y sugerencias de **qué** es aquello que debemos enfatizar o mejorar....

Esta audiencia es por su presencia Presidente ...y está expectante de escuchar su visión sobre nuestra profesión, y así poder colaborar en este objetivo de generar confianza a nuestro MK, tarea que compartimos con ustedes ..... adelante!

## **Reflexiones finales**

Este encuentro ha reafirmado a todos nosotros que Auditorias de alta calidad son relevantes para trabajadores, pensionados, inversionistas y la economía en su conjunto.

Como hemos comentado esta mañana, La promesa de nuestra profesión es continuar construyendo en los cimientos de la auditoria que han sustentado nuestros mercados de capitales por décadas.

Agradezco al Pdte CMF señor Joaquín Cortez y la CMF su participación en este Encuentro y desde AEChile estamos a su disposición para colaborar y apoyar cualquier iniciativa que diga relación con mejorar la calidad de nuestras auditorias.

Le damos un aplauso al Pdte señor Joaquín Cortez por sus palabras ,...

Muchas gracias por la presencia de cada uno de ustedes.