



Núm. 75
Noviembre 2017

Aspectos más relevantes o cuestiones clave de la auditoría

1. INTRODUCCIÓNPÀG. **3****2. ALGUNOS ASPECTOS A CONSIDERAR DE LA NIA-ES 701**PÀG. **4****3. ASPECTOS A CONSIDERAR RESPECTO A LA TRADUCCIÓN REALIZADA**PÀG. **7****4. RELACIÓN DE RIESGOS TRADUCIDOS**PÀG. **7**

- (4.1) Inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias
- (4.2) Combinaciones de negocios
- (4.3) Cuentas a cobrar
- (4.4) Existencias
- (4.5) Impuestos
- (4.6) Provisiones y pasivos contingentes
- (4.7) Pensiones
- (4.8) Contabilidad de coberturas
- (4.9) Reconocimiento de ingresos
- (4.10) Rappels y descuentos de proveedores
- (4.11) Contabilidad de partidas excepcionales
- (4.12) Entorno de tecnologías de la información - Sistemas y controles informáticos
- (4.13) Transacciones relevantes
- (4.14) Cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias
- (4.15) Cambio de auditores
- (4.16) Sobornos y corrupción

ANEXO: RELACIÓN DE EMPRESAS QUE CONFORMAN EL FTSE 100PÀG. **75**

1. INTRODUCCIÓN

Con la Resolución de 23 de diciembre de 2016 el ICAC publicó la modificación de determinadas Normas Técnicas de Auditoría y del Glosario de Términos. En particular, mediante la citada resolución se incorporó una nueva NIA-ES, la 701 *Comunicación de las cuestiones clave de la auditoría en el informe de auditoría emitido por un auditor independiente*, se modificaron cuatro de las NIA-ES de la serie 700, en concreto las NIA-ES 700, 705, 706 y 720 y la NIA-ES 805. Adicionalmente también se revisaron las NIA-ES 570, 260 y 510.

Los nuevos modelos de informe suponen cambios relevantes, tanto en la estructura como en el contenido, respecto a los anteriores modelos y establecen requerimientos específicos según se trate de auditorías de entidades de interés público (EIP) o de entidades que no lo son, siendo obligatorios para los trabajos de auditoría de cuentas referidos a cuentas anuales o estados financieros o a un solo estado financiero correspondientes a ejercicios económicos que se inicien a partir del 17 de junio de 2016, así como a los estados financieros intermedios correspondientes a dichos ejercicios económicos y, en todo caso, serán de aplicación a los trabajos de auditoría contratados o encargados a partir del 1 de enero de 2018, independientemente de los ejercicios económicos a los que se refieran los estados financieros objeto del trabajo.

Sin duda alguna, la mayor novedad de estos nuevos modelos de informe es la obligación de comunicar los aspectos más relevantes o las cuestiones clave de la auditoría, con el propósito de mejorar su valor comunicativo al proporcionar una mayor transparencia sobre el trabajo realizado. Pese a que el alcance de este apartado difiere según se trate de auditorías de EIP o de entidades que no lo son, el objetivo principal es el de incorporar en el informe una descripción de aquellas cuestiones que han sido las de mayor significatividad en la auditoría y el modo en que han sido tratadas por el auditor, tal como se resume en el apartado dos de este cuaderno técnico.

A nivel práctico decidir cuáles son los aspectos relevantes o cuestiones clave y cómo deben comunicarse implica, por su novedad, un reto importante para los auditores de cuentas. En este contexto se ha considerado que podría ser de interés recurrir a la experiencia del Reino Unido, en cuya normativa de auditoría ya en 2013 se introdujeron cambios relevantes que podrían considerarse alineados –pero en ningún caso coincidentes– con este nuevo enfoque de los informes de auditoría bajo NIA-ES¹. Por ello, a partir de los últimos informes de auditoría publicados a la fecha de preparación de este cuaderno técnico, correspondientes a los estados financieros de las empresas que conforman el FTSE 100², se han seleccionado y traducido al castellano algunos de los riesgos junto con la respuesta de auditoría para cubrirlos. Nótese que la referencia a riesgo debe entenderse en las distintas afecciones en las que aparece en los informes de auditoría del Reino Unido: área destacada, área foco, aspecto de auditoría clave, cuestión clave, riesgo de auditoría, etc.; en adelante y de manera genérica nos referiremos a ellos como riesgos.

Para una correcta interpretación de la información incluida en este cuaderno técnico y de las cautelas respecto de la traducción realizada habrá que considerar lo establecido en el apartado tres de este cuaderno técnico.

Por último se ha considerado de interés incluir un anexo con el detalle, por orden alfabético, de las empresas que conforman el FTSE 100 en Julio del 2017, indicando su sector de actividad y el enlace a los menús de sus páginas web donde se encuentran los informes de auditoría correspondientes a los últimos estados financieros publicados a la fecha de este cuaderno técnico.

¹ Para información sobre la valoración de la adaptación a los nuevos modelos de informe en el Reino Unido véase el documento "Extended auditor's reports. A further review of experience" (<https://www.frc.org.uk/getattachment/76641d68-c739-45ac-a251-cabbfd2397e0/Report-on-the-Second-Year-Experience-of-Extended-Auditors-Reports-Jan-2016.pdf>) publicado en enero de 2016 por el Financial Reporting Council (FRC).

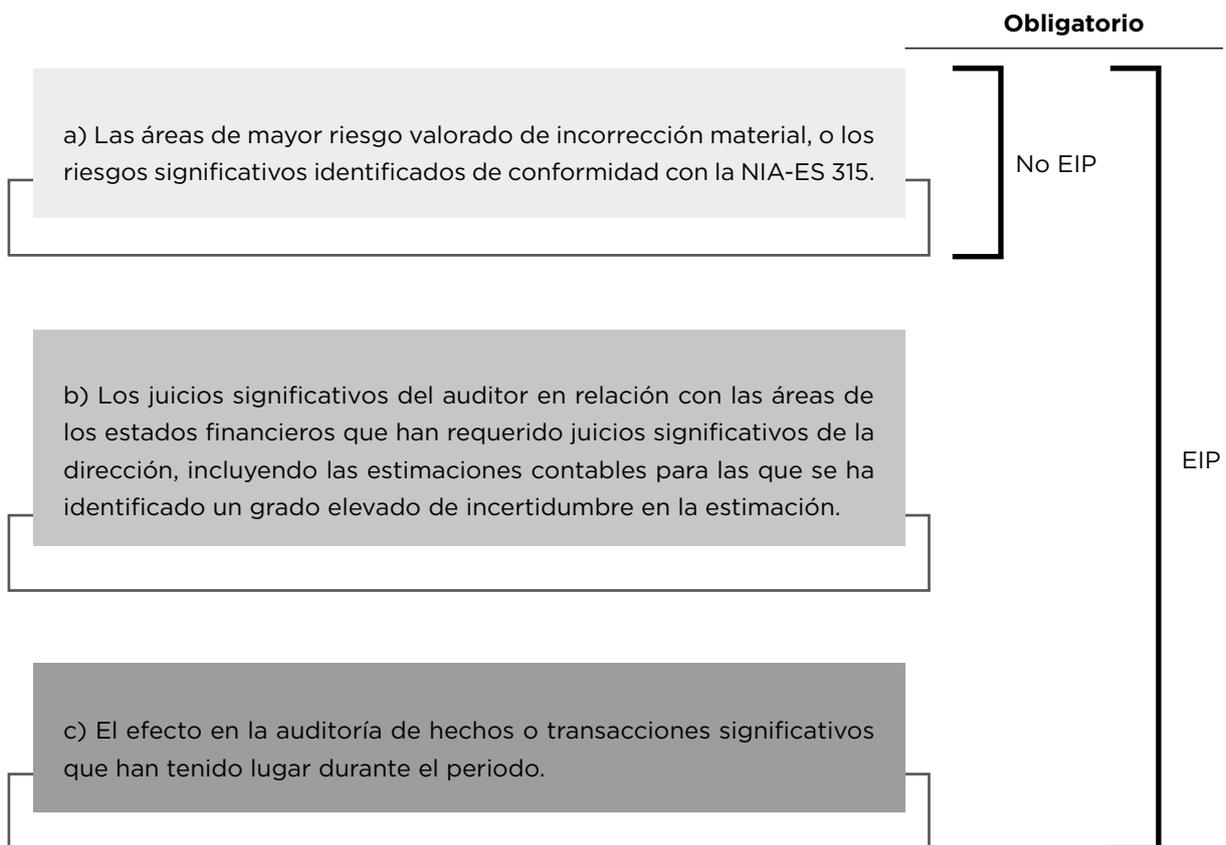
² El FTSE 100, acrónimo del Financial Times Stock Exchange y pronunciado popularmente como Fotsie 100, es un índice bursátil publicado por el Financial Times y lo componen los 100 principales valores de la London Stock Exchange.

2. ALGUNOS ASPECTOS A CONSIDERAR DE LA NIA-ES 701

La aplicación de la NIA-ES 701 permite dar cumplimiento a lo exigido en el artículo 10.2.c) del Reglamento (UE) nº537/2014 y en el artículo 5.1.c) de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas (LAC), respecto a la obligación de incluir determinada información sobre los riesgos considerados más significativos de la existencia de incorrecciones materiales.

Dado que la LAC hace extensible la comunicación de cuestiones clave también a las entidades que no son EIP, en el proceso de adaptación de la NIA 701 a la normativa española ha sido necesario ampliar el alcance de la norma original a los informes de auditoría de este tipo de entidades. Así, las referencias que hace la NIA-ES 701 a “Cuestiones clave de la auditoría” deben entenderse realizadas a “Aspectos más relevantes de la auditoría” cuando se trate de informes de auditoría de entidades que no tienen la consideración de EIP, por lo que en los informes a emitir debe sustituirse una expresión por la otra y aplicar el mismo tratamiento establecido en los distintos apartados de la norma.

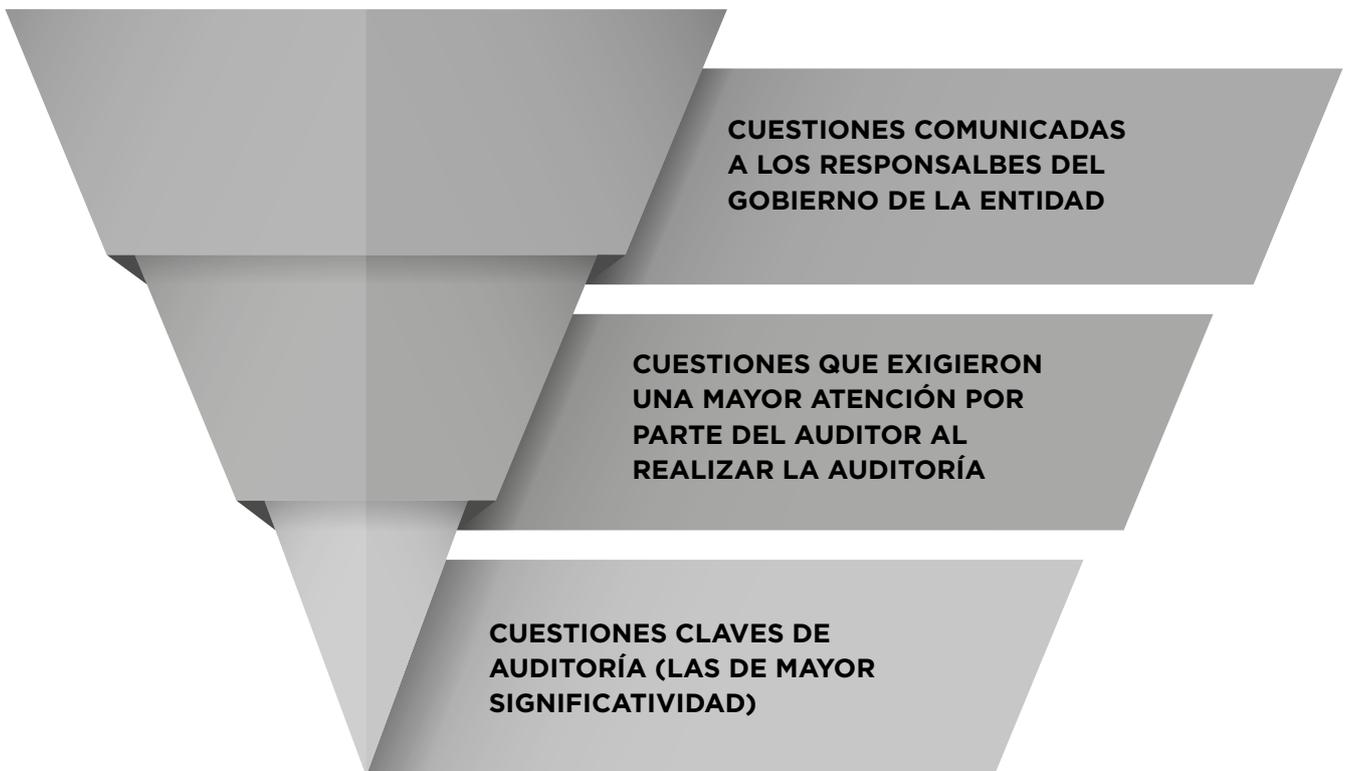
El auditor determinará, entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la entidad aquellas que hayan requerido atención significativa del auditor al realizar la auditoría. Para hacerlo tendrá en cuenta, el apartado 9 de la norma, que se resume en el siguiente esquema:



En la auditoría de entidades no EIP únicamente será obligatorio tener en cuenta lo establecido en el apartado a) del párrafo 9 de la NIA-ES 701. No obstante, de forma voluntaria podrán tenerse en cuenta también las circunstancias previstas en las letras b) y c), en cuyo caso debe mantenerse la referencia a dicha sección como “Cuestiones clave de la auditoría”.

Entre las cuestiones identificadas de conformidad con el apartado 9 el auditor determinará las que han sido de mayor significatividad en la auditorías de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

El proceso de identificación de las cuestiones clave descrito en los párrafos anteriores se resume en el siguiente esquema:



Indicar también que la determinación por el auditor de las cuestiones clave de la auditoría se refiere a la auditoría de los estados financieros del periodo actual, sin que la NIA-ES 701 requiera la actualización de las cuestiones clave de la auditoría incluidas en el informe de auditoría del periodo anterior y sin perjuicio de que pueda ser útil para el auditor el considerar si una cuestión que fue cuestión clave en el periodo anterior sigue siéndolo en periodo actual.

El auditor describirá cada cuestión clave de la auditoría, utilizando un subtítulo adecuado en la sección separada del informe de auditoría titulada “Cuestiones clave de la auditoría”, salvo cuando resulten de aplicación las siguientes circunstancias:

- Que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión considerada clave.
- Que se refiera a una cuestión que da lugar a una opinión modificada de conformidad con la NIA-ES 705 (Revisada), o a una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento de conformidad con la NIA-ES 570 (Revisada).

Aunque estas cuestiones son, por su propia naturaleza, cuestiones clave de la auditoría no se describirán en la sección “Cuestiones clave de la auditoría” del informe sino que se incluirá una referencia a la sección o secciones “Fundamento de la opinión con salvedades” o, en su caso, “Fundamento de la opinión desfavorable (adversa)” o a la sección “Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento” en la que se explican. El apartado A58 de la NIA-ES 701 incluye un ejemplo de redacción en el informe de auditoría en esta situación.

Estas consideraciones resultan también de aplicación cuando se emita un informe con opinión denegada.

La descripción de cada cuestión clave de la auditoría en la sección “Cuestiones clave de la auditoría” del informe de auditoría incluirá:

- Si es aplicable, una referencia a la correspondiente información o informaciones a revelar en los estados financieros;
- El motivo por el cual la cuestión se consideró de la mayor significatividad en la auditoría y se determinó, en consecuencia, que se trataba de una cuestión clave de la auditoría; y
- El modo en que se ha tratado la cuestión en la auditoría, lo que puede incluir:
 - Los aspectos de la respuesta o del enfoque del auditor que han sido más relevantes para la cuestión o específicos para el riesgo valorado de incorrección material;
 - Un breve resumen de los procedimientos aplicados;
 - Una indicación del resultado de los procedimientos de auditoría, aunque evitando dar la impresión de que constituye una opinión separada;
 - Observaciones clave con respecto a la cuestión;

o una combinación de esos elementos.

Asimismo es importante prestar atención al lenguaje utilizado en la descripción de las cuestiones clave de la auditoría de modo que:

- No dé a entender que la cuestión no ha sido resuelta adecuadamente por el auditor al formarse una opinión sobre los estados financieros.
- Se relacione la cuestión directamente con las circunstancias específicas de la entidad, evitando una redacción genérica o estandarizada.
- Se tenga en cuenta, en su caso, el modo en que se trata la cuestión en la correspondiente información revelada en los estados financieros.
- No contenga o implique opiniones específicas sobre elementos separados de los estados financieros.

Por otro lado, aunque puede resultar poco frecuente, en circunstancias concretas (por ejemplo, en el caso de una entidad cotizada –léase EIP- con un número muy reducido de operaciones), es posible que el auditor determine que no existen cuestiones clave de la auditoría porque no existen cuestiones que hayan requerido atención significativa del auditor.

El auditor se comunicará con los responsables del gobierno de la entidad acerca de aquellas cuestiones que ha determinado que son cuestiones clave de la auditoría y, cuando resulte aplicable, en función de los hechos y circunstancias de la entidad y de la auditoría, también deberá comunicar el hecho de que haya determinado que no hay cuestiones clave de la auditoría a incluir en el informe de auditoría.

3. CONSIDERACIONES A LA TRADUCCIÓN REALIZADA

Según se ha indicado en la introducción, este cuaderno técnico recoge la traducción al castellano de algunos de los riesgos junto con la respuesta de auditoría para cubrirlos incluidos en los informes de auditoría publicados, a la fecha de preparación de este cuaderno técnico, de algunas de las empresas que componen el FTSE 100. En relación a la traducción realizada debe considerarse que:

- Los ejemplos que se han traducido se han seleccionado buscando que estuvieran representados riesgos con impacto sobre las distintas áreas de los estados financieros y que, en la medida de lo posible, pudieran ser de utilidad; por tanto se han desestimado riesgos correspondientes a situaciones muy concretas o particulares de una empresa.
- En la traducción se ha perseguido primar la comprensión lo que, en muchas ocasiones, ha supuesto una traducción libre.
- Se ha intentado respetar al máximo la estructura original; por este motivo los distintos riesgos así como su nivel de detalle, título o descripción no son homogéneos.
- En los ejemplos traducidos se incluyen referencias al Informe para la Comisión o Comité de Auditoría cuyo alcance, contenido y publicidad no tiene porque coincidir con el requerido por la normativa española.

Por último recordar que, para un correcto uso de este cuaderno técnico debe considerarse que el marco normativo para la preparación de los estados financieros y las normas de auditoría aplicables en el Reino Unido no son coincidentes con los exigidos por la normativa española; por este motivo, el alcance de la descripción de los riesgos y del resto de información relacionada incluida en los informes de auditoría de las empresas del FTSE 100 del Reino Unido no puede considerarse directamente aplicable para dar respuesta a los requerimientos exigidos para los informes de auditoría en España que deben emitirse de conformidad con la LAC y resto de normativa aplicable.

4. RELACIÓN DE RIESGOS TRADUCIDOS

A continuación se detallan los riesgos que han sido traducidos clasificados por tema y dentro de cada tema clasificados por orden alfabético de empresas. Cualquier análisis que se efectúe de dichos riesgos debe hacerse considerando los aspectos descritos en el apartado tres anterior.

(4.1) Inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias

Ashtead Group plc

Riesgo: Valor neto contable del fondo de comercio

Tal como se indica en la nota 14, el Grupo mantiene en su balance un fondo de comercio por valor de 557 millones de libras esterlinas (2015: 516 millones).

La dirección realiza anualmente una prueba de deterioro del fondo de comercio. Existe un riesgo de que tanto los juicios utilizados en dicha prueba, como los flujo de efectivo presupuestados, las tasas de descuento y de crecimiento no sean adecuados y el fondo de comercio esté sobrevalorado.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Hemos probado el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles clave en relación con las revisiones del deterioro del fondo de comercio.

Hemos evaluado el rendimiento actual y futuro y considerado si existe cualquier otro factor que pudiera sugerir que el fondo de comercio está deteriorado. Hemos llevado a cabo los siguientes procedimientos:

- Nos hemos cuestionado las ocho unidades generadoras de efectivo (UGE) identificadas por la dirección en base a nuestro conocimiento del negocio y la definición establecida en la normativa;
- Hemos evaluado la idoneidad del cálculo del valor en uso de cada UGE y el margen asociado a esta, realizando recálculos para comprobar la exactitud de los cálculos de estos importes;
- Hemos comparado los datos de entrada del presupuesto y las hipótesis de crecimiento con tendencias históricas para valorar la fiabilidad de las previsiones de la dirección, además de comparar los supuestos previstos con un análisis de mercado externo;
- Con la asistencia de especialistas internos, hemos recalculado la tasa de descuento aplicada a los flujos de efectivo futuros y los hemos comparado con otras compañías del sector;
- Hemos realizado análisis de sensibilidad; y
- Hemos considerado los desgloses de los estados financieros preparados por la dirección.

Associated British Foods plc

Riesgo: Valoración del valor en libras del fondo de comercio, otros activos intangibles y de las propiedades, planta y equipo procedentes de adquisiciones

Los valores del fondo de comercio, otros activos intangibles, propiedades, planta y equipo del grupo, que provienen de adquisiciones e inversiones en capital, tienen un valor significativo. En los últimos años los entornos comerciales de AB Mauri (valor en libras de 696 millones de libras esterlinas), los negocios cárnicos en Australia (valor en libras de 156 millones de libras esterlinas) y las panaderías en Reino Unido (valor en libras de 281 millones de libras esterlinas), han estado inmersos en un contexto de recesión.

La rentabilidad de AB Mauri se ha visto impactada por presiones en los precios en algunos de sus negocios, agravada por condiciones macroeconómicas, incluyendo altas tasas de inflación y devaluaciones monetarias.

Los negocios cárnicos en Australia y de las panaderías en el Reino Unido operan en entornos con una presión significativa en los precios de venta y en la actividad de los competidores.

Existe el riesgo de que estas unidades generadoras de efectivo (UGE) puedan no lograr el rendimiento esperado de su negocio para mantener su valor neto contable, lo que comportaría un cargo por deterioro que no fuera reconocido por la dirección.

Se requiere un juicio significativo para presupuestar los flujos de efectivo futuros de las UGE, junto con la tasa a las que son descontados.

Consultar el informe a la Comisión de auditoría (página 66); las políticas contables (páginas 105 y 106); las estimaciones contables y juicios (página 108); y las notas 8 y 9 de los estados financieros consolidados).

Nuestra respuesta al riesgo

Hemos entendido la metodología aplicada por la dirección en la realización de sus pruebas de deterioro para cada una de las UGE relevantes y hemos realizado un seguimiento de los controles sobre dicho proceso.

Para cada una de las UGE hemos calculado el grado en que los datos de entrada e hipótesis clave deberían fluctuar antes de que se produjera un deterioro y hemos considerado la probabilidad de que esto ocurriera. Hemos realizado nuestro propio análisis de sensibilidades sobre los presupuestos del grupo y determinados si quedaba suficiente margen.

Para las UGE en las que había indicios de deterioro o poco margen, hemos realizado un análisis detallado para evaluar de forma crítica y corroborar los datos de entrada claves de las valoraciones, incluyendo:

- Análisis de la exactitud de los presupuestos anteriores en relación con los resultados reales para determinar en base a la experiencia pasada si se puede confiar en los flujos de efectivo presupuestados;
- Para algunas UGE, hemos visitado las fábricas para entender mejor las operaciones y valorar la capacidad para alcanzar el volumen de crecimiento previsto, las mejoras operativas y los rendimientos de producción;
- Hemos corroborado las tasas de descuento utilizadas mediante la obtención de los datos subyacentes utilizados en el cálculo y lo hemos comparado con los datos del mercado y con organizaciones comparables; y
- Hemos validado las tasas de crecimiento comparándolas con las previstas en la economía y en la industria.

Hemos evaluado los desgloses de la nota 8 en relación a los requerimientos de la NIC 36 *Deterioro de valor de los activos*, en particular en relación a los requisitos de revelar más análisis de sensibilidades en las UGE en las que un posible cambio razonable en las hipótesis clave causaría un deterioro.

Para la UGE de AB Mauri los procedimientos de auditoría para abordar este riesgo han sido realizados por el equipo de auditoría del grupo. Los negocios cárnicos en Australia y las panaderías británicas que operan con activos intangibles y propiedades, planta y equipo han sido sometidos a auditoría completa por los respectivos equipos de auditoría de los componentes y revisados por el equipo de auditoría del grupo.

Lo que concluimos al Comité de Auditoría

En base al resultado de nuestro trabajo estuvimos de acuerdo con la conclusión de la dirección de que no se requerían deterioros. Del fondo de comercio del Grupo, el correspondiente al negocio de AB Mauri es más sensible a los cambios razonables en las hipótesis clave. La dirección ha descrito este aspecto adecuadamente en la nota de activos intangibles de los estados financieros del grupo de acuerdo con lo establecido en la NIC 36.

AstraZeneca plc**Valor neto contable de los inmovilizados intangibles**

(27.568 millones de dólares; 22.648 millones en el 2015)

Riesgo vs 2015: misma valoración

Consultar página 98 (Informe a la Comisión de Auditoría), página 145 (políticas contables); página 157 (desgloses financieros) y página 80 (gestión del riesgo financiero)

El riesgo

El Grupo tiene activos intangibles significativos procedentes de la adquisición de productos que bien ya han sido lanzados o se encuentran o en fase de desarrollo. La recuperación de estos activos se basa en presupuestos y en el descuento futuro de flujos de efectivo, que conlleva de forma inherente un alto grado de juicio. Para los productos en desarrollo, el principal riesgo es alcanzar con éxito los resultados de las pruebas y obtener las correspondientes autorizaciones clínicas y regulatorias. Para los productos lanzados al mercado, el riesgo está en la capacidad de poder comercializar con éxito el producto individual en cuestión.

Nuestra respuesta

Nuestros principales procedimientos de auditoría han incluido probar los controles del Grupo en relación al deterioro de los activos intangibles y evaluar las hipótesis utilizadas por este en la evaluación de la recuperación de los activos intangibles, en particular, las proyecciones de ingresos y de flujos de efectivo y la probabilidad de obtener la autorización legal para los activos en desarrollo.

También hemos realizado análisis de sensibilidades sobre modelos individuales de activos intangibles en aquellos en los que hemos considerado que había un riesgo alto de deterioro, para valorar el nivel de sensibilidad a las hipótesis clave y focalizar nuestro trabajo en dichas áreas.

Nuestros procedimientos para los productos o proyectos en desarrollo han incluido evaluar la razonabilidad de las hipótesis del Grupo en relación a la probabilidad de obtener la autorización legal mediante la consideración de la fase actual de desarrollo y el análisis comparativo con la práctica de la industria. También hemos entrevistado a varios empleados clave del área de investigación, desarrollo y comercial para corroborar dichas hipótesis.

Tanto para los productos ya lanzados como para los productos o proyectos en desarrollo hemos contrastado las hipótesis clave de la dirección considerando el tamaño del área terapéutica del mercado y la participación estimada de los productos en este mercado mediante la discusión con varios comerciales y considerando literatura científica y estudios de mercado externos.

Nuestros procedimientos también han incluido contrastar la evidencia generada internamente mediante la revisión de las previsiones de los analistas y una evaluación retrospectiva de la precisión de las proyecciones del Grupo. También hemos evaluado la idoneidad de los correspondientes desgloses en los estados financieros.

Nuestros resultados

Consideramos que las hipótesis y las estimaciones resultantes son razonables (2015: razonables). Consideramos que los desgloses describen de forma proporcionada (al igual que en 2015) el grado inherente de subjetividad en las estimaciones y el impacto potencial en próximos periodos de revisiones de estas estimaciones.

British Land Company plc

Área destacada

Valoración de las inversiones inmobiliarias

Consultar las páginas 67 a 70 (Informe a la Comisión de Auditoría), páginas 105 a 107 (políticas contables) y páginas 115 a 119 (notas a los estados financieros)

El portafolio de las inversiones inmobiliarias del Grupo está dividido entre oficinas y propiedades residenciales en el centro de Londres, propiedades comerciales y de ocio en todo el Reino Unido y los activos en el Canada Water en el Este de Londres. El valor de estas inversiones en el balance consolidado asciende a 9.073 millones de Libras esterlinas.

La valoración del portafolio de las inversiones inmobiliarias del Grupo es inherentemente subjetivo debido a, entre otros factores, el carácter individual de cada propiedad, su localización y los alquileres futuros esperados para cada propiedad en particular. Para las propiedades en construcción, los factores incluyen los costes proyectados para completarlas y el tiempo de realización.

Las valoraciones fueron realizadas por tasadores externos, CB Richard Ellis, Jones Lang La Salle y Knight Frank (en adelante “los tasadores”). Los tasadores fueron contratados por los directores y realizaron su trabajo de acuerdo con el Royal Institute of Chartered Surveyors (“RICS”) Valuation-Professional Standards. Los tasadores utilizados por el Grupo tienen considerable experiencia en los mercados en los este opera.

Al determinar la valoración de la inversión inmobiliaria los tasadores consideraron información específica de la propiedad como los contratos de arrendamiento actuales y los ingresos por alquiler. Para llegar a la valoración final, aplicaron hipótesis para los rendimientos y la renta de mercado estimada, que están influenciados por los rendimientos de mercado actuales y operaciones de mercado comparables. En el caso de las propiedades en construcción, el método de valoración residual se utiliza estimando el valor razonable del proyecto finalizado utilizando un método de capitalización menos los costes estimados hasta su finalización y una prima de riesgo.

La importancia de las estimaciones y juicios involucrados, junto con el hecho de que un pequeño porcentaje de diferencia en las valoraciones individuales de las propiedades, cuando se agregan puede resultar en una incorrección material, justifica un enfoque específico de auditoría en esta área.

También ha habido algunos factores específicos que han afectado las valoraciones de este año:

- La naturaleza de Canada Water, que el Grupo está actualmente planificando como una combinación a gran escala de desarrollo de un sitio de usos mixtos, ha supuesto que nuestra auditoría prestará especial atención a las valoraciones pertinentes.
- Las construcciones que estaban en curso y han pasado a valorarse como finalizadas y las inversiones inmobiliarias que han sido reclasificadas como en curso, continúan siendo un área de atención.

Cómo nuestra auditoría abordó el área destacada

Hemos leído los informes de valoración de todas las propiedades y confirmado que el enfoque de valoración de cada uno de ellos está de acuerdo con los estándares RICS y es apropiado para determinar el valor en libras a los efectos de los estados financieros.

Hemos evaluado las calificaciones y experiencia de los tasadores y leído los términos del encargo con el Grupo para determinar si podía haber algunos asuntos que podrían haber afectado su objetividad o si podían haberse impuesto limitaciones al alcance de su trabajo. También hemos considerado los acuerdos de honorarios entre los tasadores y el Grupo y otros encargos que pudieran existir entre el Grupo y los tasadores. No hemos encontrado ninguna evidencia que sugiriera que la objetividad de los tasadores en la realización de las valoraciones se viera comprometida.

Hemos obtenido los detalles de todas las propiedades del Grupo y establecido un rango esperado para el rendimiento y el valor del capital, tomando como referencia para su determinación estudios comparativos publicados y utilizando nuestra experiencia y conocimiento del mercado. Hemos comparado los rendimientos de las inversiones utilizados por los tasadores en base al rango esperado de rendimientos y del movimiento anual de capitales con nuestras estimaciones de rangos. También hemos considerado la razonabilidad de otros supuestos que no son tan fácilmente comparables con estudios comparativos publicados, como es el Valor Estimado de los Alquileres. Hemos asistido a reuniones con la dirección y los tasadores, en las que se discutieron las valoraciones y los supuestos clave implícitos en estas. Nuestro trabajo ha cubierto la valoración de cada una de las propiedades del Grupo, pero las discusiones con la dirección y los tasadores se ha focalizado en las propiedades más grandes del portafolio, las propiedades en construcción o en las que este año se ha cambiado su base de valoración, el sitio de Canada Water y aquellas en las que los rendimientos utilizados y/o el movimiento anual de capitales sugería un posible valor atípico comparado con datos del mercado publicados por el sector.

Cuando los supuestos se situaban fuera del rango esperado o por otra parte parecían inusuales, y/o las valoraciones mostraban movimientos inesperados, hemos investigado más y, cuando ha sido necesario, hemos mantenido más reuniones con los tasadores y obtenido evidencia para soportar las explicaciones recibidas. Los comentarios sobre las valoraciones facilitadas por los tasadores y la evidencia que los soportaba, nos ha permitido considerar los factores específicos de la propiedad que podían tener un impacto en la valoración, incluido, cuando ha sido procedente, transacciones recientes comparables.

Hemos obtenido evidencia de que la dirección y los tasadores consideraron y evaluaron supuestos alternativos antes de determinar la valoración final. Hemos concluido que los supuestos utilizados en las valoraciones estaban respaldados en base a evidencia del mercado disponible y comparable.

Hemos realizado pruebas sobre los datos incluidos en los sistemas de información del Grupo relativos al proceso de valoración. Hemos realizado procedimientos en base a una muestra para satisfacernos de la exactitud de la información sobre las propiedades facilitada por la dirección a los tasadores. Para las propiedades en construcción hemos confirmado que la información soporte para los contratos de construcción y los presupuestos, que ha sido facilitada a los tasadores, era consistente con los registros del Grupo, por ejemplo inspeccionando los contratos de construcción originales. Para las propiedades en construcción, los gastos activados han sido comprobados en base a una muestra con las facturas, y los costes presupuestados para su finalización han sido comparados con documentación acreditativa (por ejemplo contratos de la construcción).

En base a nuestra interacción con la dirección y los tasadores y nuestra revisión de los informes de valoración, ha sido evidente que se ha prestado una atención minuciosa a las características individuales de cada propiedad a un nivel detallado, inquilino a inquilino, también considerando la calidad global, la localización geográfica y atractivo del activo en su conjunto. En base a nuestras pruebas no hemos identificado cuestiones.

Hammerson plc

El riesgo

Valoración del portfolio de propiedades (incluidos los outlets premium propiedad de Value Retail)

- Hammerson plc (“Hammerson”) posee un portfolio de propiedades valorado en 8.282 millones de libras al 31 de diciembre de 2016 (7.130 millones de libras al 31 de diciembre de 2015) de los que 4.764 millones de libras están en filiales (4.652 millones de libras al 31 de diciembre de 2015) y 3.518 millones de libras en joint-ventures y asociados (2.478 millones de libras al 31 de diciembre de 2015).
- El Grupo tiene inversiones adicionales en outlets premium a través de Value Retail (“VR”). El valor total de los outlets premium de Value Retail al 31 de diciembre de 2016 es de 4.096 millones de libras (3.333 millones de libras al 31 de diciembre de 2015); en éstos Hammerson tiene una participación de 1.387 millones de libras (1.095 millones de libras al 31 de diciembre de 2015).
- La valoración del portfolio de propiedades es un área de juicio significativa que se basa en hipótesis como la estimación de los precios de alquiler y los rendimientos y en los outlets premium, en hipótesis sobre los futuros ingresos operativos y los descuentos. El grupo recurre a valoradores externos cualificados para determinar el valor razonable de su portfolio con carácter semestral.
- Véanse las notas 11, 12 y 13 de los estados financieros y el análisis en la página 77 del Informe del Comité de Auditoría.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Hemos evaluado la revisión de la dirección del trabajo de los evaluadores externos:

- Nos hemos reunido con los valoradores externos del portfolio de propiedades (incluidas las que pertenecen a Value Retail) para analizar y contrastar el proceso de valoración que han seguido, la rentabilidad del portfolio, las asunciones significativas y las áreas de juicio críticas, incluido el valor estimado de los alquileres, los rendimientos, los ingresos operativos futuros y las tasas de descuento. Hemos contrastado estas hipótesis con evidencia obtenida de información de mercado incluyendo transacciones inmobiliarias específicas y otros datos externos;
- Hemos evaluado la competencia, independencia e integridad de los valoradores externos;
- Hemos aplicado procedimientos de auditoría para evaluar la integridad de la información preparada por los valoradores externos, incluida una muestra base de contratos de alquiler; y
- Bajo nuestra dirección, los auditores de los componentes han evaluado la integridad de la información proporcionada a los valoradores externos y mediante sus especialistas en valoración han cuestionado los supuestos utilizados en las valoraciones

Observaciones clave

Hemos concluido que las hipótesis utilizadas por los valoradores externos para establecer el valor razonable del portfolio de propiedades del Grupo (incluidos los outlets premium propiedad de Value Retail) son apropiadas.

InterContinental Hotels Group plc**El riesgo**

Capitalización de software y valor de los sistemas

Consultar el Informe estratégico (página 17); el Informe del Comité de Auditoría (página 58); las Políticas contables, juicios y estimaciones (página 103) y la nota 13 de los Estados financieros del grupo (página 119).

Dado el continuo desarrollo del entorno tecnológico del grupo y el volumen de los gastos capitalizados como software (360 millones dólares al 31 de diciembre de 2016) de los que 127 millones de dólares lo han sido durante el ejercicio 2016, continuamos focalizados en esta área. Los proyectos de software pueden tener ciclos de desarrollo complejos con muchas fases que abarcan de dos a tres años, o más. Los nuevos desarrollos tecnológicos también conllevan el riesgo de deterioro de los sistemas previos.

Se ha considerado que este aspecto supone el mismo nivel de riesgo que el ejercicio anterior.

Nuestra respuesta al riesgo

Hemos probado los controles establecidos por el Grupo, incluidos los controles de TI, respecto a la aprobación, la adquisición, el desarrollo de nuevo software y la evaluación del deterioro por la dirección.

Hemos obtenido la relación de los proyectos iniciados durante el ejercicio y para una muestra hemos contrastado con la documentación soporte que habían sido revisados y aprobados atendiendo a los niveles de autorización establecidos por el Grupo.

Tanto para proyectos nuevos como para proyectos ya existentes, hemos evaluado que los costes capitalizados cumplieran con los requisitos de la NIC 38 'Activos intangibles'. Para una muestra de gastos capitalizados como software durante el año, hemos realizado pruebas de detalle en las que hemos cotejado gastos específicos con la documentación soporte.

Hemos analizado el proceso que lleva a cabo la gerencia para determinar el deterioro y evaluado la bondad de las conclusiones alcanzadas; para ello hemos inspeccionado los documentos de trabajo subyacentes, hemos realizado preguntas a la dirección, hemos verificado que no se habían asignado valores a sistemas que no estuvieran en uso y hemos inspeccionado la lista completa de activos.

Los procedimientos de auditoría de esta área han sido realizados por el equipo de componentes de los Estados Unidos.

Mondi Limited**Riesgo**

Capitalización de costes como propiedad, planta y equipos

El Grupo continúa desarrollando importantes proyectos de capital que han representado una inversión de 446 millones de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 (593 millones de euros en el 2015); de éstos 99 millones de euros están relacionados con los proyectos más relevantes del grupo, incluidos los de Świecie (Polonia) y Sudáfrica.

Dado el gran nivel de inversiones es necesario evaluar la naturaleza de los costes incurridos para garantizar que su capitalización como propiedad, planta y equipos cumple con los criterios de reconocimiento específicos de la NIC 16, 'Propiedad, planta y equipo' (IAS 16), en particular en relación con los activos desarrollados de manera interna por el Grupo; también para verificar que los juicios de la dirección para estimar la vida útil de los activos resultan apropiados.

El riesgo se concentra en los proyectos clave, en los que, dada su complejidad, el riesgo de error material se ha considerado más elevado.

Consultar la nota 10 para la descripción de propiedad, planta y equipos y la nota 34 para la política contable del Grupo.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Nuestro trabajo de auditoría ha incluido la evaluación del diseño y la implementación de los controles clave relacionados con el proceso de capitalización; además hemos analizado las inversiones en propiedad, planta y equipos que el Grupo ha realizado para probar la validez de los importes capitalizados y hemos evaluado que los activos capitalizados cumplieran con los criterios de reconocimiento establecidos en la NIC 16. Dentro del alcance de nuestro trabajo hemos verificado que el grupo deja de capitalizar gastos cuando el activo se encuentra en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar según lo previsto y que aplica un enfoque coherente en todas las operaciones significativas.

También hemos analizado la vida útil asignada a los activos atendiendo a la experiencia histórica del Grupo, a nuestro entendimiento de cuál será la utilización futura de los activos por parte del Grupo y a las políticas aplicadas por terceros que operan con activos similares.

Observaciones clave

La capitalización de costes realizada durante el ejercicio así como las vidas útiles asignadas se han evaluado como apropiadas. No hemos identificado ningún activo capitalizado en ejercicios anteriores cuya vida útil consideremos que deba ser revisada.

WPP plc

Riesgo: Fondo de comercio

Dado el significativo importe del fondo de comercio y la incertidumbre económica de ciertas regiones es importante que nos aseguremos de que las pruebas de deterioro se realizan de manera adecuada y sirven, en su caso, para identificar potenciales déficits.

Determinar si el valor en libros del fondo de comercio es recuperable requiere que la dirección estime los flujos de efectivo futuros, las tasas de descuento y las tasas de crecimiento a partir de las perspectivas de negocio a futuro. El Grupo es muy activo en la adquisición de negocios. Dado el importe del fondo de comercio (2016: 13.214 millones de libras esterlinas, 2015: 10.671 millones de libras esterlinas) y la sensibilidad del cálculo del potencial deterioro a ciertas hipótesis, en particular a la tasa de descuento, la valoración del fondo de comercio se ha considerado un riesgo de auditoría clave.

Véase página 125 (Revisión del Comité de Auditoría), página 177 (políticas contables) y página 200 (desgloses financieros).

Cómo el alcance de nuestros procedimientos sustantivos de auditoría ha respondido al riesgo

Hemos:

- Cuestionado las hipótesis clave utilizadas en los test de deterioro de los distintos fondos de comercio, incluyendo, de manera específica, las proyecciones de flujos de efectivo, las tasas de descuento y las tasas de crecimiento a largo plazo. En relación a los flujos de efectivo las hipótesis clave son el crecimiento de los ingresos y el margen de explotación.
- Comparado las hipótesis con información externa (cuando resulta aplicable), además de realizar nuestra propia evaluación.
- Contratado a nuestros especialistas internos en valor razonable para que nos ayudaran a realizar una evaluación independiente de las tasas de descuento utilizadas y a analizar la metodología seguida en el modelo de test de deterioro.
- Probado la integridad y la precisión matemática de los test de deterioro.
- Considerado la sensibilidad del modelo de test de deterioro a cambios en las hipótesis clave.

También hemos considerado la adecuación de 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.

Observaciones clave

Los resultados de nuestras pruebas han sido satisfactorios y consideramos que las hipótesis utilizadas en los test de deterioro, incluida la tasa de descuento y el importe del deterioro registrado en el ejercicio, son apropiados.

(4.2) Combinaciones de negocio

Bunzl plc

Área destacada

Combinaciones de negocios

Consultar la página 58 (Informe a la Comisión de Auditoría), página 98 (políticas contables) y página 129 a 131 (nota 24)

Dado que el Grupo continua realizando inversiones significativas en adquisiciones, debido al nivel de juicio involucrado en la contabilización de las combinaciones de negocios esta es una área relevante.

Las combinaciones de negocios pueden implicar juicios en relación al valor de los activos y pasivos que se reconocen en la adquisición, especialmente la asignación del precio de adquisición al fondo de comercio y a los activos intangibles identificados. Cualquier incorrección en la identificación y/o en la valoración de los activos intangibles adquiridos da lugar a una incorrección por el mismo importe en el fondo de comercio.

Cómo nuestra auditoría abordó el área destacada

La dirección utiliza especialistas en valoración externos para valorar los activos intangibles significativos adquiridos en las combinaciones de negocios. Cuando la dirección ha confiado en tales especialistas, nosotros hemos evaluado su independencia y competencia y hemos comprobado el resultado de su trabajo, no habiendo encontrado ningún aspecto significativo.

Para las adquisiciones más significativas, hemos utilizado nuestros expertos en valoración para evaluar la metodología y las hipótesis clave utilizadas en la determinación del valor de los activos intangibles relativos a las relaciones con los clientes. Hemos determinado que los flujos de caja aplicados en los modelos de valoración y las hipótesis clave como son las tasas de descuento, tasas de crecimiento, el índice de abandono de los clientes y el periodo de amortización eran apropiados.

Informa plc

Contabilización de las combinaciones de negocio y de los activos intangibles adquiridos

Descripción del riesgo

La combinación de negocios más significativa durante el ejercicio es la relacionada con Penton, adquirida el 2 de noviembre de 2016 por un importe de aproximadamente 1,3 billones de libras. Adicionalmente, durante 2016, el grupo también ha realizado 8 combinaciones de negocio por un importe de 93 millones de libras, aproximadamente (ver Nota 18) y 22 operaciones de adquisición de activos por 55 millones de libras, aproximadamente. La contabilización de las combinaciones de negocio y de las adquisiciones de activos puede ser compleja y, a menudo, requiere que se apliquen juicios y estimaciones para valorar la contraprestación pagada, el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos, la identificación y valoración de los activos intangibles adquiridos y de cualquier fondo de comercio que surja (ver el riesgo anterior³).

La dirección contrata a expertos independientes en valoración para que la ayuden en la identificación y valoración de activos intangibles que supongan una cifra igual o superior a 50 millones de libras. En la Nota 3, la identificación de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocio se considera un aspecto de juicio y la valoración y la estimación de la vida útil de activos intangibles identificados separadamente se trata como una estimación con un elevado grado de incertidumbre.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Hemos confirmado nuestra comprensión del diseño e implementación de los controles relacionados con las combinaciones de negocio, posteriormente, para cada combinación de negocio o activo adquirido material, hemos revisado y contrastado la contabilidad realizada por la dirección. Esto ha incluido:

- Revisión del contrato de compra-venta;
- Probar la validez e integridad de los acuerdos subyacentes y de la contraprestación pagada;
- Revisar los términos de la adquisición para evaluar si los distintos componentes de la contraprestación, en su caso, han sido identificados correctamente y si los costes de adquisición había sido contabilizados según la normativa contable;
- Auditar el balance a la fecha de adquisición y los movimientos en el valor razonable;

³ El riesgo anterior está referido a la recuperabilidad del fondo de comercio y de los activos intangibles

- Involucrar a especialistas internos en valoración de Deloitte para revisar y cuestionar el informe del experto independiente en valoraciones utilizado por la gerencia. Ha supuesto la evaluación de los activos intangibles identificados, la base de su valoración y la evaluación comparativa de la razonabilidad de los supuestos clave que soportan la valoración como las tasas de descuento, las vidas útiles y las tasas de crecimiento; y
- Evaluar los supuestos y la metodología de la dirección para soportar el valor razonable de los activos intangibles adquiridos.

Observaciones clave

Hemos informado al Comité de Auditoría de que los procedimientos de respuesta aplicados en la auditoría se han realizado de manera satisfactoria y no hemos identificado ninguna incorrección material como resultado de los mismos. Observamos que las cifras de valor razonable reveladas en la nota 18 son provisionales y están sujetas a la finalización del periodo relevante de medición de 12 meses desde la fecha de adquisición establecido por la NIIF 3 Combinaciones de negocios.

Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de la estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra conclusión y observaciones al respecto, no emitimos una opinión separada sobre estas cuestiones.

Mediclinic International plc

Área en la que nos hemos focalizado

Finalización del proceso de asignación del precio de compra de la adquisición inversa de Al Noor

(consultar la página 116 del Informe del Comité de Auditoría y Riesgos y las notas 4 y 29 de los Estados Financieros del grupo).

El 15 de febrero de 2016, Mediclinic completó la adquisición inversa de Al Noor por un total de 1.359 millones de libras. En los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2016 los valores de esta operación se consideraron provisionales y así se indicó en los estados financieros. En ese momento, el grupo mantenía conversaciones con las aseguradoras médicas de los Emiratos Árabes Unidos y otros terceros para ajustar las prácticas comerciales de Al Noor a las del resto del grupo y, por tanto, existían incertidumbres sobre la suficiencia de la provisión por cuentas a cobrar y por las coberturas aseguradas. Según lo requerido por las NIIF, la dirección ha completado el proceso de asignación del precio de compra durante este ejercicio.

Los activos netos de Al Noor asumidos por el grupo se han ajustado en 14 millones de libras mediante el registro de una provisión adicional por deterioro de cuentas a cobrar. El fondo de comercio se ha ajustado en el mismo importe.

El ajuste requerido para aumentar la provisión por el deterioro de las cuentas a cobrar en la fecha de adquisición se ha calculado en base a una evaluación rigurosa por parte de la dirección de la recuperabilidad de las cuentas a cobrar de Al Noor al 31 de marzo de 2017.

Nos hemos centrado en esta área por la relevancia de los juicios y estimaciones necesarios para determinar qué valores forman parte del balance de adquisición de Al Noor en contraposición a los ajustes post-adquisición y que suponen resultados generados por el grupo. Nos hemos centrado en la provisión para el deterioro de cuentas por cobrar a final del ejercicio porque esta área requiere juicios y estimaciones de la dirección significativos.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Hemos obtenido la evaluación de la dirección de los ajustes realizados en el balance de adquisición de Al Noor y evaluado de forma independiente la integridad de los mismos. Hemos llevado a cabo un análisis de la provisión adicional necesaria para el deterioro de cuentas a cobrar a la fecha inicial a partir de las reclamaciones de las aseguradoras médicas, la antigüedad de las cuentas a cobrar y el análisis de los pagos posteriores recibidos tras la fecha de adquisición. Hemos confirmado la evaluación realizada por la dirección de que la provisión adicional registrada está relacionada con transacciones previas a la adquisición.

Hemos ampliado nuestras pruebas a la evaluación de la recuperabilidad de las cuentas a cobrar de Al Noor al 31 de marzo de 2017. Hemos analizado el proceso seguido por la dirección para identificar las cuentas a cobrar deterioradas y hemos evaluado la suficiencia de la provisión calculada por la dirección mediante la evaluación de los resultados de las reclamaciones por parte de las aseguradoras médicas cuando ha sido posible, la tendencia histórica de reclamaciones rechazadas y los acuerdos posteriores y el análisis de la antigüedad de la deuda. También hemos verificado los cobros posteriores al cierre del ejercicio.

En base a los procedimientos realizados, no hemos identificado que sea necesario ningún ajuste material respecto a las cifras informadas por el Grupo en el balance de toma de posesión de Al Noor o al 31 de marzo de 2017. También hemos considerado si habrían sido necesarios ajustes adicionales en la asignación inicial del precio de compra que podrían haber aflorado para adaptar las prácticas contables y operativas de Al Noor a las del resto de Mediclinic después de la adquisición. No hemos identificado ningún ajuste adicional material. Finalmente indicar que estamos de acuerdo con el nivel de desgloses de información respecto a la finalización del proceso de compra de Al Noor y la asignación del precio y que ha supuesto la reexpresión de ciertas cifras comparativas del balance.

Schroders plc

Área en la que nos hemos focalizado

Contabilidad de las combinaciones de negocio. Véase la página 60 (Informe del Comité de Auditoría y Riesgos) y las notas 29 -Combinaciones de negocio- y 30 -Hechos posteriores al cierre-.

Durante el ejercicio, el Grupo ha llevado a cabo varias combinaciones de negocio, algunas de ellas se han completado en el propio ejercicio. La contabilidad de estas operaciones puede resultar compleja ya que incluye la identificación y valoración de los activos y pasivos adquiridos y, en determinadas circunstancias, el análisis de si deben ser consolidados. Esta ha sido un área en la que nos hemos focalizado en nuestra auditoría.

El Grupo está obligado a identificar y calcular el valor razonable de los activos adquiridos y a valorar el fondo de comercio atribuible, lo cual es, por naturaleza, subjetivo. Nuestro enfoque ha consistido, en primer lugar, en evaluar si el Grupo había adquirido efectivamente el control de la filial y, en segundo lugar, evaluar cómo habían determinado los administradores el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos.

Al 31 de diciembre de 2016, el fondo de comercio registrado ascendía a 454,9 millones de libras y los activos intangibles adquiridos a 89,3 millones de libras. Posteriormente al cierre del ejercicio, el Grupo ha formalizado una operación que se había ido gestando durante el año, nuestro trabajo ha incluido la evaluación de los desgloses de información realizados en relación a esta operación.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Hemos obtenido y analizado los contratos relacionados con las combinaciones de negocio y evaluado las bases de su incorporación en los estados financieros consolidados. Hemos comprobado la contraprestación pagada y la identificación y valoración realizada por la dirección de los activos tangibles e intangibles netos adquiridos. Hemos comprobado que el tratamiento contable está en línea con la NIIF 3 Combinaciones de negocio y la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Hemos probado y cuestionado los modelos de valoración preparados por el Grupo para los activos intangibles identificados separadamente mediante el contraste de los principales supuestos (por ejemplo, tasa de descuento y duración de las relaciones con los clientes adquiridos) con los datos de mercado disponibles y el cotejo de los datos clave a los registros de origen (por ejemplo, los índices históricos de abandono de clientes).

También hemos realizado un análisis de sensibilidad para determinar el impacto de cambios en los supuestos clave (por ejemplo, tasa de descuento y duración de las relaciones con los clientes adquiridos), tanto desde la perspectiva individual como en conjunto.

Hemos evaluado la bondad de los desgloses incluidos en las cuentas anuales del Grupo relativos a las combinaciones de negocio habidas durante el ejercicio y desde el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha del presente informe. No hemos identificado ningún desglose materialmente incorrecto.

Shire plc

Descripción del riesgo

Combinación de negocios de Baxalta - valoración de activos intangibles asociados a productos comercializados.

La asignación del precio de adquisición de Baxalta realizada por la dirección se ha incluido en la Nota 4 y las políticas contables relevantes y las estimaciones relacionadas con los activos intangibles adquiridos en la Nota 3.

Hemos identificado el riesgo de que la asignación del precio de adquisición a los activos intangibles asociados a productos comercializados como parte de la combinación de negocios de Baxalta no sea apropiada.

En particular existe el riesgo de que la dirección no haya considerado en sus hipótesis el impacto que podría tener sobre sus ventas el lanzamiento de nuevos productos por la competencia.

Consideramos que es un riesgo significativo por el volumen que representan los activos intangibles asociados a productos comercializados en el balance (valoración preliminar de 22 miles de millones de dólares), además de la complejidad y subjetividad de los juicios necesarios para su imputación.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Con el fin de evaluar la valoración de los activos intangibles asociados a productos comercializados como parte de la asignación del precio de adquisición, hemos realizado los siguientes procedimientos específicos:

- Hemos testado el diseño, la implementación y la eficacia operativa de los controles financieros relevantes del Grupo;

- Hemos evaluado la competencia y la independencia de la valoración realizada por un experto de la dirección y hemos utilizado nuestros propios expertos en valoración interna para cuestionar la idoneidad de la metodología utilizada y la exactitud de los cálculos; y
- Hemos cuestionado y contrastado los juicios realizados por la dirección con las pruebas internas existentes, las expectativas de los analistas de mercado, la información de la competencia y estudios de mercado externos.

Standard Life plc

Área en la que nos hemos focalizado

Valoración de los activos intangibles identificados procedentes de la adquisición de Ignis.

La valoración de los activos intangibles consecuencia de combinaciones de negocio implica que la dirección realice juicios complejos sobre las provisiones de flujos de caja, tasas de descuento y márgenes operativos; adicionalmente cambios en estas hipótesis pueden tener un impacto material en la valoración adoptada en los estados financieros.

La dirección también aplica juicios para evaluar si existen indicadores de deterioro de los activos intangibles.

Nos hemos centrado de manera específica en los cambios en los supuestos utilizados en la revalorización de los intangibles, ya que cambios en estas hipótesis es probable que supongan cargos por deterioro en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

Véase la página 69 (Informe del Comité de Auditoría), la página 122 (Contabilidad de juicios y estimaciones) y las páginas 143 a 144 (Políticas contables y notas explicativas).

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Nuestras pruebas de auditoría en relación con la valoración de los activos intangibles que han aflorado de la adquisición de Ignis han incluido:

- Evaluar si ha habido indicadores desencadenantes de una revisión del deterioro de cualquiera de los activos intangibles.
- Cuestionar si las unidades generadoras de efectivo de los intangibles se explican por la integración de Ignis en el Grupo.
- Evaluar las hipótesis utilizadas en la previsión de los flujos de efectivo. Revisar que las hipótesis utilizadas han sido calculadas y aprobadas según los procedimientos establecidos y que se ha considerado la sensibilidad de las provisiones a la exactitud de los pronósticos realizados históricamente.
- Comparar la tasa de descuento utilizada con el rango de las tasas de descuento utilizadas en la industria, así como con las métricas y con el coste promedio ponderado del capital y nuestra evaluación del riesgo asociado a los flujos de efectivo previstos.
- Evaluar los márgenes operativos previstos en relación con los alcanzados por la unidad generadora de efectivo y en comparación con las expectativas de la industria.

- Realizar pruebas de estrés y pruebas de estrés inversa en supuestos clave del modelo de valoración para cuestionar las hipótesis de la dirección.

Hemos determinado que los supuestos utilizados en la valoración de los activos intangibles restantes eran adecuados atendiendo a las circunstancias y planes del Grupo, y se encontraban dentro de un rango razonable.

También que el deterioro de valor reconocido en los activos intangibles reflejaba adecuadamente los cambios en los supuestos ocurridos durante el ejercicio.

(4.3) Cuentas a cobrar

Severn Trent plc

Determinación de la provisión por deterioro de cuentas a cobrar en Severn Trent Water Limited
(125,4 millones de libras (nota 22))

Descripción del riesgo

Una parte de los clientes de Severn Trent Water Limited no paga o no puede pagar sus facturas lo que resulta en la necesidad de provisionar parcialmente el saldo de los clientes. La dirección realiza estimaciones sobre el efectivo a recibir en el futuro para calcular el importe del deterioro a registrar.

Las provisiones se registran contra las cuentas a cobrar de Severn Trent Water Limited en base a la experiencia histórica de los niveles de recuperación de las cuentas a cobrar por categorías según su antigüedad. El riesgo se centra en determinar la correcta categorización de las cuentas a cobrar, ya que ésta determina el nivel del deterioro a registrar.

El Comité de Auditoría también ha tratado este aspecto como una cuestión importante, tal como se indica en la página 87 del Informe del Comité de Auditoría y los administradores lo han considerado como un área sujeta a estimaciones con un elevado grado de incertidumbre (nota 5 de los estados financieros).

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Hemos revisado y cuestionado la información utilizada para determinar la provisión por deterioro de las cuentas a cobrar contrastando la recaudación con la tendencia histórica y la evolución de los saldos incobrables a lo largo del tiempo.

Específicamente, hemos revisado las cuentas a cobrar de lenta rotación de Severn Trent Water Limited durante el ejercicio utilizando el análisis de datos para entender el nivel de recobro de las cuentas a cobrar antiguas y recalcular el análisis de antigüedad de la deuda.

Hemos evaluado el diseño y la implementación de los controles clave en el proceso de cobro y los utilizados para generar los datos relacionados con el modelo de deterioro.

- Observaciones clave

Estimamos que los supuestos aplicados para evaluar el deterioro de las cuentas a cobrar y el cálculo de la antigüedad de las cuentas a cobrar resultan apropiados, del trabajo de auditoría realizado no hemos identificado la necesidad de ninguna provisión adicional.

Worldpay Group plc

Deterioro de las cuentas a cobrar y provisiones asociadas

Provisiones por deterioro de cuentas a cobrar (34,9 millones de libras; 38 millones de libras en 2015)
Pasivos potenciales de comercios -'MPL'- (3 millones de libras, 0,1 millones de libras en 2015)

Véase la página 74 (Informe de Gobierno corporativo), la página 113 (políticas contables) y las Notas 4b y 4d (desgloses financieros).

El riesgo

Captura de datos: Worldpay da soporte a 400.000 establecimientos comerciales que, en su mayoría, son pequeñas y medianas empresas; esto hace que detectar un potencial deterioro en la capacidad financiera de estas empresas resulte difícil de evaluar.

La capacidad de reportar de determinados sistemas informáticos es limitada y requiere de la intervención manual para garantizar una captura de datos completa e íntegra que permita el seguimiento y gestión de toda la cartera. Existe riesgo respecto a la exactitud de la información utilizada para evaluar de forma fiable la exposición y la provisión requerida.

Estimación subjetiva: El Grupo también asume el riesgo de recuperabilidad de aquellas transacciones realizadas por titulares de tarjetas y adeudadas por el vendedor que surgen de devoluciones (por ejemplo, la reclamación de un titular de una tarjeta que ha realizado el pago pero al que el vendedor no ha entregado los bienes o servicios).

Cuando el Grupo prevé que, debido a las dificultades del comercio (por ejemplo, liquidación o quiebra) no va a ser posible recuperar los importes devueltos al titular de la tarjeta, debe registrar una provisión. El Grupo se refiere a esta casuística como el "Pasivo potencial de comercios" ('MPL' por Merchant Potential Liability).

En relación a los MPL, resulta necesario aplicar juicios significativos para evaluar el riesgo de futuras devoluciones consecuencia de pagos ya procesados y la recuperabilidad de estas cantidades de los comercios en escenarios de quiebra o liquidación.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos han incluido:

- **Diseño de control:** Evaluación del diseño y la efectividad operativa de los controles manuales dentro del Grupo para la integración y seguimiento de los procesos de monitorizaje de los comercios.
- **Prueba de detalle (provisiones de deterioro):** Evaluación de las provisiones de deterioro asociadas a las cuentas por cobrar considerando el nivel de recobro efectivo de los comercios posterior al cierre del ejercicio y evaluando las hipótesis de la dirección sobre la recuperabilidad de los importes que permanecen impagados, teniendo en cuenta las circunstancias específicas del cliente conocidas por la dirección y la información pública disponible sobre liquidaciones e insolvencias posterior al cierre del ejercicio.
- **Prueba de detalles (provisiones MPL):** Validación de la integridad de los resultados de la supervisión del Grupo en base a los informes públicos de la industria y los datos disponibles sobre liquidaciones e insolvencias durante el ejercicio y después del cierre del ejercicio.

- **Prueba de detalles (pasivos MPL):** Evaluación del deterioro y provisión registrada en referencia a los datos internos obtenidos del sistema de seguimiento y revisión del Grupo, centrándonos, en particular, en aquellas empresas en las que hay un mayor retraso entre el pago por un bien o servicio por parte del titular de la tarjeta y la entrega efectiva del mismo por el comerciante. Cuando hemos identificado un riesgo específico en un comercio, hemos evaluado los juicios de la dirección sobre la exposición y recuperabilidad, teniendo en cuenta las circunstancias específicas conocidas por la dirección y la información pública disponible sobre la actividad de dicho comercio.
- **Valoración de la transparencia:** Evaluación de la adecuación de los desgloses del Grupo sobre los juicios significativos en relación con el deterioro de las cuentas a cobrar, incluyendo MPLs.

(4.4) Existencias

Burberry Group plc

Área destacada

Provisión de existencias

El Grupo fabrica y vende productos de lujo y está sujeto a los cambios en la demanda de los consumidores y a las tendencias de la moda, lo que aumenta el nivel de juicio necesario en la estimación de las provisiones de las existencias (importe de las existencias a 31 de marzo de 2017: 505,3 millones de libras esterlinas; ver nota 16 de los estados financieros). El juicio es necesario en la evaluación del nivel adecuado de provisión de aquellos productos que finalmente pueden ser destruidos o vendidos por debajo de su coste como resultado de una reducción de la demanda de los consumidores especialmente por las difíciles condiciones comerciales y la estrategia de la marca. Estos juicios incluyen las expectativas de la dirección en relación a las ventas futuras y a los planes de liquidación de las existencias.

Cómo nuestra auditoría abordó el área destacada

Tanto para los productos acabados como para las materias primas hemos evaluado de forma muy crítica las bases para las provisiones de existencias, la consistencia del proceso de provisiones con la política y el fundamento del registro de provisiones específicas en el contexto de las estrategias clave de la dirección.

Al realizar lo anterior hemos comprobado los cálculos de la provisión y hemos determinado que en estos se ha considerado la antigüedad de las existencias, el proceso para identificar problemas específicos en las existencias y los ratios históricos de pérdidas.

En base a lo anterior, nos hemos satisfecho que las provisiones de las existencias tanto de productos acabados como de materias primas han sido preparadas siguiendo la política del Grupo y están basadas en tendencias históricas así como con las expectativas de la dirección en relación a las ventas futuras y planes de gestión del inventario.

Kingfisher plc**Valoración de inventarios y provisiones****Descripción del riesgo**

Al 31 de enero de 2017, el valor del inventario del Grupo asciende a 2.173 millones de libras según se indica en la nota 18 de los estados financieros.

La comprobación de la valoración de los inventarios es un área de juicio significativa. Requiere de juicios significativos de la dirección para la estimación del precio de venta de los artículos almacenados así como para determinar qué artículos son de lenta rotación o están obsoletos.

Como se detalla en la página 18 del Informe Estratégico, Kingfisher ha iniciado un proceso de racionalización del número de unidades de sus inventarios (SKU) en el marco de sus planes para unificar la oferta. Esto añade complejidad a la evaluación del inventario obsoleto y a la determinación del valor neto de realización (NRV) del inventario que se espera vender.

Las políticas contables del Grupo más relevantes en relación al inventario quedan recogidas en la página 109 y la información sobre las incertidumbres que impactan en la estimación del valor del inventario en la página 111.

Los juicios relacionados con el inventario y las políticas de cálculo de la provisión por deterioro asociada constituyen un aspecto importante considerado por el Comité de Auditoría, según se describe en la página 61.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Nuestra auditoría se ha centrado en determinar si la valoración del inventario a final de año se ha realizado en línea con lo establecido en la NIC 2. Esto incluye evaluar los juicios realizados para determinar la obsolescencia y el valor neto de realización del inventario.

Hemos alcanzado seguridad sobre la corrección de los supuestos utilizados por la dirección al calcular el valor de las provisiones por deterioro de valor del inventario mediante:

La evaluación crítica de la política de aprovisionamiento del Grupo, con consideraciones específicas para el inventario de mayor antigüedad;

La verificación de la existencia y las condiciones en que se encuentra el inventario mediante la asistencia a una muestra de inventarios realizados a lo largo del año en todos los componentes significativos, lo que ha incluido 16 centros de distribución y 57 tiendas minoristas;

Para una selección de artículos del inventario hemos verificado que estaban valorados, en efecto, al menor entre el coste y el precio de venta, para ello hemos comparado con facturas de proveedores y con los precios de venta actuales; y

Hemos recalculado las provisiones registradas para verificar que están en línea con las políticas del Grupo y la NIC 2. Esto se ha hecho de manera conjunta con especialistas en TI para aquellos componentes en los que no ha sido posible el recálculo manual.

Observaciones clave

Los resultados de nuestras pruebas de auditoría han sido satisfactorios y consideramos que las hipótesis utilizadas para determinar la provisión por deterioro de valor de inventario necesaria son apropiadas.

Next plc**Riesgo****Determinación del valor neto de realización de los inventarios**

El valor de los inventarios al final del período asciende a 451,1 millones de libras (486,5 millones de libras al final del periodo 2016); las existencias se valoran al menor entre el coste y el valor neto de realización y supone un importe significativo del balance.

El saneamiento de los inventarios hasta su valor neto de realización se calcula mediante modelos de previsión de ventas en base a la información histórica. Los cambios en los patrones requieren de juicios significativos para determinar qué hipótesis de saneamiento se deben utilizar.

Supuestos clave:

1. La previsión de ventas para identificar el stock que debería ser objeto de saneamiento; y
2. Las tasas de recuperación de efectivo previstas en la venta del stock en liquidación.

Consideramos que el nivel de riesgo en esta área es similar al del período anterior.

Véase también el Informe del Comité de Auditoría (página 55); las Políticas contables (página 101) y el balance (página 98).

Nuestra respuesta al riesgo

Hemos entendido la naturaleza y la justificación de los cambios registrados en el modelo durante el ejercicio y nos hemos asegurado de que eran apropiados.

Hemos contrastado :

1. La corrección de la previsión de ventas considerada al calcular los saneamientos para garantizar que refleja tanto la experiencia histórica como el patrón de compra de los clientes actuales; y
2. Las hipótesis de recuperación de efectivo utilizadas por la dirección en el modelo en referencia a la experiencia historia y la actual.

Hemos evaluado la recuperación real de efectivo de los stocks vendidos en liquidación y los hemos comparado con los utilizados por la dirección.

Para una muestra de artículos en stock clasificados por temporadas hemos validado la integridad de la categorización realizada por la dirección a los efectos de calcular el saneamiento.

Hemos probado la integridad del modelo de cálculo del saneamiento validando la corrección matemática de las fórmulas que utiliza.

Hemos realizado una revisión retrospectiva del saneamiento registrado en el período anterior considerando las ventas en el período actual y las tasas de recuperación.

Observaciones clave comunicadas al Comité de Auditoría

Consideramos que la valoración del inventario continúa siendo conservadora y, de acuerdo a nuestra evaluación de las hipótesis utilizadas por la dirección y del modelo de saneamiento aplicado, no presenta errores materiales.

Smiths Group plc

Capital circulante y provisiones asociadas

Área en la que nos hemos focalizado

Véanse también las notas 13, 14 y 15.

Nos hemos centrado en esta área porque las provisiones de inventario incluyen estimaciones subjetivas y están influidas por hipótesis sobre los precios de venta futuros y el nivel de ventas, el Grupo también tiene cuentas a cobrar vencidas y no deterioradas significativas (según se describe en la nota 14 de los estados financieros).

En particular nos hemos centrado en los inventarios de las actividades más expuestas a entornos cambiantes. También nos hemos centrado en aquellas divisiones con juicios inherentes derivados de programas y contratos complejos.

Los principales riesgos asociados han sido la recuperabilidad de las cuentas por cobrar y la valoración de inventarios.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

En su caso, hemos evaluado la previsión de ventas realizada por la dirección para cada categoría significativa de inventario de lenta rotación y lo hemos comparado con las ventas históricas y con los pedidos de futuras ventas.

Hemos comparado la provisión histórica por deterioro de cuentas a cobrar con las cantidades efectivamente incobradas para determinar si las técnicas de estimación de la dirección resultan razonables y hemos considerado la suficiencia de las provisiones por deterioro asociadas a clientes significativos a nivel de unidad de reporte, teniendo en cuenta la evaluación del riesgo de crédito de cada cliente.

Además, hemos realizado los procedimientos descritos anteriormente en relación al reconocimiento de ingresos para los principales contratos de venta a largo plazo.

Como resultado, consideramos que tanto las provisiones por deterioro de inventarios como de cuentas a cobrar se han calculado de acuerdo con las políticas del Grupo y que las estimaciones realizadas están en línea con nuestras expectativas.

Taylor Wimpey plc

Riesgo

Valor neto de realización del inventario

Véase la página 77 (Informe del Comité de Auditoría), la página 114 (Juicios contables y Principales causas de incertidumbre en las estimaciones) y la página 125 (Desgloses de los estados financieros).

A la fecha del cierre del balance, el Grupo tenía inventarios con un valor bruto de 285,3 millones de libras esterlinas (343,6 millones de libras esterlinas en el 2015), con un deterioro asociado de 147 millones de libras esterlinas (167,7 millones de libras esterlinas en el 2015). Durante el ejercicio el Grupo

ha registrado gastos extraordinarios por importe de 0,5 millones de libras esterlinas (0,6 millones de libras esterlinas en el 2016) debido a la evolución durante el ejercicio de aspectos relacionados de manera específica con la ubicación. Las adiciones netas en la provisión de inventario se han reconocido como una partida extraordinaria.

La valoración de los inventarios por el menor entre el coste y el valor neto de realización (VNR) depende de juicios y de estimaciones hechas por la dirección. La naturaleza cíclica de la industria combinado con los juicios inherentes a las predicciones aumentan el riesgo de error en las estimaciones. Estos juicios y estimaciones incluyen:

- La estimación de los precios de venta futuros, que se basan en los precios de venta alcanzados hasta la fecha;
- La estimación de los costes pendientes para finalizar la obra;
- Los resultados de las solicitudes de las licencias de obra; y
- La consideración de otros factores específicos de la ubicación.

Los cambios en estas hipótesis pueden suponer un cambio en el valor contable del inventario y en los movimientos asociados registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias. Hemos evaluado las ubicaciones con pronóstico o con márgenes más susceptibles de ser objeto de deterioro, ya que cambios menores en las estimaciones anteriores podrían afectar a la provisión requerida.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

La dirección ha realizado un ejercicio detallado de evaluación del valor del inventario. Este ejercicio lo lleva a cabo cada empresa a nivel de unidad regional y después está sujeto a revisión y análisis por parte de Servicios Centrales.

Hemos evaluado el proceso mediante el cual la dirección estima el nivel de provisión requerido y las consideraciones realizadas. Hemos analizado el modelo de inventario VNR y evaluado críticamente los juicios que lo soportan. Esto ha incluido:

- Comprobar la exactitud aritmética de los cálculos dentro del modelo e identificar cualquier anomalía;
- Realizar un análisis de sensibilidad sobre los principales juicios en cuanto a los precios de venta futuros y a los costes para finalizar la obra.
- Evaluar los precios de venta futuros que ha considerado la dirección contrastándolos con los precios de venta actuales;
- Probar para una muestra que el modelo preparado por la dirección es razonable en base a la información específica de la ubicación, los costes incurridos hasta la fecha y la estimación de los costes necesarios para finalizar la obra;
- La obtención de pruebas que apoyen el estado actual para una muestra de ubicaciones, incluyendo los acuerdos de licencias de obra y la evaluación de si los aspectos específicos de la ubicación se han reflejado en la valoración;

- Para las ubicaciones en las que ha habido una liberación o retrocesión de provisión hemos obtenido el cálculo específico preparado por la Dirección, corroborado los aspectos específicos de la ubicación que han motivado la liberación / retrocesión y recalculado el valor que debería haberse registrado como ingreso; y
- Requerir a especialistas internos en el cálculo de los costes para finalizar la obra si, en su opinión, sobre una muestra de modelos los supuestos de la dirección eran adecuados.

Consideramos adecuados los desgloses del Grupo respecto al valor en libros de los terrenos, la obra en curso y los deterioros registrados.

Wolseley plc

Valoración de inventarios

Descripción del riesgo

Al 31 de julio de 2016 el Grupo tenía un inventario de 2.017 millones de libras distribuido en centros de distribución, almacenes y en numerosas sucursales de sus líneas de productos. Los detalles de su valoración se incluyen en la página 51 del informe del Comité de Auditoría y en la nota 1 de las cuentas de políticas, estimaciones y juicios críticos.

Los inventarios se registran por el menor entre el coste y el valor neto realizable. En consecuencia, la dirección aplica juicios para determinar los valores de las existencias de lenta rotación u obsoletos. El inventario registrado se presenta por su valor neto, que incluye una provisión por deterioro de 124 millones de libras esterlinas, calculada comparando el nivel de inventario mantenido con las ventas proyectadas futuras.

La provisión se calcula con los sistemas contables del Grupo mediante un proceso automatizado. Cuando los sistemas locales requieren interfaces manuales y entradas de datos, existe el riesgo de que se produzcan elusiones de los controles por parte de la dirección o errores de gestión.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Hemos cuestionado la bondad de las asunciones de la dirección al calcular la provisión por deterioro de inventario, para ello:

- Hemos evaluado el diseño y la implementación de los controles clave en la gestión de inventarios que operan en el Grupo, incluyendo los de una muestra de centros de distribución, almacenes y sucursales;
- Hemos asistido a 89 inventarios y conciliado los resultados del conteo con los listados de inventario para probar la integridad de los datos;
- Hemos comparado el valor neto de realización obtenido mediante una revisión detallada de las ventas posteriores al cierre del ejercicio con el precio de coste para una muestra de elementos y comparado con la provisión asociada para evaluar si ésta era suficiente;
- Hemos revisado la exactitud a lo largo de los años de las provisiones por deterioro de inventario y los niveles de rotura de inventario durante el año; y

- Nos hemos cuestionado la suficiencia de las provisiones por deterioro de inventario mediante la comprobación de las ventas reales y previstas de las líneas de producto, de este modo hemos validado si las provisiones asociadas al inventario de lenta rotación y obsoletos eran las adecuadas.

(4.5) Impuestos

Anglo American plc

Impuestos (notas 1, 8 y 21)

La evaluación de los riesgos fiscales del Grupo en todas las jurisdicciones es un área clave de juicio, particularmente en lo que respecta a los acuerdos de precios de transferencia y la idoneidad del reconocimiento de las provisiones de impuestos y de los activos por impuestos diferidos.

Hemos revisado todos los posibles riesgos fiscales dentro del Grupo y, mediante discusiones con el departamento fiscal de éste, los especialistas fiscales de nuestro equipo de auditoría y la revisión de documentación relevante, hemos evaluado la idoneidad de las provisiones.

Hemos evaluado la razonabilidad de los acuerdos de precios de transferencia del Grupo y la idoneidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos en el contexto de la experiencia previa de nuestros especialistas fiscales en cuestiones similares y del asesoramiento legal recibido del Grupo.

Consideramos que las provisiones en relación con los posibles riesgos fiscales del Grupo son adecuadas y que los activos por impuestos diferidos están debidamente reconocidos.

Associated British Foods plc

Riesgo: provisiones de impuestos (incluido en el pasivo del impuesto sobre beneficios de 147 millones de libras esterlinas (126 millones en el 2015))

La naturaleza global de las operaciones del grupo conlleva complejidades en el pago y en el registro de impuestos.

La dirección aplica juicio en la valoración de los riesgos fiscales de cada jurisdicción, muchos de los cuales requieren interpretación de la legislación local de impuestos.

En base a este juicio, existe el riesgo de que las provisiones de impuestos estén infravaloradas.

Consultar el informe a la *Comisión de auditoría* (página 66); las *políticas contables* (páginas 105 y 106); las *estimaciones contables y juicios* (página 108); y la *nota 5 de los estados financieros consolidados*.

Nuestra respuesta al riesgo

Hemos entendido los procedimientos del grupo para determinar las provisiones para impuestos y para el cálculo de la carga fiscal y hemos realizado un seguimiento de los controles sobre las declaraciones de impuestos.

El equipo de auditoría del grupo, incluyendo especialistas en impuestos, ha evaluado las posiciones impositivas tomadas por la dirección en cada jurisdicción significativa en el contexto de la legislación fiscal local, las comunicaciones con las autoridades fiscales y el estado de las revisiones fiscales. Para nuestro trabajo hemos utilizado soporte adicional de los especialistas en impuestos nacionales en Australia, China, Alemania, Irlanda, España y Estados Unidos.

Hemos evaluado los juicios sobre los precios de transferencia del grupo, considerando la forma en la que el grupo opera sus negocios y las comunicaciones y acuerdos alcanzados con las autoridades fiscales.

Lo que concluimos al Comité de Auditoría

Hemos considerado que los importes provisionados están en un rango aceptable en el contexto de los riesgos fiscales globales del grupo.

Diageo plc

Cuestión clave de la auditoría

Fiscalidad del grupo

Véase el Informe adicional para la Comisión de Auditoría, la Nota 7 - Impuestos y la Nota 18 - Pasivos contingentes y procesos legales.

El grupo opera en un gran número de jurisdicciones y durante el curso normal de los negocios las autoridades tributarias locales cuestionan periódicamente una variedad de asuntos tributarios, incluidos los relativos a precios de transferencia, impuestos directos e indirectos e impuestos relacionados con transacciones. Al 30 de junio de 2017, el grupo tiene impuestos corrientes a pagar por importe de 294 millones de libras, activos por impuestos diferidos por 134 millones de libras y pasivos por impuestos diferidos por 2.112 millones de libras£.

Cuando el importe de los impuestos a pagar es incierto, el grupo calcula provisiones, en base al juicio de la gerencia sobre el importe probable de las obligaciones.

Nos focalizamos en los juicios realizados por la gerencia al evaluar la cuantía y probabilidad de un potencial impacto material y, por ende, el nivel de provisión requerido.

En particular, nos focalizamos en el impacto de los cambios en la regulación fiscal a nivel local y en las inspecciones en curso por parte de las autoridades fiscales locales, que podrían tener un impacto material en los importes registrados en los estados financieros del grupo.

Esto incluyó la evaluación del reciente pronunciamiento sobre el régimen fiscal Diverted Profits Tax emitido por el HM Revenue & Customs en el Reino Unido y los pronunciamientos emitidos por las autoridades fiscales en Francia.

Cómo se abordó en nuestra auditoría ésta cuestión clave de la auditoría

Evaluamos el diseño y la implementación de los controles establecidos para la identificación de posiciones impositivas inciertas, que se consideraron satisfactorios para los fines de nuestra auditoría. También evaluamos la política contable de dotación de provisiones para riesgos fiscales, que consideramos apropiada.

Empleamos a nuestros especialistas en impuestos para comprender el estado actual de las evaluaciones e investigaciones tributarias y para monitorear el desenlace de las disputas en curso. Leemos las resoluciones recientes y la correspondencia con las autoridades tributarias locales, así como la relativa al asesoramiento externo recibido por el grupo, cuando ha sido relevante, para asegurarnos de que las provisiones para impuestos se registraron o ajustaron apropiadamente para reflejar los escenarios más recientes.

Contrastamos las hipótesis clave asumidas por la gerencia, en particular en los casos en los que se han producido avances significativos con las autoridades fiscales, sin observar desviaciones significativas respecto a nuestras expectativas. Esto incluyó la revisión del asesoramiento legal recibido en decisiones relevantes que no originaron el registro de provisión alguna.

Evaluamos la adecuación de la información revelada en las notas 7 y 18 a los estados financieros del grupo y se consideró razonable.

Royal Dutch Shell plc

Reconocimiento y valoración de los activos por impuesto diferido (DTAs)

Descripción del aspecto de auditoría clave

Al 31 de diciembre de 2016, Shell tiene reconocidos DTAs brutos por un total de 34.000 millones de dólares, éstos se reconocen en dos partidas del balance, activos por impuestos diferidos y como contrapartida de pasivos por impuestos diferidos, dependiendo de la posición fiscal en una jurisdicción particular.

Una proporción significativa de los saldos de DTAs están respaldados por las provisiones de beneficios futuros, estas provisiones se construyen a partir de hipótesis sobre la evolución del precio de las materias primas y los planes de negocio de Shell.

Por lo tanto, la estimación de los DTAs requiere de juicios significativos, que incluyen el momento de su reversión y la disponibilidad de beneficios futuros contra los que compensar las deducciones fiscales representadas por los DTAs.

En algunos casos, los DTAs se compensarán en períodos que van mucho más allá de los contemplados en el plan operativo. Los bajos precios de las materias primas sostenidos en el tiempo aumentan el riesgo de recuperabilidad de los DTAs por insuficiencia de beneficios futuros.

Resumen de nuestra respuesta al aspecto de auditoría clave

Hemos debatido el calendario previsto de reversión de los DTAs y la normativa relevante sobre compensación de pérdidas fiscales. Esto incluye la capacidad de diferir o anticipar pérdidas fiscales y otras restricciones a la compensación de DTAs.

Hemos analizado si se esperaba que los DTAs se compensaran con pasivos fiscales diferidos, con beneficios fiscales futuros o si quedaban supeditados a las oportunidades de planificación fiscal.

Para los DTAs que dependen de los beneficios futuros o de las oportunidades de planificación fiscal disponibles, hemos:

- Sometido a test de estrés el precio de las materias primas y / u otros supuestos clave que sustentan la evaluación de Shell de los beneficios previstos;

- Comprobado que el período de tiempo durante el cual los DTAs se recuperarán quedan soportados por los beneficios previstos; y
- Determinado en qué medida se producirán suficientes beneficios y el período en que las pérdidas estarán disponibles para su compensación, teniendo en cuenta, por ejemplo, las restricciones relativas a los periodos máximos de compensación (aplicable a los EE.UU. y a China) o otras restricciones existentes (incluyendo las del Reino Unido y Nigeria).

Hemos evaluado si las estrategias de planificación fiscal propuestas para recuperar los DTAs restantes están en línea con la legislación fiscal vigente y pueden ser aprovechadas por otras entidades dentro de Shell atendiendo a sus respectivas posiciones tributarias.

Observaciones clave comunicadas al Comité de Auditoría de Shell

En la reunión de enero de 2017 del Comité de Auditoría informamos que habíamos cuestionado la solidez de los siguientes juicios:

- Los DTAs reconocidos sobre la base de los beneficios que se prevé que surjan más allá del período que contempla el plan operativo;
- La compensación prevista de los DTAs cuando hay restricciones fiscales; y
- El impacto de las mejoras proyectadas en la actividad, incluyendo si es probable que un negocio con pérdidas se convierta en rentable en el futuro o si un negocio que ya existe experimente un aumento significativo en el nivel de beneficios.

Nuestra conclusión al Comité de Auditoría es que los DTAs están debidamente reconocidos y valorados.

WPP plc

Riesgo: Provisiones para impuestos

Cuando se opera en todo el mundo existen incertidumbres sobre el tratamiento de cuestiones fiscales. La naturaleza sumamente desagregada del Grupo unido al hecho que es un Grupo muy activo en la adquisición de negocios supone que haya un elevado número de jurisdicciones fiscales diferentes en las que el Grupo está sujeto al pago de impuestos, por este motivo 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.

Véase la página 125 (Revisión del Comité de Auditoría), la página 177 (políticas contables) y la página 196 (desgloses financieros).

Cómo el alcance de nuestros procedimientos sustantivos de auditoría ha respondido al riesgo

Hemos:

- Considerado todas las contingencias fiscales significativas y las hemos discutido con la dirección del Grupo, incluyendo a sus especialistas en impuestos.
- Junto con nuestros especialistas en fiscalidad, hemos cuestionado las estimaciones y juicios efectuados por la dirección al calcular los impuestos a pagar en cada territorio y las provisiones registradas.

Hemos revisado las comunicaciones con las autoridades fiscales de las ubicaciones significativas cuando estaba disponible, así como revisado la documentación soporte u opiniones recibidas de consejeros externos y otros asesores cuando la dirección ha utilizado dicha información para determinar el nivel de impuestos a pagar.

Observaciones clave

Los resultados de nuestras pruebas han sido satisfactorios. Para las provisiones de impuestos significativas no se han observado diferencias significativas entre los juicios de la dirección y las comunicaciones y documentación revisada.

(4.6) Provisiones y pasivos contingentes

AstraZeneca plc

Litigio y pasivos contingentes

(Provisiones de 438 millones de dólares; 357 millones en 2015)

Riesgo vs 2015:<>

Consultar página 98 (Informe a la Comisión de Auditoría), página 145 (políticas contables); página 157 (desgloses financieros) y página 80 (gestión del riesgo financiero)

El riesgo

En el curso normal de los negocios, podrían surgir litigios y pasivos contingentes de procedimientos legales generales y específicos del producto, procedentes de garantías o de investigaciones gubernamentales. Los importes involucrados son potencialmente materiales y la aplicación de las normas contables para determinar el importe, en su caso, a provisionar como pasivo es inherentemente subjetivo.

Nuestra respuesta

Hemos preguntado a los directores y a los asesores legales internos para obtener su opinión sobre el estado de aspectos legales significativos. Nuestros principales procedimientos de auditoría han incluido probar los controles del Grupo entorno a los litigios y a los pasivos contingentes, obtener confirmación formal de los asesores externos del Grupo para todos los casos legales significativos y discusiones con estos cuando ha sido necesario. Adicionalmente hemos utilizado nuestros especialistas forenses y en cumplimiento para evaluar los informes de cumplimiento del Grupo con el fin de identificar incumplimientos, actuales o potenciales, legales y de regulación, tanto los que son específicos del negocio del grupo como los que se refieren a la conducta de la empresa en general. En estos casos hemos analizado las comunicaciones con los reguladores, hemos considerado los gastos por asesoramiento legal incurridos durante el año, revisado los recursos externos y hemos considerado la valoración realizada por la dirección en cuanto a la probabilidad de defender cualquier litigio y a la fiabilidad de las estimaciones de las obligaciones. También hemos comprobado que los desgloses en los estados financieros en relación a procesos judiciales significativos detallan adecuadamente el pasivo potencial del Grupo.

Nuestros resultados

Pese a que el resultado de los litigios es en cada caso inherentemente incierto, consideramos que el grupo aplica juicios razonables (también en 2015) en base a un análisis de caso a caso, al evaluar si debe o no reconocerse una provisión. Consideramos que las hipótesis utilizadas y el pasivo resultante registrado son razonables (también en 2015). En relación a los litigios consideramos que el Grupo proporciona un amplio desglose (también en 2015) sobre los pasivos reconocidos en los estados financieros y sobre los significativos pero no cuantificables pasivos contingentes.

Centrica plc

Área destacada

Contratos onerosos

El Grupo formaliza contratos relevantes y complejos, por ejemplo, los contratos de suministro de energía y de peajes. Factores macroeconómicos, como la evolución de los precios de las materias primas, pueden tener un impacto significativo en la rentabilidad de estos contratos y, en consecuencia, la dirección evalúa si el impacto de estos factores supone que los contratos se vuelvan onerosos.

La provisión de 64 millones de libras vinculada al contrato oneroso de la central eléctrica Spalding se ha registrado después de renegociar el contrato y de introducir nuevas mejoras en la previsión de los flujos de efectivo que soportan la provisión. El grupo también ha renegociado el contrato Rijnmond y consecuencia de la misma ha reconocido una provisión por contrato oneroso adicional de 26 millones de libras. La cláusula contractual onerosa del contrato de compra del parque eólico de América del Norte se ha actualizado para incluir los cambios en los precios de la energía de Estados Unidos lo que ha supuesto la desdotación de 15 millones de libras de la provisión registrada al final del ejercicio. La evaluación de la dirección de los costes previstos en relación al contrato europeo de transporte de gas permanece sustancialmente sin cambios.

Nuestro enfoque en relación a los contratos onerosos ha sido evaluar si se han identificado dichos contratos y que la valoración de las provisiones asociadas se ha realizado de manera materialmente apropiada.

Consultar las páginas 76 y 77 para obtener detalles sobre las revisiones y conclusiones del Comité de Auditoría y las notas 3, 7 y 21 de los Estados Financieros.

Cómo nuestra auditoría abordó el área destacada

Hemos validado la identificación y la integridad de los contratos onerosos mediante reuniones con la dirección, el examen de las actas de la junta, la obtención y lectura de los nuevos contratos significativos celebrados durante el ejercicio y hemos validado las hipótesis utilizadas por la dirección para una muestra de contratos.

Hemos probado la suficiencia de las provisiones por contratos onerosos mediante la evaluación de si se han aplicado juicios y suposiciones apropiados para determinar los costos inevitables del cumplimiento de dichas obligaciones y la estimación de los beneficios esperados de los contratos. Para la provisión asociada al contrato oneroso de Spalding hemos examinado el contrato revisado y analizado las provisiones de flujos de caja actualizadas. En relación al acuerdo de Rijnmond hemos revisado el contrato y verificado los pagos realizados. También hemos revisado el modelo actualizado de la dirección para la compra del parque eólico de América del Norte para garantizar que se han aplicado juicios razonables.

Croda International plc

Área en la que nos hemos focalizado

Provisión para rehabilitación ambiental

Véanse las páginas 50 (Informe adicional para la Comisión de Auditoría), 91 (Políticas contables) y 117 (Notas a los estados financieros).

Como consecuencia de la producción de productos químicos del Grupo, existe una serie de reclamaciones abiertas y litigios contra el Grupo relacionados con la posible contaminación del suelo y de las aguas subterráneas en diferentes ubicaciones, actualmente en uso o previamente ocupadas.

Los estándares y legislación medioambientales son específicos, y a menudo contienen requisitos únicos, en cada territorio en el que opera el Grupo y pueden estar sujetos a cambios. Así, el entendimiento de los potenciales riesgos medioambientales, y sus implicaciones financieras, a los que está expuesto el Grupo, es a menudo complejo.

La provisión por pasivos medioambientales dentro del balance al 31 de diciembre de 2016 asciende a 12,1 millones de libras, está relacionada con un número de asuntos. Para cada asunto, la Dirección, conjuntamente con los expertos que contrataron, evaluaron la probabilidad de que el Grupo sea declarado responsable de cualquier trabajo de rehabilitación y, en su caso, los costes de ese trabajo, así como las multas y costas judiciales asociadas.

La evaluación de la probabilidad y cuantía de cualquier obligación financiera que pueda surgir requiere juicio.

Existe un riesgo de que la provisión pueda contener errores materiales y la información revelada sea insuficiente, debido a las incertidumbres inherentes y la amplia gama de potenciales resultados y plazos relacionados con la resolución de cada asunto.

La Dirección realizó una evaluación detallada de las responsabilidades medioambientales para garantizar que el nivel de la provisión medioambiental sigue siendo adecuado.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Obtuvimos y leímos la evaluación específica realizada por la Dirección de cada uno de los asuntos medioambientales de los que fuimos informados por la Dirección y evaluamos la integridad de la relación de asuntos a partir de la información pública disponible y de otra información sobre la potencial exposición medioambiental en las ubicaciones actuales y anteriores.

Realizamos procedimientos de auditoría en relación con cada asunto, ya que existe un riesgo de que las obligaciones reconocidas derivadas de cada asunto puedan ser materialmente erróneas.

Evaluamos las hipótesis de la Dirección, tanto en términos de probabilidad de que el Grupo sea declarado responsable como de cualquier obligación financiera resultante, mediante:

- la lectura de información pública disponible, correspondencia con los grupos de interés relevantes y otra información disponible por la Dirección relacionada con los asuntos específicos identificados, y la evaluación las hipótesis de la Dirección sobre la base a esa información.

- lectura de los planes de rehabilitación elaborados por expertos externos de la Dirección, considerando si la Dirección los ha reflejado adecuadamente en el cálculo de la provisión;
- evaluación de la independencia, objetividad y competencia de los expertos de la Dirección encargados de evaluar la probabilidad de que produzcan resoluciones contrarias a los intereses del Grupo así como el coste de rehabilitación requerida, confirmando su cualificación y su afiliación a organismos profesionales propios de la industria en cada jurisdicción;
- comparación de las provisiones históricas con los costes reales de rehabilitación incurridos durante el año, para evaluar la precisión de las estimaciones de la Dirección;
- evaluación de la precisión de la Dirección en la estimación del impacto de las multas y costas judiciales, comparando las provisiones históricas realizadas, en asuntos ya cerrados, con las multas y costas judiciales efectivamente liquidadas;
- discusión de todos los asuntos con el asesor legal del Grupo y el jefe de sostenibilidad, y obtención de confirmaciones independientes de los asesores legales externos sobre el status de cada reclamación; y
- discusión de todos los asuntos surgidos en Europa y los EE. UU con la gerencia local y corroboración de la información recibida por todas las partes.

Consideramos, en base a los resultados de nuestros procedimientos, que la provisión registrada e información revelada en los estados financieros fueron consistentes con la evidencia obtenida.

Intertek Group plc

Área en la que nos hemos focalizado

Integridad y valoración de las reclamaciones de los clientes

Consultar la página 82 del informe del Comité de Auditoría y la nota 13 de los estados financieros.

Como proveedor de servicios de certificación, el Grupo puede recibir reclamaciones de clientes y consumidores relacionadas con su trabajo y dada la diversidad geográfica del Grupo existe el riesgo de que se omitan reclamaciones significativas en el registro centralizado de reclamaciones.

Cuando se ha estimado que las reclamaciones de los clientes podían dar lugar a una responsabilidad futura, la dirección está obligada a reconocer un pasivo o, en su caso, informar de un pasivo contingente en los estados financieros. Como el coste real es, a menudo, desconocido, la dirección debe aplicar juicios para establecer la contingencia.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Cuando se ha considerado relevante, hemos obtenido la confirmación de los asesores legales externos del Grupo de la existencia y los detalles de las reclamaciones en curso.

Se han solicitado confirmaciones tanto a los abogados que llevan las reclamaciones clave como a otros abogados adicionales con los que Intertek ha interactuado durante todo el año.

Nos hemos reunido con un abogado para analizar ciertas demandas en curso y para comprender la probabilidad de que un juicio finalice de manera contraria a los intereses del grupo y la magnitud de la potencial reclamación.

Hemos obtenido y leído las secciones relevantes de las pólizas de seguro suscritas por el grupo y confirmado que cualquier límite de responsabilidad se había considerado de manera apropiada en los cálculos de la provisión de estas reclamaciones.

A través de nuestro trabajo, no hemos identificado ninguna reclamación material que no hubiera sido registrada centralizadamente o para la cual la provisión registrada no fuera la apropiada.

Reckitt Benckiser Group plc

Área en la que nos hemos focalizado

Contabilización de provisiones y deterioros asociados a los problemas con los humidificadores de Oxy.

Consultar las páginas 14 a 15, Nota 17 (Provisiones para responsabilidades) y la Nota 3 (análisis de los gastos operativos netos).

En 2001, RB adquirió Oxy, una compañía surcoreana que fabricaba y vendía los humidificadores Humidifier Sanitiser (HS). Un estudio de epidemiología llegó a la conclusión de que ciertos productos HS podían provocar cáncer de pulmón, lesiones y muertes respiratorias, lo que supuso retirar estos productos del mercado.

En 2016, la dirección se disculpó públicamente por su papel y se comprometió a establecer un fondo de compensación para las víctimas. En ese ejercicio la gerencia registró un cargo excepcional total de 300 millones de libras asociado con la provisión para el fondo de compensación, los costes asociados y la amortización de ciertas marcas locales tras la significativa caída de las ventas de sus productos.

Existe una gran complejidad y se precisa de un elevado componente de juicio por parte de la dirección para determinar la probabilidad y la magnitud de la provisión requerida, en particular debido al elevado número de afectados que cumplen con los requisitos para ser compensados según el esquema de RB y por la gravedad de sus heridas.

Existe el riesgo de que las provisiones registradas no lo sean por el importe adecuado y que pueda haber activos asociados que deberían verse deteriorados. Finalmente, existe el riesgo de que la dirección incluya un nivel de desglose insuficiente en los estados financieros.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Nuestros procedimientos de auditoría se han centrado en comprender la base para registrar las provisiones y los deterioros por parte de la dirección y, en particular, las hipótesis y juicios realizados por la dirección.

Con respecto a los deterioros de los activos hemos obtenido un detalle de las operaciones realizadas durante el año y analizado los planes futuros para las marcas surcoreanas locales para determinar si ha habido alguna recuperación de su valor.

Respecto a la provisión, hemos realizado pruebas sustantivas sobre el modelo de la dirección que han incluido los siguientes procedimientos:

- Hemos analizado y contrastado los aspectos clave y las hipótesis relevantes asociadas a la provisión registradas con los asesores legales externos.
- Hemos obtenido la confirmación de los asesores legales externos y comparado su evaluación de los hechos y circunstancias del caso con las utilizadas por la dirección.
- Hemos contrastado las hipótesis sobre el número de personas damnificadas con los datos de la prensa oficial del gobierno de Corea del Sur.
- Hemos contrastado los acuerdos extrajudiciales alcanzados hasta la fecha con los acuerdos firmados y hemos validado que las bases de la provisión es consistente con estos acuerdos.
- Hemos evaluado el trabajo de los expertos de la dirección para estimar los costes sanitarios futuros que deberá asumir.
- Hemos verificado la corrección matemática del modelo.
- Hemos realizado pruebas sobre la sensibilidad del modelos a las hipótesis realizadas por la dirección.

También hemos evaluado la integridad de los desgloses sobre los pasivos contingentes asociados a riesgos adicionales que, a la fecha, no pueden ser estimados con fiabilidad.

En base a los procedimientos realizados, consideramos apropiados las provisiones y los deterioros registrados por la dirección así como los desgloses de información realizados.

Rio Tinto plc

Área en la que nos hemos focalizado/cuestiones clave de la auditoría

Obligaciones asociadas al cierre, la rehabilitación y el medio ambiente

El Grupo cuenta con provisiones por obligaciones asociadas al cierre, la rehabilitación y el medio ambiente por importe de 8.722 millones de dólares al 31 de diciembre de 2016.

El cálculo de estas provisiones supone que la dirección tenga que estimar el importe de los costes futuros y el momento en que se incurrirá en los mismos tomando en consideración las particularidades de cada ubicación, los largos periodos de tiempo involucrados y las obligaciones asociadas. Estos cálculos también requieren que la dirección determine el tipo de interés apropiado para actualizar los costes futuros a su valor actual.

El juicio necesario para estimar esos costes se ve dificultado por el hecho de que hay escasos precedentes históricos para este tipo de obras de restauración y rehabilitación que puedan utilizarse como referencia para comparar las estimaciones de costes futuros.

La dirección revisa las obligaciones asociadas al cierre, la rehabilitación y el medio ambiente con carácter semestral, recurriendo al apoyo de expertos cuando procede. Estas revisiones incorporan el impacto de cualquier cambio en la regulación local y el enfoque anticipado de la restauración y rehabilitación.

En relación con activos específicos, nos hemos centrado en el cambio en la provisión asociada a la refinería de aluminio Gove. El estudio actualizado en 2016 de los impactos del cierre de esta refinería ha supuesto un aumento de la provisión requerida al cierre de 402 millones de dólares.

Véanse las notas 2 y 26 de los estados financieros y la opinión del Comité de Auditoría en la página 59.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área/ cuestiones clave de la auditoría

Hemos evaluado el proceso de la dirección para revisar las provisiones y realizado pruebas de detalle sobre 10 unidades de reporting cuya provisión ha tenido un movimiento material durante el ejercicio o que supone un importe material al 31 de diciembre de 2016 (2015: 5 unidades de reporting).

Como parte de nuestras pruebas de detalle sobre la estimación de costes realizada por la dirección sobre las 10 unidades de reporting seleccionadas, hemos establecido la efectiva existencia de obligaciones legales y/o contractuales respecto al cierre y considerado los métodos previstos para estimar los costes de restauración y rehabilitación.

También hemos considerado la competencia profesional y objetividad de los expertos, tanto internos como externos, que han elaborado la estimación de costes.

Hemos comprobado la exactitud matemática de los cálculos de la dirección y evaluado la conveniencia de la tasa de descuento utilizada junto a nuestros expertos en valoraciones.

Además de nuestra respuesta general al riesgo descrita anteriormente, respecto a la refinería de aluminio Gove hemos aplicado los siguientes procedimientos:

- Lectura de los últimos estudios técnicos disponibles y evaluación de la pertinencia del alcance del trabajo realizado por la dirección y los diversos expertos; y
- Contratado a nuestro experto en el campo de la restauración y rehabilitación para evaluar los datos técnicos relacionados con el proyecto.

Para las restantes unidades de reporte, aquellas cuya provisión no ha tenido un movimiento material durante el ejercicio o que no representan un importe material al 31 de diciembre de 2016, hemos considerado si la provisión por obligaciones asociadas al cierre, la rehabilitación y el medio ambiente eran consistentes con nuestro conocimiento de las obligaciones asociadas con esta operativa y los planes de rehabilitación.

Consideramos la conveniencia de los desgloses de información relacionados en las notas 2 y 26 de los estados financieros.

Royal Mail plc

Investigación de Ofcom4-responsabilidad contingente-

Consultar la página 60 (Informe del Comité de Auditoría), la página 143 (políticas contables) y la página 130 (información financiera).

4 La Oficina de Comunicaciones comúnmente conocida como Ofcom, es la autoridad reguladora y de competencia para la radiodifusión, las telecomunicaciones y las industrias postales del Reino Unido.

El riesgo

Desenlace de un litigio

Hay una investigación en curso por parte de Ofcom. La opinión provisional de Ofcom es que Royal Mail infringió la ley de la competencia con conductas que han generado una discriminación ilegal a operadores postales que compiten con Royal Mail. Dependiendo de los resultados de la investigación de Ofcom y de las apelaciones posteriores que pudieran producirse, Royal Mail podría ser multada. La existencia o no de responsabilidades para el Grupo derivadas de esta investigación es inherentemente incierta.

La respuesta

Nuestros procedimientos han incluido:

- Investigación con abogados: Revisión de la correspondencia con Ofcom y reuniones con el equipo interno del Grupo encargado del caso.
- Análisis contable: Contraste de la valoración realizada por los Administradores para determinar si se han cumplido los criterios de reconocimiento de una provisión.
- Evaluación de la transparencia: Consideraciones sobre la adecuación de los desgloses de información del Grupo con respecto al pasivo contingente.

Smith & Nephew plc

Provisiones de pasivo

(incluidas provisiones por 261 millones de dólares en 2016 y 303 millones de dólares en 2015)

El riesgo

El desarrollo, fabricación y venta de dispositivos médicos conlleva un riesgo de reclamaciones de responsabilidad civil y de infracción de patentes asociado a las características de los productos y la competitividad de la industria. Determinar el potencial impacto y el resultado probable de cualquier litigio es una apreciación inherentemente subjetiva y las cifras que se manejan resultan potencialmente materiales.

Como se detalla en la Nota 17, el Grupo continúa manteniendo una provisión de 163 millones de dólares correspondiente a las obligaciones potenciales derivadas del litigios en curso por implantes de cadera de metal.

Nuestra respuesta

Hemos probado los controles del grupo en relación a los litigios y pasivos contingentes, hemos analizado una muestra de facturas de servicios legales de asesores externos para comprender la estructura de las acciones legales y asegurarnos que los asuntos relevantes han sido considerados de manera adecuada por la dirección al realizar los juicios de cualquier provisión requerida.

Hemos probado las estimaciones clave de las provisiones. Incluidas las evaluaciones de la dirección por potenciales royalties a pagar en concepto de propiedad intelectual por ventas pasadas y sobre la resolución de las disputas por productos. Hemos comprobado las asunciones que se han hecho en base a los resultados de situaciones pasadas asimilables que podrían servir de indicador para los casos abiertos.

Respecto a la provisión registrada asociada a las demandas por los implantes de cadera de metal hemos involucrado a nuestros especialistas actuarios para testear las hipótesis críticas que se han utilizado en la proyección estadística para determinar el importe de la estimación. Las estimaciones han incluido: número esperado de demandas, valor estimado de cada reclamación y tiempo esperado para su liquidación.

También hemos considerado la suficiencia de los desgloses de información del grupo en relación con los litigios y pasivos contingentes.

Nuestros resultados

De la evidencia que hemos obtenido consideramos que las provisiones y los desgloses de información relacionados son aceptables (también lo fueron en el 2015).

(4.7) Pensiones

Whitbread plc

Valoración de la obligación de prestación definida

Descripción del riesgo

Tal como se describe en el informe del Comité de Auditoría en la página 73, en las Políticas Contables (nota 2) y en la nota de beneficios por jubilación (nota 29), el Grupo cuenta con un plan de pensiones de prestación definida cerrado a los nuevos miembros y a las contrataciones futuras. El 2 de marzo de 2017 el Grupo tiene registrado una obligación neta por pensiones de 425,1 millones de libras (2016: 288,1 millones de libras), que incluye 2.808,2 millones de libras de pasivo (2016: 2.220,4 millones de libras) y 2.383,1 millones de libras de activo (2016: 1.932,3 millones de libras)

La valoración del plan de pensiones depende de las condiciones de mercado y de hipótesis clave relacionadas en relación a los mercados de valores, las tasas de descuento, las expectativas de inflación y de la evolución de la esperanza de vida. Establecer estas hipótesis es complejo y requiere el ejercicio de juicios significativos por parte de la dirección con el apoyo de actuarios. Por tanto, continúa representando un riesgo clave de auditoría.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Para abordar este riesgo de auditoría, hemos realizado los siguientes procedimientos:

- Supuestos actuariales: Hemos acudido a nuestros especialistas en pensiones para revisar los supuestos clave utilizados y analizar la metodología seguida para obtener estos supuestos. Además, hemos comparado estos supuestos con datos externos del mercado para evaluar su adecuación al cálculo de los activos y pasivos del plan; y
- Hemos revisado los desgloses de los estados financieros, considerando la NIC 19 y preparados por el actuario.

Observaciones clave

En base al trabajo realizado, consideramos que la metodología y los supuestos aplicados para determinar la valoración del plan de pensiones resultan adecuados.

(4.8) Contabilidad de coberturas

Lloyds Banking Group plc

Área en la que nos hemos focalizado

Consultar la página 72 (Informe del Comité de Auditoría), la página 186 (Políticas contables) y la página 261 (Nota 52).

El Grupo formaliza contratos de derivados para gestionar y cubrir los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio. Estas operaciones dan lugar a asimetrías contables que se tratan mediante la contabilidad de coberturas, básicamente coberturas de valor razonable o coberturas de flujo de efectivo.

La aplicación de la contabilidad de coberturas y el asegurar la eficacia de la cobertura supone tener que aplicar muchos juicios, resulta complicado desde el punto de vista operativo y requiere de un elevado grado de supervisión por parte de la dirección.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Hemos analizado y validado los controles clave asociados a la designación y la gestión de las coberturas por parte de la dirección, incluidas las pruebas sobre la eficacia de las coberturas, los controles sobre la preparación y revisión de las estrategias de cobertura y la documentación previa a la implementación de nuevas coberturas. Consideramos que los controles clave han sido diseñados, implementados y operan de manera efectiva y, por lo tanto, son confiables a los efectos de la auditoría.

Hemos examinado la documentación de coberturas para evaluar si cumplía con todos los requerimientos de la NIC 39. Hemos probado las conciliaciones a final de año entre los sistemas subyacentes y las hojas de cálculo utilizadas para gestionar los modelos de cobertura, incluidas las pruebas de la calidad de las coberturas considerando el impacto de cambios en la estructura, en la designación de las coberturas y en la medición y registro de los ajustes de efectividad. Al analizar la efectividad de la cobertura en los test de estrés hemos validado que a pesar de la incertidumbre del mercado y la volatilidad habida durante el año, todas las relaciones significativas de la contabilidad de coberturas han continuado siendo efectivas. También hemos probado una muestra de ajustes manuales realizados contra reservas relacionados con ineficacias de los modelos de coberturas de flujo de efectivo. Hemos considerado de manera específica las reasignaciones necesarias como resultado de la reclasificación de los gilt⁵, de la categoría de mantenidos hasta su vencimiento hacia la de disponibles para la venta. Consideramos que la metodología de contabilidad de cobertura ha sido aplicada de manera apropiada.

⁵ Abreviatura anglosajona del término *gilt-edged security*, con el que se designa a los valores de máxima solvencia que son equiparables al oro. Se trata exclusivamente de deuda pública soberana emitida o garantizada por los gobiernos del Reino Unido y denominada en libras esterlinas.

(4.9) Reconocimiento de ingresos

Ashtead Group plc

Riesgo: Reconocimiento de ingresos

Hay un riesgo que los ingresos devengados y no facturados y los facturados pero no devengados estén incorrectamente calculados o estén registrados en un periodo incorrecto debido a que para su cálculo es necesario las estimaciones de la dirección.

También consideramos que existe el riesgo de que los descuentos a pagar a los clientes se omitan o se registren por un importe incorrecto.

Cómo el alcance de nuestra auditoría respondió al riesgo

Hemos probado el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles clave del ciclo de ingresos.

Hemos focalizado nuestras pruebas sustantivas en la valoración de los ingresos devengados y no facturados y los facturados pero no devengados. Al realizarlo hemos revisado la metodología de la dirección, para una muestra sustantiva hemos trazado la información con los informes de facturas, remesas y notas de crédito, hemos realizado procedimientos analíticos sobre movimientos del periodo y evaluado la exactitud de las estimaciones de la dirección realizadas en el pasado utilizando un enfoque retrospectivo.

También para una muestra de clientes hemos comprobado los cálculos de los descuentos registrados para asegurarnos si se habían calculado en línea con el contrato de descuentos, y hemos circularizado a otros clientes para evaluar si se debían registrar más descuentos.

Adicionalmente hemos comprobado una muestra de pagos de descuentos registrados durante el ejercicio para evaluar si los pagos eran realizados de acuerdo con los acuerdos.

Associated British Foods plc

Riesgo: reconocimiento de ingresos incluyendo el riesgo de elusión de controles por parte de la dirección (13.399 millones de libras esterlinas (12.800 en el 2015))

Continúa habiendo presión en el grupo para cumplir con las previsiones y objetivos. Los esquemas de gratificaciones e incentivos de la dirección basados en conseguir los objetivos de beneficio pueden también presionar para manipular el reconocimiento de ingresos.

La mayoría de los acuerdos de ventas del grupo son generalmente sencillos, basados en las ventas y requiriendo poco juicio para su ejecución. Sin embargo en el segmento de las tiendas de comestibles, la dirección estima el nivel de promociones comerciales y descuentos a aplicar a las ventas a clientes, añadiendo un nivel de juicio en el reconocimiento de los ingresos. Aproximadamente un 4% de los ingresos brutos está sujeto a estos acuerdos.

Existe el riesgo de que la dirección pueda eludir los controles de forma intencionada para registrar incorrectamente ingresos, bien mediante los juicios realizados en la estimación de los descuentos en el segmento de las tiendas de comestibles o bien reconociendo ingresos ficticios en el negocio.

Consultar las políticas contables (página 104); y la nota 1 de los estados financieros consolidados.

Nuestra respuesta al riesgo

Hemos entendido cada una de las políticas de reconocimiento de ingresos de cada negocio y como estas se aplican, incluyendo los controles relevantes y hemos probado si los controles sobre el reconocimiento de ingresos eran apropiados.

Hemos discutido con la dirección los acuerdos clave de los contratos y hemos obtenido documentación relevante, incluyendo los acuerdos de descuentos. En los casos en los que existían acuerdos hemos obtenido confirmación de terceros o realizado los correspondientes procedimientos alternativos, incluyendo la revisión de los contratos y recalcular de los descuentos. También hemos realizado un análisis a posteriori de las estimaciones de descuentos del periodo anterior para cuestionar las hipótesis realizadas, incluyendo la evaluación de las estimaciones para obtener evidencia del sesgo de la dirección.

Para un número de negocios, incluyendo Primark, como parte de nuestras pruebas globales de reconocimiento de ingresos hemos utilizado herramientas de análisis de datos para comprobar la correlación de las transacciones de ingresos con los vales de caja del 100% de las ventas del año. Esto nos ha proporcionado un alto grado de seguridad sobre 8,6 billones de Libras esterlinas (64%) de los ingresos reconocidos. Para aquellos negocios en los que no hemos utilizado herramientas de análisis de datos, hemos realizado los correspondientes procedimientos alternativos sobre el reconocimiento de ingresos.

Hemos realizado pruebas de corte de operaciones para una muestra de transacciones de ingresos alrededor de la fecha de cierre, para comprobar que se registraban en el periodo correcto.

En la realización de otros procedimientos de auditoría específicamente diseñados para comprobar el riesgo de elusión de controles por parte de la dirección incluyendo la comprobación de los asientos del libro diario, se ha prestado especial atención al momento de reconocimiento de los ingresos.

Lo que concluimos al Comité de Auditoría

En base a los procedimientos realizados, incluyendo los relacionados con las deducciones y descuentos comerciales en el segmento de las tiendas de comestibles, no hemos identificado ninguna evidencia de incorrecciones materiales en el reconocimiento de ingresos del año.

Babcock International Group plc

Área de interés: contabilización de contratos y reconocimiento de ingresos

Consultar la nota 1 de los estados financieros del Grupo y la página 94 del Informe a la Comisión de Auditoría y de Riesgo

El negocio del grupo implica entablar relaciones contractuales con los clientes para prestar una gama de servicios con una proporción significativa de los ingresos y beneficios del Grupo procedentes de contratos a largo plazo.

Debido a la naturaleza contractual del negocio, el reconocimiento de ingresos implica un grado significativo de juicio y de estimaciones, incluyendo:

- Estimar el coste total de los contratos;
- Estimar el grado de finalización de los contratos;

- Presupuestar el margen de beneficios después de haber considerado los ingresos adicionales consecuencia de los objetivos de incentivos de costes y de plazo de finalización;
- Correcta provisión de los contratos con pérdidas.

Hay una amplia gama de resultados aceptables fruto de estas estimaciones y juicios que pueden llevar a diferentes importes de ingresos y beneficios en los estados financieros.

Cómo nuestra auditoría abordó el área de interés

Hemos leído las cláusulas relevantes de los contratos clave nuevos y de los modificados y discutido cada uno de ellos con la dirección para obtener plena comprensión de los términos y riesgos específicos, con el fin de formarnos nuestra opinión sobre si los ingresos y beneficios de estos contratos estaban adecuadamente presentados.

Hemos evaluado y probado los sistemas de las tecnologías de la información relevantes y probado la eficacia operativa de los controles internos sobre la exactitud y periodo de registro de los ingresos reconocidos en los estados financieros, incluyendo:

- Revisiones detalladas de los contratos realizados por la dirección y revisados tanto a nivel de Grupo como de división, lo que ha incluido estimar los costes totales, grado de finalización de los contratos, margen de beneficio y evaluar la rentabilidad del contrato; y
- Controles transaccionales que apoyan la elaboración de contratos subyacentes relacionados con costes, incluidos los ciclos de compras y de nóminas.

Nuestras pruebas de controles no identificaron ningún asunto que nos hiciera cambiar nuestro enfoque de auditoría.

Para los contratos más significativos y que suponían más juicio:

- Hemos asistido a las reuniones de revisión de contratos de la dirección, y, mediante discusiones con los equipos de proyectos contractuales, hemos obtenido comprensión del cumplimiento y estado de los contratos;
- Hemos corroborado las posiciones de la dirección mediante el examen de evidencia externa, como la correspondencia de clientes;
- Hemos discutido y entendido las estimaciones de la dirección de los costes totales y costes presupuestados para su finalización, incluyendo el considerar la precisión histórica de dichas estimaciones; y
- Hemos comparado las posiciones de la dirección en relación al reconocimiento de importes relativos a los objetivos de incentivos de costes y de plazo de finalización con los costes incurridos a la fecha y el actual progreso del contrato.

Nuestras pruebas no identificaron ningún factor que la dirección no hubiera considerado en sus estimaciones del coste total de los contratos, grado de finalización y margen de beneficio esperado para cada contrato (incluidas las pérdidas esperadas en los contratos con pérdidas).

Bae Systems plc**Reconocimiento ingresos y beneficios en contratos a largo plazo**

Consultar la página 73 (Informe a la Comisión de Auditoría) y páginas 128 a 131 (políticas contables y desgloses financieros)

Ingresos en contratos a largo plazo

11.659 millones de Libras esterlinas en 2016 (11.139 en 2015)

Riesgo comparado con 2015<>

Riesgo de auditoría

Una parte significativa de los ingresos y beneficios del Grupo provienen de contratos a largo plazo.

Estos contratos incluyen requisitos técnicos y comerciales complejos y a menudo especifican el cumplimiento de hitos de desempeño durante el periodo del contrato, que puede durar muchos años. A la fecha de cierre de cada balance, se requieren estimaciones e hipótesis que implican un alto grado de juicio e incertidumbre en la estimación para:

- Evaluar la parte de ingresos a reconocer en función de los hitos alcanzados y la finalización del contrato;
- Estimar el resultado y la parte acumulada a la fecha, el margen de beneficio de cada contrato, incluyendo las provisiones pertinentes para los riesgos técnicos y comerciales correspondientes a los hitos de desempeño todavía no conseguidos, especialmente en los contratos con un precio fijo; y
- Identificar, valorar y provisionar adecuadamente los contratos con pérdidas.

La dirección tiene implantado un marco detallado, denominado Lifecycle Management (LCM), para gestionar los aspectos comerciales, técnicos y financieros de los contratos a largo plazo. El marco LCM incluye la preparación periódica de un informe del estado del contrato (CSR), que incluye información financiera y presupuestada clave del correspondiente contrato.

El riesgo de incorrección material es que la contabilización por parte del Grupo de contratos significativos no refleje adecuadamente el progreso realizado y el estado de los contratos correspondientes a la fecha de presentación.

Los contratos que requieren el más alto grado de juicio que han ocupado una parte significativa de los esfuerzos de auditoría incluyen:

- Submarinos Astute Class.
- Portaviones Queen Elisabeth Class.
- Programa de colaboración de defensa Saudi British
- Contratos de aviones Typhoon (Europeos, Saudís y Omanís);
- JP 2008.
- Contratos de construcción de barcos comerciales de US

Los procedimientos para abordar estos riesgos de auditoría han incluido los que se detallan a continuación

Hemos evaluado críticamente la adecuación del diseño y hemos probado la eficacia operativa de los controles clave del marco LCM que soportan los saldos relacionados con el contrato, incluyendo:

- Controles de transacciones que apoyan la elaboración de los saldos relacionados con el contrato, incluyendo información del coste de los contratos, tales como los controles del ciclo de compras y pagos y el de nóminas;
- Controles a nivel de programas, tales como revisiones periódicas realizadas por individuos experimentados e independientes del contrato para evaluar los supuestos y juicios realizados en un estadio predeterminado del ciclo de vida del contrato; y
- Controles de alto nivel como las reuniones mensuales de revisión de contratos y las reuniones trimestrales de revisión de las unidades de negocio.

Para los contratos significativos (incluyendo los detallados en la descripción del riesgo de auditoría), determinados en base a la complejidad técnica y comercial actual y futura, la importancia financiera y cualquier previsión que se produzcan posiciones de pérdidas significativas, también hemos:

- Obtenido una comprensión de la ejecución y estado del contrato mediante discusiones con los equipos de los proyectos contractuales, directores del Grupo y de las unidades de negocio, así como asistiendo a las reuniones de revisión de los equipos de los proyectos contractuales;
- Cuestionado las posiciones del Grupo mediante el examen de evidencia externa disponible, como es la correspondencia del cliente y, en el caso de un programa significativo, quedar directamente con el cliente para corroborar el estado de los contratos y la recuperabilidad de los saldos deudores;
- Evaluado la consistencia de la información presentada en los CSR de cierre del ejercicio con los libros mayores, así como con otra información financiera recibida y con el conocimiento obtenido mediante los procedimientos anteriores; y
- Utilizado nuestro conocimiento acumulado de las cuestiones de los contratos para cuestionar la idoneidad de las posiciones de los contratos reflejadas en los estados financieros al cierre del ejercicio. Ello ha incluido comprobar que los ingresos se reconocieron en el periodo correcto alrededor de la fecha de cierre, la evaluación del margen de beneficio negociado en los contratos basados en los hitos conseguidos y provisiones realizadas para los riesgos, así como cualquier cobertura central a las posiciones reportadas por las subsidiarias.

British Land Company plc

Área destacada

Reconocimiento de ingresos

Consultar las páginas 67 a 70 (Informe a la Comisión de Auditoría), páginas 105 a 107 (políticas contables) y página 109 (notas a los estados financieros)

Los ingresos del Grupo consisten principalmente en alquileres. Los ingresos por alquiler se basan en contratos de arrendamiento donde existe un proceso estándar para registrarlos, que es generado por el sistema. Existen ciertas transacciones dentro de los ingresos que requieren un enfoque de auditoría adicional debido a un mayor riesgo inherente de error debido a su naturaleza no estándar.

Estos incluyen el reparto de incentivos a los inquilinos y aumentos garantizados de alquiler - estos saldos requieren ajustes hechos a los ingresos de alquiler para asegurar que los ingresos se registran de forma lineal a lo largo del contrato de arrendamiento.

Cómo nuestra auditoría abordó el área destacada

Hemos realizado pruebas de controles sobre el proceso de tesorería y cuentas a cobrar y los sistemas de tecnologías de la información relacionados para tener evidencia que los registros en estas cuentas eran fiables. Para las cuentas de ingresos por alquileres, hemos utilizados técnicas de auditoría de gestión de datos para, utilizando estos sistemas y procesos, identificar todos los apuntes estándar de ingresos contabilizados.

Los registros restantes correspondían a transacciones no estándar. Estos incluían reclasificaciones entre ingresos, beneficios devengados y provisiones de morosidad. Para cada una de dichas categorías de ingresos no estándar, hemos comprendido su naturaleza y evaluado la razonabilidad de los registros que se habían generado y hemos realizado pruebas sustantivas sobre una muestra de elementos. No hemos detectado excepciones en las pruebas sobre ingresos de transacciones no estándar.

Para los saldos no incluidos en los ingresos por alquileres, como los ingresos por servicios, hemos realizado pruebas sustantivas en base a una muestra. En la muestra no se han identificado cuestiones.

Convatec Group plc

Reconocimiento de ingresos

Descripción de la cuestión clave de la auditoría

Las ISA (Reino Unido) requieren que, como parte de nuestra respuesta general al riesgo de fraude, al identificar y evaluar los riesgos incorrección material debida al fraude, evaluemos qué tipos de ingresos o de transacciones generadoras de ingresos pueden dar lugar a riesgos potenciales de fraude.

Nos hemos centrado específicamente, al evaluar este riesgo, en si las ventas registradas son correctas, siendo mayor el riesgo en relación al registro de ingresos por ventas/entregas que no ocurrieron, u ocurrieron de la manera distinta a la que han sido registradas, o para las cuales los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes no han sido transferidos al cliente.

Las presiones para cumplir con las expectativas de los grupos de interés, después de la Oferta Pública de Venta de Acciones (OPV), así como con los objetivos de ventas podrían proporcionar incentivos para registrar ingresos cuando todavía no se han transferidos los riesgos y beneficios.

En la Nota 5 se incluye la información a revelar asociada y en la Nota 4, dentro de las políticas contables críticas, se incluye el reconocimiento de ingresos. Para un mayor detalle de las políticas contable del Grupo, véase la Nota 3.

Como el alcance de nuestra auditoría ha respondido a la cuestión clave de la auditoría

Nuestra respuesta de auditoría consistió en varios procedimientos, incluidos los que se resumen a continuación. La combinación específica de procedimientos fue diferente según la ubicación.

Realizamos un análisis de los sistemas de información relacionados con el ciclo de ingresos, correspondientes a los componentes significativos, para obtener un mejor entendimiento de cuándo los ingresos deben ser reconocidos, determinar los controles relevantes a lo largo del ciclo y los procesos aplicados. Hemos evaluado el diseño y la implementación de esos controles.

Realizamos pruebas de muestreo sobre transacciones individuales de ventas, cotejándolas con facturas de ventas, contratos y pedidos.

Comparamos los precios reflejados en las facturas con la tarifa de precios de la Compañía para evaluar los niveles de descuento.

Realizamos revisiones analíticas mensuales para identificar tendencias inusuales en las ventas.

Obtuvimos confirmaciones de clientes en diferentes ubicaciones, para soportar la afirmación de que los ingresos han sido reconocidos de manera adecuada. Hemos testeado una muestra de transacciones cotejándolas con los registros de entregas y el pago posterior de los clientes.

Además, también revisamos una muestra de contratos de distribución para evaluar las condiciones de venta y realizar el recálculo de los descuentos y abonos asociados con los ingresos.

Llevamos a cabo entrevistas con una selección de personal clave de ventas para determinar si existen acuerdos complementarios o inusuales que puedan tener impacto en periodo de reconocimiento de los ingresos. Llevamos a cabo encuentros trimestrales con líderes empresariales para identificar cambios en la demanda de los clientes y como afecta la introducción de nuevos productos al patrón de ventas.

Los procedimientos realizados nos permitieron obtener una comprensión completa del ciclo de ingresos y la variedad de procedimientos minimizar el riesgo asociado a posibles fraudes.

Observaciones

Nos satisficimos de que las hipótesis clave utilizadas en el reconocimiento de ingresos se han aplicado de manera adecuada.

Resultado de nuestros procedimientos, no observamos casos materiales de reconocimiento inapropiado de ingresos.

CRH plc

El riesgo

Reconocimiento de ingresos por contratos de construcción

La dirección realiza juicios contables significativos para determinar el momento de reconocer los ingresos y para calcular el grado de avance al aplicar las Políticas de reconocimiento de ingresos del Grupo en los contratos a largo plazo. La naturaleza de estos juicios los hace susceptibles de abuso por parte de la dirección.

La mayoría de los contratos de construcción del Grupo tienen una duración cercana al año. Hay una gran estacionalidad en la prestación de estos servicios ya que la mayoría del trabajo se realiza, históricamente, durante los meses de verano y, en consecuencia, la mayoría están terminados al finalizar el ejercicio.

Los ingresos totales por contratos de construcción han sido de 5,1 mil millones de euros, lo que supone el 19% de los ingresos de 2016. En relación a este riesgo no ha habido ningún cambio respecto al año anterior.

Consultar el Informe del Comité de Auditoría (página 64); las Políticas contables (página 125); y la nota 1 de la Estados financieros consolidados (página 136).

Nuestra respuesta al riesgo

Hemos llevado a cabo distintos procedimientos de auditoría: obtención de una muestra de contratos, revisión de las órdenes de modificación, revisión retrospectiva de los beneficios y los costes estimados para terminar los proyectos y análisis con el personal clave de los ajustes en el cálculo de los costes y las posibles pérdidas contractuales.

Hemos realizado los procedimientos anteriores en 8 componentes que representan el 97% de los ingresos por contratos de construcción reconocidos durante el ejercicio.

Observaciones clave comunicadas al Comité de Auditoría

En base a los procedimientos realizados, concluimos que los ingresos por contratos de construcción se registran de manera adecuada y que los juicios de la dirección para reconocer el margen de ingresos y provisionar las pérdidas son razonables.

Fresnillo plc

Área de riesgo de auditoría

Reconocimiento de transacciones con partes relacionadas, incluido el reconocimiento de ingresos.

- Todos los ingresos del Grupo en el presente ejercicio por la venta de producción y una cantidad significativa de los gastos incurridos tienen su origen en transacciones con partes vinculadas. Estas partes vinculadas son principalmente subsidiarias de la matriz directa del Grupo, Industrias Peñoles ('Peñoles').
- Las principales transacciones incluyen la venta de producción a la refinería Met-Mex, los servicios administrativos recibidos y el contrato Silverstream.
- Existe el riesgo de que tales transacciones, si no se realizan en condiciones normales de mercado o no reflejan los bienes o servicios entregados durante el ejercicio, podrían ser utilizadas para manipular los resultados o para trasladar beneficios a la matriz del Grupo.
- También existe el riesgo de que los ingresos se reconozcan de manera inapropiada como resultado de un corte operaciones incorrecto o de una valoración inadecuada del producto vendido.

Nuestra apreciación es que el nivel de riesgo en éste área sigue siendo consistente con el del año anterior.

No hemos realizado cambios significativos en nuestra respuesta de auditoría respecto al ejercicio anterior, más allá de ampliar el uso del análisis de datos.

Las transacciones de partes relacionadas se revelan en la Nota 27 a los estados financieros consolidados y los ingresos en la Nota 4.

Nuestra respuesta de auditoría

Identificación de partes vinculadas y transacciones con partes vinculadas

- Evaluamos la idoneidad del procedimiento establecido para identificar, registrar y revelar las transacciones con partes relacionadas.
- Leímos los contratos y acuerdos con partes vinculadas para comprender la naturaleza de las transacciones.
- A lo largo de la ejecución de nuestros procedimientos de auditoría, estuvimos atentos a cualquier transacción con partes vinculadas ajena al curso normal de los negocios.

Reconocimiento de ingresos

- En base a una muestra, realizamos pruebas para verificar las entregas físicas del producto durante el ejercicio.
- Realizamos pruebas de corte sobre los ingresos.
- Evaluamos la idoneidad de la contabilización de los derivados implícitos con origen en los acuerdos provisionales de precios establecidos en los contratos de venta.
- Obtuvimos un entendimiento del fundamento de los cargos por tratamiento y refinado negociados entre el Grupo y Peñoles para el año en curso, que suponen una reducción en los ingresos.
- Comparamos los ingresos reales, en base desagregada, con las expectativas en detalle desarrolladas en base a la producción del año y los precios de mercado de metales relevantes, para identificar y entender las variaciones mediante una indagación adicional.

Costes

- Utilizamos herramientas de análisis de datos para examinar los datos completos de las posibles transacciones con partes vinculadas.
- Comparamos los resultados reales con las expectativas detalladas para las partidas del estado del resultado global impactadas por transacciones con partes vinculadas para corroborar que no había evidencia de manipulación.

Contrato Silverstream

- Comprobamos una muestra de ingresos en efectivo del ejercicio con la cantidad de efectivo a liquidar según el contrato. El contrato Silverstream se analiza por separado a continuación.

Exactitud de la información revelada

- Verificamos que la información revelada en los estados financieros sobre partes vinculadas es consistente con los resultados de nuestros procedimientos de auditoría.

Observaciones relevantes comunicadas a la Comisión de Auditoría

Nuestros procedimientos no identificaron problemas en la identificación, registro o revelación de las transacciones con partes vinculadas.

Concluimos que el reconocimiento de ingresos en el ejercicio es adecuado, incluido el tratamiento de los acuerdos provisionales de precios relacionados.

ITV plc

Otras fuentes de ingresos

(Ingresos distintos de la publicidad), 1.392 millones de libras (1.253 millones de libras en 2015).

Riesgo vs 2015: Menor ponderación.

El riesgo

Los ingresos distintos de la publicidad incluyen ingresos de: producción de programas, venta de derechos de programa, acuerdos de transmisión de señal e ingresos de la división on-line, servicios de pago y servicios interactivos del segmento de difusión. El reconocimiento de los ingresos depende de los términos específicos de los contratos y se considera un riesgo significativo ya que los términos de los contratos son muy variados y pueden ser complejos, esto implica que para contabilizar los ingresos correspondientes a un período determinado sea necesario aplicar consideraciones específicas y juicios. Debido a la naturaleza contractual de estos flujos de ingresos, el foco de nuestro trabajo está en los riesgos asociados con contratos singulares significativos.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos han incluido:

- Contrastar las políticas de reconocimiento de ingresos del Grupo con los estándares contables relevantes; y
- Para los contratos de mayor valor celebrados durante el ejercicio, evaluar si los ingresos han sido reconocidos de acuerdo con los términos contractuales en el período contable correcto y según la normativa contable apropiada.

También hemos evaluado la corrección de los desgloses de información referidos a la política contable sobre reconocimiento de ingresos.

Marks And Spencer Group plc

Ajustes manuales a la cifra de ingresos

Descripción del riesgo

Como se describe en las Políticas contables en la nota 1 de los Estados Financieros, las políticas de reconocimiento de ingresos del grupo requieren que la dirección realice una gran cantidad de ajustes y estimaciones para determinar los ingresos del período.

Los ajustes más significativos corresponden a:

- Tarjetas regalo, cupones y puntos de fidelización: La dirección aplica su expectativa de tasa de reembolso al valor total de las tarjetas regalo, los cupones y los puntos de fidelidad en base a las tendencias históricas.
- Devoluciones: los clientes tienen derecho a devolver la mayoría de los productos hasta 35 días después de la compra, lo que implica un riesgo de que las ventas reconocidas durante el período sean revertidas en el período siguiente. La dirección aplica su juicio para determinar la provisión de devoluciones necesaria según las cifras de venta reales y las tasas de devolución de productos más recientes. El nivel de devoluciones de las ventas on-line es, normalmente, más elevado que el de las tiendas tradicionales de venta al por menor, por lo que los juicios en este canal son más significativos para determinar el nivel de provisión necesario.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Hemos considerado individualmente el impacto de cada ajuste manual en los ingresos y evaluado la corrección de las hipótesis y juicios que lo justifican. Hemos evaluado el diseño y la implementación de los controles sobre los juicios en ingresos, además hemos probado la eficacia operativa de los controles clave en ingresos que operan en todo el negocio del Reino Unido. Para las hipótesis clave utilizadas en el cálculo de las provisiones asociadas a devoluciones, tarjetas regalo, cupones y puntos de fidelización hemos evaluado las tasas históricas de utilización y las hemos comparado con los juicios de la dirección. Hemos evaluado la adecuación de la metodología y los datos utilizados para calcular la provisión de devoluciones.

Observaciones clave

Estamos conforme en que las hipótesis clave aplicadas en el cálculo de las provisiones asociadas a devoluciones, tarjetas regalo, cupones y puntos de fidelización son apropiadas.

Merlin Entertainments plc

Reconocimiento de ingresos 1.457 millones de libras (1.278 millones de libras en el 2015)

Consultar las páginas 76 a 81 (Informe del Comité de Auditoría) y la página 123 (política contable).
Riesgo vs 2015: Sin cambios en la valoración.

El riesgo

Contabilización precisa:

Los ingresos de Merlin surgen de múltiples fuentes, ubicaciones y sistemas diferentes, además a veces incluyen procesos manuales para casar los pagos en efectivo con los reembolsos o para transferir datos a los sistemas financieros.

El escaso valor de las transacciones a nivel unitario supone que los errores a escala individual resulten insignificantes, pero como son difíciles de detectar y hay un gran volumen de transacciones, fallos sistémicos pueden acabar generando errores materiales en el balance.

Nuestra respuesta

Los auditores de cada componente, bajo las guías emitidas por el auditor del grupo, son quienes llevan a cabo los procedimientos, éstos incluyen:

- **Diseño del sistema:** Hemos probado el entorno de control general de las TI de los sistemas utilizados para registrar los ingresos, junto con pruebas de los controles que verifican la integridad y precisión de los ingresos que se registran a través de estos sistemas;
- **Diseño de control:** Hemos realizado pruebas del diseño, implementación y efectividad operativa de controles manuales que soportan los sistemas, incluida la conciliación de los registros de caja con las entradas en el libro diario de ingresos de los registros contables;
- **Revisión analítica:** Hemos aplicado procedimientos analíticos predictivos (teniendo en cuenta factores como la estacionalidad, los cambios en los precios y número de visitantes); y
- **Pruebas de detalle:** Hemos hecho conciliaciones del efectivo total recibido con los ingresos registrados para confirmar que el corte de operaciones era apropiado tanto al cierre como al inicio del ejercicio; también hemos realizado pruebas sustantivas en los ingresos diferidos y en los ingresos acumulados comprobando con los registros del sistema de tickets y verificando los cálculos subyacentes.

Micro Focus International plc

Reconocimiento de ingresos

Área en la que nos hemos focalizado

Consultar también las notas 1 y 2 (páginas 119 a 121).

Nos centramos en esta área porque la asignación de ingresos a cada uno de los componentes de la venta (licencia, mantenimiento, suscripción y asesoramiento) cuando se venden de manera conjunta como paquete requiere de la aplicación de juicio. Consideramos que este riesgo es mayor en las transacciones de mayor volumen, ya que en éstas hay una mayor probabilidad de que en los contratos se incluyan cláusulas específicas para recoger acuerdos particulares.

Como los ingresos por licencia generalmente se reconocen en su totalidad por adelantado, mientras que los ingresos de mantenimiento y suscripción se distribuyen durante la duración del contrato, el riesgo de una asignación inadecuada de los ingresos es más relevante en el período inmediatamente anterior al final del ejercicio.

También consideramos si es posible eludir los procesos y controles y realizar ajustes manuales inadecuados en los ingresos.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Nuestras pruebas se han centrado en las transacciones más grandes y complejas habidas durante todo el ejercicio y en las operaciones realizadas próximas a fin de año para verificar que los ingresos se han

contabilizado en el período correcto. En conjunto los contratos analizados representan, aproximadamente, el 27% del total de los ingresos de licencia del ejercicio.

Respecto a los contratos de venta probados, hemos verificado que el valor razonable asignado a los conceptos de ingresos por licencia, mantenimiento, suscripción y asesoramiento al inicio del acuerdo estaban en línea con los términos del contrato y las políticas contables del grupo. Esto incluye considerar cualquier cláusula inusual en los contratos de venta y el período durante el cual se deben proporcionar servicios de mantenimiento al cliente.

Hemos probado la base sobre la que la dirección calcula el valor razonable atribuible a los componentes de ingresos por referencia a los precios de venta cuando los componentes se venden de forma independiente y la hemos considerado consistente.

Para identificar si es posible eludir los procesos y controles y realizar ajustes manuales inadecuados en los ingresos, hemos utilizado técnicas de análisis de datos para identificar la contabilización de ingresos en ciertas entidades relevantes que no han generado efectivo, una cuenta a cobrar o una liberación de ingresos diferidos. Una vez identificadas estas transacciones, hemos seleccionado una muestra para obtener evidencia documental que, sin excepción, ha respaldado su validez.

Persimmon plc

Riesgo

Reconocimiento de ingresos

Consultar las políticas contables (página 97) y la nota 5 (página 102) de los estados financieros consolidados.

El grupo ha registrado ingresos de 3.136,8 millones de libras en el ejercicio (2.901,7 millones de libras en el ejercicio 2015).

Existe riesgo de incorrección material en los ingresos, particularmente en relación a que los ingresos no se registren en el periodo adecuado por errores en el corte o sesgo de la dirección.

Nuestra respuesta al riesgo

Hemos realizados los siguientes procedimientos sobre esta área de riesgo:

- Hemos hecho diagramas de flujos para comprender los procesos clave e identificar los controles clave;
- Hemos probado los controles clave sobre ingresos;
- Hemos llevado a cabo procedimientos utilizando herramientas adaptadas de análisis de datos de EY para probar la corrección de las entradas en el libro diario a través de correlacionar la contabilización de las ventas con los recibos de efectivo a lo largo del año;
- Hemos evaluado si los ingresos se han registrado en el período correcto, para ello hemos validado que para una muestra de casas cuya venta se ha registrado en las dos primeras y últimas semanas del año, efectivamente la venta legal correspondía a dicho periodo; y
- Hemos contrastado con documentación soporte todos los ajustes manuales materiales para evaluar cualquier evidencia de sesgo por parte de la dirección.

Observaciones clave comunicadas al Comité de Auditoría

En base a los procedimientos realizados, concluimos que los ingresos se registran de manera adecuada y de que no hay evidencias de sesgo por parte de la dirección.

Relx plc

El riesgo

Aspectos del reconocimiento de ingresos

Ver la nota 2 Análisis de segmentos de los estados financieros consolidados en la página 126

El Grupo obtiene ingresos de muy diversa tipología en las diferentes áreas en las que opera, incluyendo suscripciones anuales, tarifas por uso y tarifas de exhibición. El riesgo asociado al registro de cada uno de esta tipología de ingresos varía.

Somos conscientes que los ingresos son una métrica clave para evaluar el desempeño del Grupo, que el Grupo tiene objetivos internos anuales en cuanto a ingresos y que el Grupo cuenta con esquemas de incentivos parcialmente impactados por el crecimiento de los ingresos.

Hemos determinado que existe un riesgo en relación con cada una de las áreas de negocio por la posibilidad de cometer fraude en los ingresos. Estos riesgos clave incluyen el reconocimiento de ingresos en el período incorrecto y los ajustes o la elusión de los controles.

Nuestra respuesta al riesgo

Para cada ubicación con ingresos significativos hemos llevado a cabo procedimientos para abordar el riesgo específico en cada área de negocio:

- Hemos evaluado los procesos y probado los controles sobre cada área de ingresos relevante.
- Hemos evaluado la corrección de los ajustes que afectan a los ingresos, así como de otros ajustes realizados durante la preparación de los estados financieros.
- Hemos considerado los ajustes inusuales como los que se realizan en días no previstos, o por personas no habituales. También hemos evaluado los controles de la administración sobre estos ajustes.
- Hemos analizado una muestra de contratos para comprobar que el reconocimiento de ingresos se ha realizado de conformidad con las condiciones contractuales y las políticas de reconocimiento de ingresos del grupo.
- Para los flujos de ingresos cuyo cálculo está sujeto a juicio, hemos evaluado las hipótesis críticas que ha utilizado la dirección.

Observaciones clave comunicadas al Comité de Auditoría

No hemos identificado evidencia de errores materiales en el reconocimiento de ingresos durante el ejercicio.

Severn Trent plc**Riesgo en el reconocimiento de ingresos en relación con la estimación de los ingresos pendientes de facturar en Severn Trent Water Limited**

(113,4 millones de libras de los 143 millones de libras en Severn Trent Water Limited) (Nota 22)

Descripción del riesgo

Para los clientes de agua y aguas residuales que disponen de contador, la cantidad de ingresos pendientes de facturar reconocidos depende del volumen suministrado, incluida la estimación del valor de venta de las unidades suministradas entre la fecha de la última lectura del contador y el fin de ejercicio. Existe el riesgo de que estas estimaciones sean incorrectas.

El riesgo se ha centrado en la estimación del consumo que se basa en datos históricos y en hipótesis sobre los patrones de consumo a partir de los que la dirección reconoce los ingresos no facturados.

El Comité de Auditoría también ha considerado este aspecto como una cuestión importante, tal como se indica en la página 87 del Informe del Comité de Auditoría. Los administradores lo han considerado como un área sujeta a estimaciones con un elevado grado de incertidumbre (nota 5 de los estados financieros).

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Hemos utilizado el análisis de datos para recalcular el total de ingresos no facturados en el periodo actual de Severn Trent Water Limited así como evaluado el diseño e implementación de los controles clave de revisión por parte de la dirección y los relacionados con la incorporación de información al modelo.

Además hemos cuestionado la validez de la estimación realizada por la dirección en relación a los ingresos mediante la comparación de los ingresos realmente facturados con los estimados el ejercicio anterior a los efectos de determinar la precisión de las técnicas de estimación.

Observaciones clave

Estimamos que los supuestos aplicados por la dirección para reconocer los ingresos pendientes de facturar resultan apropiados.

SSE plc

Contabilidad de los ingresos estimados (800 millones de libras; 900 millones de libras en 2016).

Consultar la página 72 (Informe del Comité de Auditoría), las páginas 114 y 159 (política contable) y la página 145 (desgloses de información financiera).

El riesgo

Estimación subjetiva

Algunos de los ingresos por ventas de energía del Grupo, cuando no se ha emitido ninguna factura a la fecha de cierre del ejercicio, están basados en estimaciones sobre la electricidad y el gas suministrados a los clientes entre la fecha de la última lectura del contador y el cierre del ejercicio («ingresos estimados»).

El método de estimación de estos ingresos es complejo y requiere de juicios y estimaciones para:

1. Estimar el volumen de energía consumido por los clientes. La provisión de ingresos estimada por el grupo al cierre del ejercicio se basa en el volumen no facturado registrado al cierre del ejercicio anterior ajustado según el gas o la electricidad distribuida a los clientes (tal como se identifica en el sistema de liquidación), y el gas o la electricidad facturada a los clientes (tal como se identifica en el sistema de cobro del grupo); y
2. Evaluar el valor a atribuir a ese volumen dado el rango de tarifas. El grupo aplica un precio por unidad (que depende de variables como la ubicación de los clientes y el tipo de contrato) a la estimación del volumen de energía a provisionar al cierre del ejercicio para llegar al total de ventas de energía estimadas entre la fecha de la última lectura del contador y el cierre del ejercicio.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido:

- **Estudio comparativo:** Hemos cuestionado los supuestos del grupo referidos al volumen y al precio utilizado para determinar los ingresos estimados, como sigue:

Presunciones respecto al volumen

Hemos comparado los datos de volumen de los sistemas externos con los de los sistemas de facturación internos, hemos realizado testeos de los controles para la autorización de nuevos clientes, el cálculo de los precios, las excepciones de facturación, las interfaces con el libro mayor y las actualizaciones de precios. Adicionalmente hemos contrastado el volumen estimado calculado por el Grupo con cálculos de estudios realizados a partir de la experiencia histórica y se han buscado y analizado las explicaciones a las variaciones en los cálculos.

Presunciones respecto al precio

Hemos contrastado las asunciones sobre el precio por unidad realizada por el Grupo comparando el precio aplicado con el precio real actual facturado. Además, hemos evaluado la consistencia de las hipótesis utilizadas durante los distintos ejercicios para calcular la provisión de ingresos;

- **Procedimientos analíticos:** Hemos desarrollado nuestra expectativa en cuanto al nivel probable de ingresos totales, comparado esta cifra con la estimación del Grupo y obtenido explicaciones a las diferencias significativas. Hemos evaluado los procesos y controles del Grupo como parte de estos procedimientos; y
- **Evaluación de la transparencia:** Hemos evaluado la idoneidad de los desgloses de información realizados por el grupo respecto a los juicios y estimaciones relacionados con la estimación de ingresos.

Unilever plc

Consultar la página 42 (Informe del Comité de Auditoría) y las páginas 90-92 de las notas a los Estados Financieros.

El riesgo

Los ingresos se miden netos de descuentos, incentivos y bonificaciones obtenidos por los clientes en las ventas del Grupo. En algunos mercados, la estimación de los descuentos, incentivos y bonificaciones reconocidos en función de las ventas realizadas durante el año es material y se considera complejo y crítico. Por lo tanto, existe el riesgo de que estos acuerdos no se reflejen adecuadamente y los ingresos de los Estados Financieros sean incorrectos. Existe también el riesgo de que los ingresos se sobrevaloren a través del fraude mediante la manipulación de los descuentos, los incentivos y las bonificaciones reconocidos como resultado de la presión de la gerencia local para lograr los objetivos de desempeño.

Los ingresos se reconocen cuando los riesgos y beneficios de los productos subyacentes se han transferido al cliente. Existe el riesgo de que se sobrevaloren los ingresos cometiendo fraude como resultado de la presión que tiene la gerencia local al final del período de presentación de resultados. El Grupo tiene establecido como medida de rendimiento clave los ingresos lo que puede suponer un incentivo para que se registren antes de que se hayan transferido los riesgos y beneficios.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido considerar la adecuación de las políticas contables de reconocimiento de ingresos del Grupo, incluyendo las relativas a descuentos, incentivos y bonificaciones y la evaluación de que estas políticas cumplen lo establecido en las normas de contabilidad.

En respuesta al riesgo de fraude, hemos probado la eficacia de los controles del Grupo sobre el cálculo de descuentos, incentivos y bonificaciones y el momento adecuado de reconocimiento de ingresos.

Hemos evaluado las transacciones de ventas que tienen lugar antes y después del cierre del ejercicio, así como los abonos emitidos después de la fecha de cierre del ejercicio para evaluar si ese ingreso fue reconocido en el período correcto. También hemos desarrollado nuestra expectativa sobre cuál debería ser la cifra de ingresos del ejercicio basándonos en información obtenida del análisis de tendencias, teniendo en cuenta las ventas semanales históricas, la información de devoluciones y nuestro conocimiento de cada mercado. Después hemos comparado esta expectativa con los ingresos reales y, en caso de diferencias relevantes, completado el análisis con investigación y pruebas adicionales.

Para varios mercados del Grupo, hemos comparado los abonos emitidos durante el año con los del ejercicio anterior y, en caso de diferencias relevantes, completado el análisis con investigación y pruebas adicionales. Hemos conciliado una muestra de reclamaciones y abonos con la documentación de apoyo y cuestionado los supuestos utilizados por la gerencia para su registro.

Hemos realizado pruebas sobre asientos registrados de forma manual en los ingresos para identificar apuntes inusuales o irregulares.

También hemos considerado adecuados los desgloses del Grupo (en la nota 2) respecto a los ingresos.

WPP plc**Riesgo: Reconocimiento de ingresos - contabilidad de las bonificaciones por volumen de medios contratados**

Evaluar el momento en qué se deben reconocer y cómo deben valorarse las bonificaciones por volumen recibidas de las centrales de medios es un área de complejidad y juicio por la necesidad de la dirección de determinar en qué momento existe evidencia de acuerdo con la central de medios y cómo interpretar los términos utilizados en los contratos con las centrales de medios.

La valoración de las bonificaciones por volumen de medios es también un área de complejidad con respecto a si se requiere que la bonificación por volumen de medios recibida se traspase al cliente y, en su caso, sobre qué base debe calcularse dicho traspaso. Dada la complejidad y el juicio involucrados, el momento de reconocimiento y la valoración de las bonificaciones por volumen de medios se considera un riesgo de auditoría clave.

Consultar las páginas 125 (Revisión del Comité de Auditoría) y 177 (Políticas contables).

Cómo el alcance de nuestros procedimientos sustantivos de auditoría ha respondido al riesgo

Hemos:

- Comprobado que la dirección puede demostrar que existe evidencia con respecto al acuerdo con el propietario de los medios de comunicación en el momento en que se registra la bonificación por volumen de medios, y validado la existencia de esta evidencia para una muestra.
- Cuestionado el momento del reconocimiento y la valoración de las bonificaciones por volumen obtenidos de las centrales de medios, entendiendo la razonabilidad de los ingresos reconocidos en el ejercicio con respecto a la actividad de inversión en medios en ejercicios anteriores y verificando la contabilización de acuerdos no coincidentes con los resultados del Grupo.
- Evaluado la interpretación de la dirección de los términos de los contratos con las centrales de medios y con los clientes en relación a la determinación de la valoración de las bonificaciones por volumen de medios y verificado si el juicio aplicado es coherente año tras año.
- Evaluado la antigüedad de las provisiones de balance por el traspaso de las bonificaciones por volumen de medios a los clientes y la gestión realizada cuando las provisiones habían sido canceladas.
- Analizado y entendido la tendencia seguida por las bonificaciones por volumen de medios reconocidas en relación con la actividad del ejercicio anterior.

Observaciones clave

Los resultados de nuestras pruebas han sido satisfactorios. Consideramos que el momento y la valoración del ingreso por volumen de medios reconocidos en el ejercicio son razonables.

(4.10) Rappels y descuentos de proveedores

Compass Group plc

Rappels y descuentos de proveedores

Véanse página 47 (Governance and Directors' Report) y página 98 (notas explicativas de los estados financieros consolidados)

El riesgo

El Grupo tiene una variedad de acuerdos con proveedores mediante los cuales se obtienen rappels y descuentos basados en la cantidad de bienes comprados. La mayoría de los descuentos devengados por el Grupo se reflejan en el precio neto facturado por sus proveedores o se basan en porcentajes fijos vinculados a la cantidad de bienes comprados. Hay pocas estimaciones o juicios involucrados en la determinación del devengo e importes a reconocer. Sin embargo, debido al gran número de acuerdos existentes en las numerosas jurisdicciones dentro del Grupo, la complejidad del procesamiento de las transacciones, así como el hecho de que los periodos de liquidación por el proveedor con frecuencia no coinciden con la fecha de cierre del ejercicio, consideramos que existe un riesgo de error.

Nuestra respuesta

Hemos evaluado los controles que el Grupo tiene establecidos en la contabilización del rappels y descuentos. Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron la revisión, para una selección de contratos vigentes, de los términos contractuales subyacentes y la correspondencia con proveedores, para evaluar si la política contable se había aplicado de manera congruente con los términos de descuento acordados. Hemos realizado pruebas de detalle para una muestra de los rappels y descuentos de mayor importe reconocidos durante el periodo, con especial atención a si los rappels y descuentos fueron reconocidos en el periodo correcto y a la adecuación de los rappels y descuentos devengados al final del período. Esto supuso seleccionar una muestra de importes facturados y devengados a la fecha del balance comprobando si los cálculos eran conformes con los términos contractuales subyacentes y la correspondencia de proveedores. También hemos considerado la adecuación de la información del Grupo revelada con respecto a los rappels y descuentos de proveedores.

(4.11) Contabilidad de partidas excepcionales

Reckitt Benckiser Group plc

Área en la que nos hemos focalizado

Clasificación de partidas excepcionales

Consultar la página 111 (políticas contables) y la Nota 3 (Análisis de los gastos de explotación netos).

En los últimos años, el Grupo ha tenido niveles elevados de “partidas excepcionales” que se presentan de manera individualizada dentro de la cuenta de resultados y que están excluidos de la información de la dirección sobre la operativa del negocio.

La naturaleza de estas “partidas excepcionales” se explica en el marco de las políticas contables del grupo e incluyen los gastos de reestructuración, ganancias o pérdidas asociadas a las adquisiciones o enajenaciones y los costes derivados de aspectos legales o regulatorios no recurrentes.

Este ejercicio el Grupo ha registrado 367 millones de libras en concepto de partidas excepcionales que en su mayoría están relacionadas con la problemática de Corea del Sur analizada anteriormente⁶ y con la reestructuración del programa “Proyecto de Sobrealimentación”.

Nuestro enfoque ha consistido en evaluar si las partidas identificadas por la dirección como excepcionales cumplen con la definición de acuerdo con las políticas de contabilidad del Grupo y han sido tratadas de manera coherente, ya que la identificación de estos elementos supone que la dirección tenga que realizar juicios. La consistencia en la identificación y presentación de estas partidas excepcionales es importante para garantizar la comparabilidad de la información tanto en el Informe Anual como en los estados financieros.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Hemos obtenido evidencia de los ítems presentados dentro de ‘partidas excepcionales’.

Hemos contrastado la justificación realizada por la dirección para designar como excepcionales determinadas partidas y evaluado si dichas partidas se adecuaban a las políticas contables del Grupo y son consistentes con el tratamiento en períodos anteriores.

También hemos considerado la posible existencia de partidas que se han registrado formando parte del beneficio operativo y que, dada su naturaleza, deberían haberse incluido dentro de “partidas excepcionales”. No se han identificado partidas de este tipo.

(4.12) Entorno de tecnologías de la información Sistemas y controles informáticos

J Sainsbury plc

Riesgo

El entorno de Tecnologías de la Información (TI)

Los sistemas de TI de todo el Grupo son complejos y hay diferentes niveles de integración entre ellos. Los sistemas son vitales para la continuidad de las operaciones y para la integridad de los procesos de información financiera.

En el caso del Banco Sainsbury, los sistemas clave asociados a los préstamos concedidos a clientes los proporciona un externo.

Nuestra respuesta al riesgo

Hemos mantenido conversaciones con la gerencia respecto al entorno de las TI y analizado los procesos financieros clave para entender cuando los sistemas de TI son parte esencial de los controles del Grupo sobre la información financiera. A partir de aquí, hemos identificado los sistemas de TI a incluir en las pruebas de testeo de TI.

⁶ Problemática derivada de la comercialización en Corea del Sur por parte del Grupo de productos humificadores a los que ciertos estudios vinculan con el cáncer de pulmón, lesiones y muertes respiratorias. Los productos han sido retirados del mercado pero el Grupo mantiene multitud de litigios abiertos para esclarecer responsabilidades y compensar a los consumidores. Además de las compensaciones, el Grupo ha tenido que deteriorar marcas y otros activos por este escándalo.

Hemos evaluado el entorno de control general de TI para los sistemas clave que impactan en el registro de las transacciones y la presentación de los estados financieros.

Hemos diseñado procedimientos de auditoría de TI para conocer el entorno de TI, incluyendo la evaluación de los controles ante cambios en los sistemas y los controles implementados para el acceso a los sistemas.

Cuando hemos considerado que no había controles generales de TI adecuados, hemos realizado pruebas sustantivas adicionales para mitigar el riesgo de errores materiales.

Los auditores del Banco Sainsbury han recibido un informe de los auditores sobre el entorno de control general de los sistemas subcontratados fuera del Grupo y han realizado el seguimiento de las incidencias detectadas, cuando ha sido necesario han llevado a cabo procedimientos adicionales. Hemos contrastado el trabajo de corrección de las incidencias realizado por los auditores del Banco Sainsbury y hemos revisado su trabajo.

Nuestra conclusión al Comité de Auditoría

No hemos identificado ningún error en los estados financieros debido a restricciones en el entorno de TI.

London Stock Exchange Group plc

Riesgo

Riesgo que la implementación del sistema financiero Oracle pueda generar errores en la integridad de los datos, en la contabilidad o en la información financiera.

La implementación de un nuevo sistema financiero podría conducir a errores en la integridad de los datos, en la contabilidad o en la información financiera.

Consultar el Informe del Comité de Auditoría (página 67).

Es un riesgo nuevo del año. Nuestro enfoque de auditoría y la evaluación de las áreas clave de la auditoría han cambiado como respuesta a las circunstancias que afectan al Grupo.

Nuestra respuesta al riesgo

Confirmamos que hemos analizado la implementación del sistema financiero Oracle, lo que incluye la comprensión de los procesos relevantes antes y después de la implementación de Oracle.

Hemos evaluado las siguientes áreas del proyecto de migración:

- **Gobierno:** Hemos verificado las autorizaciones de las diferentes etapas del proyecto y revisado las actas.
- **Conversión de datos:** Hemos evaluado la migración de los datos, los procedimientos de conversión y verificado las autorizaciones para la migración de datos;
- **Procedimientos de migración:** Hemos analizado la documentación de los procedimientos de migración de datos y evaluado el plan de migración y ejecución;

- **Interfaz de sistemas:** Hemos analizado la documentación para comprender cómo fluyen los procesos y los datos en Oracle; y
- **Revisión de accesos:** Hemos verificado la documentación que confirma la carga inicial de los usuarios y las pruebas de los controles generales de TI sobre los procesos de administración de usuarios.

Hemos realizado pruebas de auditoría sobre los datos migrados en el nuevo sistema y cómo éstos figuraban en los libros generales anteriores, estas pruebas han incluido:

Reconciliación del saldo inicial de año fiscal 2016 a los saldos finales auditados del año fiscal 2015;

- Pruebas sustantivas sobre los datos migrados, incluida la conciliación del listado de transacciones del nuevo sistema con las de los libros anteriores; y
- Prueba de los ajustes manuales relacionados con la migración de datos (incluidos los relacionados con la duplicación de datos y su reversión manual).
- Hemos revisado el plan de cuentas y validado el mapeo de los libros anteriores a Oracle, así como de Oracle a la herramienta de consolidación del Grupo.

Hemos realizado procedimientos de auditoría en todos los componentes significativos que han implementado el sistema Oracle en 2016

Observaciones clave comunicadas al Comité de Auditoría

Nuestras pruebas han identificado excepciones respecto ciertos controles generales de TI; estas excepciones han sido mitigadas con pruebas en los controles compensatorios que se han considerado efectivos o mediante la realización de procedimientos de auditoría adicionales. Como resultado, concluimos que el sistema financiero Oracle es confiable. Consideramos que los estados financieros no incluyen errores materiales consecuencia de la implementación del sistema financiero Oracle.

Pearson plc

Área en la que nos hemos focalizado

Cambio en el sistema informático destinados a la administración de recursos (ERP)

Durante el ejercicio, el Grupo ha iniciado un proceso de transformación de sus sistemas financieros con el objetivo de implementar un único sistema informático destinado a la administración de recursos (ERP) para todo el grupo. Reino Unido es el primer territorio en el que ha entrado en funcionamiento esta plataforma en 2016. Tras el lanzamiento, el ERP y los controles a nivel de transacción asociados han requerido de un período de tiempo para estabilizarse, de modo que algunos de estos controles no han estado totalmente efectivos en el periodo posterior a la implementación.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Dado el impacto generalizado que ha supuesto la implementación del ERP en la auditoría de los componentes del Reino Unido hemos trabajado estrechamente con la dirección en todo el proceso de lanzamiento y hemos llevado a cabo los siguientes procedimientos:

- Hemos evaluado la valoración de riesgos realizada por la dirección y el diseño de las actividades de control, así como probado la configuración del entorno del nuevo ERP.
- Hemos validado la efectividad de la migración de datos realizada por la dirección y los procedimientos de desarrollo de programas.
- Hemos probado los nuevos procesos de negocio y la eficacia operativa de los controles.

Dado que algunos de estos controles no han sido totalmente efectivos en el periodo posterior a la implementación, hemos realizado procedimientos sustantivos adicionales específicos para verificar la efectiva ocurrencia y exactitud de las ventas y la existencia y valoración de las cuentas a cobrar. No hemos encontrado ajustes materiales como resultado de estas pruebas.

RSA Insurance Group plc

Sistemas de TI y control medioambiental.

Consultar la página 72 (Informe del Comité de Auditoría del Grupo)

El riesgo

Errores en los procesos que generan la información financiera

Mucha información financiera depende del correcto funcionamiento de los sistemas operativos y financieros de TI. Si estos sistemas o los controles sobre los mismos no funcionan de manera adecuada, existe un riesgo significativo de error en la información financiera como consecuencia de errores en la transferencia de datos entre sistemas o por un tratamiento inapropiado de la información.

Esta es un área de riesgo significativo en nuestra auditoría por la complejidad de las infraestructuras de TI, particularmente en Reino Unido y Escandinavia, donde hay sistemas heredados que requieren de un elevado componente manual incluso en procesos automatizados. Durante este ejercicio este riesgo se ha intensificado porque el Grupo está llevando a cabo actividades de transformación de los TI que incluyen los sistemas de implementación y transición y que implican cambios en los procesos y aumentan el riesgo de que los controles dejen de ser efectivos.

Nuestra respuesta

Con la colaboración de nuestros especialistas en auditoría de TI, nuestros procedimientos han incluido:

- **Diseño y observación de controles:** Hemos realizado pruebas de testeo de los controles generales de TI sobre el acceso a los sistemas, los cambios de gestión y las operaciones en aplicaciones específicas de los estados financieros y evaluado si las políticas seguidas eran las apropiadas mediante la obtención de evidencia de apoyo. Cuando los controles generales de TI no han funcionado de manera efectiva, hemos considerado un mayor riesgo de error en los estados financieros y hemos ampliado el alcance de nuestro trabajo. Esto ha incluido evaluar el funcionamiento de los controles ante cambios o transacciones registradas en los sistemas y pruebas de los controles manuales de compensación, como las conciliaciones entre sistemas y otras fuentes de información, a través de la re-evaluación y la inspección.
- **Alcance ampliado:** Cuando los controles generales de TI y los controles manuales compensatorios no han servido para mitigar un riesgo, hemos realizado procedimientos sustantivos adicionales, como utilizar tamaños de muestra ampliados y realizar análisis rutinarios de datos en las cuentas afectadas.

Standard Chartered plc

Tecnologías de la información

Los procesos contables y de reporting de la información financiera del Grupo dependen en gran medida de los controles automatizados establecidos por el Grupo, de forma que existe el riesgo de que debilidades en el entorno de control de las TI puedan dar lugar a que la información financiera sea materialmente incorrecta.

Consultar las páginas 74 a 78 del informe del Comité de Auditoría.

Área en la que nos hemos focalizado

Nuestro esfuerzo de auditoría se ha centrado en los sistemas clave a nivel nacional, a nivel de Grupo y a nivel de centros de servicios compartidos, con especial atención a la gestión de la seguridad y acceso, la separación de funciones y los controles sobre los cambios de sistemas.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos han incluido:

- Controles generales de TI: Hemos validado la gestión y los controles generales que operan sobre las tecnologías de la información en todo el Grupo, incluido el sistema de acceso y gestión de cambios, desarrollo de programas y operaciones informáticas.
- Hemos considerado la bondad de los derechos de acceso concedidos asociados a los procesos contables y de reporting financiero y la eficacia operativa de los controles sobre la concesión, revocación y adecuación de los derechos de acceso.
- Controles sobre aplicaciones: Hemos probado el diseño y la eficacia operativa de los controles automáticos críticos para la contabilidad financiera y la presentación de informes. Para cualquier deficiencia identificada, hemos probado el diseño y la eficacia operativa de los controles compensatorios y, cuando ha sido necesario, hemos ampliado el alcance de los procedimientos sustantivos de auditoría.

Vodafone Group plc

Área clave

Hemos puesto un elevado nivel de confianza en los sistemas informáticos y en los controles internos clave. Por este motivo, una parte relevante de nuestro esfuerzo de auditoría se ha centrado en este ámbito tanto a nivel local, regional y de Grupo, como a nivel de los centros de servicios compartidos del Grupo. El Grupo ha continuado invirtiendo muchos recursos en el desarrollo de negocios clave y los controles de TI relacionados para garantizar un sistema de control interno eficaz, según se describe en el informe para el Comité de Auditoría y Riesgos en la página 60.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al área clave

Hemos realizado un análisis detallado de los procesos financieros, utilizando nuestro conocimiento del ejercicio anterior para reevaluar la eficacia del diseño de los controles clave e identificar los cambios. A continuación, hemos realizado pruebas para validar la efectividad de estos controles y así comprobar

que han operado a lo largo del ejercicio. En respuesta a los cambios y mejoras de control realizados durante el ejercicio, hemos:

- Evaluado el diseño de los controles para garantizar que atenuaban los riesgos relevantes de reporte financiero y probar el funcionamiento de los controles en los períodos previos y posteriores a cualquier cambio;
- Cuando los sistemas han cambiado durante el ejercicio, hemos probado los controles generales de TI y los procesos de migración de datos; y
- Probado los controles y aplicado procedimientos sustantivos adicionales en la reconciliación del libro mayor y en los apuntes manuales.

No consideramos significativo en relación a los estados financieros del Grupo ninguno de los aspectos relacionados con actividades de control identificadas en 2017.

(4.13) Transacciones relevantes

British Land Company plc

Área destacada

Contabilización de transacciones

Consultar las páginas 67 a 70 (Informe a la Comisión de Auditoría), páginas 105 a 107 (políticas contables) y página 108 a 143 (notas a los estados financieros)

Ha habido una serie de transacciones durante el año. Esto justificaba un enfoque de auditoría adicional debido a la magnitud de las transacciones y la posibilidad de que incluyeran términos contractuales complejos que suponen juicio sobre cómo se registraron las transacciones. Las transacciones más significativas sujetas a un enfoque de auditoría adicional han sido:

- Adquisición de inversiones inmobiliarias por valor de 88 millones de libras esterlinas.
- Enajenaciones de inversiones inmobiliarias por valor de 670 millones de libras esterlinas, incluyendo la venta de Debenhams Oxford Street por valor de 397 millones de libras esterlinas.
- Intercambio de contratos para la venta de la participación en Leadenhall Holding Co (Jersey) Limited Joint Venture que ha sido contabilizado como negocio conjunto mantenido para la venta valorado en 540 millones de libras esterlinas.
- Anticipos recibidos en el cambio de contratos para la venta de acciones en el negocio conjunto de Leadenhall registrado como activo financiero y con el correspondiente pasivo financiero por importe de 144 millones de libras esterlinas.
- El importe de 10 millones de libras esterlinas recibidos de UBS en relación con el desarrollo y ocupación del núm. 5 de Broadgate, y el consiguiente desalojo del núm. 100 de Liverpool Street.

Cómo nuestra auditoría abordó el área destacada

Hemos comprendido la naturaleza y evaluado el tratamiento contable respecto a las políticas contables del Grupo y de las NIIF correspondientes para cada una de las transacciones.

Para cada una de las adquisiciones y de las enajenaciones hemos obtenido y revisado la documentación soporte clave como son los acuerdos de venta y compra y el grado de finalización. Las retribuciones recibidas o pagadas han sido comprobadas con las cuentas bancarias. Resultado de dichos procedimientos no ha surgido ningún aspecto material.

Para la transacción de Leadenhall que ha sido registrada como negocio conjunto mantenido para la venta hemos evaluado el correcto tratamiento contable en base a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas y la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos. Hemos revisado el acuerdo de venta y compra y estamos de acuerdo en que el cambio de contratos para vender las acciones en el negocio conjunto cumple los criterios de la NIIF 5 para reconocer la operación como mantenida para la venta. Hemos auditado el valor contable del negocio conjunto a marzo de 2017, incluyendo la valoración de la inversión inmobiliaria que la sustenta. No han surgido aspectos materiales en relación al valor contable.

Hemos confirmado la recepción de los anticipos en el cambio de contratos y los hemos trazado con los saldos correspondientes al acuerdo de ventas y compras y con las confirmaciones de los abogados del Grupo. El dinero recibido está depositado en una cuenta del cliente en poder de los abogados del Grupo y su recepción está condicionada a la finalización de la venta. Estamos de acuerdo en el reconocimiento como un activo financiero y su correspondiente pasivo financiero.

Para los 10 millones de libras esterlinas pagadas por UBS hemos revisado el contrato de arrendamiento original y las modificaciones que detallan dicho pago. Hemos comprobado en las cuentas bancarias el importe recibido. Estamos de acuerdo con el tratamiento adoptado.

Segro plc

Área destacada

Transacciones de gran volumen y / o complejas

Consultar la página 80 (Informe del Comité de Auditoría) y los estados financieros (incluidas las notas a los estados financieros, nota 1 Políticas contables significativas y la nota 15 Propiedad de inversión).

Durante el ejercicio se han producido varias transacciones que justifican un enfoque de auditoría particular debido a su relevancia y/o la posibilidad de que la complejidad de los términos del contrato supongan la necesidad de establecer juicios para determinar su contabilización. Las transacciones sujetas a un enfoque de auditoría particular han sido:

- Adquisición de activos inmobiliarios por 254 millones de libras;
- Venta de activos inmobiliarios por 589 millones de libras;
- Emisión de capital social que ha supuesto la entrada de 325 millones de libras; y
- Creación de la Joint Venture Roxhill.

Cómo nuestra auditoría abordó el área destacada

Para cada transacción, hemos mantenido conversaciones con la dirección y hemos obtenido la documentación soporte necesaria para garantizar que hemos comprendido la naturaleza de la misma. Hemos evaluado la propuesta de tratamiento contable en relación con las políticas contables del Grupo y las NIIF relevantes.

Adquisiciones y ventas:

Para las adquisiciones y ventas de propiedades de inversión, hemos obtenido y revisado la documentación soporte clave, los acuerdos de compra venta y los informes finales. Las contraprestaciones recibidas o pagadas se han contrastado con los extractos bancarios así como la contabilización correspondiente a contraprestaciones diferidas (en su caso). Para la venta de activos a SELP, también hemos validado el valor razonable de los activos utilizados para determinar el precio de la transacción. Resultado de estos procedimientos no se han puesto de manifiesto problemas materiales. También hemos considerado y coincidimos con el tratamiento contable adoptado por la dirección.

Emisión de capital social:

Para el aumento del capital social, hemos examinado la documentación de la colocación, las resoluciones aprobadas por la Junta y los ingresos efectivos. No se han puesto de manifiesto problemas materiales como resultado de estos procedimientos.

Joint Venture:

Como este ha sido el ejercicio del establecimiento de la empresa conjunta Roxhill, hemos dedicado tiempo a la comprensión de la transacción y a los impactos contables derivados de la misma. Nuestro trabajo se ha centrado en:

Clasificación como empresa conjunta: Hemos validado el acuerdo de compraventa (“SPA”) para verificar que corresponde a un acuerdo único que establece control conjunto. En base al trabajo realizado consideramos que resulta apropiado presentar el acuerdo como una empresa conjunta en los estados financieros del Grupo SEGRO.

Vodafone Group plc

Área clave

Nos hemos centrado en dos transacciones significativas no recurrentes que se han producido durante el año: la finalización de la joint venture en los Países Bajos con Liberty Global y la propuesta de fusión del negocio indio del Grupo con Idea Cellular. La contabilización de estas transacciones y los desgloses de información relacionados han requerido la aplicación de juicio profesional durante el ejercicio.

Joint venture en los Países Bajos: El 31 de diciembre de 2016 Liberty Global y Vodafone dieron por finalizada su joint venture al 50% en relación con actividad en los Países Bajos a través de ‘VodafoneZiggo’. La gerencia ha indicado que VodafoneZiggo es una empresa controlada conjuntamente, ya que las decisiones sobre las actividades requieren el consentimiento de ambas partes. Se ha reconocido un beneficio de 1.300 millones de euros en relación a esta transacción.

Transacción con Idea: El 20 de marzo de 2017 se anunció la fusión de Vodafone India y de Idea Cellular. Esta fusión, una vez se complete, supondrá una participación del 45,1% para Vodafone Group, del 26% de Aditya Birla Group y el 28,9% restante serán acciones cotizadas en bolsa.

El negocio de Vodafone India, excluyendo su participación del 42% en Indus Towers, se ha clasificado como “mantenido para la venta” y “operaciones discontinuadas” al 31 de marzo de 2017. En la fecha de cierre del balance, según lo exigido por la NIIF 5, se mantiene registrado a su valor razonable menos los costes de venta. Durante el ejercicio se ha registrado un deterioro antes de impuestos de 4.500 millones de euros, así como el reconocimiento de 800 millones de euros de activos por impuestos diferidos.

Véase el Informe de la Comisión de Auditoría y Riesgos, nota 1 “Juicios contables críticos y estimaciones con hipótesis clave con un elevado grado de incertidumbre” y notas relacionadas en los estados financieros.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al área clave

Nuestros procedimientos en relación a la joint venture de los Países Bajos han incluido lo siguiente:

- Hemos recurrido a nuestros especialistas en valoración para apoyar la evaluación de la valoración de la empresa, lo que ha incluido cuestionar y acordar los supuestos clave del plan de negocio aprobado y la asignación de sinergias para calcular el beneficio;
- Hemos cuestionado la evaluación de la dirección respecto al tratamiento como joint venture mediante el análisis de los pertinentes acuerdos;
- Hemos comprobado los desgloses en el Informe Anual.

Nuestros procedimientos sobre la transacción propuesta con Aditya Birla Group han incluido:

- Hemos cuestionado el cumplimiento de la NIIF 5 para validar que los negocios en la India cumplieran los requisitos para ser clasificados como mantenidos para la venta y las operaciones como discontinuadas, incluyendo el análisis y evaluación del asesoramiento jurídico de terceros;
- Hemos recurrido a nuestros especialistas en valoración para examinar la metodología de valoración para determinar el valor razonable menos los costes de venta;
- Hemos validado la corrección de los cálculos de la dirección sobre el deterioro a registrar, su asignación a los distintos activos y el reconocimiento y recuperabilidad de los activos por impuesto diferido asociados; y
- Hemos comprobado los desgloses en el Informe Anual.

En base en los procedimientos aplicados, no hemos observado problemas y estamos conforme en cómo se han contabilizado estas cuestiones.

(4.14) Cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias

Tesco plc

Descripción del riesgo

A la luz de la investigación en curso de la Serious Fraud Office (“SFO”) en el Reino Unido por las declaraciones de ingresos comerciales erróneas identificadas en el ejercicio anterior (véase la página 46 del Informe del Comité y la Nota 31 “Compromisos y contingencias” de los estados financieros del Grupo), el Grupo mantiene una serie de litigios y otras potenciales contingencias cuyo resultado es incierto.

Como resultado, se requiere juicio para evaluar la naturaleza de estas contingencias, la manera de contabilizarlas y los desgloses necesarios.

Cómo el alcance de nuestra auditoría ha respondido al riesgo

Al evaluar las potenciales contingencias del Grupo hemos completado una serie de procedimientos, éstos incluyen:

- La evaluación del diseño y la implementación de controles en relación con el seguimiento de las contingencias legales;
- La lectura de las actas de la Junta y otras comisiones para identificar las áreas sujetas a la consideración del Grupo;
- Reuniones con los asesores legales internos del Grupo para entender los litigios legales en curso y potenciales que afectan al Grupo;
- La revisión de la correspondencia mantenida con asesores legales, reguladores y GSCOP (Groceries Supply Code of Practice - GOV.UK) ; y
- La revisión de la contabilización y desgloses respecto a los litigios legales en curso y potenciales, considerando la evaluación de terceros sobre los asuntos abiertos.

Observaciones clave

Del trabajo realizado, coincidimos con el análisis realizado por la dirección de que no se requiere provisión y de que los desgloses resultan apropiados.

(4.15) Cambio de auditores

Segro plc

Área en la que nos hemos focalizado

Como este ha sido nuestro primer año como auditores del Grupo, hemos dedicado tiempo adicional a un número de áreas para asegurarnos de que hemos planificado nuestra auditoría de manera efectiva. En particular:

- Hemos organizado reuniones con el auditor predecesor para revisar sus documentos de trabajo;
- Hemos realizado la evaluación de las políticas contables del Grupo y de la Compañía y de los estados financieros del año anterior; y
- Hemos mantenido reuniones con la dirección sobre sus múltiples áreas de negocio para asegurarnos de que hemos alcanzado un entendimiento del entorno de control del Grupo y de sus procesos.
- Hemos realizado procedimientos de auditoría extendidos en dos áreas de los estados financieros: los saldos de apertura y las coberturas contables del Grupo.

Cómo nuestra auditoría ha tratado esta área

Saldos de apertura:

Como parte de nuestra revisión de los documentos de trabajo del auditor predecesor, hemos obtenido evidencia de los saldos de apertura al inicio de nuestro primer año como auditores. A continuación, hemos planificado nuestra auditoría para obtener evidencia de los saldos finales teniendo en cuenta este trabajo.

Políticas de cobertura:

El Grupo trata de gestionar su exposición a cambios en los tipos de interés y en los tipos de cambio mediante una combinación de swaps de tipos de interés en libras esterlinas, swaps de tipos de interés en euros y swaps de divisas cruzadas. Hemos probado la valoración de estos derivados cruzando esta información con las valoraciones obtenidas utilizando fuentes de datos independientes. También hemos evaluado el tratamiento contable y los desgloses de información de las coberturas reflejados en los estados financieros y concluido que eran adecuados conforme a las NIIF. En los casos en que la contabilidad de coberturas se ha aplicado en relación con instrumentos que cubren inversiones en subsidiarias extranjeras, hemos analizado la documentación preparada por la dirección sobre la eficacia de estas coberturas. También hemos validado el calendario de los flujos de efectivo resultantes y el impacto sobre la liquidez del Grupo. No hemos encontrado aspectos relevantes como resultado de estos procedimientos.

(4.16) Sobornos y corrupción

Rolls-Royce Holdings plc

Sobornos y corrupción

Consultar las páginas 105 y 106 (Informe del Comité de Seguridad y Ética - Ética y cumplimiento)

El riesgo

Gran parte del negocio del Grupo se caracteriza por la competencia por contratos con clientes individualmente significativos que, a menudo, están directa o indirectamente relacionados con los gobiernos y la adjudicación de contratos individualmente significativos a proveedores. Los procesos asociados con estas actividades son susceptibles de riesgo de corrupción. Adicionalmente, el Grupo opera en territorios donde el uso de intermediarios comerciales es requerido por el gobierno o es una práctica común.

La importancia del riesgo no ha cambiado durante el año.

Nuestra respuesta

Hemos diseñado un enfoque que nos proporcione una seguridad razonable de que identificaríamos el soborno y la corrupción que tuvieran un impacto material en los estados financieros. Hemos evaluado y probado las políticas, procedimientos y controles del Grupo sobre la selección y renovación de intermediarios, los acuerdos de contratación, la gestión y los pagos y sobre las respuestas a las sospechas de incumplimiento de dichas políticas. Hemos identificado los pagos realizados a intermediarios durante el año utilizando técnicas de análisis de datos, incluyendo los intermediarios que han sido rechazados mediante el proceso de selección del Grupo o que fueron investigados. Hemos probado si éstos habían

sido sometidos a los controles del Grupo, hemos realizado preguntas al personal apropiado y evaluado el nivel de integridad establecido por la Junta Directiva y el equipo ejecutivo así como el enfoque del Grupo para gestionar este riesgo.

Hemos preguntado a la dirección, al Comité de Auditoría y a la Junta si el Grupo cumple con las leyes y reglamentos relacionados con el soborno y la corrupción, hemos realizado investigaciones y/o mantenido reuniones con los asesores legales del Grupo para contrastar los resultados de las investigaciones con terceros y al llevar a cabo nuestros procedimientos de auditoría hemos mantenido un alto nivel de vigilancia a posibles indicadores de incumplimiento significativo de leyes y reglamentos relacionados con el soborno y la corrupción.

Nuestros hallazgos

No hemos encontrado ninguna evidencia de pagos de sobornos o comportamientos corruptos durante el año que hubieran podido tener un impacto material en los estados financieros (hallazgos de la auditoría del 2015: ninguno).

Presentación y explicación de los resultados

Consultar las páginas 18 a 35 (Revisión de negocios), las páginas 36 a 39 (Nota revisión), las páginas 131 a 135 (Nota 2 de los estados financieros -Análisis por segmentos) y las páginas 98 y 98 (Informe del Comité de Auditoría - Informes financieros).

ANEXO

RELACIÓN DE EMPRESAS QUE CONFORMAN EL FTSE 100

A continuación se detallan, por orden alfabético, la relación de empresas que conforman el FTSE 100 en Julio del 2017⁷, su sector de actividad y el enlace a los menús de sus páginas web donde se encuentran los informes de auditoría correspondientes a los últimos estados financieros publicados a la fecha de este cuaderno técnico:

EMPRESA	ACTIVIDAD	ACCESO AL INFORME DE AUDITORÍA EN LA PÁGINA WEB CORPORATIVA	FECHA CIERRE ESTADOS FINANCIEROS
3i Group plc	Capital riesgo	http://fr.zone-secure.net/16558/338961/?token=4CF1ACDD12126FA8FC4B136F16F38FD3#Páginae=102 Página 149	31/03/2017
Admiral Group plc	Seguros	https://admiralgroup.co.uk/sites/default/files_public/annual-report/2017/03/2016-full-year-results-annual-report.pdf Página 82	31/12/2016
Anglo American plc	Minería	http://www.angloamerican.com/-/media/Files/A/Anglo-American-PLC-V2/documents/annual-reporting-2016/downloads/annual-report-2016-interactive-v2.pdf Página 112	31/12/2016
Antofagasta plc	Minería, ferrocarriles y agua	http://www.antofagasta.co.uk/media/3245/ant001_2016-annual-report_bookmarked.pdf Página 122	31/12/2016
Ashtead Group plc	Alquiler de equipos industriales	http://www.annualreports.com/HostedData/AnnualReports/PDF/LSE_AHT_2016.pdf Página 88	30/04/2016
Associated British Foods plc	Procesamiento y venta al por menor de alimentos	https://www.abf.co.uk/documents/pdfs/ar_cr_2016/2016_annual_report.pdf Página 92	17/09/2016
AstraZeneca plc	Farmacéutica	https://www.astrazeneca.com/content/dam/az/Investor_Relations/Annual-report-2016/AZ_AR2016_Full_Report.pdf Página 134	31/12/2016
Aviva plc	Seguros	https://www.aviva.com/reports/2016ar/#section-5 Página 128	31/12/2016
Babcock International Group plc	Servicios de ingeniería	https://www.babcockinternational.com/en/Investors/Annual-Reports Página 144	31/03/2017

⁷ La composición del índice FTSE 100 se revisa trimestralmente, el primer viernes de marzo, junio, septiembre y diciembre. La relación de grupos considerada es la que figuraba en <http://www.economista.es/indice/FTSE-100/resumen/Nombre/descendente> en julio del 2017.

EMPRESA	ACTIVIDAD	ACCESO AL INFORME DE AUDITORÍA EN LA PÁGINA WEB CORPORATIVA	FECHA CIERRE ESTADOS FINANCIEROS
Bae Systems plc	Contratista militar y constructora aeronáutica comercial	http://investors.baesystems.com/-/media/Files/B/Bae-Systems-Investor-Relations-V3/AnnualReports/annual-report-2016-28032017.pdf Página 117	31/12/2016
Barclays plc	Financiero	https://www.home.barclays/content/dam/barclayspublic/docs/InvestorRelations/AnnualReports/AR2016/Barclays PLC Annual Report 2016.pdf Página 269	31/12/2016
Barrat Developments plc	Constructora	http://www.barratdevelopments.co.uk/-/media/Files/B/Barratt-Developments/repots-presentation/2017/barratt-ar17.pdf Página 114	30/06/2017
BHP Billiton plc	Minería	http://www.bhp.com/-/media/documents/investors/annual-reports/2017/bhpannualreport2017.pdf?la=en Página 223	30/06/2017
BP plc	Energía (petróleo y gas natural)	https://www.bp.com/content/dam/bp/en/corporate/pdf/investors/bp-annual-report-and-form-20f-2016.pdf Página 114	31/12/2016
British Land Company plc	Inmobiliaria	http://www.britishland.com/-/media/Files/B/British-Land-V4/documents/ar-2017/annual-report-and-accounts-2017.pdf Página 94	31/03/2017
BT Group Plc	Telecomunicaciones	http://www.btplc.com/Sharesandperformance/Annualreportandreview/pdf/2017_BT_Annual_Report.pdf Página 154	31/03/2017
Bunzl plc	Distribuidor de consumibles (no comida) y "outsourcing"	http://www.bunzl.com/-/media/Files/B/Bunzl-PLC/reports-and-presentations/ar-2016.pdf Página 140	31/12/2016
Burberry Group plc	Moda	https://www.burberryplc.com/content/dam/burberry/corporate/Investors/Results_Reports/2017/AnnualReport/Burberry_AR_2016-17.pdf Página 119	31/03/2017
Carnival plc	Operador mundial de cruceros	http://www.annualreports.com/HostedData/AnnualReports/PDF/NYSE_CCL_2016.pdf Página 39	30/11/2016
Centrica plc	Energía y de servicios públicos	https://www.centrica.com/sites/default/files/aras/centrica_annual_report_and_accounts_2016.pdf Página 104	31/12/2016

EMPRESA	ACTIVIDAD	ACCESO AL INFORME DE AUDITORÍA EN LA PÁGINA WEB CORPORATIVA	FECHA CIERRE ESTADOS FINANCIEROS
Coca-cola HBC AG's	Bebidas no alcohólicas	https://coca-colahellenic.com/Campaigns/AnnualReport2016/assets/pdf/CCHBC_Financial_statements_2016.pdf Página 109	31/12/2016
Compass Group plc	Restauración, limpieza, gestión de la propiedad y servicios de apoyo	https://www.compass-group.com/en/investors/annual-reports.html Página 87	30/09/2016
ConvaTec Group plc	Productos médicos y tecnología	https://www.convatecgroup.com/media/1265/convatec_ar16_interactive_2.pdf Página 96	31/12/2016
CRH plc	Materiales de construcción	http://www.crh.com/docs/reports-and-presentations-2016/crh-annual-report-2016_lowres.pdf?sfvrsn=6 Página 110	31/12/2016
Croda International plc	Productos químicos	https://www.croda.com/en-gb/investors/annual-report Página 80	31/12/2016
DCC plc	Multisectorial: distribución gasolina y aceite, salud, tecnología y reciclaje	https://www.dcc.ie/-/media/Files/D/DCC-v2/documents/agm-pdfs/pdfs/2017/dcc-plc-annual-report-2017-final.pdf Página 114	31/03/2017
Diageo plc	Bebidas alcohólicas	https://www.diageo.com/pr1346/aws/media/3945/diageo-2017-annual-report.pdf Página 90	30/06/2017
Direct Line Insurance Group plc	Seguros	https://www.directlinegroup.com/investors/shareholder-information/annual-reports/annual-report-and-accounts-2016.aspx Página 115	31/12/2016
easyJet plc	Aerolínea	http://corporate.easyjet.com/investors/reports-and-presentations/2016 Página 80	30/09/2016
Experian plc	Servicios globales de información	https://www.experianplc.com/investors/reports/ Página 116	31/03/2017
Fresnillo plc	Minería	http://www.fresnilloplc.com/media/296123/FRES-25764-Annual-Report-2016-Web.pdf Página 157	31/12/2016
G4S plc	Servicios de seguridad	http://www.annualreport.g4s.com/documents/G4S_2016IR_Final_PDF.pdf Página 103	31/12/2016
GKN plc	Ingeniería	http://www.gkn.com/globalassets/downloads/annual-reports/gkn-2016-annual-report.pdf Página 110	31/12/2016

EMPRESA	ACTIVIDAD	ACCESO AL INFORME DE AUDITORÍA EN LA PÁGINA WEB CORPORATIVA	FECHA CIERRE ESTADOS FINANCIEROS
GlaxoSmithKline plc	Sanidad	https://es.gsk.com/media/691706/annual-report-2016.pdf Página 149	31/12/2016
Glencore plc	Operador de materias primas	http://www.glencore.com/assets/investors/doc/reports_and_results/2016/GLEN-2016-Annual-Report.pdf Página 116	31/12/2016
Hammerson plc	Promotor y gestos de centros comerciales y outlets	https://bfd4f2dde63e9e620a17-5cad31df697fe43d78c0459eba68b1d4.ssl.cf3.rackcdn.com/wp-content/uploads/2017/03/1111DN-ham026_ara_2016_web-original.pdf Página 126	31/12/2016
Hargreaves Lansdown plc	Servicios de inversión	http://www.hl.co.uk/investor-relations/investor-news/2017 Página 90	30/6/2017
HSBC Holdings plc	Financiero	http://www.hsbc.com/investor-relations/group-results-and-reporting/annual-report Página 174	31/12/2016
Imperial Brands plc (Imperial Tobacco)	Tabaco y gestión de otras marcas	http://www.imperialbrandsplc.com/content/dam/imperial-brands/corporate/investors/annual-report-and-accounts/online-annual-report-pdfs/Imperial_Brands_annual_report_2016.pdf Página 75	30/9/2016
Informa plc	Economía del conocimiento y de la información	http://fr.zone-secure.net/20307/320850/#Páginae=116 Página 112	31/12/2016
InterContinental Hotels Group plc	Hoteles	https://www.ihgplc.com/investors/annual-report Página 85	31/12/2016
Intertek Group plc	Inspección y certificación	http://cdn.intertek.com/www-intertek-com/media/investors/2017/Intertek-Annual-Report-2016.pdf Página 145	31/12/2016
International Consolidated Airlines Group, S.A.	Aviación	http://www.es.iairgroup.com/phoenix.zhtml?c=240949&p=irol-reportsannual Página 221	31/12/2016
ITV plc	Medios comunicación	http://www.itvplc.com/~media/Files/I/ITV-PLC/documents/reports-and-results/2016-itv-plc-annual-report.pdf Página 106	31/12/2016
Johnson Matthey plc	Química y tecnologías sostenibles	http://www.matthey.com/documents/reports-and-publications/8-accounts.pdf Página 174	31/03/2017

EMPRESA	ACTIVIDAD	ACCESO AL INFORME DE AUDITORÍA EN LA PÁGINA WEB CORPORATIVA	FECHA CIERRE ESTADOS FINANCIEROS
J Sainsbury plc	Distribución	http://www.about.sainsburys.co.uk/-/media/Files/S/Sainsburys/pdf-downloads/sainsburys-ar-2017-full-report Página 101	11/03/2017
Kingfisher plc	Bricolaje	https://www.kingfisher.com/files/reports/annual_report_2017/files/pdf/annual_report_2017.pdf Página 93	31/01/2017
Land Securities Group plc	Desarrollo e inversión en locales comerciales	https://landsec.com/sites/default/files/2017-07/AR_2017_Landsec.pdf Página 97	31/03/2017
Legal & General Group plc	Financiero	https://www.legalandgeneralgroup.com/files/pdf/2017/annual_report_2016.pdf Página 101	31/12/2016
Lloyds Banking Group plc	Financiero	http://www.lloydsbankinggroup.com/globalassets/documents/investors/2016/2016_lbg_annual_report_v2.pdf Página 171	31/12/2016
London Stock Exchange Group plc	Bolsa Londinense	https://www.lseg.com/sites/default/files/content/documents/LSEG_Annual_Report_-_31Dec2016.pdf Página 102	31/12/2016
Marks And Spencer Group plc	Comercio minorista	http://annualreport.marksandspencer.com/M&S_AR2017.pdf Página 84	01/04/2017
Mediclinic International plc	Sanidad privada	http://annualreport2017.mediclinic.com/pdf/Group_Financial_Statements.pdf Página 131	31/03/2017
Merlin Entertainments plc	Parques de atracciones	https://www.merlinentertainments.biz/results-and-presentations Página 109	31/12/2016
Micro Focus International	Software	https://investors.microfocus.com/media/1437/annual-report-2017-v1.pdf Página 98	30/06/2017
Mondi Limited	Soluciones de packaging y papel	http://reports2016.mondigroup.com/downloads/integrated-report-and-financial-statements-2016.pdf Página 140	31/12/2016
Morrison Supermarkets plc	Supermercados	https://www.morrisons-corporate.com/annual-report-2017/static/downloads/Morrisons_AR_2016_Web_Full.pdf Página 50	29/01/2017

EMPRESA	ACTIVIDAD	ACCESO AL INFORME DE AUDITORÍA EN LA PÁGINA WEB CORPORATIVA	FECHA CIERRE ESTADOS FINANCIEROS
National Grid plc	Gas y electricidad	http://investors.nationalgrid.com/-/media/Files/N/National-Grid-IR-V2/reports/2016-17/ara-2016-17-plc-06-06-2017.pdf Página 75	31/03/2017
Next plc	Fabricación y distribución textil	http://www.nextplc.co.uk/-/media/Files/N/Next-PLC-V2/documents/2017/Copy_of_WEBSITE_FINAL_PDF.pdf Página 86	28/01/2017
Old Mutual plc	Financiero	http://www.oldmutualplc.com/download/31442/Old_Mutual_plc_Annual_Report_2016.pdf Página 143	31/12/2016
Paddy Power Betfair plc	Apuestas on-line	http://www.annualreports.com/HostedData/AnnualReports/PDF/LSE_BET_2016.pdf Página 119	31/12/2016
Pearson plc	Formación	https://www.pearson.com/content/dam/one-dot-com/one-dot-com/global/standalone/annual-report-16/01_Pearson_AR16_FULLL.pdf Página 114	31/12/2016
Persimmon plc	Promotor y constructor de viviendas	https://www.persimmonhomes.com/corporate/media/314501/annual-report-2016.pdf Página 87	31/12/2016
Provident Financial plc	Proveedor de créditos personales y comerciales	https://www.providentfinancial.com/media/1810/pfg-ar16.pdf Página 172	31/12/2016
Prudential plc	Financiero	http://www.prudential.co.uk/-/media/Files/P/Prudential-V2/reports/2016/prudential-plc-ar-2016a.pdf Página 319	31/12/2016
Randgold Resources Limited	Minería	http://reports.randgoldresources.com/sites/reports.randgoldresources.com/files/RRL_AR_Financials_LowRes.pdf F-4	31/12/2016
Reckitt Benckiser Group plc	Gran consumo	http://annualreport2016.rb.com/assets/documents/Financial_Statements.pdf Página 98	31/12/2016
Relx plc	Proveedor de información	https://www.relx.com/-/media/Files/R/RELX-Group/documents/reports/annual-reports/relx2016-annual-report.pdf Página 108	31/12/2016
Rentokil Initial plc	Higiene ambiental	https://www.rentokil-initial.com/-/media/Files/R/Rentokil/documents/annual-reports/annual-report-2016.pdf Página 87	31/12/2016

EMPRESA	ACTIVIDAD	ACCESO AL INFORME DE AUDITORÍA EN LA PÁGINA WEB CORPORATIVA	FECHA CIERRE ESTADOS FINANCIEROS
Rio Tinto plc	Minería	http://www.riotinto.com/documents/RT_2016_Annual_report.pdf Página 209	31/12/2016
Rolls-Royce Holdings plc	Automóvil, ingeniería y aviación	https://www.rolls-royce.com/-/media/Files/R/Rolls-Royce/documents/annual-report/rr-2016-full-annual-report.pdf Página 176	31/12/2016
Royal Dutch Shell plc	Energía	http://reports.shell.com/annual-report/2016/servicepages/disclaimer.php	31/12/2016
Royal Mail plc	Entrega de paquetes y cartas	http://www.royalmailgroup.com/sites/default/files/Annual_Report_and_Accounts_2016-17_0.pdf Página 89	26/03/2017
RSA Insurance Group plc	Financiero	https://www.rsagroup.com/media/2011/rsa-insurance-group-plc-annual-report-2016.pdf Página 104	31/12/2016
Sage Group plc	Software	http://fr.zone-secure.net/11650/263316/#Páginae=120	30/09/2016
Schroders plc	Gestor global de activos	http://www.schroders.com/annualreport2016/servicePáginas/downloads/files/independent_auditors_report_schroders_ar16.pdf	31/12/2016
Segro plc	Promoción y gestión de plataformas logísticas e industriales	http://www.segro.com/-/media/Files/S/Segro/documents/2017/SEGRO_AR16_FINAL.pdf Página 107	31/12/2016
Severn Trent plc	Ciclo integral del agua	https://www.severntrent.com/content/dam/stw-plc/annual-reports/2017-annual-report/Severn_Trent_AR17.pdf Página 125	31/03/2017
Shire plc	Biotecnología	http://investors.shire.com/-/media/Files/S/Shire-IR/documents/ar-2016/shire-ar2016-final.pdf Página 119	31/12/2016
Smith & Nephew plc	Equipos médicos	http://www.smith-nephew.com/global/assets/pdf/corporate/sn_ar_2016_web_group_financial_statements.pdf	31/12/2016
Smiths Group plc	Tecnología	https://www.smiths.com/siteFiles/resources/documents/annual-report-2016.pdf Página 125	31/07/2016
Smurfit Kappa Group plc	Embalajes	http://issuu.com/fabrikcreativemedia/docs/smurfit_kappa_annual_report_2016?e=24637196/46617973 Página 89	31/12/2016

EMPRESA	ACTIVIDAD	ACCESO AL INFORME DE AUDITORÍA EN LA PÁGINA WEB CORPORATIVA	FECHA CIERRE ESTADOS FINANCIEROS
SSE plc	Energía	http://sse.com/media/472591/SSE-26520-AR2017-web-3-.pdf Página 199	31/03/2017
St. James's Place plc	Financiero	https://www.sjp.co.uk/-/media/Files/S/sjp-group/reports-and-presentations/annual-report-and-accounts-2016.pdf Página 120	31/12/2016
Standard Chartered plc	Financiero	https://www.sc.com/en/resources/global-en/pdf/annual_reports/2016-annual-report-financial-statement-notes.pdf Página 192	31/12/2016
Standard Life plc	Gestor de activos	https://www.standardlife.com/dotcom/library/ARA2016.pdf Página 106	31/12/2016
Taylor Wimpey plc	Promotor inmobiliario	http://www.annualreports.com/HostedData/AnnualReports/PDF/LSE_TW_2016.pdf Página 102	31/12/2016
Tesco plc	Distribución	https://www.tescopl.com/media/264194/annual-report-2016.pdf Página 77	27/02/2016
Tui AG	Viajes	http://annualreport2015-16.tuigroup.com/sites/default/files/downloads/TUI_AR_2015-16_Notes.pdf Página 269	30/09/2016
Unilever plc	Bienes de consumo	https://www.unilever.com/Images/unilever-annual-report-and-accounts-2016_tcm244-498880_en.pdf Página 79	31/12/2016
United Utilities Group plc	Gestión del agua en Reino Unido	http://unitedutilities.annualreport2017.com/financial-statements/independent-auditors-report-to-the-members-of-united-utilities-group-plc-only	31/03/2017
Vodafone Group plc	Telecomunicaciones	http://www.vodafone.com/content/annualreport/annual_report17/downloads/Vodafone-financial-statements-2017.pdf Página 91	31/03/2017
Whitbread plc	Hoteles y restauración	https://www.whitbread.co.uk/content/dam/whitbread/pdfs/investors/reports-and-presentations/annual-reports/2017/Whitbread_Interactive_2017.pdf Página 105	02/03/2017

EMPRESA	ACTIVIDAD	ACCESO AL INFORME DE AUDITORÍA EN LA PÁGINA WEB CORPORATIVA	FECHA CIERRE ESTADOS FINANCIEROS
Wolseley plc	Distribuidor calefacción, fontanería y materiales de construcción	http://www.fergusonplc.com/content/dam/ferguson/corporate/investors_and_media/results-and-reports/Annual-Reports/WOS-AR-2016.pdf.downloadasset.pdf Página 114	31/07/2016
Worldpay Group plc	Proveedor medios de pago	http://investors.worldpay.com/~media/Files/W/Worldpay-V2/annual-reports/financial-statement-2016.pdf	31/12/2016
WPP plc	Servicios de comunicación	http://www.wpp.com/wpp/investor/financials/reports/ Página 227	31/12/2016

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

=

EL CØL·L3G1

Sor Eulàlia d'Anzizu, 41
08034 Barcelona
Tel. 93 280 31 00
Fax 93 252 15 01
col.legi@auditors-censors.com
www.auditorscensors.com