



## **JDDCCPP- APLICACIÓN EN EL PERU DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA 700 Y 701**

### **PRONUNCIAMIENTO TECNICO N° 001-2021**

Este pronunciamiento técnico de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, tiene como objetivo la aplicación efectiva en el Perú de la Normas Internacionales de auditoría NIA 700 y NIA 701, versión 2016-2017 y versión 2018 adoptadas como parte de su rol regulatorio: NIA 700 Formación de la opinión y emisión del informe de auditoría sobre los estados financieros, NIA 701 Comunicación de asuntos claves de auditoría en el reporte independiente de los auditores.

En tal sentido, este pronunciamiento sirve para orientar a los auditores independientes sobre la aplicación práctica del nuevo modelo de dictamen, que incluirá los principales asuntos de auditoría en cumplimiento de las NIAS indicadas, a partir de las auditorías sobre los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022, cuyos dictámenes serán emitidos en el 2023.

### **MODELO DE DICTAMEN**

Adjunto a este pronunciamiento, se incluye el modelo general de dictamen de auditoría y la nueva estructura a utilizar, la cuál recoge los requerimientos indicados en las normas en lo que respecta independencia, principales asuntos de auditoría, cómo se diseñó el alcance, y las responsabilidades del gobierno corporativo de cada entidad auditada como principales temas nuevos incorporados en dicho modelo. Ver Anexo 1.

Del mismo modo, en el Anexo 2, se adjuntan algunos ejemplos de principales asuntos de auditoría por industria, que se han obtenido de la experiencia internacional que existe a la fecha y los casos que se consideran más usuales y relevantes en el mercado peruano. Este no es un listado exhaustivo de todos los principales asuntos de auditoría (PAA) que pueden existir, pero si una guía de los temas mínimos que un auditor debe considera si son aplicables a la situación de la empresa que audita. En ningún caso estos ejemplos sustituyen el uso del juicio profesional que todo auditor debe ejercer al realizar sus auditorias.



## JUNTA DE DECANOS DE COLEGIOS DE CONTADORES PÚBLICOS DEL PERÚ

MIEMBROS  
DE:



### GUIAS DE APLICACION

La Junta de Decanos, a través de sus asociados, realizará eventos de difusión de este nuevo dictamen, que permitirá a los profesionales que realizan auditoría, a los empresarios y reguladores, tener un mejor conocimiento de los alcances, implicancias y limitaciones que existen en cualquier dictamen de auditoría. Esperamos que esta difusión se realice en lo que resta del ejercicio 2021 y a inicios del año 2022. Asimismo, venimos trabajando en el desarrollo de uso y aplicación de este nuevo dictamen, así como consideraciones que los profesionales de auditoría deben tener para definir los principales asuntos de auditoría que se deben incluir en el dictamen.

\*\*\*\*\*

Todos los auditores independientes deberán seguir los lineamientos establecidos en este comunicado para cumplir con su responsabilidad profesional de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, y soportar adecuadamente en sus papeles de trabajo sus análisis y conclusiones.

[www.jdccpp.com](http://www.jdccpp.com)

Jr. Emilio Althaus N° 374 Lince, Lima – Perú  
T: (511) 472 5247 – E-mail: [juntadecanos@jdccpp.com](mailto:juntadecanos@jdccpp.com)



# JUNTA DE DECANOS DE COLEGIOS DE CONTADORES PÚBLICOS DEL PERÚ

MIEMBROS  
DE:



## Anexos

- I. Modelo General de nuevo dictamen de auditoría
- II. Ejemplos de Principales Asuntos de Auditoría (PAA) por industria



[www.jdccc.com](http://www.jdccc.com)

Jr. Emilio Althaus N° 374 Lince, Lima – Perú  
T: (511) 472 5247 – E-mail: [juntadecanos@jdccc.com](mailto:juntadecanos@jdccc.com)

## Modelo General de nuevo dictamen de auditoría

### Dictamen de los auditores independientes

A los señores accionistas de **[Nombre de la Compañía o Grupo]**

#### *Nuestra opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros [separados/consolidados] de **[Nombre de la Compañía o Grupo]** presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **[Nombre de la Compañía o Grupo]** al 31 de diciembre de 20\_\_\_\_, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

#### *Lo que hemos auditado*

Los estados financieros [separados/consolidados] de **[Nombre de la Compañía o Grupo]** comprenden:

- El estado [separado/consolidado] de situación financiera al 31 de diciembre de \_\_\_\_\_ y de \_\_\_\_\_
- El estado [separado/consolidado] de resultados por los años terminados en esas fechas;
- El estado [separado/consolidado] de resultados integrales por los años terminados en esas fechas;
- El estado [separado/consolidado] de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas; y
- Las notas a los estados financieros [separados/consolidados], que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

#### *Fundamento para nuestra opinión*

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros [separados/consolidados]* de nuestro dictamen.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

#### *Independencia*

Somos independientes de la Compañía (o del Grupo) de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros [separados/consolidados] en Perú y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

#### *Nuestro enfoque de auditoría*

##### *Aspectos Generales*

Una auditoría está diseñada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros [separados/consolidados] están libres de errores materiales debido a error o fraude. Estos son considerados materiales si individualmente o en agregado, podrían

[www.jdccpp.com](http://www.jdccpp.com)

Jr. Emilio Althaus N° 374 Lince, Lima – Perú  
T: (511) 472 5247 – E-mail: [juntadecanos@jdccpp.com](mailto:juntadecanos@jdccpp.com)

razonablemente influenciar en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros [separados/consolidados].

El alcance de nuestra auditoría y la naturaleza, oportunidad y extensión de nuestros procedimientos fue determinado por nuestra evaluación de riesgos de que los estados financieros [separados/consolidados] contengan errores materiales, ya sea por fraude o error. Realizamos procedimientos de auditoría sobre el enfoque de entidades legales consideradas financieramente significativas en el contexto de la Compañía (o el Grupo), con una combinación de auditorías de alcance completo y procedimientos de auditoría de cuentas específicas para alcanzar el nivel deseado de evidencia de auditoría.

*Principales Asuntos de Auditoría (PAA)* son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros [separados/consolidados] del periodo corriente:

- \_\_\_\_\_
- \_\_\_\_\_

Como parte del diseño de nuestra auditoría, hemos determinado la materialidad y evaluado los riesgos de errores materiales en los estados financieros [separados/consolidados]. En particular, consideramos los casos en los que la gerencia ha emitido juicios subjetivos; por ejemplo, con respecto a las estimaciones contables críticas que comprenden utilizar supuestos y considerar eventos futuros que son inherentemente inciertos. Hemos también abordado el riesgo de vulneración de controles internos por parte de la gerencia, incluyendo, entre otros temas, la consideración de si existió evidencia de desviación que representó un riesgo de errores significativos en los estados financieros [separados/consolidados] debido a fraude.

### ***Cómo hemos diseñado nuestro alcance de la auditoría de la Compañía (o el Grupo)***

Hemos diseñado el alcance de nuestra auditoría para poder efectuar suficiente trabajo que nos permita emitir una opinión sobre los estados financieros [separados/consolidados] en su conjunto, tomando en consideración la estructura de **[Nombre de la Compañía o Grupo]**, los procesos contables y controles y el sector económico en el que **[Nombre de la Compañía o Grupo]** opera.

**[A continuación de este párrafo se puede incluir informaciones adicionales, principalmente para auditorías de grupos, sobre definición de los componentes, cuáles son los componentes significativos y un resumen del alcance para los mismos y sobre otros componentes no significativos. Describir cómo fue adaptado el alcance de la auditoría del grupo.]"**

### ***Principales asuntos de auditoría (PAA)***

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros [separados/consolidados] del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros [separados/consolidados] en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre los mismos; sin embargo, no emitimos una opinión por separado sobre estos asuntos.

[Sólo en casos de salvedades, se sugiere agregar: Además del asunto descrito en la sección Fundamento para nuestra opinión con salvedades, hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de auditoría que se deben comunicar en nuestro informe]

<i>Principales asuntos de auditoría (PAA)</i>	<i>Como nuestra auditoría abordó el asunto</i>
XXX	XXXX

### ***Otra información***

[Sección de conformidad conforme a los requerimientos de la NIA 720 (Revisada) – véase ejemplos del Anexo 2 de esta norma]

### ***Responsabilidades de la gerencia y el Gobierno Corporativo por los estados financieros [separados/consolidados]***

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros [separados/consolidados] de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y por el control interno que la Gerencia concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros [separados/consolidados] que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros [separados/consolidados], la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía (o del Grupo) de continuar como empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, los asuntos relacionados a la continuidad de operaciones y utilizando el principio contable de empresas en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar a la Compañía (o el Grupo) o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista que liquidar o cesar sus operaciones.

Los responsables por el Gobierno Corporativo de **[Nombre de la Compañía o Grupo]** son responsables por la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía (o del Grupo).

### ***Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros [separados/consolidados] en su conjunto estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con NIAs siempre detectará errores materiales, cuando existan. Los errores pueden surgir de fraude o error que son considerados materiales si, individualmente o en agregado, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros [separados/consolidados].

Como parte de una auditoría de acuerdo con NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros [separados/consolidados], ya sea por fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada en ofrecer fundamento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es más elevado que el no detectar uno que surge de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **[Nombre de la Compañía o Grupo]**.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y respectiva información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre el adecuado uso del principio contable de empresa en marcha por parte de la gerencia y, sobre la base de la evidencia obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada a eventos o condiciones que pueden suscitar dudas significativas sobre la capacidad de **[Nombre de la Compañía o Grupo]** de continuar como empresa en marcha. Si llegáramos a la conclusión que existe una incertidumbre significativa, tenemos el requerimiento de llamar la atención en nuestro dictamen de auditoría de la respectiva información revelada en los estados financieros [separados/consolidados] o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se sustentan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían originar que **[Nombre de la Compañía o Grupo]** ya no pueda continuar como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros [separados/consolidados], incluyendo la información revelada y si los estados financieros [separados/consolidados] representan las respectivas transacciones y eventos de una manera que logre su presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto a información financiera de las principales entidades o actividades de negocios dentro de la Compañía (o el Grupo) para expresar una opinión sobre los estados financieros [separados/consolidados]. Somos responsables por la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía (o el Grupo). Somos los únicos responsables por nuestra opinión de auditoría

Nos comunicamos con aquellos encargados del Gobierno Corporativo respecto de, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes respecto a independencia y les hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, incluyendo las respectivas salvaguardas.

De los asuntos comunicados a los encargados del Gobierno Corporativo, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros [separados/consolidados] del periodo corriente y son, por consiguiente, los principales asuntos de auditoría. Hemos descrito estos asuntos en nuestro dictamen de auditoría salvo que las leyes y regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro dictamen porque cabe razonablemente esperar que las potenciales consecuencias adversas de hacerlo podrían superar los beneficios en el interés público de tal comunicación.

Lima, Perú

\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 2022

**[Nombre del Socio]**

Matricula \_\_\_\_\_

[www.jdccpp.com](http://www.jdccpp.com)

Jr. Emilio Althaus N° 374 Lince, Lima – Perú  
T: (511) 472 5247 – E-mail: [juntadecanos@jdccpp.com](mailto:juntadecanos@jdccpp.com)

## Ejemplos de PAA por industria

## Industriales:

<b>Principales asuntos de auditoría (PAA)</b>	<b>Como nuestra auditoría abordó el asunto</b>
<p><i>Reconocimiento de ingresos, incluido el riesgo de anulación de la gestión (13.399 millones de libras, 201__ – 12.800 millones de libras).</i></p> <p><i>Sigue habiendo presión sobre el grupo para cumplir con las expectativas y los objetivos. Los esquemas de incentivos y recompensas de la gerencia basados en el logro de objetivos de ganancias también pueden ejercer presión para manipular el reconocimiento de ingresos. La mayoría de los acuerdos de venta del grupo son generalmente sencillos, se basan en el punto de venta y requieren poco juicio. Sin embargo, en el segmento de abarrotes, la gerencia estima el nivel de promociones comerciales y reembolsos que se aplicarán a sus ventas a los clientes, agregando un nivel de juicio al reconocimiento de ingresos.</i></p> <p><i>Aproximadamente el 4% de los ingresos brutos del grupo está sujeto a tales acuerdos. Existe el riesgo de que la administración anule los controles para declarar incorrectamente transacciones de ingresos, ya sea a través de los juicios realizados al estimar los reembolsos en el segmento de comestibles o registrando transacciones de ingresos ficticias en todo el negocio. Consulte las políticas contables (página xxx); y nota 1 a los estados financieros consolidados.</i></p>	<p><i>Entendimos las políticas de reconocimiento de ingresos de cada negocio y cómo se aplican, incluidos los controles relevantes, y probamos los controles sobre el reconocimiento de ingresos cuando corresponda. Discutimos los acuerdos contractuales clave con la administración y obtuvimos la documentación relevante, incluso con respecto a los acuerdos de reembolso. Cuando existían acuerdos de reembolso, obtuvimos confirmaciones de terceros o llevamos a cabo procedimientos alternativos apropiados, incluida la revisión de contratos y el nuevo cálculo de reembolsos. También realizamos un análisis retrospectivo de los cambios en las estimaciones de reembolso del período anterior para desafiar las suposiciones realizadas, incluida la evaluación de las estimaciones en busca de evidencia de sesgo de la administración. Para varias empresas, incluida Primark, Como parte de nuestra prueba general de reconocimiento de ingresos, utilizamos herramientas de análisis de datos para probar la correlación de las transacciones de ingresos con los recibos de efectivo para el 100% de las ventas durante el año. Esto nos brindó un alto nivel de garantía de más de £ 8.6 mil millones (64%) de ingresos reconocidos. Para aquellos negocios incluidos en el alcance donde no usamos herramientas de análisis de datos, realizamos procedimientos alternativos apropiados sobre el reconocimiento de ingresos. Realizamos pruebas de corte para una muestra de transacciones de ingresos alrededor de la fecha de finalización del período, para verificar que se reconocieron en el período apropiado. Otros procedimientos de auditoría diseñados específicamente para abordar el riesgo de que la administración anule los controles incluyeron las pruebas de asientos de diario, aplicando un enfoque particular al momento de las transacciones de ingresos. Realizamos procedimientos de auditoría de</i></p>



	<p><i>alcance completo y específico sobre esta área de riesgo en 101 ubicaciones,</i></p>
<p><i>Empresa en marcha</i>  <i>Realineación de la empresa conjunta ETS - Consulte la Nota 34 Durante el año, el Grupo completó la realineación de su empresa conjunta ETS, enajenando sus participaciones en Bulgaria, Turquía y Hungría a Archer Daniels Midland ('ADM') y al mismo tiempo adquiriendo la participación restante del 50% en Amylum Eslovaquia anteriormente en manos de ADM, lo que eleva la propiedad del Grupo al 100%. Como resultado, el Grupo reconoció una ganancia agregada de £ 73 millones y una combinación de negocios para la adquisición de Amylum Slovakia. Las transacciones de adquisición y enajenación se vincularon y negociaron juntas, y el Grupo recibió ingresos netos en efectivo de 173 millones de libras esterlinas. La dirección contrató a un tercero para que le ayudara a determinar la asignación de los ingresos netos entre la adquisición y la enajenación, así como la asignación del precio de compra de la adquisición de Amylum Slovakia.</i></p>	<p><i>Obtuvimos y leímos el acuerdo de compraventa para la realineación de ETS. Verificamos que el tratamiento contable adoptado por la administración reflejó la sustancia del acuerdo. También avalamos el recibo de los ingresos netos recibidos. En conjunto con nuestros propios especialistas en valuaciones, nos reunimos con la administración y el experto externo que había contratado para ayudarlo con la determinación del valor razonable de la contraprestación, la asignación del precio de compra y el cálculo de las ganancias resultantes reconocidas. Descubrimos que la metodología aplicada y los supuestos utilizados eran razonables y se reflejaban adecuadamente en la contabilidad resultante. También encontramos que los activos intangibles reconocidos por la administración y los ajustes de valor razonable aplicados a otros activos y pasivos eran apropiados y sus valores, así como el valor de la plusvalía resultante, eran razonables. Dadas las complejidades de la transacción, revisamos las revelaciones asociadas incluidas en los estados financieros del Grupo en detalle y encontramos que cumplían con las NIIF y una descripción justa y equilibrada de la transacción de realineación.</i></p>
<p><i>Contingencias</i>  <i>Provisión de retiro de producto CI500 \$ 13.0 millones</i>  <i>El 11 de septiembre de 201___, la Entidad Consolidada anunció el retiro voluntario de dispositivos implantables de la serie Nucleus CI500 no implantados como consecuencia de un aumento en el número de fallos de implantes de la serie Nucleus CI500. La Entidad Consolidada ha hecho ciertos supuestos para cubrir los costos asociados con el retiro del mercado. La disposición de retiro de productos de la serie CI500 se consideró un asunto clave de auditoría debido a:</i> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>• La incertidumbre inherente asociada con la estimación de las tasas de devolución y reclamo de dispositivos, y los costos de reclamo de garantía futuros asociados;</i></li> <li><i>• La subjetividad inherente a la evaluación del nivel asociado de</i></li> </ul> </p>	<p><i>Nuestros procedimientos incluyeron, entre otros:</i> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>• Evaluar los supuestos clave a futuro utilizados por la Entidad Consolidada en su modelo para estimar la provisión, incluidas las tasas estimadas de devolución de dispositivos y la garantía estimada y los costos de reclamos asociados, comparándolos con los históricos reales;</i></li> <li><i>• Evaluar el impacto en la provisión de cobertura de seguro comparando los supuestos de recuperación de seguros a futuro con los datos reales históricos;</i></li> <li><i>• Evaluar la correspondencia de los abogados externos de la Entidad consolidada en respuesta a nuestras solicitudes de información sobre reclamos relacionados con fallas conocidas o supuestas del implante CI500 para ayudarnos a impugnar la disposición CI500. Comparamos esto con nuestra comprensión de los hechos y las condiciones recopilados a lo largo de nuestro trabajo;</i></li> <li><i>• Desafiar</i></li> </ul> </p>

<p><i>cobertura de seguro; y • Las cantidades potencialmente significativas involucradas.</i></p>	<p><i>los supuestos clave a futuro utilizados por la Entidad Consolidada en su modelo para estimar la provisión mediante la realización de análisis de sensibilidad en relación con las tasas estimadas de devolución y reclamo del dispositivo, y la garantía estimada y los costos de reclamo asociados; y • Evaluar las revelaciones de la Entidad Consolidada de las consideraciones cuantitativas y cualitativas en relación con la provisión, comparando estas revelaciones con nuestro entendimiento del asunto.</i></p>
<p><i>Riesgo de productos básicos Derivados Consulte las Notas 2, 28 y 29. La política contable del Grupo para su negocio en EE. UU. Es ajustar al mercado sus posiciones en materias primas en cada fecha del balance, incluidas sus ventas a plazo y contratos de compra con clientes y proveedores de granos. Además, ciertos inventarios de materias primas de productos básicos se miden al valor realizable neto. El Grupo gestiona el riesgo de precio de las materias primas en los contratos de compraventa mediante la adopción de posiciones largas y cortas y mediante el uso de instrumentos financieros derivados, principalmente contratos de futuros y opciones. Esta fue un área de enfoque debido a la complejidad de los cálculos y el juicio involucrado en la valoración de ciertas posiciones de materias primas, más notablemente coproductos que no tienen un mercado de futuros negociado activamente. Estos coproductos incluyen pienso de gluten de maíz, harina de gluten de maíz y aceite de maíz. Adicionalmente, Se realizan ajustes de base a determinadas valoraciones de productos básicos para reflejar las condiciones del mercado, que requieren un mayor juicio de la dirección. Los valores razonables de los contratos de precios de materias primas al 31 de marzo de 201_ eran activos de 40 millones de libras esterlinas y pasivos de 21 millones de libras esterlinas.</i></p>	<p><i>Entendimos y evaluamos el proceso de la administración para administrar el riesgo de precio de los productos básicos inherente a sus posiciones de productos básicos y lo comparamos con las políticas de contabilidad y administración de riesgos subyacentes. No se identificaron asuntos que pudieran indicar que no se estaban siguiendo las políticas contables y de gestión de riesgos. Obtuvimos la hoja de precios a plazo de la administración para los productos básicos utilizados en sus cálculos de valor de mercado. Para aquellos productos básicos con un mercado que se negocia activamente, evaluamos la consistencia de los precios a plazo con los publicados por la Bolsa Mercantil de Chicago. Para aquellas materias primas donde no existe un mercado de futuros activo (principalmente coproductos) y para los ajustes de base realizados, entendimos y desafiamos la metodología de la administración para determinar las valuaciones, incluyendo los insumos y supuestos utilizados. Para evaluar más a fondo la razonabilidad de los precios futuros estimados por la administración, realizamos análisis de tendencias contra productos similares negociados en el mercado o en bolsa y comparamos ciertos índices de precios de coproductos con índices históricos. Además de probar las estimaciones de precios a plazo, auditamos los cálculos del valor razonable y las ganancias y pérdidas no realizadas asociadas en las posiciones basadas en materias primas. Encontramos que las estimaciones de precios futuros de la administración y los cálculos del valor razonable de las posiciones eran razonables y estaban respaldados por datos observables de</i></p>

	<p><i>mercado, cuando fuera apropiado. Cuando la gerencia había calculado valores por referencia a datos no observables de mercado, encontramos que estos estaban dentro de rangos aceptables. Para los instrumentos financieros derivados, incluidos los contratos de futuros y opciones, que se utilizaron para gestionar el riesgo del precio de las materias primas, Confirmamos independientemente estas posiciones con la contraparte y recalculamos el valor justo de las posiciones mantenidas. Encontramos que los valores razonables de estos instrumentos financieros derivados estaban respaldados por las confirmaciones y nuevos cálculos.</i></p>
<p><i>Derivados</i>  <i>Descuentos de soporte de marca y costos acumulados (£ 13.0 millones): consulte la página 59 (Informe del Comité de Auditoría), las páginas 96 y 101 (política contable) y la página 121 (divulgaciones financieras)</i>  <i>El grupo acuerda importantes descuentos en ventas con algunos de sus clientes e incurre en costos de soporte y desarrollo de sus marcas. Tener en cuenta dichos descuentos y costos de ventas es crítico cuando las campañas de promoción y apoyo a la marca abarcan el final del año (donde la liquidación no se ha realizado completa y finalmente para el final del año) o cuando surgen reclamaciones del año anterior ya que la acumulación de fin de año puede depender de la información. aún no puesto a disposición por el cliente.</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos en relación con la contabilización de los descuentos y costos de soporte de marca incluyeron probar los controles de autorización del grupo sobre dichos descuentos y costos e inspeccionar el detalle de dichos descuentos y costos. Además, acordamos muestras de artículos específicos dentro de las acumulaciones al final del año con la documentación de respaldo para evaluar la precisión de los descuentos y costos de soporte de la marca y para asegurar que se reflejen en el período correcto; acordamos una muestra de reclamaciones posteriores al final del año relacionadas con el período anterior al final del año con las acumulaciones al final del año para darnos tranquilidad sobre la integridad de la acumulación al final del año; y consideramos y cuestionamos los juicios formados por la administración en relación con cualquier reclamo de clientes del año anterior que se mantuviera dentro de los valores devengados al final del año.</i></p>
<p><i>Eventos subsecuentes</i>  <i>Oferta pública sobre certificados de depósito y acciones de Crown Van Gelder NV</i>  <i>El 10 de octubre de 201_, Crown Van Gelder NV anunció que Andlinger &amp; Company CVBA y Crown Van Gelder NV llegaron a un acuerdo condicional sobre una oferta en efectivo completa por las acciones en circulación de Crown Van Gelder NV El 28 de enero de 201_ se publicó el memorando de oferta que establece que Andlinger &amp; La empresa CVBA y Crown</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, la lectura del memorando de oferta, el borrador de la propuesta de fusión y la lectura de las actas de las reuniones del Consejo de Administración y del Consejo de Supervisión. Además, nos enfocamos en la adecuación de las revelaciones que se incluyen en la Nota 30 de los estados financieros. También examinamos si el informe del Consejo de Administración incluía información relevante y coherente como lo requiere la Parte 9 del Libro 2 del</i></p>

<p><i>Van Gelder NV habían acordado ciertos convenios no financieros, incluido el apoyo a la estrategia comercial actual, respetando los derechos de los empleados existentes y manteniendo la financiación en los niveles existentes. Esta área fue importante para nuestra auditoría debido al posible impacto de esto en las actividades futuras de la empresa, incluidos los niveles de flujo de efectivo futuros, la capacidad de la empresa para continuar sus actividades sobre una base de negocio en marcha, así como la necesidad de divulgaciones adicionales en los estados financieros con respecto a este evento posterior al balance general. Además, el tamaño de la oferta pública se tiene en cuenta con respecto a las pruebas de deterioro de los activos (Propiedades, Planta y Equipo y Activo por Impuesto Diferido).</i></p>	<p><i>Código Civil holandés. Además, discutimos con el Consejo de Administración y Supervisión los planes de Andlinger &amp; Company CVBA y cómo podrían afectar las actividades futuras de la empresa.</i></p>
<p><b>Empresa en Marcha</b>  <i>El Grupo está altamente orientado (deuda neta al 31 de diciembre de 201_ US \$ 5.349 millones, 201_ US \$ 5.814 millones), tiene pagos regulares de deuda y una serie de convenios restrictivos sobre una parte de su deuda. La administración y el Directorio preparan un pronóstico de flujo de efectivo y realizan un análisis de sensibilidad (caso básico y pesimista) de los supuestos clave para verificar que el Grupo puede operar como una empresa en funcionamiento durante al menos 12 meses a partir de la fecha de aprobación de los estados financieros. Consideramos que el nivel de riesgo en relación con el negocio en marcha ha aumentado debido al mayor riesgo de incumplimiento de los covenants restrictivos relacionados con el EBITDA.</i></p>	<p><i>Dado que el modelo y el análisis de empresa en funcionamiento de la dirección se preparan de forma centralizada, los procedimientos de auditoría en esta área fueron realizados directamente por el equipo del Grupo. Las pruebas de cumplimiento del pacto se dividieron entre el Grupo y los equipos de los componentes, según corresponda. Discutimos los pronósticos detallados de flujo de efectivo preparados por la administración en su modelo. Los principales procedimientos realizados en el modelo y las áreas en las que desafiamos a la administración fueron los siguientes: -Hemos probado la calidad de los pronósticos de la administración comparando los pronósticos de flujo de efectivo de períodos anteriores con los resultados reales; - Verificamos la coherencia de los pronósticos utilizados en la evaluación de empresa en funcionamiento con los utilizados para los cálculos de deterioro; - Probamos la idoneidad de los supuestos que tuvieron el mayor impacto material. Al cuestionar estos supuestos, tuvimos en cuenta los resultados reales, datos externos y condiciones del mercado; - Probamos la integridad aritmética de los cálculos, incluidos los relacionados con las sensibilidades de la administración. - También realizamos nuestros propios cálculos de sensibilidad para probar la adecuación del espacio libre disponible</i></p>



	<p>y, en particular, el cumplimiento del pacto. -  <i>Acordamos las fuentes de liquidez y usos de los fondos a la documentación de respaldo. - Probamos la idoneidad de las revelaciones realizadas en los Estados Financieros del Grupo con respecto a la empresa en funcionamiento.</i></p>
<p><i>Preparación de estados financieros / FRCP  Tratamiento contable de un contrato con Praxair  En diciembre de 20__, la Planta Metalúrgica EVRAZ Nizhny Tagil (NTMK) firmó un acuerdo con Praxair Rus en virtud del cual Praxair construirá, operará, poseerá y mantendrá una unidad de separación de aire. Una vez que se complete la construcción, NTMK comprará las cantidades acordadas de oxígeno y otros gases para sus requisitos de producción durante un período de 25 años. El gasto comprometido durante la vigencia del contrato es de US\$ 515 millones. El contrato se inició tras la finalización de la construcción de la unidad en ____ de 20__. En ____ de 20__ se finalizaron los términos del contrato y la administración analizó los términos revisados y concluyó que este contrato no contiene un arrendamiento implícito dentro del alcance de la CINIF 4 ' Determinar si un acuerdo contiene un arrendamiento. Para llegar a esta conclusión sobre el tratamiento contable del contrato, la dirección consideró la capacidad de la planta y que las cantidades de oxígeno y otros gases que Praxair vendería a terceros serían más que insignificantes. Nos enfocamos en esta área debido al impacto financiero potencial en los Estados Financieros Consolidados y el impacto potencial en el cumplimiento de los convenios, en particular ciertos ratios financieros (Deuda Neta / EBITDA, Deuda Total / EBITDA).</i></p>	<p><i>Como parte de nuestros procedimientos para determinar si el acuerdo representa un arrendamiento implícito de acuerdo con la CINIF 4, nos hemos centrado en la importancia del porcentaje de producción de la unidad de separación de aire suministrada a terceros y el potencial de cambios futuros en este porcentaje durante el período. vida del equipo. Recibimos confirmación directamente de Praxair sobre la cantidad de gas suministrada a terceros en 20__ (aproximadamente 8-9% en el último trimestre de 20__) y su intención de aumentar el suministro a terceros en 20__ y más allá. Recalculamos la cantidad de gas disponible para el suministro a terceros según los datos de uso de energía de Praxair. Examinamos la divulgación en los estados financieros consolidados anuales para verificar su idoneidad e integridad.</i></p>
<p><i>Integridad de las transacciones con partes relacionadas  A fines de 20__, la administración descubrió que transacciones históricas con una compañía controlada por una persona clave de la administración habían sido omitidas por error de las revelaciones del año anterior de transacciones con partes relacionadas en los estados financieros anuales. Aunque el error en sí no fue material que consideramos, dado el interés de los</i></p>	<p><i>Tanto a nivel de equipo de componentes como de grupo, hemos entendido y probado el proceso de la administración para identificar partes relacionadas y registrar transacciones de partes relacionadas. Hemos probado los controles de la administración en relación con la evaluación y aprobación de transacciones con partes relacionadas. Verificamos transacciones con la parte relacionada previamente no revelada identificada por la gerencia para determinar si las</i></p>

<p><i>reguladores y de los inversores en esta área, junto con el riesgo de que no sea un incidente aislado, nuestro riesgo de auditoría había aumentado. Por lo tanto, reevaluamos el riesgo de integridad de las transacciones con partes relacionadas como significativo. Consideramos que el aumento del riesgo se limita a las entidades rusas dentro del Grupo donde los intereses comerciales externos, especialmente en relación con los proveedores de productos locales, son más comunes entre los miembros de la gerencia clave.</i></p>	<p><i>transacciones con esta entidad estaban completas. En el componente en el que la gerencia había identificado las transacciones no reveladas, realizamos una búsqueda de otras contrapartes y proveedores para cualquier otra compañía que pudiera estar relacionada con las entidades no reveladas. Investigamos aquellas entidades con nombres similares a la empresa no revelada o aquellas que parecían tener un vínculo con el código fiscal. Evaluamos la evaluación de la administración de que las transacciones se realizan en condiciones de mercado al revisar una muestra de acuerdos y comparar el precio de la transacción de la parte relacionada con los cotizados por compañías comparables. En esta muestra se han incluido partes relacionadas previamente no reveladas. En el resto de los componentes rusos, prestamos especial atención a las transacciones inusuales o de alto valor con contrapartes desconocidas. Seleccionamos al azar una muestra de personal clave de la gerencia y realizamos una búsqueda de las empresas controladas por esas personas (la búsqueda se realizó a través de un registro independiente de todas las empresas con sede en el CIS y sus directores o accionistas).</i></p>
--	---

**Minería:**

<b>Principales asuntos de auditoría (PAA)</b>	<b>Como nuestra auditoria abordó el asunto</b>
<p><i>Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos</i></p> <p><i>El Grupo tenía \$ 37,3 millones de activos por impuestos diferidos reconocidos al 31 de diciembre de 20___. Las Normas de Contabilidad requieren que los activos por impuestos diferidos se reconozcan solo en la medida en que sea probable que se generen suficientes ganancias fiscales futuras para los beneficios del impuesto diferido. activos a realizar. Estos beneficios se obtienen reduciendo los impuestos pagaderos sobre las ganancias imponibles futuras. Nos enfocamos en este asunto debido al impacto en el informe financiero y porque se requiere un juicio significativo para evaluar si habrá suficientes ganancias fiscales futuras para utilizar los activos por impuestos diferidos reconocidos.</i></p>	<p><i>Evaluamos la capacidad del Grupo para utilizar los activos por impuestos diferidos mediante:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>- obtener cálculos de ingresos imponibles previstos para los próximos cinco años y acordarlos con el último presupuesto y pronóstico aprobados por la Junta</i></li> <li><i>- comparar el último presupuesto aprobado por la Junta con el desempeño histórico para evaluar la coherencia y precisión del enfoque presupuestario del Grupo en comparación con períodos anteriores</i></li> <li><i>- desafiar las suposiciones clave de la administración en el presupuesto y las previsiones de flujo de caja</i></li> <li><i>- evaluar si los flujos de efectivo se habían ajustado adecuadamente por las diferencias entre las ganancias contables, según se presentan en el presupuesto y la previsión aprobados por el Directorio, y las ganancias imponibles. Los expertos en impuestos ayudaron a realizar esta evaluación</i></li> </ul>



	<p>- recalcular los saldos de activos por impuestos diferidos que comprenden una combinación de diferencias temporales entre los valores contables y fiscales y las pérdidas fiscales</p> <p>- evaluar si los activos por impuestos diferidos se han reconocido adecuadamente en el informe financiero al 31 de diciembre de 20__ en función de la medida en que pueden recuperarse mediante beneficios fiscales futuros</p> <p>No se identificaron ajustes a los activos por impuestos diferidos a partir de estos procedimientos.</p>
<p><i>Evaluación de deterioro de activos no corrientes</i></p> <p>Al 31 de diciembre de 20__, el Grupo tenía \$ 489,8 millones en propiedades, planta y equipo. Debido a los diferentes niveles de rentabilidad durante el año, el Grupo consideró si existían indicadores de deterioro para cada una de sus siete unidades generadoras de efectivo (UGE).</p> <p>Cuando una UGE se desempeñaba por debajo de sus flujos de efectivo previstos y tenía una alta subutilización de propiedades, planta y equipo, el Grupo consideró que había un indicador de deterioro y realizó una evaluación de deterioro. Se identificaron indicadores de posible deterioro en las UGE de Ausdrill Northwest y Energy Drilling Australia.</p> <p>Tras la identificación de un posible deterioro de los activos, el Grupo contrató a un tasador independiente para realizar una valoración en relación con estos activos. Las valoraciones respaldaron los valores en libros de los activos. El Grupo concluyó que no se requería cargo por deterioro en estas dos UGE.</p> <p>Como las otras cinco UGE habían incurrido en un cargo por deterioro significativo en el año financiero anterior, el Grupo evaluó si era necesaria una reversión del cargo por deterioro del período anterior para 20__ y concluyó que no lo era.</p> <p>Nos enfocamos en este asunto debido al juicio significativo involucrado al considerar si había un indicador de deterioro y estimar el valor de los activos y el impacto potencialmente material en el informe financiero.</p>	<p>Comparamos los pronósticos de flujo de efectivo del año anterior y las tasas de utilización estimadas para 20__ con los resultados reales logrados en 20__ para todas las UGE. Descubrimos que el desempeño real de 20__ fue consistente con el desempeño del flujo de efectivo previsto y las tasas de utilización, excepto por las UGE de Ausdrill Northwest y Energy Drilling Australia, lo que significa:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- las UGE de Ausdrill Northwest y Energy Drilling Australia tenían indicadores de deterioro y se requerían más pruebas de auditoría</li> <li>- no hubo UGE que excedieran significativamente los pronósticos, por lo que no se requirieron más pruebas de auditoría con respecto a posibles reversiones del deterioro</li> </ul> <p>Para Ausdrill Northwest y Energy Drilling Australia, nosotros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- examinamos los informes de valoración independientes obtenidos por el Grupo para determinar si las valoraciones respaldaban los valores en libros de los activos</li> <li>- evaluamos la competencia del tasador que incluyó considerar su experiencia y calificaciones en la evaluación de tipos similares de activos</li> <li>- validamos la lista de todos los activos incluidos en las valoraciones de los activos subyacentes incluidos en las UGE para probar la integridad de las valoraciones</li> <li>- con la ayuda de expertos en valoración de revisamos las metodologías adoptadas en las valoraciones</li> </ul>

	<p><i>obtenidas. No se identificaron inconsistencias con los requisitos de la norma de contabilidad australiana.</i></p>
<p><b>Amortización</b>  <b>Valor en libros del activo de desmonte diferido</b>  <i>Al 30 de ___ de 20___, el valor en libros del activo de desmonte diferido del Grupo, tal como se incluye en las propiedades mineras, era de \$ 5.774 millones, como se revela en la Nota 15. El reconocimiento y medición del activo requiere un juicio administrativo significativo, como se detalla en la Nota 1 (t), que incluye la determinación de la fecha de producción comercial, la identificación de los componentes dentro del cuerpo mineralizado, la estimación de la relación promedio de desmonte del LoM de los componentes, la asignación de los costos mineros a la actividad de desmonte y la metodología de amortización que se aplicará al activo.</i></p>	<p><i>Evaluamos si la política de contabilidad de activos de la actividad de desmonte adoptada por la administración con respecto al desmonte de producción cumple con la interpretación contable relevante, CINIIF 20: Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto ('CINIIF 20'), incluido el cumplimiento de los criterios de reconocimiento. Según esta interpretación, un activo de desmonte diferido puede reconocerse cuando se cumplen los siguientes criterios; Es probable que los beneficios económicos futuros asociados con la actividad de desmonte fluyan al Grupo, se pueda identificar el componente del yacimiento y se pueda medir de manera confiable el costo relacionado con la actividad de desmonte. Auditamos la evaluación de la gerencia para determinar la fecha de producción comercial, así como la identificación de componentes separados dentro del yacimiento de Thunderbox. Comparamos esta evaluación con los anuncios públicos de minería recientes y los respectivos modelos de LoM para garantizar la coherencia. Evaluamos el cálculo de la administración del activo de desmonte en función de las relaciones de desmonte reales de los informes técnicos y comparamos estos datos con la relación de desmonte promedio según el modelo de LoM. También cuestionamos la metodología de amortización de la administración y evaluamos la aplicación de esta política de acuerdo con la interpretación contable, IFRIC 20.</i></p>
<p><b>Costos de desarrollo</b>  <b>Juicios de gastos de capital en Loulo y Kibali</b>  <i>El grupo ha incurrido en gastos de capital sustanciales durante el año en Loulo y Kibali y los gastos de capital incluyeron una serie de áreas con juicio y estimación significativas que representaron un riesgo para nuestra auditoría. En particular, la idoneidad de la asignación de costos entre los gastos operativos y de capital en Loulo después de la transición a la minería del propietario representó un enfoque clave para nuestra auditoría para garantizar que las asignaciones de</i></p>	<p><i>Realizamos pruebas de controles y procedimientos sustantivos para obtener seguridad en cuanto a la autorización, precisión e integridad del registro y clasificación de los gastos de capital. También llevamos a cabo pruebas de verificación de los gastos para la documentación de respaldo, como facturas y contratos. Evaluamos críticamente las políticas de capitalización de la administración y la asignación de costos de la administración entre los gastos operativos, las reservas de mineral y los gastos de capital para evaluar la asignación de dichos costos en</i></p>



<p><i>costos reflejaran la actividad subyacente. En Kibali, la idoneidad de la asignación de costos se centró en las operaciones de minería subterránea, dados los aumentos en la producción de mineral del desarrollo subterráneo en el año que requirió que la administración ejerciera su juicio al asignar los costos entre la actividad de desarrollo y producción. Estos juicios aumentaron el riesgo de nuestra auditoría.</i></p>	<p><i>función de la naturaleza de la actividad subyacente, respaldada por una verificación basada en muestras, reuniones con los departamentos de planificación de la mina y pruebas. de controles.</i></p>
<p><i>Recuperabilidad de IVA</i>  <i>Como se detalla en las notas 3, 7 y 17, el grupo lleva cuentas por cobrar del impuesto al valor agregado (IVA) por un total de \$ 109.2 millones, sustancialmente con respecto a sus operaciones de Loulo y Goukoto. Además, la empresa conjunta de capital contable Kibali con sede en la República Democrática del Congo tiene otros \$ 137,3 millones de cuentas por cobrar por IVA de los cuales, dada la participación del 45% en la empresa conjunta del grupo, \$ 61,8 millones son atribuibles al grupo. El grupo ha experimentado retrasos importantes en la obtención de reembolsos de los importes adeudados por el Estado de Malí. Como resultado, el grupo continúa compensando las cuentas por cobrar por IVA con impuestos corporativos y regalías por pagar, lo que está permitido bajo los términos de su Convención de Minería. Además, aunque se han recibido varios reembolsos en efectivo durante el año del gobierno de la República Democrática del Congo, con respecto a IVA por cobrar en la empresa conjunta Kibali; estos no se han recibido a tiempo y la recuperación sigue siendo lenta. Dadas las demoras en la recuperación de los montos por cobrar; el valor en libros y la presentación de las cuentas por cobrar de IVA representan juicios clave y se consideraron un riesgo para nuestra auditoría.</i></p>	<p><i>Obtuvimos y consideramos la correspondencia del grupo con las autoridades fiscales con respecto a IVA para obtener indicadores de que dichos impuestos eran irrecuperables según las normas fiscales locales o sujetos a disputa. Verificamos que el IVA reclamado durante el año había sido aprobada por la autoridad fiscal correspondiente y / o no estaba sujeta a una disputa formal. Verificamos los recibos de efectivo y los montos compensados con las presentaciones de impuestos en Mali durante el año y, en Kibali, verificamos el recibo de fondos contra las cuentas por cobrar por IVA y evaluamos la asignación de dichos cobros recibidos contra el saldo de IVA. Consideramos y cuestionamos la evaluación de la administración del valor en libros y la presentación de las cuentas por cobrar, junto con la idoneidad de los supuestos hechos para llegar a esas conclusiones. En particular, esto incluyó nuestra consideración del historial de pagos,</i></p>
<p><i>Existencia de inventario</i>  <i>El Grupo reconoció un inventario de \$ 191,4 millones al 31 de diciembre de 20___. El inventario está en manos de 28 entidades del Grupo en varios países, incluidos Australia, Ghana, Malí, Tanzania, Burkina Faso, Guinea, Sudáfrica y el Reino Unido. Dentro de cada país, el inventario se almacena en almacenes, cobertizos, contenedores, patios, conectados a</i></p>	<p><i>Nosotros y los auditores de cada componente asistimos a los recuentos de inventario en las ubicaciones, seleccionados en función de la importancia financiera y el riesgo. En las ubicaciones donde no participamos, probamos ciertos controles sobre la existencia de inventario en todo el Grupo.</i></p>

<p><i>equipos de perforación y en sitios mineros, a menudo ubicados en lugares muy remotos debido a la naturaleza de la industria de servicios mineros.</i></p> <p><i>Nos enfocamos en este asunto debido a:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>importancia del saldo del inventario para la utilidad y el estado de situación financiera</i></li> <li>- <i>complejidad involucrada en la determinación de las cantidades de inventario disponibles debido al número, ubicación y diversidad de ubicaciones de almacenamiento de inventario</i></li> </ul>	<p><i>Para los lugares atendidos en Australia, Ghana, Mali, Burkino Faso y Guinea, realizamos los siguientes procedimientos en cada sitio:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>seleccionamos una muestra de artículos de inventario y comparamos las cantidades que contamos con las cantidades registradas</i></li> <li>- <i>observamos una muestra de los procedimientos de conteo de inventario de la administración para evaluar el cumplimiento de la política del Grupo</i></li> <li>- <i>realizamos consultas sobre artículos obsoletos del inventario y examinó el estado de los artículos contados.</i></li> </ul> <p><i>No se observaron excepciones significativas de estos procedimientos.</i></p> <p><i>Probamos una muestra de artículos del inventario para evaluar si estaban registrados a un valor superior al valor por el que podían venderse, pero no identificamos ninguna excepción.</i></p>
<p><i>Venta de activos no esenciales</i></p> <p><i>Durante el año, el Grupo vendió dos negocios, Drilling Tools Australia y DT Hi Load, por ganancias totales de \$ 66 millones y \$ 3,2 millones, respectivamente. Se requirió que el Grupo calculara la ganancia por enajenación, lo cual era complejo debido a los términos detallados en los acuerdos de venta.</i></p> <p><i>La divulgación de estas transacciones en el informe financiero también fue compleja ya que el Grupo necesitaba separar sus activos, pasivos y operaciones en operaciones comerciales continuas y discontinuadas, lo que tiene un impacto significativo y generalizado en los resultados financieros y en el informe del Grupo.</i></p> <p><i>Nos centramos en este asunto debido a la importancia que tiene para los lectores del informe financiero la asignación entre operaciones continuadas y discontinuadas y el impacto material de la ganancia en la disposición en el informe financiero.</i></p>	<p><i>Para evaluar si las transacciones de venta de ambos negocios se contabilizaron adecuadamente, nosotros:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>leímos los acuerdos de venta de Drilling Tools Australia y DT Hi-Load y confirmamos que las transacciones de venta se habían registrado y divulgado de acuerdo con los términos de los respectivos acuerdos de venta</i></li> <li>- <i>recalculamos el valor en libros de los activos y pasivos identificados en los acuerdos de venta para probar que estos estaban separados con precisión del negocio continuo</i></li> <li>- <i>Reformulamos los cálculos de la ganancia por enajenación comparando la contraprestación recibida con el valor en libros de los activos y pasivos identificados, sin observar diferencias significativas.</i></li> <li>- <i>verificamos la contraprestación recibida de las ventas a los respectivos contratos y, cuando ya se recibió, a los registros bancarios</i></li> <li>- <i>probamos que los valores en libros de propiedades, planta y equipo previamente deteriorados se habían revertido de manera apropiada antes de calcular la ganancia en la disposición, de acuerdo con las NIIF.</i></li> <li>- <i>examinamos las revelaciones de operaciones discontinuadas incluidas en los estados financieros y</i></li> </ul>

	<p><i>encontró que cumplen con los requerimientos de las NIIF.</i></p>
<p><i>Las propiedades mineras (minas en producción) Como parte de la revisión del valor en libros del Grupo de las minas de producción de \$70.088 millones, la amortización representa un área de juicio significativo dentro de lo estados financieros, como se detalla en la Nota 1(t) y 15. El Grupo aplica el método de unidades de producción, lo cual involucra el uso del juicio al determinar los estimados pertinentes de reservas de minerales atribuible a cada mina así como el costo que se asigna a cada mina.</i></p>	<p><i>Respecto a los cálculos del Grupo de la amortización de las propiedades mineras (minas en producción), evaluamos la política de amortización del Grupo de acuerdo con las normas contables de Australia y la consistencia de su aplicación. Como parte de este proceso, cruzamos la data de tasa de amortización contra la información de sustento, incluyendo modelos Los y estados de estimación de reservas. Además, evaluamos la competencia y objetividad del experto usado por la Gerencia para preparar los estados de estimación de reservas.</i></p> <p><i>Respecto a la capitalización sustantiva del gasto de capital en propiedades mineras durante el año, efectuamos pruebas detalladas, incluyendo la verificación de la autorizaciones, exactitud e integridad del registro y clasificación de los gastos de capital. Cuando el gasto fue asignado a varias minas, evaluamos críticamente los criterios de la gerencia para esta asignación.</i></p> <p><i>Además, evaluamos críticamente la evaluación de la gerencia de que no existían indicadores de deterioro del valor identificado respecto de todas las propiedades mineras que requirieran que se efectúen pruebas de deterioro.</i></p>

**Retail:**

<b>Principales asuntos de auditoría (PAA)</b>	<b>Como nuestra auditoria abordó el asunto</b>
<p><i>Reconocimiento de ingresos</i></p> <p><i>Los ingresos de Beter Bed Holding NV incluidos en los estados financieros bajo los principios contables generales y específicamente en la nota informativa 12 se basan en la entrega de bienes y servicios a terceros menos descuentos. Una parte de los ingresos se reconoce directamente en las tiendas cuando el cliente recibe la mercancía directamente. La parte restante de los ingresos se realiza tras la entrega en el domicilio del cliente. Los principales riesgos identificados para los estados financieros están relacionados con la adecuada asignación de ingresos al ejercicio</i></p>	<p><i>Hemos diseñado nuestros procedimientos de auditoría para obtener certeza con respecto a este reconocimiento de ingresos. Nuestro enfoque de auditoría contiene tanto procedimientos de prueba de control interno como una serie de procedimientos de auditoría sustantivos. Para varias entidades también aplicamos análisis de datos. Una parte importante de nuestra auditoría se centró en la correcta distribución de los ingresos entre los ejercicios y nos hemos centrado en los análisis de márgenes que se realizaron con un alto nivel de detalle.</i></p>



<p><i>financiero correcto y la realización de márgenes correctos y completos</i></p>	
<p><i>Reconocimiento de ingresos</i>  <i>Los ingresos son una medida importante que se utiliza para evaluar el desempeño de la empresa. Existe el riesgo de que los ingresos se presenten por montos superiores a los realmente generados por la empresa. Los ingresos se contabilizan cuando las transacciones de venta se han completado, cuando los bienes se entregan al cliente y, como resultado, se han transferido todos los riesgos económicos para Beter Bed. Los ingresos se generan a través de las ventas en la tienda y las ventas en línea. La entrega se ha completado cuando los bienes se pagan y se transfieren al cliente en la tienda, o cuando el cliente paga los bienes y se entregan en el lugar. Estas transacciones se procesan principalmente de forma automática a través de sistemas de información. Basado en la alta dependencia de los sistemas de información y los efectos potenciales de transacciones de ingresos inexactas, los sistemas de información vinculados a los ingresos representan un factor clave y de alto riesgo.</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos de auditoría incluyen la prueba del diseño, la existencia y la efectividad operativa de los procedimientos de control interno (automatizados) implementados, así como la prueba de los detalles para garantizar el procesamiento preciso de las transacciones de ingresos. El procedimiento de control interno más importante para la precisión de los ingresos es el emparejamiento de tres vías automatizado en SAP. Hemos vuelto a realizar el emparejamiento de tres vías entre pedido-entrega-factura / pago mediante el uso de software de análisis de datos e identificado un número relativamente bajo de excepciones, que no eran importantes por la naturaleza y el tamaño de la excepción. Los resultados de nuestras pruebas de controles han sido la base para la naturaleza y el alcance de la prueba adicional de detalles, que consistió principalmente en probar transacciones individuales reconciliándolas con fuentes externas.</i></p>
<p><i>Los niveles significativos de inmuebles mantenidos por el Grupo que incluye activos en más de 1,600 establecimientos suponen la existencia de numerosas unidades generadoras de efectivo (es decir, "tiendas") que, de manera independiente, exponen al Grupo a un riesgo de que el valor en libros de los inmuebles no se recupere en su totalidad ya sea mediante la actividad futura o mediante el valor obtenido en la enajenación o disposición por otra vía.</i></p> <p><i>Adicionalmente, tras el deterioro de valor de 4 mill GBP registrado en 20__ y la decisión anunciada en el ejercicio en curso de cerrar las sesiones de panadería de los locales, lo que se ha visto contrarrestado por una mejora significativa en los resultados del Grupo en 20__, existe un riesgo mayor de que se produzcan deterioros del valor adicionales en algunas tiendas mientras que, en otras, es posible que se reviertan deterioros del valor anteriormente registrados. Esto</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos de auditoría consistieron, entre otros, en la consideración del riesgo de deterioro del valor asociado a los siguientes tipos distintos de activos:</i></p> <p><i>Con respecto a las tiendas que continúan operando, evaluamos y cuestionamos de forma crítica el modelo de deterioro del valor del Grupo. Se consideraron las provisiones de los flujos de efectivo descontados de manera individual para cada tienda y si dichas provisiones respaldaban el valor en libros de los activos correspondientes, así como la necesidad de revertir algún deterioro de valor registrado en ejercicios anteriores. Evaluamos las provisiones de flujos de efectivo comparando los resultados históricos de esas tiendas con los presupuestos del Grupo. Evaluamos la idoneidad de la tasa de descuento y la comparamos con las utilizadas por otras entidades minoristas nacionales. Efectuamos un análisis de sensibilidad de</i></p>

<p><i>incluye el riesgo de que los activos obsoletos -por ejemplo, terrenos y edificios que son excedentarios-, incluyan hipótesis sobre el importe recuperable que pueden haber cambiado con el tiempo ya que las intenciones cambian y se dispone de más información.</i></p> <p><i>Determinar el nivel de deterioro del valor y cualquier reversión del deterioro del valor implica prever y descontar flujos de efectivo futuros y estimar los importes recuperables que son inherentemente inciertos.</i></p>	<p><i>las tasas de descuento y de las provisiones de flujos de efectivo y consideramos el impacto en el deterioro del valor registrado.</i></p> <p><i>Con respecto a deterioros del valor de activos concretos de inmuebles, planta y equipos, evaluamos de forma crítica la identificación por parte del Grupo, de los activos obsoletos y evaluamos de forma crítica si esos activos tenían un valor recuperable o un uso futuro en la actividad de la entidad y, para hacerlo, recurrimos a nuestros conocimientos del Grupo y a la experiencia previa adquirida.</i></p> <p><i>Con respecto a los terrenos y edificios en propiedad que han sido identificados como revaluados y con los que no se negocia, consideramos si el valor en libros de los terrenos y los edificios era apropiado tomando como referencia indicadores de mercado como valoraciones de terceros y ofertas de compra recibidas. Se consideró si el valor de los activos se había deteriorado o si deberían revertirse deterioros de valor contabilizados en ejercicios anteriores.</i></p> <p><i>También consideramos la idoneidad de la información revelada por el Grupo sobre el grado de estimación que implica determinar el importe del deterioro del valor y la sensibilidad con respecto a las hipótesis clave.</i></p>
<p><b>Cargos / activos diferidos</b></p> <p><i>Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos</i></p> <p><i>Como se revela en la nota 7 de los estados financieros, el Grupo tiene pérdidas fiscales significativas no utilizadas de 650 millones de libras esterlinas para las cuales la utilización depende de una asignación compleja de las ganancias del Grupo a grupos de pérdidas particulares. El reconocimiento de activos por impuestos diferidos (y provisiones contra cualquier porción irrecuperable) es un juicio de gestión significativo. Como se mencionó anteriormente, el reciente ciberataque en el sitio web de la Compañía ha tenido un impacto en los flujos de efectivo futuros y la rentabilidad, lo que también ha requerido consideración al evaluar la recuperabilidad de los</i></p>	<p><i>Hemos utilizado a nuestros especialistas en impuestos para desafiar el enfoque de la administración sobre el impuesto diferido reconocido en el año, incluida la decisión de continuar utilizando un pronóstico de diez años para el reconocimiento de activos por impuestos diferidos con respecto a pérdidas. Hemos considerado si los pronósticos que se utilizan para estos fines se han actualizado para alinearse con el pronóstico del Grupo, que se ha actualizado para incluir el impacto del ciberataque en el año. Hemos considerado la correspondencia en curso con HMRC y el impacto que esto tiene en los juicios y el tratamiento contable.</i></p>

<p><i>activos por impuestos diferidos contra ganancias futuras.</i></p>	
<p><i>Cuentas por cobrar</i>  <i>Reconocimiento de asignaciones de proveedores</i>  <i>El grupo recibe varios tipos de asignaciones de proveedores, como se analiza en mayor detalle en la Nota 3 de los estados financieros. Estas bonificaciones son un componente importante del costo de ventas. La provisión por cobrar a proveedores a 3 de enero de 20__ asciende a 260 millones de euros (Nota 17). También consideramos que este es un asunto clave de auditoría porque el reconocimiento de los ingresos y las cuentas por cobrar de la provisión de proveedores requiere el juicio de la administración, por ejemplo, con respecto a la naturaleza y el nivel de cumplimiento de las obligaciones de la compañía bajo los acuerdos de proveedores, estimaciones con respecto a los volúmenes de compra o ventas para apoyar el reconocimiento de ingresos.</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos incluyeron probar los controles de la administración en torno a la integridad y precisión de los acuerdos contractuales reconocidos en el sistema de contabilidad, desafiar los supuestos de la administración utilizados para determinar las asignaciones de proveedores no realizadas a través de discusiones con la administración y realizar los siguientes procedimientos sustantivos específicos. Sobre una base de muestra, acordamos los montos registrados como evidencia contractual y confirmamos las posiciones y términos relacionados con los proveedores. Además, para evaluar la confiabilidad de las estimaciones de la administración, realizamos una revisión retrospectiva de cobros posteriores de cuentas por cobrar de proveedores de períodos anteriores. No encontramos diferencias significativas en las estimaciones del año anterior.</i></p>
<p><i>Deterioro</i>  <i>Valor en libros de los inventarios - £ 238,3 millones (20__: £ 225,0 millones)</i>  <i>El riesgo sobre el valor en libros de los inventarios se considera un riesgo de auditoría significativo debido a la naturaleza estacional del negocio minorista principal del Grupo, la conveniencia cambiante de los productos de marca a lo largo del tiempo y el juicio realizado al evaluar la recuperabilidad de su valor en libros.</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron probar los principios y la integridad de los cálculos de provisión por obsolescencia utilizados en todo el Grupo, principalmente mediante la realización de nuestras propias evaluaciones en relación con supuestos clave dentro del modelo, como la proporción del inventario actual que se espera que envejezca en el futuro y los ingresos promedio recibidos para inventario envejecido. Evaluamos la consistencia general de las suposiciones, incluido el riesgo potencial de sesgo de la administración, comparando las suposiciones con las utilizadas en períodos anteriores, junto con una revisión del inventario vendido por debajo del costo durante el año y los márgenes logrados para el inventario antiguo vendido después del final del año. Finalmente, consideramos la adecuación de las revelaciones de los estados financieros con respecto al inventario bruto y la provisión de inventario.</i></p>
<p><i>Provision de inventarios</i>  <i>Al 31 de enero de 20__, el valor de las existencias mantenidas por el Grupo era de 1.957 millones de</i></p>	<p><i>Nuestra auditoría se centró en si la valoración del inventario de fin de año estaba en línea con la NIC 2. Esto incluyó juicios desafiantes tomados con respecto</i></p>

<p><i>libras, como se indica en la nota 18 de los estados financieros. La evaluación de la valoración del inventario es un área de juicio importante. En particular para un minorista como Kingfisher, donde hay más de 393,000 unidades de mantenimiento de existencias (SKU) en más de 1,100 ubicaciones en todo el mundo. Existe un riesgo al estimar el precio de venta eventual de los artículos que se mantienen, así como al evaluar qué artículos pueden ser de lento movimiento u obsoletos. Como se detalla en el informe estratégico en la página 2, Kingfisher plc ha anunciado sus planes para "cortar la cola" del inventario retenido y racionalizar el número de SKU dentro del negocio. Además, como se detalla en la nota 5 de los estados financieros, luego del anuncio del cierre de 65 tiendas en B&amp;Q, se registró una reducción del inventario. Estos eventos añaden una capa de complejidad a la evaluación del nivel de inventario que se volverá obsoleto y el valor neto realizable (VRN) esperado del inventario que se venderá. La principal política contable del Grupo sobre el inventario está en la página 95 y las estimaciones contables críticas y los juicios sobre el inventario están en la página 97.</i></p>	<p><i>a las provisiones de obsolescencia y valor realizable neto. Obtuvimos seguridad sobre la idoneidad de los supuestos de la administración aplicados al calcular el valor de las provisiones de inventario al: - verificar la efectividad de los controles asociados con la existencia y condición del inventario al atender una muestra de conteos de inventario a lo largo del año en todos los componentes del alcance para evaluar procesos de control a nivel de tienda, incluidos los de 15 centros de distribución y 64 tiendas minoristas; - verificar el valor de una muestra de inventario para confirmar que se mantiene al costo más bajo y el precio de venta, mediante la comparación con las facturas del proveedor y los precios de venta;</i></p>
<p><i>Otras cuentas por cobrar o pagos anticipados Reconocimiento de bonificaciones a proveedores El Grupo recibe cantidades significativas de incentivos, descuentos y rebajas de proveedores, y los reconoce como una deducción en el costo de ventas. Estos acuerdos comprenden en gran medida reembolsos basados en el volumen en función de los niveles porcentuales acordados para el año calendario, pero también incluyen acuerdos con un mayor grado de juicio, como publicidad y apoyo de marketing. Dada la materialidad de los descuentos basados en volumen, estos han sido el foco de nuestro trabajo. Evaluar el momento del reconocimiento de la reducción en el costo de ventas obtenido de los proveedores, incluido el cumplimiento de los términos contractuales, es un área de complejidad que requiere una comprensión detallada de los acuerdos contractuales en sí mismos, así como datos fuente completos y precisos para aplicar los acuerdos. La mayoría de los acuerdos de</i></p>	<p><i>Como respuesta al riesgo identificado, probamos que los montos reconocidos fueran precisos y registrados en el período correcto con base en las obligaciones de desempeño contractual obteniendo y revisando una muestra de contratos con proveedores para evaluar las condiciones requeridas para que se reconozcan los ingresos por reembolsos y se verificó si estos se habían cumplido o no. Circulamos una muestra de proveedores para garantizar que los acuerdos registrados eran precisos y completos y, cuando los saldos pendientes eran significativos al final del año, para confirmar los montos adeudados. Cuando no se recibimos respuestas, completamos procedimientos alternativos, como obtener contratos de reembolso, comprender los términos contractuales y volver a calcular el reembolso obtenido. Para acuerdos basados en volumen, recalculamos los reembolsos adeudados según los envíos del año y los términos contractuales. Para otros reembolsos, también nos</i></p>

<p><i>devolución están sujetos a acuerdos de compensación con el proveedor. Sin embargo, como se detalla en la nota 19 en la página 112, hay £ 313 millones de deudores de reembolsos registrados al final del año. La principal política contable del Grupo sobre reembolsos se encuentra en la página 93 y las estimaciones contables críticas y los juicios sobre reembolsos están en la página 98.</i></p>	<p><i>centramos en el momento del reconocimiento de los ingresos por reembolsos en función de las obligaciones de desempeño contractuales. Calculamos nuevamente el nivel de devolución de volumen ganado pero no reconocido, en particular desafiando el supuesto clave de rotación de existencias en la devolución de volumen en el ajuste de existencias. Nuestra auditoría evaluó la recuperabilidad de los deudores de reembolsos evaluando el derecho del Grupo a recibir el reembolso. Cuando había acuerdos de compensación, acordamos que había un acreedor suficiente contra el cual deducir el reembolso adeudado y revisamos las notas de débito posteriores al final del año; en los casos en que no existía un acuerdo de compensación, revisamos los recibos de efectivo posteriores al final del año para garantizar que el reembolso fuera recuperable. También nos enfocamos en el momento del reconocimiento de los ingresos por reembolsos basados en las obligaciones de desempeño contractuales.</i></p>
<p><i>Otras provisiones para pasivos</i>  <i>Aprovisionamiento basado en arrendamiento y deterioro de la tienda</i>  <i>El Grupo opera más de 1.100 tiendas en 10 países, lo que da lugar a una cartera diversa de propiedades en régimen de arrendamiento y dominio absoluto. Al 31 de enero de 20__ , el valor de las propiedades, planta y equipo en poder del Grupo era de £ 3.212 millones, como se indica en la nota 14 de los estados financieros. Existen varios aspectos técnicamente complejos o de juicio del deterioro de la tienda y el aprovisionamiento basado en la tienda en todo el Grupo, que se detallan a continuación.</i>  <i>Aprovisionamiento basado en la tienda</i>  <i>Como se detalla en la nota 26 a los estados financieros, se ha registrado una provisión en relación con obligaciones onerosas de arrendamiento luego del anuncio del cierre de 65 tiendas dentro de B&amp;Q. Los supuestos clave aplicados por la administración al estimar esta provisión se relacionan con la duración de los períodos nulos y la probabilidad y el nivel de ingresos por subarrendamiento. La principal política</i></p>	<p><i>Realizamos procedimientos para identificar arrendamientos que podrían considerarse onerosos; por ejemplo, revisamos las propiedades actualmente en arrendamiento e identificamos aquellas que pueden estar desocupadas o subutilizadas, o donde las propiedades se subarrendan si los ingresos por arrendamiento estimados conducen a un contrato oneroso.</i></p>





<p><i>contable del Grupo sobre propiedades, planta y equipo se encuentra en la página 94 y las estimaciones contables críticas y juicios sobre deterioro están en la página 97.</i></p>	
<p><i>Propiedad, planta y equipo</i>  <i>Valoración de activos de tiendas minoristas (mejoras de arrendamiento)</i>  <i>Consulte la página 25 (declaración del Comité de Auditoría), la página 72 (nota de política contable) y las páginas 87 a 88 (declaraciones de estados financieros). El riesgo: El Grupo invierte una cantidad significativa de capital (incluido en activos no corrientes en el balance) tanto dentro como fuera del Reino Unido en su cartera de tiendas minoristas a través de mejoras en los locales en arrendamiento. El valor neto en libros de las mejoras de propiedades arrendadas al 30 de enero de 20__ era de 42,3 millones de libras esterlinas. Existe el riesgo de que el valor en libros de las mejoras en el arrendamiento de las tiendas minoristas se exagere si las expectativas de rentabilidad de las tiendas relacionadas se ven afectadas negativamente por la negociación y otras condiciones que no se anticiparon en el caso comercial inicial. El nivel de juicio involucrado en la evaluación de los indicadores de deterioro en las tiendas minoristas es una de las áreas clave de juicio en las que se concentra nuestra auditoría.</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos de auditoría fueron diseñados para cuestionar si había algún indicador de deterioro y la necesidad de provisiones contra el valor en libros del activo e incluyeron:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>• Comparar el desempeño de las tiendas con las medidas de rentabilidad esperadas y comprender cualquier variación material. Esta evaluación se realiza para todas las tiendas independientemente del período de tiempo que la tienda ha estado abierta. Este análisis se utiliza para identificar aquellas tiendas que se desempeñan por debajo de las expectativas y, en consecuencia, con mejoras en los locales arrendados con mayor riesgo de deterioro;</i></li> <li><i>• Cuando existe una variación adversa material, consideramos si esto era un indicador de deterioro dado nuestro conocimiento de la madurez de la marca en la región relevante. el período durante el cual la tienda ha estado abierta y la comparación del rendimiento con el caso comercial original para esa tienda en particular;</i></li> <li><i>• Cuando existan indicadores de deterioro, revisar las proyecciones de flujo de efectivo para esa tienda para asegurar que el monto recuperable exceda el valor en libros de las mejoras del arrendamiento. Esto incluye:</i> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>• probar la precisión de los cálculos;</i></li> <li><i>• evaluar los supuestos clave, incluidas las tasas de crecimiento en la facturación y las expectativas de margen en referencia a las tasas históricas logradas, la precisión de los pronósticos anteriores y nuestra comprensión de la madurez de la marca en la región en particular;</i></li> <li><i>• considerar la idoneidad de las tasas de descuento aplicadas comparándolas con otros grupos comparables y evaluando los supuestos clave aplicados dentro del WACC ajustado de la Compañía contra los datos disponibles del mercado externo; y</i></li> <li><i>• aplicar análisis de sensibilidad sobre los supuestos clave utilizados en los pronósticos de flujo de efectivo para evaluar el posible rango de resultados y el riesgo general de cualquier deterioro material. También</i></li> </ul> </li> </ul>



	<p><i>hemos considerado la idoneidad de las revelaciones del Grupo con respecto al deterioro de los activos fijos minoristas.</i></p>
--	---



## Banca:

<b>Principales asuntos de auditoría (PAA)</b>	<b>Como nuestra auditoría abordó el asunto</b>
<p><b>Ambiente de tecnología de información</b>  Identificamos el ambiente de tecnología de información, como un área de enfoque en nuestra auditoría, toda vez que [Nombre de la Compañía o Grupo] y subsidiarias son altamente dependientes de su estructura de tecnología tanto para el procesamiento de sus operaciones como para preparación y presentación razonable de sus estados financieros consolidados.</p> <p>El Grupo cuenta con infraestructura tecnológica para sus actividades de negocios, así como los planes continuos de mejora y el mantenimiento de la gestión de acceso y cambio en los sistemas y aplicaciones pertinentes, el desarrollo de nuevos programas y controles y componentes automatizados en los procesos de negocios relevantes. Los controles para autorizar, controlar, restringir y cancelar accesos al ambiente de tecnología y cambios a los programas son fundamentales para mitigar el riesgo potencial de fraude o error en función del mal uso o cambio indebido en los sistemas del Grupo, asegurando así la integridad de la información financiera y los registros contables.</p> <p>El Grupo tiene una estructura de tecnología de información compuesta por mas de un ambiente de tecnología con procesos distintos y controles segregados.</p> <p>La falta de un adecuado ambiente de control general de tecnología de información y de sus controles dependientes, podría desencadenar en procesamiento incorrecto de información crítica para la preparación de los estados financieros consolidados.</p>	<p>Como participación de especialistas en auditoría de sistemas, evaluamos y probamos el diseño y la efectividad operativa de los controles generales de tecnología de información. Si bien nuestra auditoría no tiene la finalidad de dar una opinión sobre la efectividad de los controles de Tecnología de la información (TI), revisamos el marco de gobierno de TI del Grupo y los controles sobre la gestión de accesos a los programas y datos, el desarrollo y cambios a programas, las operaciones de TI y la segregación de funciones, incluyendo los controles compensatorios, cuando fueran necesarios.</p> <p>El entorno de TI y controles establecidos por la gerencia, combinados con las pruebas de controles, incluyendo los compensatorios, que hemos aplicado, nos proporcionan una base razonable para depositar confianza respecto a la integridad y confiabilidad de la información generada para la preparación de los estados financieros del Grupo.</p>
<p><b>Pérdida crediticia esperada</b>  Como se menciona en las notas ____, ____ y ____ a los estados financieros consolidados, la estimación por pérdida crediticia esperada al 31 de diciembre de 20__ asciende aproximadamente a S/4,207 millones.</p>	<p>Evaluamos y probamos el diseño y la efectividad operativa de los controles sobre los datos y cálculos de la pérdida de crédito esperada. Estos controles incluyeron, entre otros: i) la integridad de la base de datos y los sistemas auxiliares; ii) modelos y puestos adoptados por la gerencia para determinar el valor de la cartera de préstamos recuperables; iii) el seguimiento y</p>

<p>Consideramos este rubro de los estados financieros consolidados un PAA por tratarse de una estimación contable que implica alto nivel de juicio profesional por parte de la gerencia.</p> <p>Para la determinación de la pérdida de crédito esperada, la Gerencia ha desarrollado metodologías específicas para los créditos mayoristas y minoristas. Dichas metodologías implican un proceso con varios supuestos y juicios, entre ellos, la situación financiera de la contraparte, los flujos de caja futuros esperados, los valores estimados de recuperación, el valor recuperable de las garantías y los efectos adversos debido a los cambios en los entornos políticos y económicos.</p> <p>El uso de diferentes técnicas y puestos del modelo podría resultar en provisiones significativamente diferentes. Además, la gestión del riesgo de crédito es compleja y depende de que la base de datos sea integrada y completa.</p>	<p>la valoración de las garantías, iv) la validación y aprobación por parte de la gerencia; y v) la preparación y divulgación en las notas a los estados financieros consolidados. Adicionalmente, probamos controles de tecnología de la información sobre la extracción y cálculo de la provisión.</p> <p>Enfocamos nuestra auditoría, entre otros, en los siguientes aspectos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Evaluación del cumplimiento de los parámetros establecidos por la NIIF 9, “Instrumentos financieros” reconocimiento y medición;</li> <li>– Evaluación de la razonabilidad de los modelos y principales supuestos utilizados para el cálculo de provisiones;</li> <li>– Revisión de la metodología utilizada para segregar las carteras de crédito basada en características homogéneas;</li> <li>– Evaluación de la metodología para estimar los flujos futuros de clientes con deuda vencida (cartera deteriorada) y determinación de la probabilidad de incumplimiento en clientes sin demoras (cartera no deteriorada);</li> <li>– Evaluación de si los datos usados para estimar la provisión son complejos y exactos; y</li> <li>– Revisión del cálculo de la provisión en setiembre y diciembre de 20__.</li> </ul> <p>Además, para los créditos Mayoristas hemos evaluado las consideraciones específicas de la gerencia para determinar infraestructuras y construcciones.</p> <p>Consideramos que los criterios y supuestos adoptamos por la gerencia para determinar la estimación por pérdida crediticia esperada, así como la información revelada en los estados financieros consolidados son razonables en los aspectos relevantes en el contexto de los estados financieros consolidados.</p>
<p><i>Deterioro por riesgo de crédito</i></p>	<p><i>Nuestro trabajo ha incluido la participación de especialistas internos en modelos de riesgo de crédito</i></p>



<p><i>Ver Notas X y XX de los estados financieros adjuntos.</i></p> <p><i>La determinación del deterioro por riesgo de crédito es una de las estimaciones mas significativas y complejas en la preparación de los estados financieros adjuntos.</i></p> <p><i>La evaluación de dicho deterioro se basa tanto en estimaciones individualizadas como en estimaciones colectivas de las coberturas y, en este caso, mediante la utilización de distintos modelos internos de la Compañía en función de las distintas carteras o segmentos de riesgo de crédito.</i></p> <p><i>Los modelos de valoración utilizados suponen un elevado componente de juicio y estimación para la determinación de las pérdidas esperadas por deterioro, así como un tratamiento masivo de datos, considerando aspectos tales como:</i></p> <p><i>La clasificación de las diferentes carteras crediticias en función de su riesgo y tipología de activo.</i></p> <p><i>La identificación y clasificación por fases de los activos deteriorados o activos con incremento significativo del riesgo.</i></p> <p><i>La utilización de hipótesis con efecto significativo en las provisiones por riesgo de crédito constituidas, tales como escenarios macroeconómicos y su probabilidad de ocurrencia, vida esperada de la operación y existencia de prepagos, entre otras.</i></p> <p><i>Construcción de los parámetros para dichos modelos, como la probabilidad de deterioro y la pérdida por deterioro.</i></p> <p><i>El valor realizable de las garantías asociadas a las operaciones crediticias concedidas.</i></p>	<p><i>y se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del control interno, así como en la realización de pruebas de detalle sobre las provisiones, tanto para las estimadas colectivamente como individualmente.</i></p> <p><i>Respecto al sistema de control interno, entre otros, hemos realizado los siguientes procedimientos:</i></p> <p><i>Revisión de la adecuación de las distintas políticas y procedimientos de trabajo, así como de los modelos internos aprobados, a los requerimientos normativos aplicables y al modelo de gobierno corporativo de la Compañía.</i></p> <p><i>Revisión de la evaluación periódica de riesgos y alertas de seguimiento efectuada por la Gerencia de la Compañía, así como de la efectiva realización del proceso de revisión periódico de expedientes de acreditados para el seguimiento de su clasificación y, en los casos en los que aplica, registro del deterioro.</i></p> <p><i>Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:</i></p> <p><i>Revisión de la metodología y comprobaciones de los principales modelos con respecto a: i) métodos de cálculo y segmentación; ii) criterios de clasificación de los activos crediticios por fases; iii) estimación de los parámetros de pérdida esperada (probabilidad de deterioro y valor realizable de las garantías); iv) fiabilidad y coherencia de la información utilizada tanto histórica como prospectiva; y v) recalibraciones y pruebas retrospectivas efectuadas en los modelos internos.</i></p> <p><i>Revisión del funcionamiento del "motor de cálculo" y reejecución del cálculo de provisiones colectivas de los modelos de estimación de deterioro por riesgo de crédito para ciertas carteras crediticias y contraste con los resultados obtenidos por la Gerencia.</i></p>
---	---

	<p><i>Periódicamente la Gerencia de la Compañía realiza recalibraciones de sus modelos internos con la finalidad de optimizar su capacidad predictiva, actualizando, en su caso, las variables consideradas o los algoritmos utilizados, así como pruebas retrospectivas para comparar las estimaciones de perdidas esperadas estimadas con las realmente incurridas.</i></p> <p><i>El negocio de la Compañía se centra en banca comercial. En este contexto, la Gerencia desarrolla modelos de riesgos adaptados a las tipologías de segmentos crediticios.</i></p>
--	--



## Energía:

<b>Principales asuntos de auditoría (PAA)</b>	<b>Como nuestra auditoría abordó el asunto</b>
<p><b>Ingresos no facturados</b></p> <p>Los ingresos no facturados de \$ 1,032 millones revelados en la Nota 11 representan el valor de la electricidad y el gas suministrados a los clientes entre la fecha de la última lectura del medidor y la fecha de informe cuando AGL no ha emitido ninguna factura al cliente al final del período de informe. Se utilizan modelos financieros detallados que utilizan estimaciones del consumo de electricidad y gas de los clientes de AGL y los precios aplicables para determinar la estimación de los ingresos no facturados. Nos enfocamos en esta área, ya que implica un juicio administrativo significativo para estimar el consumo del cliente entre la última fecha de facturación y el final del período del informe para determinar los ingresos no facturados de gas y electricidad en la fecha del informe.</p>	<p>Nuestros procedimientos incluyeron pero no se limitaron a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; obtener una comprensión de los controles clave que tiene la administración para determinar la estimación de los ingresos no facturados;</li> <li>&gt; comprender y cuestionar los supuestos de la administración relacionados con el volumen y los precios utilizados para determinar el nivel de ingresos estimados mediante: <ul style="list-style-type: none"> <li>- sobre una base de muestra acordando datos de volumen subyacentes al cálculo de los volúmenes estimados en compras, ventas y otros sistemas que hayan realizado pruebas de muestra de los controles clave en esos sistemas; y</li> <li>- comparar los precios aplicados con datos históricos y actuales; y</li> </ul> </li> <li>&gt; junto con nuestros expertos en análisis de datos, calculamos una estimación independiente de los ingresos no facturados esperados sobre una base de medidor individual utilizando los volúmenes de compra de AGL y los datos de precios y comparamos nuestra estimación independiente con los ingresos no facturados informados de AGL.</li> </ul> <p>También consideramos la idoneidad de las divulgaciones del Grupo con respecto a los ingresos no facturados.</p>
<p><b>Costos de distribución no facturados</b></p> <p>AGL reconoce los costos de distribución a medida que se entrega gas y electricidad al cliente. La gerencia estima el consumo de energía entre la fecha de la última factura del distribuidor a AGL y el final del período de reporte al determinar los costos de distribución para el año financiero. Los modelos financieros detallados que utilizan estimaciones del consumo de electricidad y gas de los clientes de AGL y las tarifas de distribución aplicables se utilizan para determinar la acumulación de costos de distribución no facturados estimados de \$ 453 millones, como se revela en la Nota 21. Nos enfocamos en esta área ya que implica un juicio administrativo significativo para</p>	<p>Nuestros procedimientos incluyeron pero no se limitaron a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; obtener una comprensión de los controles clave que tiene la administración para determinar la estimación de la acumulación de costos de distribución no facturados;</li> <li>&gt; comprender y cuestionar las suposiciones de la administración relacionadas con el volumen y las tarifas utilizadas para determinar la acumulación de costos de distribución mediante: <ul style="list-style-type: none"> <li>- sobre una base de muestra acordando datos de volumen subyacentes al cálculo de los volúmenes estimados en compras, ventas y otros sistemas que</li> </ul> </li> </ul>

<p><i>estimar el consumo entre la fecha de la última factura de los distribuidores individuales y el final del período del informe para determinar los costos de distribución pagaderos en la fecha del informe.</i></p>	<p><i>hayan realizado pruebas de muestra de los controles clave en esos sistemas; y</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>comparar los precios aplicados por distribuidores individuales con las tablas de tarifas vigentes; y</i></li> <li>&gt; <i>junto con nuestros expertos en análisis de datos, evaluamos la idoneidad de la acumulación de costos de distribución no facturados de AGL al 31 de diciembre de 20__ mediante el cálculo de una expectativa independiente de la acumulación sobre una base de medidor individual utilizando la información suministrada a AGL por distribuidores individuales y comparamos nuestra estimación independiente con la de AGL Costos de distribución reportados pagaderos.</i></li> </ul> <p><i>También consideramos la idoneidad de las divulgaciones del Grupo con respecto a los costos de distribución no facturados.</i></p>
<p><i>Valor en libros de propiedades, planta y equipo y activos intangibles, incluido el fondo de comercio</i></p> <p><i>Las propiedades, planta y equipo por un total de \$ 6,482 millones como se revela en la Nota 18 y los activos intangibles por un total de \$ 3,232 millones que incluyen un crédito mercantil de \$ 2,791 millones como se indica en la Nota 19 representan saldos importantes registrados en el estado consolidado de situación financiera.</i></p> <p><i>La evaluación del monto recuperable de estos activos requiere un juicio significativo para determinar los supuestos clave que respaldan los flujos de efectivo futuros esperados del negocio y la utilización de los activos relevantes.</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos incluyeron pero no se limitaron a:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>obtener una comprensión de los controles clave asociados con la preparación de los modelos de valuación utilizados para evaluar el monto recuperable de las unidades generadoras de efectivo de AGL;</i></li> <li>- <i>evaluar críticamente las metodologías de la administración y su base documentada para los supuestos clave utilizados en los modelos de valoración que se describen en la Nota 19;</i></li> <li>- <i>junto con nuestros expertos en valoración, evaluamos y cuestionamos:</i></li> <li>- <i>la identificación de las unidades generadoras de efectivo, incluida la asignación de la plusvalía y propiedades, planta y equipo y la identificación y asignación asociada de los flujos de efectivo con el fin de evaluar el monto recuperable de las unidades generadoras de efectivo;</i></li> <li>- <i>los supuestos clave para las tasas de crecimiento a largo plazo en los flujos de efectivo previstos comparándolos con los resultados históricos, las previsiones económicas y de la industria; y</i></li> <li>- <i>la tasa de descuento aplicada;</i></li> <li>- <i>verificamos la precisión matemática de los modelos de flujo de efectivo, acordamos los flujos de efectivo previstos con los últimos pronósticos aprobados por la Junta y evaluamos la precisión histórica de los pronósticos de AGL;</i></li> <li>&gt; <i>realizamos análisis de sensibilidad en torno a los impulsores clave de las tasas de crecimiento utilizadas en las proyecciones de flujo de efectivo y la tasa de descuento utilizada; y</i></li> </ul>





	<p>&gt; Evaluamos la consideración de la administración de la sensibilidad a un cambio en los supuestos clave que, ya sea individual o colectivamente, serían necesarios para que los activos se deterioren y consideramos la probabilidad de tal movimiento en los supuestos clave que surgen.</p> <p>También hemos evaluado la idoneidad de las revelaciones incluidas en las Notas 1, 18 y 19 del informe financiero.</p>
<p><b>Valor contable de los activos de gas natural</b></p> <p>El 4 de febrero de 20___, AGL anunció que, en base a una revisión de sus activos de gas natural, había tomado una decisión estratégica de que la exploración y producción de activos de gas natural dejaría de ser un negocio principal para la Compañía. La decisión de la compañía se vio influenciada por una serie de factores, incluida la volatilidad de los precios de las materias primas y los largos tiempos de desarrollo, la caída de los precios mundiales del petróleo con el consiguiente efecto en los precios del gas a largo plazo y los volúmenes de producción de pozos piloto más bajos de lo esperado Proyecto de gas Gloucester. Como resultado, AGL llevó a cabo una revisión de sus valores en libros de gas natural y reconoció un deterioro de \$ 795 millones antes de impuestos (\$ 640 millones después de impuestos) con respecto a estos activos (como se revela en la Nota 8).</p> <p>Nos enfocamos en esta área porque la evaluación para determinar si era necesario un cargo por deterioro involucró juicios significativos por parte de la administración sobre los resultados futuros del negocio de gas natural, la utilización de los activos relevantes y el costo anticipado de cualquier rehabilitación.</p>	<p>Nuestros procedimientos incluyeron pero no se limitaron a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- obtener una comprensión de los procesos clave asociados con la revisión de la gerencia de los valores en libros de los activos de gas natural;</li> <li>- cuando hubo indicadores de deterioro, recurrimos a nuestros expertos en valuación para que nos ayuden a evaluar los siguientes supuestos clave subyacentes a los flujos de efectivo previstos y su impacto respectivo en el valor en libros de los activos:             <ul style="list-style-type: none"> <li>- proyecciones de los precios del gas;</li> <li>- capacidad de producción de gas prevista;</li> <li>- proyecciones de inicio del proyecto e inicio de la entrega de gas;</li> <li>- costo anticipado de rehabilitación;</li> <li>- estimados de gastos de capital; y</li> <li>- tasa de descuento.</li> </ul> </li> </ul> <p>También hemos evaluado la idoneidad de las revelaciones incluidas en la Nota 8 del informe financiero.</p>
<p><b>Instrumentos financieros</b></p> <p>AGL participa en varios instrumentos financieros, incluidos instrumentos financieros derivados, para cubrir la exposición de la empresa a la variabilidad de las tasas de interés, los movimientos de divisas y los precios de la energía. Al 31 de diciembre de 20___, los activos financieros derivados ascendían a \$ 339 millones (activos corrientes de \$ 192 millones y activos no corrientes de \$ 147 millones) como se indica en la Nota 13 y los pasivos financieros derivados ascendían a \$ 435 millones (pasivos corrientes de \$ 356 millones y pasivos no corrientes de \$ 79 millones) como se revela en la Nota 24. Estos instrumentos financieros se registran a valor razonable según lo requiere la norma contable correspondiente. Nos hemos centrado en esta área debido a las complejidades asociadas con la valoración y contabilización de estos instrumentos financieros.</p>	<p>Nuestros procedimientos incluyeron pero no se limitaron a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; obtener una comprensión de los procedimientos internos de gestión de riesgos y los sistemas y controles asociados con la generación y el mantenimiento de información completa y precisa relacionada con los contratos de derivados;</li> <li>&gt; Utilizando nuestros expertos en tesorería, también probamos sobre una base de muestra la existencia y valoración de contratos de derivados al 31 de diciembre de 20___. Nuestros procedimientos de auditoría se centraron en la integridad de los modelos de valoración de derivados y la incorporación de los términos del contrato y los supuestos clave, incluyendo supuestos de precios futuros y tasas de descuento; y</li> <li>&gt; obtener un entendimiento de los términos clave del contrato de instrumentos financieros para evaluar la idoneidad de la contabilidad reflejada en el informe financiero.</li> </ul> <p>También hemos evaluado la idoneidad de las revelaciones incluidas en la Nota 41 a los estados financieros.</p>

<p><i>Contrato de cobertura de electricidad</i>  <i>AGL tiene un contrato de cobertura eléctrica a largo plazo para suministrar electricidad a un precio fijo para el período de noviembre de 20__ a diciembre de 2036. En el año en curso, las contrapartes han presentado a AGL reclamaciones (de acuerdo con los términos del contrato) que potencialmente permiten a las contrapartes para cancelar el contrato. Esto reduce la probabilidad de que el contrato llegue a su término completo.</i>  <i>AGL ha reevaluado el valor razonable del contrato por referencia al plazo restante (después de recibir las reclamaciones) en \$ 33 millones al 31 de diciembre de 20__ y, como resultado, ha registrado una disminución en el valor razonable de \$ 349 millones. El saldo de \$ 33 millones se incluye en Otros activos financieros - derivados energéticos corrientes y no corrientes- coberturas económicas en Nota 13.</i>  <i>Nos enfocamos en esta área porque la estimación del valor razonable de este contrato de derivado involucra el juicio de la gerencia para estimar el riesgo ponderado de probabilidad de la viabilidad continua del contrato.</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos incluyeron pero no se limitaron a:</i>  <i>- obtener una comprensión de los procesos utilizados por la administración para evaluar la viabilidad continua del contrato, incluida la evaluación de la administración de las reclamaciones que potencialmente permiten a las contrapartes cancelar el contrato; y</i>  <i>- utilizar a nuestros expertos en tesorería para ayudar a probar la valoración del contrato al 31 de diciembre de ____ teniendo en cuenta el plazo contractual restante.</i>  <i>También hemos evaluado la idoneidad de las revelaciones incluidas en la Nota 41 a los estados financieros.</i></p>
<p><i>Activo por impuestos diferidos relacionado con pérdidas fiscales</i>  <i>Como se revela en la Nota 9, al 31 de diciembre de 20__ el Grupo ha registrado un activo por impuestos diferidos de \$ 861 millones relacionado con las pérdidas fiscales incurridas por la subsidiaria AGL Loy Yang. La recuperabilidad de este activo por impuestos diferidos depende de la generación de ganancias fiscales futuras suficientes para utilizar estas pérdidas fiscales. Se requiere un juicio significativo para pronosticar la ganancia fiscal futura.</i></p>	<p><i>Hemos evaluado y desafiado los juicios de la administración relacionados con los pronósticos de ganancias fiscales futuras y evaluado la razonabilidad de los supuestos subyacentes a la preparación de estos pronósticos.</i>  <i>También hemos evaluado la idoneidad de las revelaciones incluidas en la Nota 9 con respecto a los saldos de impuestos corrientes y diferidos.</i></p>

## Agroindustria:

<b>Principales asuntos de auditoría (PAA)</b>	<b>Como nuestra auditoria abordó el asunto</b>
<p><i>Deterioro de plantas productoras</i>  <i>Tal como se indica en la nota ...al 31 de diciembre de 20__ la Compañía tenía registrado S/ 48 millones de plantas productoras. Debido a los distintos niveles de rentabilidad durante el año, la Compañía consideró evaluar los indicadores de deterioro para cada una de sus 5 unidades generadoras de efectivo relacionadas con las plantas productoras (UGE). Cuando una UGE se desempeñaba por debajo de sus flujos de efectivo previstos y tenía una alta subutilización, la Compañía consideró que había un indicador de deterioro y realizó una evaluación de deterioro. Se identificaron indicadores de posible deterioro en las UGE de ICA y</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron la comparación de los pronósticos de flujo de efectivo del año proyectados el año anterior y la tasa de crecimiento estimada para 20__ con los resultados reales obtenidos en 20__ para todas las UGES.</i>  <i>Encontramos que el desempeño real de 20__ fue consistente con el desempeño del flujo de efectivo pronosticado. En relación a las UGE de Ica y Chinchá:</i>  <i>(i) examinamos los informes de valoración preparados por el experto independiente obtenidos para determinar si las valoraciones soportaban valores contables de dichos activos, (ii) evaluamos la competencia del experto independiente, que incluyó</i></p>

<p><i>Chincha. Tras la identificación de posible deterioro de los activos, la Compañía contrató a un Experto independiente para realizar una valoración en relación con estos activos. Las valuaciones sustentaron los valores contables de los activos registrados a esa fecha. La Compañía ha concluido que no se existe ningún deterioro en estas dos UGE. En el año 20__ se reconoció un cargo resultados de ese ejercicio por el deterioro significativo de las tres UGE ubicadas en el norte del Perú. En el 20__ la Compañía evaluó si era necesaria una reversión del cargo por deterioro del período anterior al cierre del año y concluyó que no. Nos concentramos en este asunto debido al juicio significativo involucrado en considerar si había un indicador de deterioro y en la estimación del importe de deterioro de los activos y el impacto potencialmente importante sobre los estados financieros</i></p>	<p><i>considerar su experiencia y calificaciones en la evaluación de tipos de activos similares, (iii) El experto en valoración de nuestra firma revisó las metodologías adoptadas y cálculos efectuados en las valoraciones obtenidas. No se identificaron inconsistencias con los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera.</i></p>
<p><i>Activos biológicos</i>  <i>Los activos biológicos se miden a su valor razonable menos los costos de ventas. El valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración tal como la determinación de flujos netos de efectivo ( proyecciones de ingresos y costos) descontados que se esperan obtener del respectivo producto agrícola. La evaluación del valor razonable es un asunto de auditoría clave, ya que incorpora juicios significativos con respecto a los flujos de efectivo previstos, la tasa de crecimiento y la tasa de descuento considerada en las estimaciones de la Gerencia.</i></p>	<p><i>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron evaluar si la metodología y los principios aplicados por la Compañía para la determinación del valor razonable están de acuerdo con lo establecido en la NIIF 13 “ Medición del Valor Razonable” para ello evaluamos la determinación de los flujos de ingresos y gastos proyectados, como se reportan y supervisan basándonos en nuestra comprensión de la naturaleza de los negocios de la Compañía y del el entorno económico en el que opera. El experto en valoración de nuestra firma revisó la metodología aplicada en la valoración y cálculos efectuados. No se identificaron inconsistencias con los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera.</i></p>
<p><i>Valoración de los créditos comerciales</i>  <i>Como se indica en la nota ... la Compañía tiene cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 20__ por S/5 millones con más de 60 días vencidos que representan el 60% de los activos. La cobrabilidad de las cuentas por cobrar de la Compañía, incluyendo los ingresos por contratos no facturados, y la valoración de la provisión para deterioro de créditos comerciales son asuntos clave de auditoría ya que incorpora juicios significativos con respecto a los flujos de efectivo previstos de cobranza y deterioro</i></p>	<p><i>Nuestros Procedimientos de auditoría incluyeron la evaluación y cumplimiento de las políticas contables y de créditos y cobranzas para el registro de las cuentas por cobrar y contratos no facturados, incluyendo los procesos de valuación y cobranza de la Compañía. Hemos verificado que las cuentas por cobrar comerciales y la provisión por contratos no facturados se realizaron sustancialmente en el primer trimestre del año 20__. En los casos que se presentaron indicadores de que era poco probable la recuperabilidad de las cuentas por cobrar dentro de los</i></p>



	<p><i>plazos y según las condiciones de pago contratadas, se evaluó el registro de la provisión para deterioro de créditos comerciales, para ello: (i) evaluamos el antigüamiento de las cuentas por cobrar, el historial de pagos e historial de crédito del cliente; (ii) evaluamos de los informes de expertos legales e internos sobre cuestiones contenciosas con clientes y expectativas de recuperabilidad de las cuentas por cobrar; (iii) evaluamos el perfil de las cuentas por cobrar y el entorno económico aplicable a estos clientes; y (iv) se consideró la exactitud de la provisión por deterioro de los créditos comerciales.</i></p>
--	---

## Hidrocarburos:

<b>Principales asuntos de auditoría (PAA)</b>	<b>Como nuestra auditoría abordó el asunto</b>
<p><i>Riesgo de precio</i></p> <p><i>La disminución significativa de los precios actuales y futuros del petróleo y del gas durante el año 20__ y el impacto que esto ha tenido en el valor en libros de los activos Upstream del grupo (tal como se describe en la página 69 del informe del comité de auditoría y la nota 1 de Los estados financieros).</i></p> <p><i>La disminución de los precios de los productos básicos ha tenido un efecto significativo en el valor en libros de los activos del grupo, como lo demuestran las pérdidas reconocidas en los estados financieros de 20__ y en el ejercicio anterior. El riesgo principal es en relación con la evaluación de la administración de los flujos de efectivo futuros, que utilizan entre otros, las proyecciones de los precios de los productos.</i></p>	<p><i>Ampliamos el alcance de nuestros procedimientos planeados originales para abordar el riesgo cambiante. Esto incluyó un mayor uso de los expertos en valuación EY para evaluar críticamente y corroborar los supuestos revisados utilizados en las pruebas de deterioro, siendo los más significativos los futuros precios de petróleo y gas en el mercado y las tasas de descuento. También nos concentramos en reservas y recursos Como se describe en otra parte de nuestro informe.</i></p> <p><i>Al abordar este riesgo, los equipos de componentes realizaron los procedimientos de auditoría en cada una de las 14 ubicaciones de Upstream del grupo Para la auditoría de deterioro de activos y por el equipo de trabajo de auditoría principal para los activos restantes identificados en Riesgo de deterioro:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><i>• Hemos recorrido y probado los controles diseñados y operados por el grupo en relación con la evaluación del valor en libros de los activos tangibles e intangibles.</i></li> <li><i>• Examinamos la metodología utilizada por la administración para evaluar el valor en libros de los activos tangibles e intangibles asignados a las unidades generadoras de efectivo, para determinar su cumplimiento con las normas contables y la consistencia de la aplicación.</i></li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se corroboraron las estimaciones de los flujos de efectivo futuros y se cuestionó si éstas eran apropiadas a la luz de las futuras hipótesis de precios y los presupuestos de costos. Se realizaron análisis de sensibilidad sobre los insumos de los modelos de flujo de efectivo.</li> <li>• Junto con los expertos en valoración, evaluamos aportes específicos para la determinación de la tasa de descuento, incluyendo la tasa libre de riesgo y las tasas de riesgo país, y el costo de la deuda. Estos imputs se compararon con las tasas de riesgo en los mercados internacionales en los que opera el grupo.</li> <li>• Realizamos procedimientos sobre la integridad del cargo por deterioro y cancelaciones de exploración, validando también los datos de base utilizados en los modelos de deterioro acordados con los libros y registros subyacentes.</li> </ul> <p>Lo que concluimos al Comité de Auditoría Las hipótesis de precio de petróleo y gas de BP son comparables a las de la industria en este momento. La reducción de la tasa de descuento antes de impuestos del 12% al 11% y la tasa de descuento después de impuestos del 8% al 7% están dentro del rango de nuestras expectativas. Basándonos en nuestros procedimientos, creemos que el cargo por deterioro es apropiado. Basándonos en nuestros procedimientos en la cartera de exploración consideramos que las cancelaciones se registraron adecuadamente y que los valores contables restantes son apropiados.</p>
<p>La estimación de las reservas y los recursos de petróleo y gas tiene un impacto significativo en los estados financieros, en particular las pruebas de depreciación, agotamiento y amortización (como se describe en la página 69 del informe del comité de auditoría y la nota 1 de Los estados financieros). La estimación de las reservas y recursos de petróleo y gas natural es un área importante de juicio debido a la incertidumbre técnica en la evaluación de las cantidades y los arreglos contractuales complejos que dictaban la parte del</p>	<p>Los procedimientos de auditoría fueron realizados por los equipos componentes en cada una de las 14 ubicaciones de Upstream del grupo para la auditoría de reservas y recursos y por el equipo principal de auditoría.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hemos probado los controles del grupo sobre su proceso interno de certificación para expertos técnicos y comerciales que son responsables de la estimación de reservas y recursos.</li> </ul>



<p><i>grupo de volúmenes reportables. Las reservas y los recursos son también un indicador fundamental del potencial futuro del desempeño del grupo.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Evaluamos la competencia y objetividad de estos expertos, para asegurarnos de que estaban debidamente calificados para llevar a cabo la estimación de los volúmenes.</i></li> <li>• <i>Confirmamos que se hicieron cambios significativos en las reservas y los recursos en el período apropiado, y de acuerdo con la Política de Gestión de Recursos Descubiertos (DRM-P). Hemos dado una consideración específica a la participación de BP en reservas en acuerdos conjuntos y asociados, incluyendo a Rosneft.</i></li> <li>• <i>Cuando los movimientos volumétricos tuvieron un impacto material en los estados financieros, hemos validado estos volúmenes contra la información y documentación subyacente requerida por el DRM-P, junto con comprobar que los supuestos usados para estimar las reservas y los recursos fueron hechos de acuerdo con las regulaciones pertinentes.</i></li> <li>• <i>Se validó que las estimaciones actualizadas de reservas y recursos se incluyeron apropiadamente en la consideración del deterioro del grupo y en la contabilización de DD &amp; A.</i></li> </ul> <p><i>Lo que concluimos al Comité de Auditoría</i>  <i>Con base en nuestros procedimientos, consideramos que las estimaciones de reservas son razonables para su uso en la prueba de deterioro y cálculo de DD &amp; A.</i></p>
<p><i>Valor en libros de los activos de exploración y evaluación ("E&amp;E")</i>  <i>El valor en libros de los activos de E&amp;E al 31 de diciembre de 20__ es de \$ 3.400,0 millones, y el Grupo ha cancelado los gastos de E&amp;E por un total de \$ 748,9 millones en el año (ver nota 11 para más detalles). La evaluación del valor en libros requiere que la administración ejerza su juicio como se describe en la sección "juicios contables críticos" del Informe Anual en la página 128. La evaluación de la administración requiere la consideración de una serie de factores, que incluyen, entre otros, la intención del Grupo de proceder con un programa de trabajo futuro para un prospecto o licencia, la probabilidad de</i></p>	<p><i>Evaluamos la evaluación de la administración de los activos de E&amp;E transferidos con referencia a los criterios de la NIIF 6: Exploración y evaluación de recursos minerales y la política contable del Grupo (consulte la página 126). En 20__, el Grupo ha seguido revisando su estrategia de exploración y las áreas geográficas de enfoque de exploración en el contexto de un entorno de precios del petróleo más bajos. Nuestro trabajo ha considerado ambos factores. Los procedimientos de auditoría que llevamos a cabo incluyeron obtener una comprensión de la actividad de E&amp;E en curso del Grupo entrevistando al personal operativo y financiero en todas las ubicaciones clave y reuniendo evidencia de auditoría para evaluar el valor de los activos de E&amp;E transferidos. Dicha evidencia</i></p>

<p><i>renovación de la licencia y el éxito de la perforación y el análisis geológico hasta la fecha.</i></p>	<p><i>incluyó presupuestos de proyectos aprobados y confirmaciones de la actividad de evaluación en curso y la fase de licencia. Cuando un activo se ha deteriorado, hemos desafiado a la administración sobre los eventos que llevaron al deterioro, incluida una referencia a los gastos presupuestados futuros. Cuando un activo ha demostrado indicadores de deterioro pero ha sido retenido en el balance, hemos reunido evidencia con respecto al estado de la actividad de tasación, asignación de presupuesto y cualquier conclusión sobre comercialidad. Estamos satisfechos de que los activos hayan sido tratados de acuerdo con los criterios de la NIIF 6 y la política contable E&amp;E de Tullow. En algunas circunstancias, los costos de los pozos de exploración continúan manteniéndose en el balance durante un período de tiempo significativo mientras se obtiene el consentimiento para el desarrollo, por ejemplo, en Uganda, donde se considera que el desarrollo es muy probable.</i></p>
--	---

### Inmobiliaria y construcción:

<b>Principales asuntos de auditoría (PAA)</b>	<b>Como nuestra auditoria abordó el asunto</b>
<p><i>Proyecciones de margen y reconocimiento</i>  <i>El marco de reconocimiento de márgenes del Grupo se basa en las proyecciones de márgenes para cada desarrollo. Este proceso es efectivamente un método de asignar los costos totales proyectados, que representan tanto terreno como costos de construcción de un proyecto y de cada unidad individual.</i>  <i>Existe el riesgo que las proyecciones de márgenes para la obra y el margen reconocido posteriormente en la venta de cada unidad no sean adecuadas y no reflejen la utilidad final real que será reconocida en un proyecto (development).</i>  <i>Consideramos el reconocimiento del margen adecuado durante toda la vida del proyecto contra el riesgo de reporte financiero más significativo para el Grupo, principalmente debido al nivel de uso del juicio por parte de la Gerencia que se requirió cuando el Grupo contabilizó sus proyectos (developments) dado que los</i></p>	<p><i>Evaluamos y efectuamos pruebas sobre las proyecciones de la gerencia y su monitoreo de controles sobre los proyectos y notamos que las proyecciones de la Gerencia se ha preparado, monitoreado y actualizado de acuerdo con los controles establecidos. Evaluamos la idoneidad de ciertos supuestos dentro de las proyecciones, incluyendo precios de venta, costos de terrenos y de construcción y evaluamos la exactitud de las proyecciones históricas de la Gerencia. No identificamos ningún proyecto (development) en los que consideramos los supuestos subyacentes a las proyecciones eran inadecuados.</i>  <i>Verificamos, calculando los márgenes, que el sistema calcula correctamente el margen siguiendo cada modificación en costos o precio de venta efectuada por la Gerencia y no identificamos excepciones.</i></p>

<p><i>precios de venta y costos de construcción son inherentemente inciertos y se ven afectados por cambios en factores de mercados externos, tales como la disponibilidad de facilidades de hipoteca o costos de construcción inflados.</i></p>	<p><i>Revisamos la aplicación consistente del marco de reconocimiento de márgenes de la gerencia a través del análisis de los márgenes reconocidos por las minas clave comparado con el margen proyectado por proyecto (development). Obtuvimos evidencia respecto a ajustes efectuados a los márgenes a través del costo de ventas. No identificamos ninguna divergencia significativa con respecto al marco de reconocimiento de márgenes del Grupo.</i></p>
<p><i>Cuentas por cobrar a largo plazo</i>  <i>Reconocimiento de ingresos y beneficios en contratos a largo plazo</i>  <i>El negocio del Grupo implica entablar relaciones contractuales con los clientes para proporcionar una gama de servicios. Una proporción significativa de los ingresos y beneficios del Grupo se deriva de contratos a largo plazo. El reconocimiento de ingresos implica un grado significativo de juicio, con estimaciones que se realizan para: - evaluar los costos totales del contrato - evaluar la etapa de terminación del contrato - pronosticar el margen de beneficio después de tomar en consideración los ingresos adicionales que surgen de las variaciones del contrato original - de manera apropiada prever contratos con pérdidas.</i></p>	<p><i>Examinamos todos los contratos clave y consultamos con el Grupo por cada uno de estos contratos para comprender los términos y riesgos específicos, lo que a su vez nos permitió evaluar el reconocimiento de ingresos. Evaluamos y probamos los sistemas de TI relevantes, y evaluamos la efectividad operativa de los controles internos sobre la precisión y oportunidad de los ingresos reconocidos en el informe financiero, incluidos los controles relacionados con: - los ingresos del contrato realizados por el Grupo que incluían la estimación de los costos totales, etapa de finalización de contratos, márgenes de beneficio y evaluación de la rentabilidad del contrato - controles transaccionales que sustentan los ciclos de ingresos y facturación - controles transaccionales que sustentan la producción de los saldos de costos relacionados con el contrato subyacente, incluidos los ciclos de compra a pago y nómina.</i></p>
<p><i>Cuentas por cobrar a largo plazo</i>  <i>Valoración de 'otros activos financieros'</i>  <i>Los 'Otros activos financieros' se mantienen a su valor razonable y comprenden cuentas por cobrar tanto a corto como a largo plazo de dos esquemas de capital compartido. La valoración de estos activos no se basa en datos de mercado observables y es altamente subjetiva al juicio y estimaciones de la Administración, incluidos los movimientos esperados del precio de la vivienda, el riesgo crediticio de los prestatarios, las tasas de descuento (que incorporan las tasas de incumplimiento del comprador), la recuperabilidad y el momento esperado de recepción. Los cambios en los supuestos utilizados pueden tener un impacto material en el valor de estos activos.</i></p>	<p><i>Evaluamos y probamos la mecánica del cálculo con la ayuda de nuestro equipo experto en valoraciones para verificar la correcta aplicación de los supuestos subyacentes y la precisión del cálculo, sin observar excepciones importantes. Probamos los movimientos de los préstamos subyacentes durante el año, como los reembolsos, y obtuvimos ejemplos de los acuerdos de préstamo originales para verificar los términos de los préstamos utilizados en el cálculo. A través de la discusión con la Administración y la revisión del cálculo, entendimos los supuestos clave incluidos en el cálculo, incluidos los movimientos esperados del precio de la vivienda, el riesgo crediticio de los prestatarios, las tasas de descuento, la recuperabilidad y el momento esperado de recepción.</i></p>





	<p><i>Corroboramos y desafiamos estos supuestos comparando los seleccionados por la Administración con tendencias históricas, tasas de descuento comparables utilizadas por compañías similares, y nuestra propia investigación independiente sobre los precios de la vivienda y las tasas de reembolso. Además de volver a realizar las sensibilidades de la Administración, realizamos nuestras propias sensibilidades basadas en nuestra propia investigación independiente para determinar hasta qué punto cambios adversos razonables, ya sea individualmente o en conjunto, cambiarían materialmente la valoración de los activos. Nuestras sensibilidades no observaron un escenario probable razonable que pudiera resultar en un cambio material en la valuación. Además, también realizamos una comparación de la valoración de la Administración con las ofertas externas para comprar la cartera que se recibieron en el año para evaluar más a fondo la idoneidad de la valoración de la Administración. Además de volver a realizar las sensibilidades de la Administración, realizamos nuestras propias sensibilidades basadas en nuestra propia investigación independiente para determinar hasta qué punto cambios adversos razonables, ya sea individualmente o en conjunto, cambiarían materialmente la valoración de los activos. Nuestras sensibilidades no observaron un escenario probable razonable que pudiera resultar en un cambio material en la valuación.</i></p>
<p>Ingresos diferidos  <i>Recuperación de ingresos acumulados</i>  <i>Varios de los clientes del Grupo requieren que se presenten y aprueben las reclamaciones de pago antes de que se emitan las facturas. Este proceso puede extender el tiempo que los ingresos se mantienen acumulados, ya que los reclamos generalmente incluyen grandes volúmenes de datos. Los reclamos de pago de los clientes pueden ser rechazados por una variedad de razones, por ejemplo, la adherencia del reclamo a las especificaciones contractuales. Los reclamos rechazados comúnmente se revisan, se</i></p>	<p><i>Evaluamos la antigüedad de los ingresos acumulados para identificar áreas de mayor riesgo. Si bien cada segmento incluye saldos de ingresos acumulados antiguos, el segmento de Comunicaciones fijas tiene los saldos más significativos y fue donde dirigimos la mayor parte de nuestro esfuerzo de auditoría. Realizamos los siguientes procedimientos, entre otros, en relación con la recuperabilidad de los ingresos devengados: - evaluó la confiabilidad de los informes de antigüedad de los ingresos acumulados probando que el perfil de antigüedad era preciso - evaluó la coherencia del enfoque de la administración para</i></p>



<p>vuelven a presentar y posteriormente se aprueban para el pago. Sin embargo, existe el riesgo de que no todas las reclamaciones se recuperen en su totalidad, especialmente aquellas que han envejecido significativamente desde que se proporcionaron los servicios originales. Por lo tanto, nos enfocamos en la recuperabilidad de los ingresos devengados antiguos porque se requiere juicio para evaluar si se debe hacer alguna reserva para reflejar el riesgo comercial de que algunas reclamaciones no se recuperen en su totalidad.</p>	<p>estimar la recuperabilidad de los ingresos acumulados con el utilizado en períodos anteriores - confirmó que se establecieron provisiones para reflejar esas categorías de ingresos acumulados antiguos elementos que tenían un mayor riesgo de no recuperabilidad: supuestos clave evaluados, como la tasa promedio de rechazo de reclamos a largo plazo, que comparamos con la experiencia real, incluidas las tendencias recientes. También realizamos pruebas de muestra sobre los saldos de ingresos acumulados individuales para verificar el derecho del Grupo a los saldos de ingresos acumulados.</p>
<p><b>Leyes y reglamentos</b>  <b>Cumplimiento de leyes y reglamentos</b>          El Grupo está sujeto a una serie de leyes y reglamentos. Estos incluyen, pero no se limitan a, anti-soborno, anti-lavado de dinero, verificación de sanciones y aquellos relevantes para las empresas que cotizan en bolsa. El incumplimiento de cualquiera de estas leyes y regulaciones aplicables podría tener un impacto financiero y de reputación importante en el negocio. Los Directores revisaron sus políticas en estas áreas durante el año y no registraron instancias materiales de incumplimiento.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría con respecto a esta área incluyeron: Obtener un entendimiento del marco legal y regulatorio relevante dentro del cual opera el Grupo y evaluar el diseño y operación de sus controles clave sobre este marco. Discutimos las políticas y procedimientos aplicables con la gerencia de división y grupo, incluido el asesor legal interno. Revisamos los documentos de la Junta y los informes de auditoría interna para detectar cualquier caso registrado de posible incumplimiento y mantuvimos un alto nivel de vigilancia al llevar a cabo nuestros otros procedimientos de auditoría para detectar indicios de incumplimiento. Revisamos la documentación y correspondencia del Grupo con respecto a asuntos legales relevantes. Mantuvimos conversaciones con los asesores legales internos y externos del Grupo con respecto a estos asuntos.</p>
<p><b>Nuevas políticas contables</b>  <b>Reconocimiento de pagos basados en acciones (£ 42,9 millones (20__ - £ 55,5 millones))</b>          Los pagos basados en acciones son un área contable compleja que incluye supuestos utilizados en los cálculos del valor razonable y juicios relacionados con la contabilización de modificaciones. Existe el riesgo en los estados financieros de que los montos se reconozcan incorrectamente y / o se revelen de manera inapropiada. El Grupo ha realizado cambios en las adjudicaciones de planes de incentivos a largo plazo basados en acciones que se consolidan en septiembre de 20__ y en períodos futuros. Esto requiere más</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría con respecto a esta área incluyeron: Realizamos consultas a los directores para comprender los esquemas de pago basados en acciones vigentes y los cambios realizados en las adjudicaciones. También hemos inspeccionado las comunicaciones hechas a los miembros del esquema con respecto a estos cambios y la evidencia de la aprobación de los accionistas. Consideramos si los cambios en los esquemas cumplían con los criterios para ser tratados como una modificación del esquema y si el tratamiento contable resultante era apropiado. Para las opciones liquidadas con acciones, recalculamos el cargo estimado que reflejaba la mejor</p>

<p><i>consideraciones contables complejas con respecto a la clasificación y tratamiento de las modificaciones que podrían resultar en un impacto material en el Estado de Resultados.</i></p>	<p><i>estimación del número de opciones que se esperaba consolidar. Para los esquemas liquidados en efectivo, inspeccionamos el precio de consolidación y recalculamos los montos a reconocer en los estados financieros. Para todos los esquemas, verificamos las entradas a los cálculos por referencia, cuando fue apropiado, a datos externos.</i></p>
<p><i>Contabilidad de préstamos y derivados</i>  <i>Consulte la página 117 (Informe del Comité de Auditoría), las páginas 148 a 155 (Notas a los estados financieros - Nota 23) y la página 171 (Políticas contables significativas). El Grupo tiene deuda garantizada y no garantizada por un total de £ 895,0 millones (20__ : £ 1,019,8 millones). La deuda incluye deuda convertible no garantizada de 140,2 millones de libras esterlinas (20__ : 308,0 millones de libras esterlinas) con una opción para que el Grupo convierta la deuda cuando se cumplan determinados criterios. El 17 de diciembre de 20__, el Grupo ejerció su opción de amortizar sus bonos convertibles de 20__ al 2,75% de £ 175 millones, y el 30 de enero de 20__ todos los tenedores de bonos eligieron convertir su deuda en acciones. La contabilidad de la deuda convertible puede ser compleja y, por lo tanto, se considera un área de enfoque de auditoría. El Grupo utiliza swaps de tipos de interés sobre una parte de su deuda. Los permutas de tipos de interés fueron valorados al 31 de diciembre de 20__ por tasadores externos y el valor razonable fue de £ 17,6 millones (20__ : £ 25,2 millones). La valoración de los swaps se basa en movimientos del mercado que pueden fluctuar significativamente en el año y podrían tener un impacto material en los estados financieros del Grupo. La valoración también implica juicio y, por lo tanto, se considera un área de enfoque de auditoría.</i></p>	<p><i>Leímos los contratos de préstamo para comprender los términos y condiciones. El valor en libras de toda la deuda se validó con confirmaciones de terceros. En 20__, obtuvimos la documentación del bono convertible y la revisamos para asegurarnos de que entendíamos cada una de las cláusulas y el impacto contable de la conversión. Obtuvimos el tratamiento contable propuesto por la gerencia para el Grupo y la Compañía y verificamos que fuera consistente con la documentación de bonos convertibles y las normas contables. En 20__, confirmamos que el tratamiento contable propuesto se había aplicado correctamente. Para los derivados, acordamos el valor en libras de las valuaciones obtenidas directamente de los tasadores externos, JC Rathbone Associates. Evaluamos la competencia y las capacidades de los tasadores externos considerando sus calificaciones y experiencia en el mercado. Involucramos a nuestros especialistas internos que realizaron valoraciones independientes para recalcular el valor utilizando datos de mercado independientes. No se identificaron problemas importantes en nuestro trabajo sobre los acuerdos de deuda vigentes al 31 de diciembre de 20__.</i></p>

**Seguros:**

<p><b>Principales asuntos de auditoría (PAA)</b></p>	<p><b>Como nuestra auditoría abordó el asunto</b></p>
<p><i>Valoración de inversiones incluyendo instrumentos financieros complejos y su tratamiento contable de acuerdo con la NIC 39 y NIIF 13</i></p>	<p><i>Hemos realizado procedimientos de auditoría sobre la valoración y contabilización de las inversiones mantenidas por el Grupo. Hemos realizado pruebas</i></p>

<p><i>Las inversiones financieras del Grupo que figuran en las notas 25 y 19 representan el mayor saldo en el balance general, £6.3 mil millones. La cartera de inversiones del Grupo se ha diversificado con la introducción de una cartera de deuda en infraestructura durante el 20___. La valoración de las inversiones financieras mantenidas a valor razonable se basa en una serie de partidas. Muchas de las partidas requeridas pueden obtenerse de los precios y tasas disponibles en el mercado para instrumentos altamente líquidos. Cuando no se dispone de datos observable de mercado, por ejemplo, al determinar la valoración de la inversión inmobiliaria, deben desarrollarse estimaciones sobre la base de la data fuente más apropiada y están sujetas al uso significativo del juicio.</i></p>	<p><i>sobre el diseño e implementación y la efectividad operativa de los controles clave sobre el proceso de valoración de inversiones. Usando una muestra hemos realizado pruebas de su valoración al final del año. También se realizó una revisión de las fuentes y sistemas utilizados por el Grupo para la valoración y comparamos las valoraciones con las obtenidas de una fuente independiente, utilizando diferente data específica en los casos de mayor grado de subjetividad. Hemos revisado la clasificación y el tratamiento contable de la cartera de inversiones del Grupo de acuerdo con las políticas contables detalladas en la nota 1.12 a los estados financieros consolidados. También hemos utilizado a nuestros especialistas en valoración de instrumentos financieros, según fue necesario, para probar la valoración de instrumentos financieros complejos, tales como derivados y el cumplimiento de las normas de contabilidad de cobertura. Hemos comprobado que las revelaciones del Grupo cumplían los +D15 requerimientos de la NIC 39, NIIF 7 y NIIF 13.</i></p>
<p><i>El monto reconocido como reservas matemáticas de rentas vitalicias es de aproximadamente S/_____ millones al 31 de diciembre de 20___, ver notas ___ y ___ a los estados financieros.</i></p> <p><i>La valorización de los contratos de seguros depende de algunos supuestos subjetivos claves sobre eventos futuros. Las valorizaciones de las obligaciones generadas por los contratos de seguros se efectúan en base a supuestos actuariales y datos utilizados en el cálculo.</i></p> <p><i>Algunos de los supuestos actuariales y económicos claves utilizados en la valoración de los contratos de seguros son críticos e incluyen, entre otros, la tasa de descuento, las tablas de mortalidad y los gastos futuros a ser incurridos para mantener las pólizas existentes.</i></p> <p><i>Cambios menores en cada uno de estos supuestos claves, podrían resultar en impactos significativos en la</i></p>	<p><i>Obtuvimos un entendimiento y aplicamos pruebas sobre los controles clave en los procesos de reservas matemáticas y los procesos relacionados, para analizar los supuestos actuariales y económicos claves, así como los datos utilizados en los cálculos. Identificamos que los controles clave relacionados con la determinación de los supuestos y la metodología del cálculo, fueran diseñados, implementados y que operaran efectivamente.</i></p> <p><i>Sostuvimos reuniones con las gerencias financiera, de inversiones y actuarial, para obtener un entendimiento de los juicios y criterios usados al determinar los supuestos actuariales y económicos claves utilizados en el cálculo de las reservas matemáticas de rentas vitalicias.</i></p> <p><i>Hemos revisado la adecuación de los supuestos actuariales y económicos en forma integrada. Con participación de especialistas actuariales, evaluamos la razonabilidad de los supuestos actuariales de</i></p>

<p><i>valorización de las obligaciones para dichos contratos de seguros y en los respectivos impactos reflejados en el estado consolidado de resultados.</i></p> <p><i>Considerando lo anterior, esta estimación contable fue un asunto de auditoría clave en nuestra auditoría.</i></p>	<p><i>manera independiente y llegamos a la conclusión que los mismos son razonables, incluyendo la consideración y cuestionamiento del razonamiento de la gerencia sobre los principales criterios y juicios aplicados. Nuestra evaluación incluyó referencia a datos comparativos independientes.</i></p> <p><i>Sobre la base de los resultados del trabajo de auditoría, nuestra conclusión es que los supuestos utilizados y los criterios asumidos considerados en su conjunto para determinar la estimación realizada por la gerencia, relacionada con los montos reconocidos como reservas matemáticas de rentas vitalicias, son razonables.</i></p>
<p><i>Activos de reaseguros</i></p> <p><i>Activos de reaseguro (547,5 millones de libras a 31 de diciembre de 20__), consulte la página 59 (informe del Comité de Auditoría), la nota 2 (políticas contables) y las páginas 112 a 115 (información financiera). Como parte de la mitigación del riesgo global del Grupo, el Grupo compra cuotas y reaseguro de exceso no proporcional de pérdidas. Hay un juicio involucrado en la evaluación de si el riesgo de seguro se ha transferido al reasegurador para que se pueda reconocer un activo. El monto del activo de reaseguro a reconocer contra las reservas de siniestros del IBNR es particularmente crítico, ya que está inherentemente vinculado a los juicios y estimaciones involucrados en el proceso de reserva. Por tanto, el cálculo del activo de reaseguro se ve afectado por los juicios y estimaciones realizadas como parte del proceso de reserva. El riesgo de incumplimiento por parte de un reasegurador es un riesgo inherente significativo. Si alguna reaseguradora no paga al Grupo, o no paga oportunamente, el Grupo podría experimentar pérdidas significativas o dificultades de liquidez. Aunque el Grupo distribuye su cobertura de reaseguro a través de un panel de diferentes reaseguradores, el Grupo asume el riesgo crediticio de cada contraparte. La valoración del activo de reaseguro en el balance general requiere un juicio significativo para reflejar la exposición al riesgo crediticio, especialmente a los</i></p>	<p><i>Probamos el proceso y los controles sobre la aprobación de nuevos contratos de reaseguro con el fin de respaldar el reconocimiento de un activo de reaseguro. Para la participación de reaseguro de las reclamaciones pendientes, evaluamos los activos contra los términos de los contratos de reaseguro y el pasivo registrado relacionado. Utilizamos nuestros propios especialistas actuariales para evaluar la idoneidad y recuperabilidad de los activos de reaseguro sobre las reservas de siniestros del IBNR estimadas al final del año, considerando los índices históricos de recuperación de reaseguro y teniendo en cuenta los cambios en el programa de reaseguro subyacente. Nuestros actuarios evaluaron la metodología para establecer la participación de reaseguro de las reservas de siniestros del IBNR en comparación con las prácticas actuales del mercado y la coherencia con períodos anteriores. Probamos los controles crediticios sobre contratos de reaseguro nuevos y existentes y los controles de seguimiento sobre las calificaciones crediticias del panel de reaseguradores para evaluar el riesgo de incumplimiento. Evaluamos las calificaciones crediticias del panel de reaseguradores frente a las agencias de calificación. Evaluamos la razonabilidad de los supuestos de insolvencia de reaseguro y verificamos los recibos posteriores al final del período de las cuentas por cobrar de reaseguro para</i></p>

<p><i>activos a largo plazo que surgen como resultado de recuperaciones de las reservas de siniestros IBNR y PPO.</i></p>	<p><i>proporcionar evidencia sobre la recuperabilidad de los activos de reaseguro al final del año.</i></p>
<p><i>Segregación de deberes Proyectos de transformación Existe el riesgo de que los programas de transformación empresarial emprendidos por el Grupo afecten al entorno de control interno de la información financiera, en particular, en áreas del negocio en las que se ha producido una reducción significativa de la plantilla o se han introducido nuevos procesos y procedimientos. Existe el riesgo de que ya no exista un nivel apropiado de revisión o una adecuada segregación de funciones.</i></p>	<p><i>Hemos probado el diseño, la implementación y la efectividad operativa de los procesos comerciales clave que han estado sujetos a cambios. Hemos probado los procesos para determinar si sigue existiendo una adecuada segregación de funciones dentro del sistema de controles internos del Grupo. Por ejemplo, nuestros procedimientos incluyeron una evaluación del impacto en el ambiente de control y los procesos de la implementación más amplia del nuevo sistema de reclamos en la división Comercial.</i></p>
<p><i>Conforme a lo descrito en la nota ___ a los estados financieros consolidados, el total de crédito mercantil al 31 de diciembre de 20__ asciende aproximadamente a S/___ millones.</i></p> <p><i>Los saldos de crédito mercantil son sometidos anualmente a prueba de deterioro, la cual ha sido efectuada por la Gerencia para todas las Unidades Generadoras de Efectivo (“UGEs”) basándose en la metodología de valor razonable menos costo de venta (“Fair Value Less Costs to Sell”). Esta prueba considera el uso de premisas y juicios significativos por parte de la gerencia, incluyendo la determinación de los flujos de efectivos esperados y las tasas de descuento de cada UGE o grupo de UGE.</i></p> <p><i>Consideramos esta estimación contable como un asunto de auditoría clave, toda vez que se trata de la proyección de resultados futuros de cada UGE o grupo de UGE, y el uso de diferentes premisas sobre la proyección de resultados futuros que podría modificar significativamente las perspectivas de realización de estos activos y la eventual necesidad de constituir una provisión para deterioro con el impacto directo en los estados financieros consolidados.</i></p>	<p><i>Evaluamos y probamos el diseño y la efectividad operativa de los controles sobre los datos y cálculos del valor recuperable del crédito mercantil.</i></p> <p><i>Asimismo hemos analizado, con apoyo de nuestros especialistas en valorización, la razonabilidad de las metodologías aplicadas para la determinación de los valores recuperables de cada UGE así como los principales supuestos utilizados en el cálculo de deterioro de crédito mercantil preparado por la gerencia para corroborar la razonabilidad de esas estimaciones, como (i) las proyecciones futuras de efectivo o dividendos; (ii) los supuestos de márgenes; (iii) las tasas de descuento; (iv) los supuestos de política y repartición de dividendos; y (v) las consideraciones de cálculo de los valores terminales.</i></p> <p><i>Consideramos que los supuestos adoptados por la gerencia para la determinación del valor recuperable del crédito mercantil son razonables y coherentes y por lo tanto, no requirió de constituir provisión por deterioro en los estados financieros consolidados.</i></p>

## Tecnología y medios:

<b>Principales asuntos de auditoría (PAA)</b>	<b>Como nuestra auditoría abordó el asunto</b>
<p><i>Reconocimiento de ingresos como resultado de un corte inadecuado por la manipulación de ingresos diferidos</i></p> <p><i>Remítase al Informe del Comité de Auditoría (página 62), Políticas contables (página 105) y la Nota 3.1 de los Estados Financieros Consolidados (página 105).</i></p> <p><i>Nos enfocamos en esta área debido al valor significativo que tiene los ingresos para el Grupo, con ingresos continuos de £769.9m (£550.5 en el 20__ ) e ingresos descontinuados de £204.7m (£195.8m en el 20__).</i></p> <p><i>Para el negocio de Eventos, se pueden facturar a los clientes meses antes del evento difiriendo los ingresos hasta que el evento tenga lugar. Como tal, existe la posibilidad de error y que la Gerencia manipule la oportunidad en la que reconocerá el ingreso.</i></p> <p><i>Para los negocios de PR Newswire y otros servicios de marketing, los contratos se celebran con clientes que pueden ampliar el plazo de los contratos hasta el final del año, lo que puede resultar en la posibilidad de error y que la Gerencia manipule la oportunidad en la que reconocerá el ingreso.</i></p>	<p><i>Para cada flujo de ingresos significativos provenientes completamente de lugares específicos, identificamos y evaluamos el diseño de controles clave para validar que el reconocimiento de ingresos era apropiado y aplicado de acuerdo con las políticas contables del Grupo.</i></p> <p><i>Para una serie de componentes, efectuamos pruebas sobre la efectividad operativa de controles, incluyendo los controles sobre aplicaciones de IT.</i></p> <p><i>Realizamos procedimientos sustantivos sobre una muestra de transacciones para cada flujo de ingresos, desde la data de origen hasta el libro mayor, para probar que se había aplicado el tratamiento adecuado de reconocimiento de ingresos.</i></p> <p><i>Realizamos otros procedimientos sustantivos de prueba transaccionales y procedimientos analíticos para validar el reconocimiento de ingresos durante todo el año.</i></p> <p><i>Para abordar el riesgo de vulneración de controles por parte de la gerencia como resultado de la manipulación de los ingresos diferidos, realizamos procedimientos de corte efectuando pruebas sobre partidas de ingresos reconocidas durante el año y posteriores al cierre del año para obtener una seguridad sobre la integridad y existencia de los saldos de ingresos diferidos.</i></p> <p><i>Con respecto a ingresos registrados a través de asientos de diario fuera de los procesos de negocios normales, realizamos pruebas para establecer si se ha prestado un servicio en el año fiscal que sustente los ingresos reconocidos.</i></p>
<p><i>Valoración de activos intangibles adquiridos</i></p> <p><i>Remítase al Informe del Comité de Auditoría (página 62), Políticas contables (página 113) y la Nota 4.2 de los Estados Financieros Consolidados (página 113)</i></p> <p><i>En el 20__, UBM finalizó el ejercicio de asignación de precios de compra de los valores razonables de los activos y pasivos de Advanstar, que fue adquirida en diciembre de 20__ por £699 millones.</i></p>	<p><i>Con la participación de un especialista en valoración de negocios, revisamos las evaluaciones de la gerencia del valor razonable del activo y pasivo adquirido y, en particular, la metodología aplicada en la valoración de activos intangibles.</i></p> <p><i>Específicamente:</i></p> <p><i>Revisamos la metodología aplicada para identificar las categorías de activos intangibles.</i></p>

<p><i>En el 20__, UBM adquirió Hospitalar por £31 millones y reconoció los valores razonables preliminares de los activos y pasivos adquiridos en su estado de situación financiera consolidada del 31 de diciembre de 20__. El riesgo es la incorrecta identificación y medición de los activos intangibles adquiridos, ya que la valoración se basa en técnicas de valoración, lo cual implica el uso significativo del juicio respecto a los resultados futuros esperados del negocio, las tasas de descuento aplicadas a los flujos de efectivo futuros y las tasas de regalías utilizadas.</i></p>	<p><i>Validamos que las proyecciones de flujo de efectivo utilizadas en la valuación sean consistentes con la información aprobada por el Directorio y se revisó la exactitud histórica de las proyecciones de la gerencia. Cuestionamos los supuestos clave tales como las tasas de descuento y las tasas de regalías al compararlas con las tasas de mercado relevantes y las adquisiciones históricas de UBM para verificar que la gerencia había sido consistente en su enfoque de valoraciones. Evaluamos la suficiencia de las revelaciones sobre adquisiciones en los estados financieros del Grupo.</i></p>
<p><i>Capital social, reservas y dividendos Clasificación de acciones preferentes acumuladas El 15 de abril de 20__, la Compañía emitió acciones preferentes acumulativas convertibles que recaudaron 19,5 millones de euros en ingresos para la Compañía. La evaluación de la Compañía en cuanto a la clasificación de estas acciones preferentes acumuladas como un pasivo financiero fue importante para nuestra auditoría y se ha identificado como un asunto clave de auditoría.</i></p>	<p><i>Consideramos el análisis de la administración con respecto a la clasificación de las acciones preferentes financieras acumuladas convertibles y evaluamos si la clasificación cumplía con las NIIF-UE para los estados financieros consolidados y con la Parte 9 del Libro 2 del Código Civil holandés para los estados financieros de la empresa.</i></p>

