



# memoria anual 2016

## memoria de actividades



GOBIERNO  
DE ESPAÑA  
MINISTERIO  
DE ECONOMÍA, INDUSTRIA  
Y COMPETITIVIDAD

**icac** Instituto de Contabilidad y  
Auditoría de Cuentas



# Memoria Anual de Actividades 2016

**i||c||a||c||** Instituto de Contabilidad y  
Auditoría de Cuentas

Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas-ICAC  
Huertas, 26  
28014 Madrid  
[www.icac.meh.es](http://www.icac.meh.es)  
NIPO – USB: 061-17-003-9; NIPO – epub: 061-17-004-4; NIPO – PDF: 061-17-005-X

Maquetación:  
Composiciones RALI, S.A.  
Impresión: Julio 2017

# ÍNDICE

## INTRODUCCIÓN

## MATERIA CONTABLE

## REGULACIÓN EN AUDITORÍA DE CUENTAS

### CONTROL DE LA ACTIVIDAD DE AUDITORÍA DE CUENTAS: INSPECCIONES E INVESTIGACIONES

Introducción

Actuaciones de control de la actividad de auditoría de cuentas realizadas durante el ejercicio 2016

Actuaciones de inspección

Actuaciones de investigación

## ACTIVIDADES DISCIPLINARIAS

## FORMACIÓN DE AUDTORES

Acceso

Formación continuada

## ACTIVIDAD INTERNACIONAL

## GESTIÓN DE RECURSOS Y DE REGISTRO OFICIAL DE AUDTORES

Mantenimiento del Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC)

Administración electrónica

Proyectos normativos y Comité de Auditoría

Actividades de investigación, estudio, documentación, difusión y publicaciones para el desarrollo y perfeccionamiento de la normalización contable y de auditoría de cuentas

## INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA

Datos económicos

Fuentes de financiación

Contratación

Recursos Humanos



---

## MEMORIA DE LA ACTIVIDAD CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

---

### INTRODUCCIÓN

El Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), es un Organismo Autónomo, adscrito al Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, que rige su actuación por las leyes y disposiciones generales que le sean de aplicación y, especialmente, por lo que para dicho tipo de Organismos públicos dispone la Ley 40/2015, de 1 de octubre, de Régimen Jurídico del Sector Público, así como por lo establecido específicamente en la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en el Reglamento de desarrollo, aprobado por el Real Decreto 1517/2011, y en su Estatuto, aprobado por Real Decreto 302/1989.

### 1. Funciones y competencias

El artículo 1 de la Ley 22/2015, de Auditoría de Cuentas (LAC) señala que "se entenderá por auditoría de cuentas la actividad consistente en la revisión y verificación de las cuentas anuales, así como de otros estados financieros o documentos contables, elaborados con arreglo al marco normativo de información financiera que resulte de aplicación, siempre que dicha actividad tenga por objeto la emisión de un informe sobre la fiabilidad de dichos documentos que pueda tener efectos frente a terceros".

La misión fundamental del ICAC es el ejercicio de la Función Supervisora. El artículo 46 de la Ley 22/2015, de Auditoría de Cuentas establece que quedan sujetos al sistema de supervisión pública, objetiva e independiente, establecido en la propia Ley, todos los auditores de cuentas y sociedades de auditoría, en el ejercicio de la actividad de auditoría de cuentas que se define en el artículo 1 de la Ley, y demás personas, entidades u órganos cuya actuación se enmarque en el ámbito de aplicación del Reglamento (UE) 537/2014, de 16 de abril.

El mismo precepto señala que el ICAC es la autoridad responsable del sistema de supervisión pública y, en particular, de las siguientes funciones:

- a)** La autorización e inscripción en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas de los auditores de cuentas y de las sociedades de auditoría. Dicha inscripción es condición necesaria para el ejercicio de la auditoría en España, y el ROAC depende del ICAC.
- b)** La adopción de normas en materia de ética, normas de control de calidad interno en la actividad de auditoría y normas técnicas de auditoría en los términos previstos en esta Ley, así como la supervisión de su adecuado cumplimiento.
- c)** La formación continuada de los auditores de cuentas.
- d)** La vigilancia regular de la evolución del mercado de servicios de auditoría de cuentas en el caso de entidades de interés público.

- e) El régimen disciplinario.
- f) El sistema de inspecciones y de investigación.

En materia de regulación contable las competencias del ICAC están recogidas en el artículo 2 de su Estatuto aprobado por el citado Real Decreto 302/1989:

1. La realización de los trabajos técnicos y propuesta del Plan General de Contabilidad adaptado a la normativa europea y a las Leyes en que se regulen estas materias, así como la aprobación de las adaptaciones de este Plan a los distintos sectores de la actividad económica.
2. El establecimiento de los criterios de desarrollo de aquellos puntos del Plan General de Contabilidad y de las adaptaciones sectoriales del mismo que se estimen convenientes para la correcta aplicación de dichas normas que se publicarán en el Boletín del Instituto.
3. El perfeccionamiento y la actualización permanentes de la planificación contable, a cuyo fin propondrá las modificaciones legislativas o reglamentarias necesarias para armonizarlas con las disposiciones emanadas de la Unión Europea o de acuerdo con el propio progreso contable.
4. La realización y promoción de las actividades de investigación, estudio, documentación, difusión y publicación necesarias para el desarrollo y perfeccionamiento de la normalización contable.
5. La coordinación y cooperación técnica en materia contable con los Organismos Internacionales, y en particular con la Unión Europea, así como con los nacionales sean Corporaciones de derecho público o asociaciones o dedicadas a la investigación.

## 2. Órganos de Gobierno del ICAC

Los órganos rectores del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas son el Presidente, el Comité de Auditoría de Cuentas y el Consejo de Contabilidad.

**El Presidente**, con categoría de Director General, será nombrado por el Gobierno, a propuesta del Ministro de Economía y Competitividad, y ostentará la representación legal del ICAC, ejerciendo las facultades que le asigna esta Ley y las que reglamentariamente se determinen.

**Comité de Auditoría de Cuentas**, es el órgano al que preceptivamente deberán ser sometidos a consideración por el Presidente los asuntos relacionados con las siguientes materias: Determinación de las normas que habrán de seguir los exámenes de aptitud profesional exigidos para el acceso al ROAC, así como las convocatorias de los mismos aprobadas y publicadas por Orden ministerial; la publicación de las normas de auditoría, de ética y de control de calidad interno que se elaboren, adapten o revisen por las corporaciones de derecho público representativas de quienes realicen la actividad de auditoría de cuentas o, en su caso, por el ICAC; las propuestas de modificaciones legislativas o reglamentarias que se eleven al Ministro de Economía, Industria y Competitividad en relación con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas; las normas de formación continuada; la resolución de consultas planteadas al ICAC por parte de los auditores de cuentas como consecuencia del ejercicio de dicha actividad siempre que se con-

sidere que tienen interés general; y cualesquiera otras que se consideren oportunas por la Presidencia, excluidas las relacionadas con el ejercicio de la potestad sancionadora.

El Comité de Auditoría estará presidido por el Presidente del ICAC y estará compuesto por un máximo de trece miembros designados por el Ministro de Economía, Industria y Competitividad, con representantes de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, del Ministerio de Hacienda y Función Pública a través de la Intervención General de la Administración del Estado, del Tribunal de Cuentas, de corporaciones representativas de auditores, del Banco de España, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de la Abogacía del Estado, de la carrera judicial o fiscal o registrador mercantil, de universidades, y un experto de reconocido prestigio en materia contable y de auditoría de cuentas.

**Consejo de Contabilidad**, es el órgano competente, una vez oído el Comité Consultivo de Contabilidad para valorar la idoneidad y adecuación de cualquier propuesta normativa o de interpretación de interés general en materia contable con el Marco Conceptual de la Contabilidad regulado en el Código de Comercio. A tal efecto, informará a los órganos y organismos competentes antes de la aprobación de las normas de contabilidad y sus interpretaciones, emitiendo el correspondiente informe no vinculante.

El Consejo de Contabilidad estará presidido por el Presidente del ICAC, que tendrá voto de calidad, y formado, junto con él, por un representante de cada uno de los centros, organismos o instituciones restantes que tengan atribuidas competencias de regulación en materia contable del sistema financiero: Banco de España, Comisión Nacional del Mercado de Valores y Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones. Asistirá con voz, pero sin voto, como Secretario del Consejo, un empleado público del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.

Igualmente formará parte del Consejo de Contabilidad con voz pero sin voto un representante del Ministerio de Hacienda y Función Pública designado por el titular del Departamento.

El Comité Consultivo de Contabilidad es el órgano de asesoramiento del Consejo de Contabilidad. Dicho Comité estará integrado por expertos contables de reconocido prestigio en relación con la información económica-financiera, en representación tanto de las administraciones públicas como de los distintos sectores implicados en la elaboración, uso y divulgación de dicha información.

### 3. Estructura Administrativa

El Instituto se estructura en las siguientes unidades con nivel orgánico de Subdirección General:

- Secretaría General.
- Subdirección General de Normalización y Técnica Contable.
- Subdirección General de Normas Técnicas de Auditoría.
- Subdirección General de Control Técnico.

La **Secretaría General**, dentro de las competencias que el Organismo tiene atribuidas por la Ley 22/2015, tiene a su cargo: El estudio, propuesta y gestión de la política de personal afecto al Organismo autónomo; obtener, ordenar y custodiar el material bibliográfico y documental tanto nacional como extranjero de interés en materia contable, financiera y de auditoría; la gestión de medios materiales, edificios e instalaciones; las funciones de régimen interior, gestión económica, contable, presupuestaria y en general todas aquellas de carácter administrativo, así como la or-

ganización y mantenimiento del Registro Oficial de Auditores de Cuentas y publicación del Boletín del ICAC.

El Registro Oficial de Auditores de Cuentas consta de tres secciones, una referida a personas físicas, otra a sociedades y una tercera referida a auditores de cuentas, sociedades y demás entidades de auditoría de terceros países a los que se refieren los artículos 10.3 y 11.5 de la Ley 22/2015. De las dos primeras secciones se publica periódicamente la relación actualizada de auditores de cuentas inscritos, con especificación de los nombres y domicilios profesionales de los mismos, así como, en el caso de las Sociedades inscritas, los siguientes extremos:

- Domicilio social.
- Nombre y apellidos de cada uno de los socios, con indicación de quién o quiénes ejerzan las funciones de administración o de dirección.
- Nombre y apellidos de los auditores de cuentas al servicio de la Sociedad.

Esta información se completa conforme a lo establecido en la Ley 22/2015 y en el Reglamento de desarrollo aprobado por Real Decreto 1517/2011.

A la **Subdirección General de Normalización y Técnica Contable** le compete realizar los trabajos necesarios referidos a: Elaboración y propuesta del Plan General de Contabilidad adaptado a las Directivas de la Comunidad Económica Europea; adaptación del mismo a los distintos sectores de la actividad económica; análisis y propuesta de la normativa en la que se establezcan principios contables, así como el impulso y desarrollo de la aplicación de éstos y la propuesta de resolución a las consultas que se efectúen sobre normalización contable; desarrollo, actualización y perfeccionamiento de la contabilidad analítica; elaboración de informes sobre las disposiciones que de alguna forma afecten al desarrollo de la contabilidad de la Empresa o al contenido y estructura de las cuentas anuales y, en general, todos los trabajos dirigidos a la actualización y perfeccionamiento de la normalización contable.

A la **Subdirección General de Normas Técnicas de Auditoría** le corresponde: Realizar estudios de auditorías; coordinar y promover la selección, formación y perfeccionamiento de los auditores de cuentas que se realice por las Corporaciones de derecho público representativas de auditores de cuentas y expertos contables o, de forma supletoria, por el propio Instituto, sometiendo al Presidente del Instituto los actos de su competencia en relación con la homologación de los cursos de formación teórica que deben seguirse para poder acceder al ejercicio de la actividad de auditoría de cuentas (mediante su inscripción en el ROAC), y aquellos que cumplan los requisitos a los efectos de dispensa del examen de aptitud para el acceso citado, así como con el reconocimiento de los centros habilitados para impartir actividades de formación continuada y la homologación de las que se realicen por determinadas instituciones; analizar las normas técnicas de auditoría de cuentas, éticas y de control de calidad interno de los auditores que elaboren las Corporaciones de derecho público, con el fin de que estén de acuerdo con los principios generales y práctica comúnmente admitida en los Estados miembros de la Unión Europea, proponer al Presidente su publicación en el Boletín del Instituto, así como el requerimiento a estas Corporaciones para que elaboren, adapten o revisen las normas técnicas de auditoría; la elaboración, adaptación o revisión de estas normas cuando las citadas Corporaciones profesionales no atiendan al requerimiento; la instrucción, a través del personal que la integra, de los expedientes sancionadores por incumplimientos en materia de auditoría de cuentas a que se refiere el Título III de la Ley 22/2015 de 20 de julio de Auditoría de Cuentas, y de los expedientes sancionadores por el incumplimiento de la obligación de depósito de las cuentas anuales en el Registro Mercantil, a que se refiere el capítulo VI del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de

julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, así como someter al Presidente del Instituto la propuesta de resolución del expediente, y demás actos de su competencia; y la emisión y la elaboración de propuestas normativas en materia de auditoría de cuentas y así como el estudio y contestación a consultas planteadas en relación con esta materia.

A la **Subdirección General de Control Técnico** le compete: El ejercicio de las facultades, que la Ley de Auditoría de Cuentas, otorga al ICAC en materia de investigaciones e inspecciones, concretadas en: Proponer los trabajos de auditoría de cuentas que deban ser revisados de oficio por el Instituto y la realización de inspecciones de las firmas de auditoría; realizar los trabajos de revisión que se consideren necesarios para la investigación de trabajos de auditoría u otros aspectos de la actividad de auditoría, así como la inspección de las firmas de auditoría; la elaboración de los informes de control técnico (investigaciones) con especial referencia, en su caso, de las circunstancias que signifiquen incumplimiento de la Ley de Auditoría de Cuentas o de las normas técnicas de auditoría de cuentas, así como la emisión de los informes de inspección de las firmas de auditoría, con la propuesta de los requerimientos de mejora que se consideren necesarios.

El ICAC podrá acordar la ejecución de inspecciones con las Corporaciones representativas de los auditores o con terceros. En ambos casos la supervisión y dirección del control de calidad serán realizadas por empleados públicos que presten sus servicios en el ICAC. A partir de la entrada en vigor del Reglamento (UE) 537/2014, de 16 de abril, sobre requisitos específicos para la auditoría legal de las entidades de interés público, las Corporaciones representativas de los auditores de cuentas no pueden participar en la realización de inspecciones de firmas de auditoría que auditen entidades de interés público.

La estructura administrativa antes indicada desarrolla las siguientes materias:

- Normativa Contable.
- Normativa en Auditoría de Cuentas.
- Regulación en Auditoría de Cuentas.
- Control de la Actividad de Auditoría de Cuentas (inspecciones e investigaciones).
- Actividades Disciplinarias. Gestión de Recursos y de Registro Oficial de Auditores (ROAC).

Las actividades desarrolladas por las distintas Subdirecciones del ICAC en el ejercicio 2016 se describen en los apartados siguientes.

## MATERIA CONTABLE

Las actividades que ha realizado la Subdirección General de Normalización y Técnica Contable en el año 2016 han sido las siguientes:

- a) Elaboración del Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las Normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre.

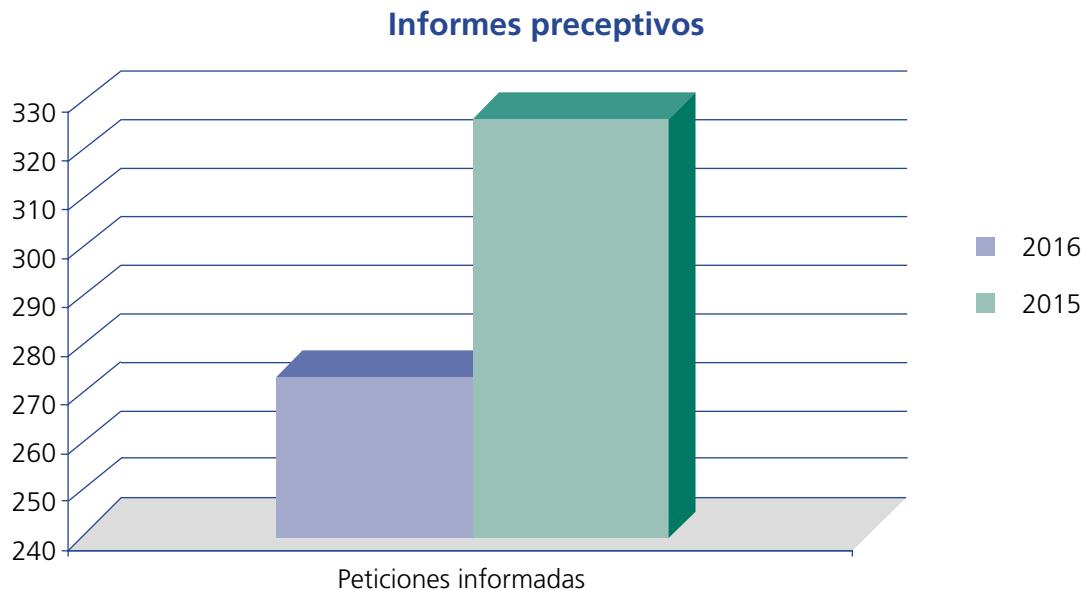
- b)** Elaboración de la Resolución de 9 de febrero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se desarrollan las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para la contabilización del Impuesto sobre Beneficios.
- c)** Elaboración de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.
- d)** Elaboración del Proyecto de Ley por el que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y la Ley de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad.
- e)** Evacuación de consultas formuladas sobre el tratamiento contable de situaciones concretas. De entre todas las consultas resueltas se seleccionan las que se consideran de interés general para su publicación trimestral en el Boletín Oficial de este Instituto.

| CONSULTAS            | 2016 | 2015 |
|----------------------|------|------|
| Consultas emitidas   | 446  | 455  |
| Consultas publicadas | 14   | 13   |



- f)** Elaboración de informes preceptivos respecto a las normas elaboradas por otros órganos de la Administración Pública u otras Instituciones Públicas. En concreto, las peticiones informadas han sido:

| INFORMES PRECEPTIVOS  | 2016 | 2015 |
|-----------------------|------|------|
| Peticiones informadas | 273  | 326  |



- g)** Revisión de las traducciones de varias Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB y adoptadas por la Unión Europea a través del Comité de Reglamentación Contable con el fin de publicarse en el Diario Oficial de la Unión Europea, labor que desarrolla el Comité de Traducción creado al efecto.
- h)** Coordinación y cooperación técnica en materia contable con Organismos Internacionales, a través de la participación en grupos de trabajo de materia contable, en concreto:
  - Asistencia y participación en reuniones del Comité de Reglamentación Contable (ARC), presidido por la Comisión Europea.
  - Asistencia y participación en reuniones trimestrales del EFRAG-CFSS con los reguladores contables europeos, presidido por el EFRAG.
  - Asistencia y participación en reuniones del grupo de trabajo organizado por la Comisión (workshop) para la transposición de la Directiva 2014/95/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 22 de octubre de 2014, por la que se modifica la Directiva 2013/34/UE en lo que respecta a la divulgación de información no financiera e información sobre diversidad por parte de determinadas grandes empresas y determinados grupos.
  - Participación en las reuniones del grupo de trabajo de expertos contables (ISAR) dentro de la UNCTAD (ONU).
  - Asistencia a las reuniones de reguladores contables nacionales (NSS), celebradas en Toronto y Londres organizada por IFASS.
  - Asistencia y participación en la reunión anual mundial (WSS) celebrada por el IASB en Londres para los reguladores contables.
  - Colaboración con el IASB y el EFRAG a través de informes y cartas de comentarios sobre las propuestas de normas e interpretaciones contables del IASB y sobre los comentarios del EFRAG a las mismas.
- i)** Colaboración con la Central de Balances del Banco de España en la revisión, y en su caso modificación de los modelos de depósito de las cuentas anuales individuales y consolidadas en los Registros Mercantiles.
- j)** Colaboración y asistencia en materia contable a reuniones en el Consejo Superior de Deportes dentro de la Comisión Mixta de transformación de clubes en sociedades anónimas deportivas.

- k)** Colaboración con la asociación XBRL España, a través del nombramiento de un miembro de esta Subdirección como presidente del Subgrupo de la Taxonomía PGC-2007 y PGCPYMES-2007, además de la asistencia a reuniones vinculadas a esta materia.
- l)** Colaboración con la asociación XBRL España, a través del nombramiento de un miembro de esta Subdirección como presidente del Subgrupo de la Taxonomía de las Normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas, además de la asistencia a reuniones vinculadas a esta materia.
- m)** Colaboración con la Intervención General de la Administración del Estado en relación con la evacuación de consultas formuladas sobre el tratamiento contable de situaciones concretas.
- n)** Colaboración con la Dirección General de Tributos en relación con la evacuación de consultas formuladas sobre el tratamiento contable de situaciones concretas.
- o)** Colaboración con la OCDE en la elaboración de cuestionarios sobre la regulación y libre competencia de los diferentes sectores de actividad a través de POLECO que actuaba como coordinadora.
- p)** Actualización y posterior revisión del texto para su divulgación y publicación de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea.
- q)** En el ámbito de realización y promoción de actividades de investigación, estudio, documentación, difusión y publicación para el desarrollo y perfeccionamiento de la normalización contable.

En el ejercicio de las competencias atribuidas, y de acuerdo con la normativa aplicable, se han celebrado las siguientes reuniones de los órganos colegiados que se citan:

- a)** Se han celebrado tres reuniones del Comité Consultivo de Contabilidad en el año 2016 (tres reuniones en 2015).
- b)** Se han celebrado tres reuniones del Consejo de Contabilidad en el año 2016 (tres reuniones en 2015).

## REGULACIÓN EN AUDITORIA DE CUENTAS

Las actuaciones concretas desarrolladas en el año 2016 por la Subdirección General de Normas Técnicas de Auditoría han sido las siguientes:

- a)** Elaboración de proyectos normativos.

Durante el año 2016 se han realizado los trabajos correspondientes a la regulación de la tramitación abreviada del procedimiento sancionador, de conformidad con la habilitación contenida en el artículo 69.5 de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas. Dicha tramitación se prevé para aquellos casos en que a la fecha de iniciarse el procedimiento se tenga o conozcan todos los elementos fácticos que permitan apreciar, sin que suponga complejidad alguna, las conductas infractoras. Este procedimiento abreviado ha supuesto una novedad introducida por la Disposición final primera del Real Decreto

602/2016, de 2 de diciembre que incorpora el nuevo artículo 95 bis del Reglamento de desarrollo del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, aprobado mediante Real Decreto 1517/2011, de 31 de octubre.

En diciembre de 2016, se aprobó la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se publica la modificación de determinadas Normas Técnicas de Auditoría y del Glosario de Términos. El IAASB, órgano emisor de las Normas Internacionales de Auditoría de IFAC, publicó normas relacionadas con el proceso de emisión y contenido del informe de auditoría de cuentas anuales y de comunicación con los órganos rectores de la entidad auditada. Mediante la mencionada Resolución se adaptan a la legislación española para su aplicación las NIA 260 (Comunicación con los responsables del gobierno de la entidad), 570 (Empresa en Funcionamiento), 700 (Informe de auditoría emitido por un auditor independiente), 705 (Modificación de la opinión en el informe de auditoría emitido por un auditor independiente), 706 (Párrafos de énfasis y de otras cuestiones) y 720 (Responsabilidad del auditor en relación con la otra información). Asimismo se incorpora una nueva NIA 701 (Cuestiones clave de auditoría) y se modifican las NIA-ES 510 y 805. Esta adaptación se ha producido para adaptar el contenido de dichas normas emitidas por el IAASB al nuevo modelo de informe recogido en la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, dictada como consecuencia de las modificaciones operadas en la Directiva 2006/43/CE, relativa a la auditoría legal de las cuentas anuales y consolidadas, por la Directiva 2014/56/UE, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, así como consecuencia de la aprobación del Reglamento (UE) nº 537/2014, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, sobre los requisitos específicos para la auditoría legal de las entidades de interés público.

Durante el ejercicio 2016 se han iniciado los estudios y trabajos correspondientes a la necesaria modificación del Reglamento de desarrollo del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, para su adaptación a la nueva Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas.

- b)** Elaboración de informes sobre disposiciones que afecten o pueden afectar al ámbito de la actividad de auditoría de cuentas.

En el ejercicio 2016 el número de informes sobre propuestas o proyectos normativos ascendió a 36.

- c)** Estudio y preparación de la contestación a consultas formuladas sobre la interpretación y aplicación de la normativa reguladora de auditoría de cuentas. De entre todas las consultas resueltas se seleccionan las que se consideran de interés general para su publicación trimestral en el Boletín Oficial de este Instituto.

| CONSULTAS            | 2016 | 2015 |
|----------------------|------|------|
| Consultas emitidas   | 314  | 208  |
| Consultas publicadas | 5    | 4    |

- d)** Revisión de las traducciones de varias Normas Internacionales de auditoría emitidas por el IAASB a los efectos de su ulterior adaptación mediante Resolución del ICAC, labor que desarrolla el Comité de Traducción creado al efecto, mediante Resolución del ICAC de 10 de abril de 2013.

Igualmente, se han debatido los borradores de proyectos publicados por el IAASB y por IESBA sometidas a consulta, a los efectos de emitir el correspondiente informe a enviar, ya sea individualmente por parte del ICAC, ya sea conjuntamente con otras autoridades competentes de otros Estados miembros de la Unión Europea (EAIG, subgrupo del EGAOB) o países participantes en foros internacionales (IFIAR).

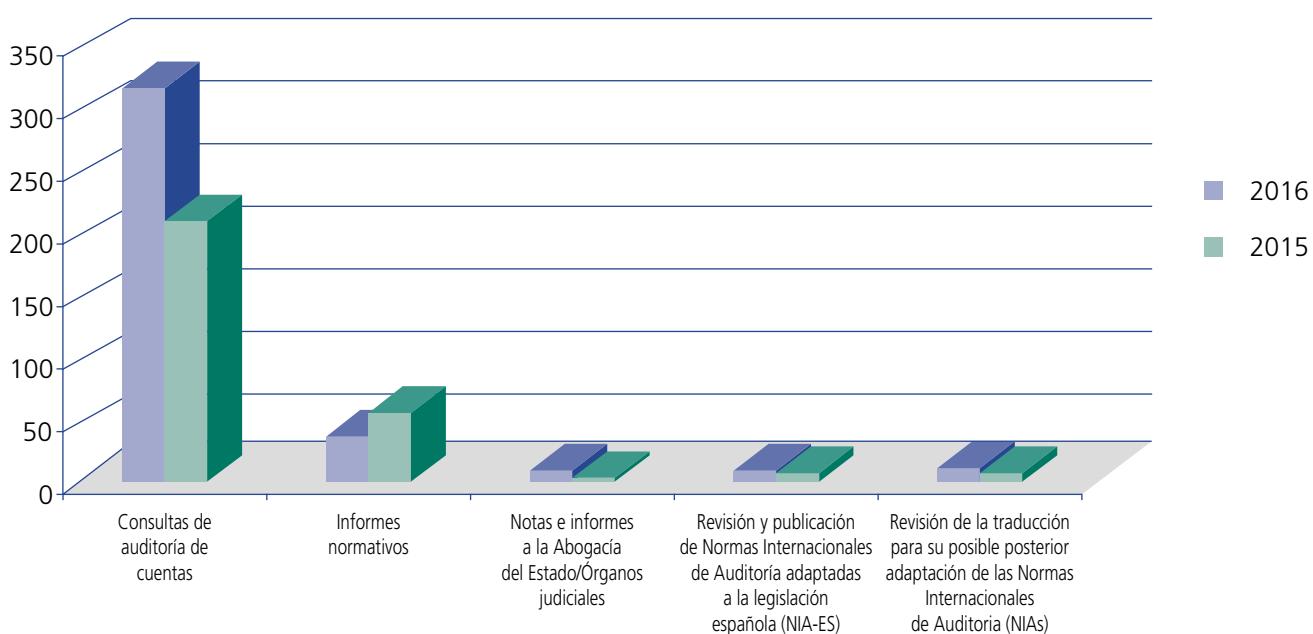
- e)** Colaboración con la Dirección General de Registros y Notariado en relación con el tratamiento de situaciones concretas.

En el ejercicio de las competencias atribuidas, se han celebrado siete reuniones del Comité de Auditoría de Cuentas en el año 2016 (ocho reuniones en 2015), al que se han sometido los asuntos a los que obliga la normativa aplicable.

El resumen de las actuaciones concretas desarrolladas durante el ejercicio 2016 ha sido el siguiente:

| ACTUACIONES DE REGULACIÓN EN AUDITORÍA DE CUENTAS  | 2016 | 2015 |
|--|------|------|
| Consultas de auditoría de cuentas  | 314  | 208  |
| Informes normativos  | 36   | 55   |
| Notas e informes a la abogacía del Estado / Órganos judiciales   | 9    | 3    |
| Revisión y publicación de Normas Internacionales de Auditoría adaptadas a la legislación española (NIA-ES) | 9    | 0    |
| Revisión de la traducción para su posible posterior adaptación de las NIAs                                 | 11   | 7    |

**Actuaciones de regulación en auditoría de cuentas**



## CONTROL DE LA ACTIVIDAD DE AUDITORIA DE CUENTAS: INSPECCIONES E INVESTIGACIONES

### Introducción

El artículo 46 de la Ley de Auditoría de Cuentas (LAC, en adelante) atribuye al ICAC la responsabilidad del sistema de supervisión pública, asignando a este Organismo, entre otras funciones, el sistema de inspecciones y de investigación, así como, la responsabilidad y participación en los mecanismos de cooperación internacional en el ámbito de la actividad de auditoría de cuentas.

De conformidad con lo establecido en el artículo 52 de la LAC, el control de la actividad de auditoría de cuentas comprende actuaciones de investigación y de inspección de los auditores de cuentas y de las sociedades de auditoría (auditores, en adelante) realizadas por la Subdirección General de Control Técnico del ICAC.

En el ejercicio 2016 la Subdirección General de Control Técnico ha contado con 19 empleados públicos, incluidos la Subdirectora General y la secretaria de dicha Subdirección, dedicados tanto a actuaciones de investigación como de inspecciones de auditores.

Las investigaciones se realizan sobre determinados trabajos de auditoría de cuentas o aspectos de la actividad de auditoría de cuentas, y tienen por objeto determinar hechos o circunstancias que puedan suponer la existencia de indicios de posibles incumplimientos de la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

Las inspecciones consisten en la revisión periódica de los auditores, con el objetivo de evaluar sus sistemas de control de calidad internos y la revisión de una selección de trabajos de auditoría de cuentas a efectos de evaluar la eficacia de dichos sistemas en el cumplimiento de la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas y, en el caso de la existencia de deficiencias a efectos de realizar requerimientos de mejora de dichos sistemas para mejorar la calidad de los trabajos de auditoría de cuentas.

### Actuaciones de control de la actividad de auditoría de cuentas realizadas durante el ejercicio 2016

Los auditores que presentaron declaración relativa a, entre otras cuestiones, los trabajos de auditoría realizados durante el periodo comprendido entre 01/10/2014 a 30/09/2015, ascendieron a 2.314 auditores de cuentas y sociedades de auditoría (1.226 sociedades y 1.088 auditores de cuentas individuales). Dichas declaraciones fueron tenidas en cuenta para la elaboración del plan de control correspondiente al ejercicio 2016 publicado en el BOICAC nº 106 de junio de 2016.

Las actuaciones de control de la actividad de auditoría se han realizado directamente por el propio ICAC.

En las actuaciones de Inspección, han prestado asistencia, bajo la dirección y supervisión del ICAC terceros contratados con conocimientos específicos en materias de entidades de crédito y de sistemas de tecnologías de la información.

Las actuaciones de control en el ejercicio 2016 se han centrado en inspecciones de control de calidad (que incluyen actuaciones sobre informes anuales de transparencia) y en Investigaciones (que incluyen actuaciones específicas sobre determinados aspectos de auditoría), ascendiendo en total a 329 actuaciones, con el siguiente detalle:

| <b>Actuaciones realizadas directamente por el ICAC</b> | <b>2016</b> |
|--|-------------|
| Inspecciones   | 196         |
| Investigaciones  | 133         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>329</b>  |

#### a) Actuaciones de Inspección

En relación con las Inspecciones amplias de auditores de gran dimensión que auditán EIP se finalizó una inspección iniciada en el ejercicio anterior y realizada conjuntamente con el PCAOB<sup>1</sup>, que computan como 76 actuaciones. Dicha inspección incluyó la revisión de 3 trabajos de auditoría de EIP (dos encargos de una entidad con valores admitidos a negociación en mercados organizados y un encargo de entidad de crédito) y un encargo de una entidad de no interés público (NIP), así como la revisión de políticas y procedimientos de firma.

El alcance ha consistido en la revisión de los procedimientos de control interno correspondientes a los seis elementos del sistema de control de calidad de la citada firma de auditoría, así como en la revisión de los papeles de trabajo de determinadas áreas correspondientes a los mencionados trabajos de auditoría de cuentas.

Durante el ejercicio 2016 estaba en curso otra inspección con alcance amplio y se inició otra más con dicho alcance, ambas de auditores de gran dimensión que auditán EIP.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2016 se finalizaron 100 actuaciones con alcance limitado, por una parte, a la comprobación de la obligación de publicar el informe anual de transparencia en la página de internet de los auditores y, por otra parte, a la comprobación de que la estructura general del citado informe se adecúe a los previsto en el artículo 26 del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2011, de 1 de julio (TRLAC)<sup>2</sup>. De dichas actuaciones, 26 se refirieron a auditores inspeccionados con dicho alcance por primera vez y 74 a actuaciones de seguimiento de requerimientos de mejora realizados en 2014 y 2015 por la Presidencia del ICAC en el marco de actuaciones finalizadas con el referido alcance limitado en los citados ejercicios.

Asimismo, en el marco de las inspecciones, la Subdirección General de Control Técnico ha participado en los Colegios de Autoridades competentes establecidos para cada una de las cuatro mayores redes europeas de sociedades de auditoría, computando los recursos destinados como 20 actuaciones en total.

<sup>1</sup> Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB), el supervisor de auditoría de los Estados Unidos, de conformidad con la Ley Sarbanes-Oxley de 2002.

<sup>2</sup> Normativa que estaba en vigor en los ejercicios a los que se refirió la inspección.

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 61 de la LAC, seguidamente se resumen los aspectos más relevantes del **resultado de las inspecciones realizadas**:

#### a.1) Inspección de alcance amplio finalizada en 2016

En relación con las políticas y los procedimientos de firma, se considera la existencia de una deficiencia, cuando las políticas, procedimientos herramientas y los controles internos establecidos por la firma de auditoría no se implementan apropiadamente para asegurar razonablemente el cumplimiento de los requerimientos aplicables contenidos en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

En relación con los trabajos de auditoría, se considera la existencia de una deficiencia cuando no se realiza un procedimiento de auditoría relevante, o no se lleva a cabo de forma suficiente y adecuada, relativo a saldos, tipos de transacciones o información en memoria materiales, por lo que se concluye que no se ha obtenido evidencia adecuada y suficiente para soportar la opinión de auditoría, en relación con una afirmación relevante de los estados financieros auditados; así como cuando se produce un incumplimiento de los requerimientos de independencia, no se evalúa adecuada o suficientemente las amenazas a la independencia derivadas de servicios, hechos o circunstancias determinadas, o su significatividad o las salvaguardas necesarias.

Las cuestiones sobre las políticas y procedimientos de firma, así como sobre la revisión de archivos de trabajos de auditoría de cuentas, en los que se pusieron de manifiesto deficiencias se resumen seguidamente.

Dichas deficiencias, en unos casos se pusieron de manifiesto solo en parte de las muestras seleccionadas por la inspección, y en algunos de los casos se pusieron de manifiesto en toda la citada muestra.

De la comparación del resultado de la inspección finalizada en 2016 con las inspecciones finalizadas en ejercicios anteriores, por lo que se refiere a las **políticas y los procedimientos de firma de control de calidad**, se deduce una ligera disminución de las deficiencias detectadas en ejercicios anteriores en relación con las áreas de liderazgo de la calidad y el proceso de aceptación y continuidad de clientes y encargos de auditoría, si bien, sin embargo, subsisten deficiencias significativas en elementos esenciales del sistema de control de calidad como independencia, recursos humanos, revisión de control de calidad y seguimiento del sistema de control de calidad.

Asimismo, de la revisión de la **metodología de auditoría aplicada a encargos de auditoría**, se han puesto de manifiesto deficiencias significativas en la realización de pruebas sustantivas sobre el importe neto de la cifra de negocios procedente de transacciones con empresas del grupo y en relación con pruebas sustantivas analíticas sobre el importe neto de la cifra de negocios procedente de transacciones con terceros, así como sobre las estimaciones contables relativas a la cobertura específicas de riesgo de crédito. Asimismo, se han puesto de manifiesto deficiencias significativas relacionadas con la realización de pruebas de controles y con el muestreo de auditoría.

Estas deficiencias identificadas son similares a las incluidas en el informe sobre 2016 del “International Forum of Independent Audit Regulators” (IFIAR) relativo a la encuesta de deficiencias de inspección realizada entre sus miembros.

### a.1.1) Revisión de la implementación de políticas y procedimientos de firma

#### Liderazgo de la calidad

- Diferenciación de las responsabilidades de implementación del sistema de control de calidad respecto de las de seguimiento, de forma que se asegure la adecuada y suficiente objetividad de los responsables del seguimiento, así como de las personas que realizan el mismo, para ejercer dicha función en la firma con una adecuada segregación de funciones respecto de los restantes elementos del sistema de control de actividad.

#### Ética e independencia

- Adaptación de las políticas globales, de los procesos de gestión y control, así como de la metodología a aplicar en los trabajos, relativos a independencia, basados en el código IESBA emitido por IFAC, a los requerimientos de ética e independencia aplicables en España, en materia del tratamiento de familiares próximos, de la red, entidades vinculadas a la auditada, tenencia de inversiones financieras, honorarios y tratamiento de los servicios distintos a los de auditoría de cuentas.
- Procesos de aprobación de los servicios distintos a los de auditoría de cuentas que aseguren, por una parte, la revisión de toda la documentación necesaria, por parte del personal adecuado de la firma de auditoría, para evaluar adecuadamente la naturaleza del servicio, y, en su caso, la significatividad de la amenaza a la independencia o la incompatibilidad, y, por otra parte, la aprobación por dicha firma de auditoría.
- Adecuación de las solicitudes de confirmaciones de independencia a realizar a los auditores de los componentes de grupos de sociedades auditados por las firmas de auditoría, incluyendo a componentes localizados fuera de España, respecto del conocimiento y el cumplimiento de los requerimientos de independencia aplicables a la auditoría de las cuentas del grupo de sociedades.
- Definición clara del proceso a seguir y los modelos de confirmación anual de la independencia aplicable al personal, así como comunicación de las incidencias relativas a dicho proceso a efectos de su consideración en la evaluación del desempeño del personal que participa en la realización de trabajos de auditoría de cuentas.
- Documentación relativa a la evaluación de la independencia en cada trabajo de auditoría adecuada para permitir asegurar que la evaluación de los servicios distintos a los de auditoría de cuentas, de sus efectos y significatividad, incluyendo su representatividad, están adecuadamente documentados.

#### Aceptación y continuidad de clientes y encargos

#### Riesgo profesional

- Procesos que aseguren, antes de la aceptación de los encargos de auditoría de cuentas, la existencia de un flujo de información adecuado entre el proceso de asignación de personal a los encargos y el proceso de aceptación, a efectos de evaluar la capacidad y tiempo disponible de los equipos de auditoría.
- Políticas y procedimientos para determinar **que los honorarios de los encargos de auditoría de cuentas cubran los costes necesarios para la realización de dichos**

**encargos, de forma que permitan asegurar la realización de los encargos con la calidad requerida** por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

#### *Riesgo de independencia*

- Documentación de la evaluación del cumplimiento de los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, así como de su resultado, antes de finalizar los procesos de aceptación y continuidad de encargos.

#### *Riesgo del encargo*

- Ponderación de los distintos factores analizados en la aceptación o continuidad de encargos y clientes que justifique el riesgo asignado al encargo de auditoría.

#### *Continuidad de encargos*

- Controles que aseguren que las evaluaciones realizadas en ejercicios anteriores se revisan, suficiente y adecuadamente, a la luz de las circunstancias concurrentes en el momento de realización del proceso de continuidad de encargos.

#### *Aceptación de clientes y encargos*

- Documentación de la agrupación de entidades de un mismo grupo, y de sus correspondientes encargos de auditoría de cuentas, teniendo en cuenta criterios adecuados para poder concluir que los riesgos de las distintas entidades y encargos agrupados, a efectos del proceso de aceptación, incorporan el mismo riesgo de auditoría, así como que permitan identificar las entidades y encargos agrupados a efectos de dicho proceso.

#### *Recursos humanos*

##### *Asignación de personal a los equipos de los encargos de auditoría y para su revisión de control de calidad*

- Baremos e indicadores para determinar la carga de trabajo a asignar, en término de horas, para las distintas actividades que realizan los socios, directores y gerentes, teniendo en cuenta el riesgo de los encargos de auditoría en los que participan.
- Procesos y procedimientos de control que permitan asegurar la trazabilidad y fiabilidad del cómputo de las horas incurridas, por cada miembro de los equipos de auditoría y por los revisores de control de calidad, en la realización de cada encargo de auditoría de cada entidad auditada, a efectos de realizar un adecuado seguimiento de su carga de trabajo con la finalidad de asegurarse la firma de auditoría de que disponen de tiempo suficiente para cumplir las tareas asignadas en la realización, revisión y supervisión del encargo, así como en la revisión de control de calidad del mismo.
- Diferenciación de los requisitos a exigir a los auditores autorizados para firmar informes de auditoría respecto de los directores no autorizados a dicha firma.

### *Evaluación y remuneración del personal*

- Proceso de obtención de la información necesaria para la medición de los factores de calidad en la realización de los encargos de auditoría.
- Objetivos y factores, así como su ponderación para determinar la evaluación final del desempeño en la realización de los trabajos de auditoría.
- Identificación de la influencia que tiene la evaluación de los factores de calidad en la realización de los encargos de auditoría, en la evaluación final del desempeño.
- Determinación de la retribución variable de socios y directores autorizados a firmar informes de auditoría de cuentas, así como de la revisión de las retribuciones fijas del resto del personal.
- Influencia de las evaluaciones en el desempeño, en las retribuciones, de forma que la calidad en el desempeño en los encargos de auditoría prime respecto a otros aspectos.
- Promoción a socio o director autorizado para firmar informes de auditoría vinculada a la calidad en el desempeño en los encargos de auditoría.

### *Formación de personal*

- Controles sobre la naturaleza y horas de la formación realizada por las personas que participan en la realización de los trabajos de auditoría, incluidos los especialistas, que aseguren que se cumplen los requisitos para su cómputo, así como su registro apropiado y su transmisión adecuada al ICAC.

### *Realización de encargos de auditoría de cuentas*

#### *Externalización de actividades de auditoría*

- Identificación del personal de los centros de servicios compartidos que participan en los encargos de auditoría, sujeción de dicho personal a los requerimientos de independencia, identificación de las partes de los trabajos de auditoría de cuentas que han realizado y sometimiento de dichas partes de los trabajos a las políticas y procedimientos de revisión y supervisión.

#### *Revisión de control de calidad de encargos de auditoría*

- Identificación de los papeles de trabajo y los juicios significativos concretos formulados por el equipo del encargo, que han sido objeto de revisión; documentación de la evaluación realizada, momento de su realización y del fundamento de las conclusiones alcanzadas en la revisión; eficacia de la revisión.

### *Seguimiento*

- Inclusión de trabajos de auditoría de cuentas, en el alcance de la revisión de encargos de cada auditor principal responsable.
- Revisión individualizada de los encargos de auditoría de cuentas incluidos en el alcance del seguimiento.

- Identificación de los papeles de trabajo y los juicios significativos concretos formulados por el equipo del encargo, que han sido objeto de revisión; documentación de la evaluación realizada y del fundamento de las conclusiones alcanzadas en la revisión; eficacia de la revisión.
- Evidencia de la comunicación anual al responsable último del sistema de control de calidad, de los resultados del seguimiento, a efectos de la toma de decisiones de las modificaciones del sistema de control de calidad que, en su caso, sean necesarias.

#### a.1.2) Revisión de los procedimientos documentados en los archivos de trabajos de auditoría de cuentas

##### Equipo del encargo

- Identificación en los sistemas de la firma de auditoría y en los papeles de trabajo de las personas que han participado en la realización de los encargos de auditoría de cuentas.

##### Independencia

- Documentación que evidencie apropiadamente el cumplimiento de los requerimientos de independencia.
- Procedimientos de confirmación de independencia que alcancen a todo el personal que participe en la realización de los encargos de auditoría.

##### Revisión de control de calidad

- Realización de la revisión del control de calidad en los momentos oportunos de la realización del trabajo de auditoría y, siempre, con anterioridad a la fecha del informe de auditoría.
- Revisión adecuada y suficiente de las áreas de mayor riesgo de incorrección material y en las que interviene mayor grado de juicio; eficacia de la revisión.

##### Seguimiento

- Revisión adecuada y suficiente de las áreas de mayor riesgo de incorrección material y en las que interviene mayor grado de juicio; eficacia de la revisión.

##### Materialidad

- Justificación de los criterios tenidos en cuenta para determinar las cifras de incorrección tolerable y para determinar las incorrecciones claramente insignificantes.
- Evaluación del efecto en el trabajo de auditoría de incorrecciones identificadas acumuladas superiores a la cifra de materialidad para los estados financieros en su conjunto.

##### Identificación y valoración de riesgos de incorrección material

- Documentación de los criterios, así como de las conclusiones alcanzadas, a efectos de la identificación y valoración de riesgos de incorrección material.

- Aspectos concretos tenidos en cuenta para descartar o asignar la existencia de riesgo de fraude para las distintas afirmaciones que afectan al área de ingresos, así como los procedimientos de auditoría concretos planificados para responder a los motivos por los que se valoró la existencia de riesgo de fraude.

### Verificación de asientos del libro diario

- Documentación de las pruebas de auditoría realizadas sobre los asientos manuales del libro diario seleccionadas.

### Utilización del trabajo de auditoría interna, a efectos de las pruebas de diseño, implementación y pruebas de controles internos

- Evaluación por el equipo de auditoría de la adecuación y suficiencia de la naturaleza, momento de realización y extensión de las pruebas realizadas por la función de auditoría interna de la entidad auditada.

### Pruebas de controles

- Justificación de la selección por el equipo de auditoría de los controles relevantes relativos a cada afirmación de las distintas partidas de la información financiera, teniendo en cuenta el flujo de las transacciones u operaciones de la entidad, así como los controles internos de la entidad asociados al inicio, procesamiento y registro de dichas transacciones o procesos; justificación de los controles internos que, de acuerdo con la estrategia de auditoría definida por el equipo de auditoría, son objeto de pruebas de controles.
- Realización de pruebas de controles para el ejercicio auditado, siempre que el equipo de auditoría tenga previsto confiar en los controles internos para riesgos de incorrección material valorados como significativos.

### Pruebas analíticas sustantivas

- Evaluación de la fiabilidad de los datos utilizados, determinación de la expectativa del auditor y definición de umbral para la investigación de las diferencias entre la expectativa del auditor y lo registrado por la entidad.

### Transacciones con partes vinculadas

- Realización de pruebas sustantivas.
- Evaluación de la razonabilidad de los datos, métodos e hipótesis de los expertos contratados por la dirección en relación con los precios de transferencia.

### Muestreo

- Justificación de la representatividad de las muestras teniendo en cuenta los objetivos de los procedimientos de auditoría, las características de la población y la adecuación de las cifras de incorrección tolerable utilizada.

- Investigación de las desviaciones resultantes de la aplicación de los procedimientos de auditoría a las muestras, así como extrapolación a la población de las incorrecciones detectadas en las muestras.

### **Pruebas de solicitud de confirmación a terceros**

- Investigación de las desviaciones entre los saldos confirmados y los saldos registrados.
- Realización de las pruebas alternativas en caso de falta de respuesta a las solicitudes de confirmación.

### **Cumplimiento de la normativa aplicable a una entidad de crédito**

- Verificación de la existencia de tasaciones o en caso de existir, verificación de la adecuación de los importes tenidos en cuenta por la entidad, a efectos de la evaluación de la suficiencia de la cobertura específica del crédito a la clientela.
- Evaluación de la suficiencia de los recursos propios informados en la memoria de la entidad, según la exposición al riesgo, de conformidad con lo requerido por la normativa aplicable a las entidades de crédito.
- Evaluación del efecto en el trabajo de auditoría de la falta de información en la memoria de la entidad sobre el precio medio de una operación de adquisición por la entidad de acciones propiedad de uno de sus accionistas.

#### **a.2) Inspecciones de alcance parcial finalizadas en 2016, limitado al informe anual de transparencia**

*Actuaciones realizadas sobre auditores inspeccionados por primera vez con alcance limitado referido al informe de transparencia:*

Como resultado de las actuaciones de inspección, 17 de los 26 auditores objeto de las citadas actuaciones, realizaron encargos de auditoría de cuentas de entidades de interés público en el período objeto de inspección.

El desglose de deficiencias puestas de manifiesto como resultado de la inspección, es el siguiente:

| INCIDENCIA   | Nº Informes |
|--|-------------|
| No publica informe de transparencia correspondiente al ejercicio 2015  | 3           |
| No se mantiene el informe de transparencia disponible en la página de internet durante dos años                                    | 4           |
| No se informa si la consecución de objetivos de calidad afecta a la retribución de los socios y, en su caso, en qué medida lo hace | 10          |
| Informaciones sobre las actividades y cursos de formación continuada realizadas en el último ejercicio                             | 6           |

| INCIDENCIA   | Nº Informes |
|--|-------------|
| No consta información sobre la fecha del último control de calidad realizado por el ICAC   | 2           |
| No consta declaración del órgano de administración sobre la eficacia del funcionamiento del control de calidad interno   | 2           |
| No se hace mención a quién asume la responsabilidad última del sistema de control de calidad de la firma de auditoría  | 1           |
| El informe de transparencia no está firmado  | 2           |
| Se indica el porcentaje de participación en el capital de la sociedad que corresponde a todos los socios, pero no los derechos de voto que les otorga la participación | 1           |
| No se describen las circunstancias, acuerdos o cláusulas estatutarias que regulan las relaciones de vinculación con las sociedades de la red.                          | 1           |
| No se identifica a los Administradores   | 1           |
| No se identifica el ejercicio de las cuentas anuales auditadas de las entidades de interés público auditadas.  | 1           |
| El informe de transparencia no está fechado  | 1           |

*Actuaciones de seguimiento de requerimientos de mejora realizadas sobre auditores inspeccionados, con alcance limitado referido al informe de transparencia, en 2014 y 2015:*

Como resultado de estas actuaciones de seguimiento realizadas sobre 74 auditores, se puso de manifiesto lo siguiente:

| CONCEPTO  | Nº de Auditores |
|---|-----------------|
| Auditores que en el ejercicio objeto de inspección no realizaron encargos de auditoría de cuentas de EIP, por lo que no tenía obligación de emitir informe de transparencia | 1               |
| Auditores que implementaron los requerimientos de mejora  | 51              |
| Auditores que no cumplieron los requerimientos de mejora o presentaron nuevas deficiencias  | 22              |
| Total auditores objeto de actuaciones de seguimiento  | <b>74</b>       |

En relación con los 22 auditores que no cumplieron los requerimientos de mejora o presentaron nuevas deficiencias, las deficiencias se pusieron de manifiesto en relación a los siguientes aspectos:

| INCIDENCIA  | Nº Informes |
|---|-------------|
| No publica informe de transparencia correspondiente al ejercicio 2015   | 6           |
| No se mantiene el informe de transparencia disponible en la página de internet durante dos años   | 3           |
| No se encuentra disponible o accesible en su página Web el informe de transparencia   | 5           |
| No se informa adecuadamente sobre la base de retribución de los socios  | 3           |
| No se informa adecuadamente sobre las actividades y cursos de formación continuada realizadas en el último ejercicio.   | 2           |
| No se informa sobre la fecha del último control de calidad realizado por el ICAC  | 2           |
| No se identifica el responsable de la estructura organizativa, encargada de la aplicación del sistema de control de calidad interno, la metodología aplicada y su alcance | 2           |
| No se informa sobre los trabajos de EIP realizados  | 1           |

#### b) Actuaciones de investigación

Durante el ejercicio 2016 se han realizado 133 actuaciones de investigación de trabajos de auditoría de cuentas, un 3% más de las previstas, realizadas directamente por el ICAC. De ese número de actuaciones, 60 (45%) tuvieron como origen denuncias y 73 se realizaron motivadas, principalmente, por un plan del ICAC de comprobación de la declaración de la red de auditores y del cumplimiento de la obligación de rotación de los auditores.

De las denuncias recibidas, principalmente en relación con trabajos de auditoría de cuentas de entidades distintas a las EIP, una vez analizadas, se archivaron el 77% de las denuncias por no apreciarse la existencia de posibles indicios de incumplimiento de la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas que pudiera suponer una infracción no prescrita. Asimismo, de los casos en los que, tras el análisis de las denuncias se apreciaron posibles indicios de incumplimientos, se realizaron requerimientos a los auditores de documentación e información: en el 78% de estos casos, se apreciaron indicios de incumplimientos de la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, en relación, principalmente con el incumplimiento de normas de auditoría que pudieran tener un efecto significativo sobre el resultado del trabajo de auditoría y, por consiguiente, en el informe de auditoría.

De todo ello se deduce que en el 18% de las mencionadas denuncias recibidas se apreciaron indicios de infracciones de la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas que pudiera suponer una infracción no prescrita.

Como resultado de las actuaciones realizadas, bien con motivo de denuncias recibidas o bien de oficio o a petición de juzgados, en 2016 se finalizó el examen de 19 encargos de auditoría de cuentas de entidades, una de ellas una EIP, apreciándose indicios de infracción en 15 de dichos encargos.

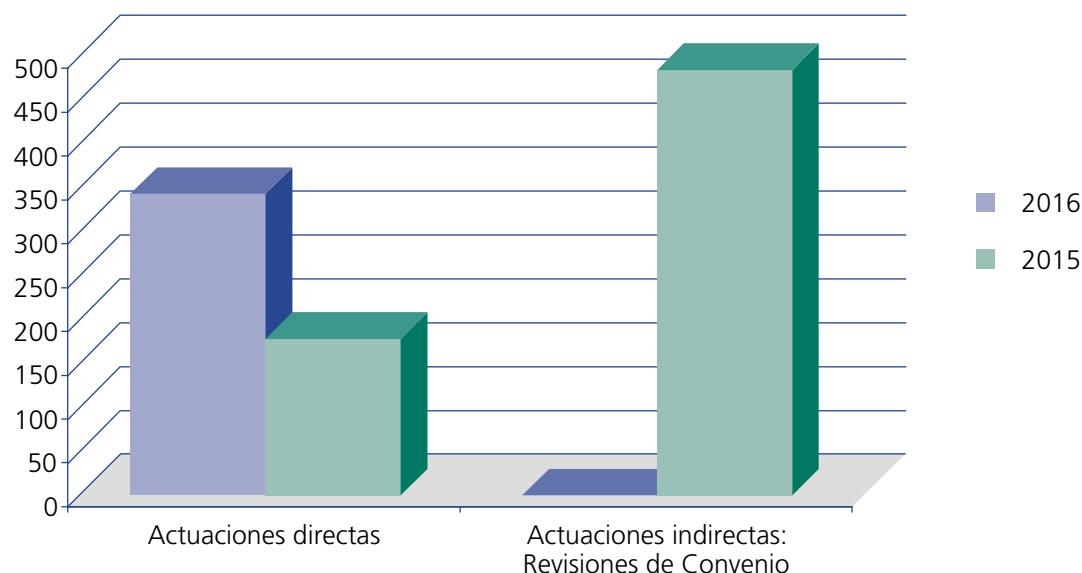
Adicionalmente se realizaron 40 actuaciones de revisión del cumplimiento de la obligación de los auditores de declarar al ICAC la identificación de su red. En 16 de dichas actuaciones se apreció la existencia de indicios de posible infracción.

Asimismo, en 2016 se finalizaron 24 actuaciones de revisión de la obligación de rotación del auditor firmante iniciadas en 2015, no apreciándose indicios de infracción debido a la consideración retroactiva de las modificaciones operadas por la LAC y el Real Decreto 877/2015.

En el siguiente cuadro se recoge la evolución que han tenido las actuaciones de la Subdirección General de Control técnico en 2016, en comparación con el ejercicio 2015:

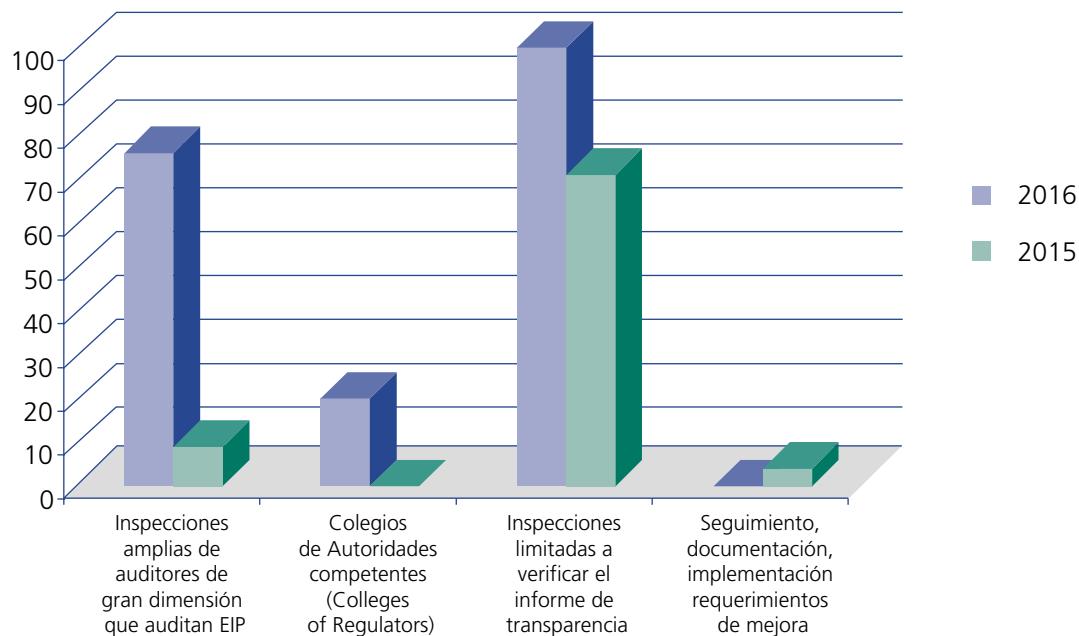
| ACTUACIONES DE CONTROL                         | 2016       | 2015       |
|--|------------|------------|
| Actuaciones directas                           | 329        | 171        |
| Actuaciones indirectas: Revisiones de Convenio | —          | 464        |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>329</b> | <b>635</b> |

**Actuaciones de control**



| ACTUACIONES DIRECTAS DE INSPECCIÓN                                  | 2016       | 2015      |
|---|------------|-----------|
| Inspecciones amplias de auditores de gran dimensión que auditán EIP | 76         | 9         |
| Colegios de Autoridades competentes (Colleges of Regulators)        | 20         | 0         |
| Inspecciones limitadas a verificar el informe de transparencia      | 100        | 71        |
| Seguimiento, documentación, implementación requerimientos de mejora | —          | 4         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>196</b> | <b>84</b> |

### Actuaciones directas de Inspección



Teniendo en cuenta, por una parte, la limitación de los recursos asignados a la Subdirección General de Control Técnico, así como lo dispuesto en el art. 26.5 del Reglamento (UE) Nº 537/2014, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, sobre los requisitos específicos para la auditoría legal de las entidades de interés público y por el que se deroga la Decisión 2005/909/CE de la Comisión (RUE), por el cual los expertos que participen en las inspecciones de EIP no pueden estar contratados por las asociaciones u órganos profesionales de los auditores, así como el mayor riesgo para el interés público, en 2016 el esfuerzo de supervisión de la actividad de auditoría de cuentas se ha centrado en auditores de EIP, por lo que se han realizado más actuaciones directas y no se ha firmado ningún convenio de colaboración con las corporaciones representativas de auditores.

Considerando los datos anteriores, en relación con las actuaciones directas, el aumento se debe al mayor esfuerzo en dedicación de recursos que requieren las inspecciones en comparación con las investigaciones. Durante 2016, adicionalmente se destinaron recursos a la realización de una inspección adicional de una firma de auditoría de gran dimensión, respecto de la que en dicho ejercicio se emitió el informe provisional de inspección.

Asimismo, en 2016 se han incrementado un 33% las actuaciones correspondientes a inspecciones con alcance parcial limitado a la comprobación de informes de transparencia de auditores que auditán EIP, y un 58% las actuaciones de investigación, principalmente éstas últimas, por la comprobación de la declaración al ICAC de la red del auditor.

Adicionalmente, se ha incrementado el trabajo realizado en los colegios de autoridades competentes como consecuencia de un incremento en la cooperación entre los supervisores de auditoría en el marco de la normativa comunitaria, lo que ha motivado el cómputo de actuaciones a este respecto.

La plantilla asignada a la Subdirección General de Control Técnico ha intervenido tanto en la realización de inspecciones como de investigaciones, estimándose 13 empleados públicos técnicos, en términos de horas efectivas, dedicados a inspecciones. Asimismo, de acuerdo con TRLAC y LAC, durante el ejercicio 2016 dicha Subdirección ha contado con tres especialistas en materias

relevantes para la información financiera, para la asistencia en las inspecciones realizadas, bajo la dirección y supervisión de empleados públicos.

## ACTIVIDADES DISCIPLINARIAS

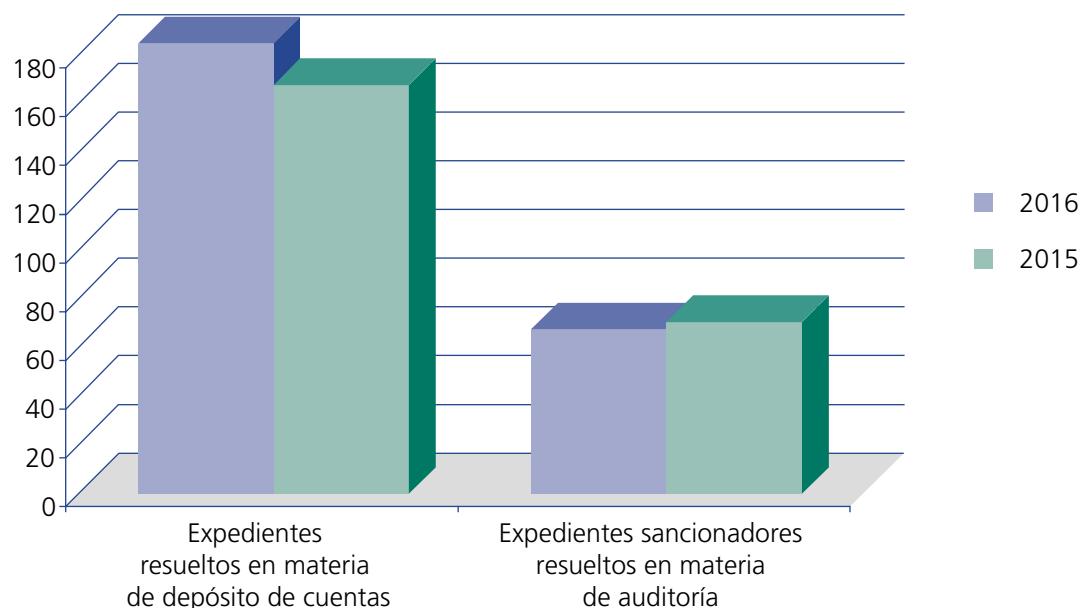
Las actuaciones disciplinarias concretas desarrolladas en el año 2016 por la Subdirección General de Normas Técnicas de Auditoría han sido las siguientes:

- a) La tramitación de los expedientes administrativos sancionadores por incumplimientos en materia de auditoría de cuentas.  
La Resolución de estos expedientes se dicta una vez sometida a consideración del Comité de Auditoría de Cuentas del ICAC, habiéndose celebrado 7 sesiones durante el año 2016.
- b) La tramitación de los expedientes administrativos sancionadores por incumplimientos de la obligación de presentar para su depósito en el Registro Mercantil las cuentas anuales, se ha llevado a cabo con la dedicación de 3 efectivos del personal de esta Subdirección, asistiendo a la Presidencia en la elaboración de los actos de su competencia dictados en dichos expedientes.

El número de expedientes sancionadores en materia de auditoría de cuentas y de depósito de cuentas resueltos ha ascendido a 61 y 179 respectivamente de acuerdo con el siguiente detalle:

| ACTUACIONES DISCIPLINARIAS                                  | 2016 | 2015 |
|---|------|------|
| Expedientes resueltos en materia de depósito de cuentas     | 179  | 161  |
| Expedientes sancionadores resueltos en materia de auditoría | 61   | 65   |

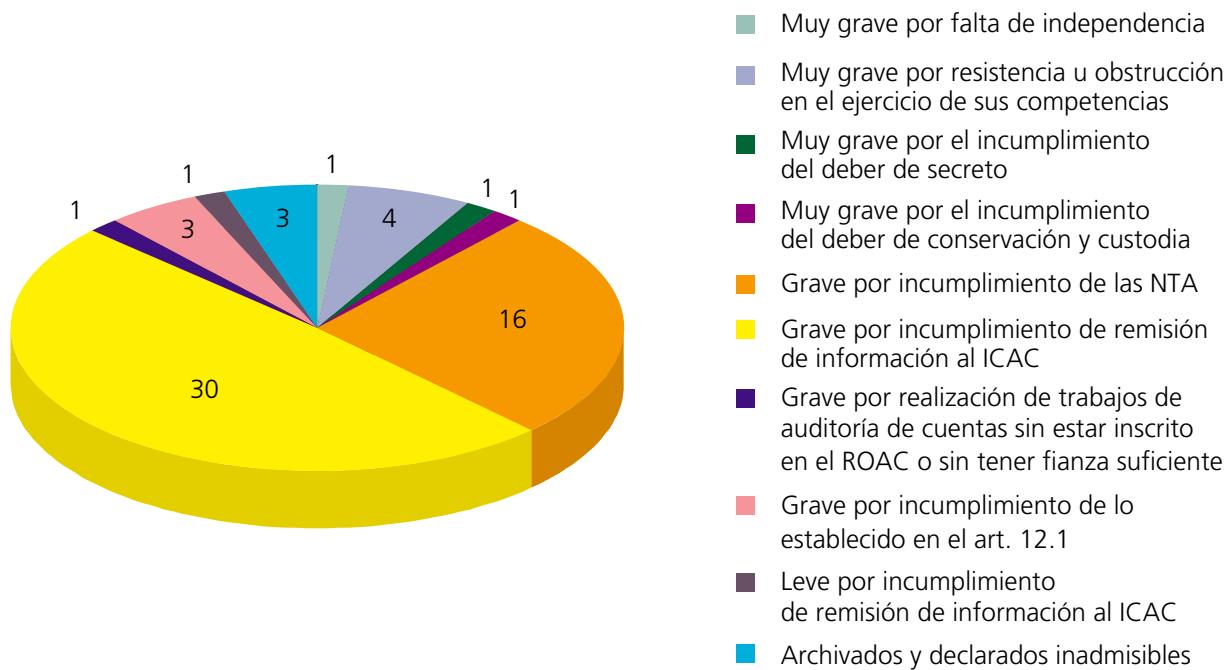
**Actuaciones disciplinarias**



Los expedientes que fueron resueltos en materia de auditoría de cuentas se declararon incumplimientos de la normativa reguladora de auditoría con el detalle que sigue:

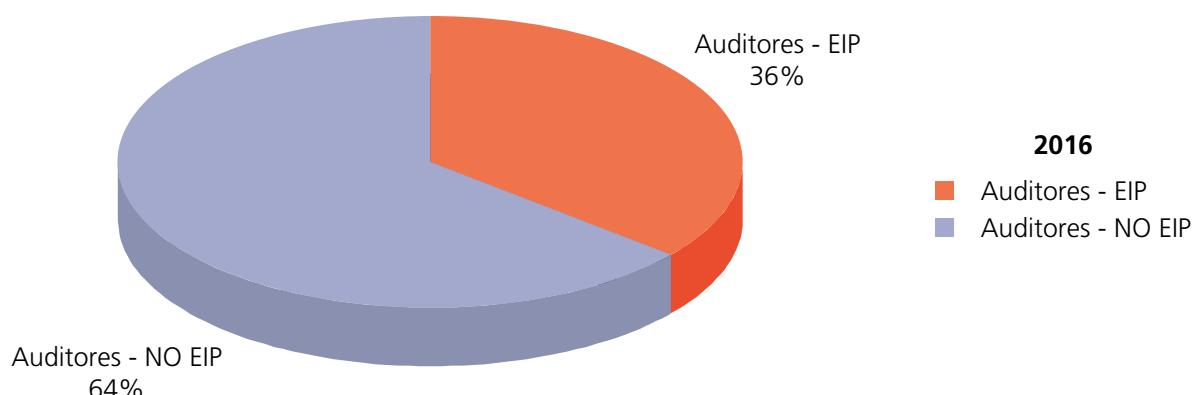
| <b>Expedientes sancionadores resueltos en materia de auditoría de cuentas</b>   | <b>Nº expedientes 2016</b> | <b>Nº expedientes 2015</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Muy grave por falta de independencia.   | 1                          | 3                          |
| Muy grave por la resistencia u obstrucción en el ejercicio de sus competencias  | 4                          | 4                          |
| Muy grave por el incumplimiento del deber de secreto  | 1                          | —                          |
| Muy grave por el incumplimiento de deber de conservación y custodia   | 1                          | —                          |
| Grave por falta de independencia  | —                          | 1                          |
| Grave por incumplimiento de las NTA   | 16                         | 13                         |
| Grave por incumplimiento del deber de rotación  | —                          | 19                         |
| Grave por incumplimiento de remisión de información al ICAC   | 30                         | 6                          |
| Grave por incumplimiento de obligación de auditar   | —                          | 1                          |
| Grave por realización de trabajos de auditoría de cuentas sin estar inscrito en el ROAC o sin tener fianza suficiente   | 1                          | —                          |
| Grave por el incumplimiento de lo establecido en el art. 12.1, en relación con las medidas de salvaguarda aplicadas y cuando estas sean insuficientes o no se hayan establecido | 3                          | —                          |
| Grave por incumplimiento de requerimientos del control de calidad   | —                          | 1                          |
| Grave por incumplimiento del informe de transparencia   | —                          | 2                          |
| Leve por el incumplimiento de remisión de información al ICAC   | 1                          | —                          |
| Archivados, sobreseídos o declarados inadmisibles   | 3                          | 15                         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>61</b>                  | <b>65</b>                  |

### Expedientes año 2016



El siguiente gráfico muestra el detalle de expedientes resueltos en relación con el número de auditores respecto a los cuales se han tramitado expedientes sancionadores, diferenciando entre auditores EIP y auditores no EIP, según los datos que se recogen en la siguiente tabla:

|                  | 2016 | 2015 |
|------------------|------|------|
| Auditores EIP    | 17   | 13   |
| Auditores NO EIP | 30   | 37   |



Además de lo anterior, debe señalarse que durante el ejercicio 2016 se han emitido los siguientes informes de recurso de alzada, interpuestos de conformidad con lo establecido en el artículo 47 de la Ley de Auditoría de Cuentas (antes artículo 27.5 del TRLAC) en relación con los expedientes sancionadores tramitados en la Subdirección de Normas Técnicas de Auditoría, así como los siguientes informes de recurso de reposición interpuestos de conformidad

sancionadores tramitados en la Subdirección de Normas Técnicas de Auditoría, así como los siguientes informes de recurso de reposición interpuestos de conformidad con el artículo 112.1 de la Ley 39/2015, de 1 de octubre, del Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas (antes artículo 107 de la Ley 30/1992, de 26 de noviembre de Régimen Jurídico de las Administraciones Públicas y del Procedimiento Administrativo Común:

| Informes de recursos  | 2016 |
|---|------|
| Informes de Recurso de alzada derivados de expedientes de auditoría           | 30   |
| Informes de Recurso de alzada derivados de expedientes de depósito de cuentas | 28   |
| Informes de recurso de reposición   | 3    |

Asimismo se han remitido un total de 18 expedientes sancionadores a distintas sedes judiciales.

La plantilla asignada a la Subdirección General de Normas Técnicas de Auditoría durante este ejercicio ha sido de 7 efectivos del personal de esta Subdirección, asistiendo a la Presidencia en la elaboración de los actos de su competencia dictados en dichos expedientes, y compatibilizando dicha actuación con la correspondiente al resto de tareas de regulación y consulta en materia de auditoría de cuentas detalladas.

## FORMACIÓN DE AUDTORES

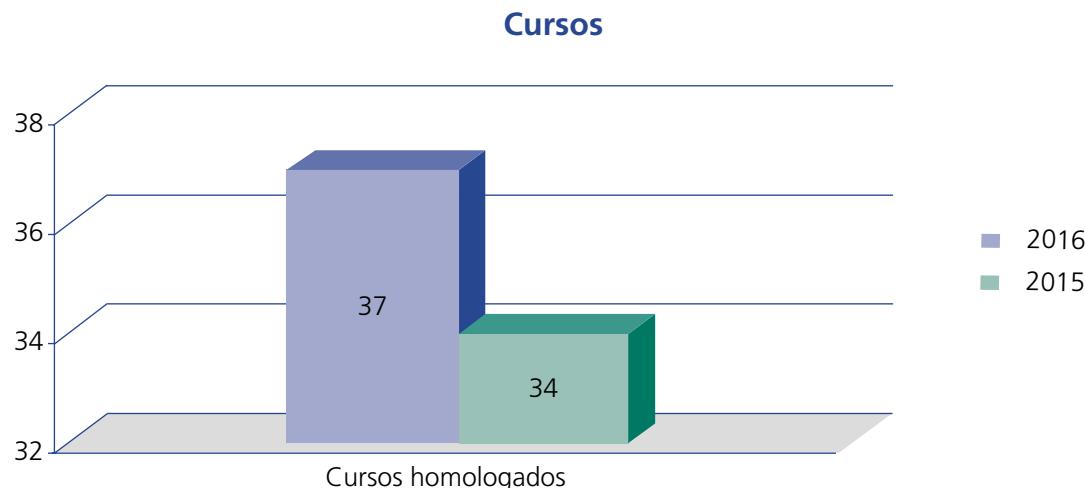
De acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, le corresponde a la Subdirección General de Normas técnicas de auditoria la ejecución de las competencias atribuidas al ICAC relativas a la coordinación y promoción de la selección, formación y perfeccionamiento de los auditores de cuentas.

### Acceso

En ejercicio de tales competencias, le corresponde al ICAC la homologación de los cursos de enseñanza teórica exigidos para el acceso al Registro Oficial de Auditores de Cuentas, el reconocimiento de los centros de enseñanza que los imparten, y la dispensa de los cursos de formación teórica y de la primera fase del examen del acceso al Registro Oficial de Auditores de Cuentas.

Durante el ejercicio 2016, se han resuelto 37 expedientes de homologación de programas de enseñanza teórica para acceso al Registro Oficial de Auditores de Cuentas, con el siguiente detalle:

- 26 títulos oficiales con validez en todo el territorio nacional (Másteres Oficiales Universitarios), con efectos de dispensa de la primera parte del examen de acceso al ROAC.
- 9 títulos propios de Universidades, que son homologados como programas de enseñanza teórica para el acceso al ROAC.
- 2 Programas de enseñanza teórica para acceso al ROAC, que fueron homologados a cada una de las Corporaciones representativas de auditores.



En este mismo ámbito de actuación, se han evaluado titulaciones oficiales de grado sometidas a consideración por las propias Universidades a efectos de otorgarles una dispensa genérica sobre determinadas materias de formación teórica ya superadas para la obtención de dichos grados así como solicitudes individuales de dispensa sobre titulaciones oficiales, de acuerdo con el siguiente detalle:

- 1 dispensa genérica parcial de títulos de grado a solicitud de una Universidad.
- 75 dispensas específicas de títulos oficiales a solicitud individual.

## Formación continuada

De acuerdo con los artículos 8.7 de la Ley 22/2015, de 20 de julio de Auditoría de Cuentas, y 40 a 42 del Reglamento que desarrolla el texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, aprobado por Real Decreto 1517/2011, de 31 de octubre, los auditores de cuentas deben seguir y rendir actividades de formación continuada así como justificarlas a partir del 1 de octubre de 2013 y por el periodo comprendido en los 12 meses inmediatamente anteriores. A los efectos de tal obligación, dichas actividades deben impartirse por centros reconocidos u homologarse individualmente, de acuerdo con lo establecido en la Resolución de 29 de octubre de 2012, por la que se desarrollan distintos aspectos relacionados con la obligación de realizar formación continuada por parte de los auditores de cuentas inscritos en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas en situación de ejercientes o no ejercientes que presten servicios por cuenta ajena.

En el ejercicio de tales competencias, le corresponde al ICAC el reconocimiento de los centros que resulten habilitados para impartir actividades de formación continuada, así como de las actividades determinadas a realizar por determinadas entidades o centros, de acuerdo con las condiciones que se recogen en la citada Resolución.

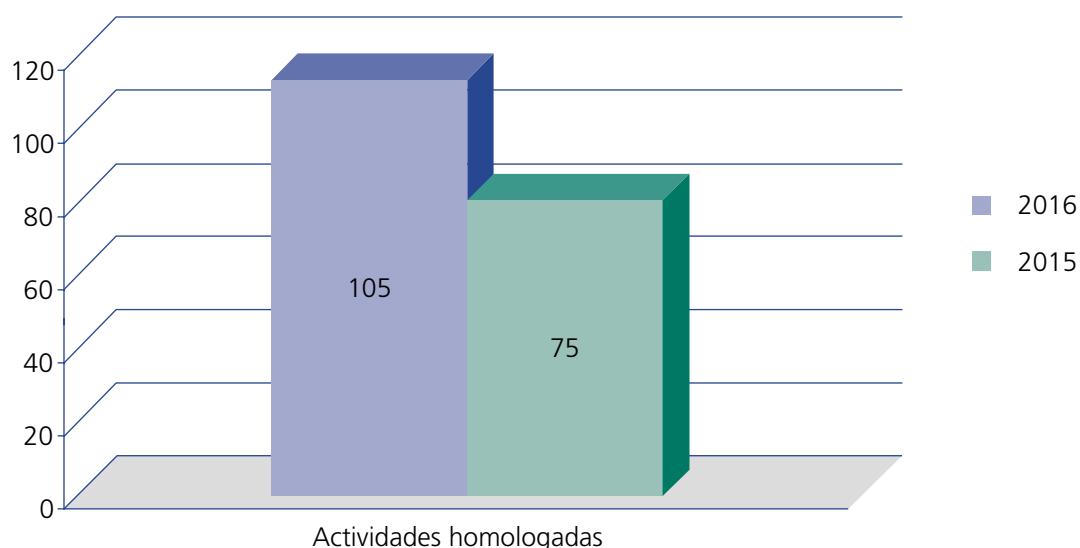
En el ámbito de la promoción de la formación continuada exigida, se han reconocido a Universidades, sociedades, grupos de sociedades y grupos de auditores, y se han homologado las siguientes actividades computables a efectos de la formación continuada de los auditores de cuentas, con el siguiente desglose:

- 105 actividades homologadas, impartidos por 8 diferentes instituciones o asociaciones profesionales y centros o instituciones públicas, de acuerdo con las condiciones contenidas en el artículo 23º de la Resolución citada.
- 2 centros formadores reconocidos.

Junto a dichos centros, cabe reseñar que las Corporaciones representativas de auditores de cuentas, son centros reconocidos por así disponerlo el artículo 8 de la Ley de Auditoría de Cuentas, sin necesidad de reconocimiento previo por parte del ICAC.

De igual modo, se han tramitado y resuelto 6 solicitudes de dispensa parcial de la obligación de realizar formación continuada para el periodo de información comprendido entre el 1 de octubre de 2014 y 30 de septiembre de 2016.

**Formación continuada**



## ACTIVIDAD INTERNACIONAL

Las Subdirecciones Generales de Control Técnico y de Normas Técnicas de Auditoría participan regularmente en las reuniones internacionales, siendo 13 el número de asistencias a estas reuniones durante el año 2016, correspondientes a los siguientes órganos:

- Comités de la Unión Europea.
  - Audit Regulatory Committee (AuRC): integrado por las autoridades con competencias de regulación en materia de auditoría de cuentas de los distintos Estados miembros de la Unión europea.
- Subgrupo del European Group of Auditors Oversight Bodies (EGAOB) para el establecimiento del COESA (Comisión de Órganos Europeos de Supervisión de Auditores), integrado por representantes de los órganos de supervisión de auditoría europeos para debatir la composición, estructura, normas de funcionamiento y mandato del COESA.
- Plenarias de la Comisión de Órganos Europeos de Supervisión de Auditores (COESA).

- Subgrupo de Normas de Auditoría de COESA.
- European Audit Inspection Group (EAIG): grupo de trabajo de ámbito europeo en el que, principalmente, se comparten experiencias derivadas de las inspecciones, deficiencias de auditoría detectadas en las inspecciones, diálogo con las firmas de auditoría, metodología de inspección, así como con los emisores de normas internacionales de auditoría y ética (IAASB e IESBA). Las actividades de este grupo se han traspasado al Grupo de inspecciones de COESA.
- Banking/Financial Services subgroup: grupo de trabajo de ámbito europeo establecido por el EAIG constituido por Inspectores con experiencia en las auditorías de bancos y otras instituciones financieras. Este subgrupo trata sobre entidades tipo GSIBs (Global systemically important Banks) y GSIs (Glogal Significant Insurance Groups) y facilita el intercambio de prácticas y deficiencias detectadas por los supervisores en relación con Inspecciones de las auditorías de las instituciones financieras. Asimismo, el subgrupo refuerza el diálogo con EBA, EIOPA y ESMA en las materias relacionadas con dichas instituciones. Las actividades de este grupo se han traspasado al Grupo de inspecciones de COESA.
- Colegios de Autoridades Competentes (Colleges of Regulators): establecidos para cada una de las 4 principales firmas de auditoría europeas. Cada uno de estos subgrupos es responsable de la preparación y dialogo continuo con cada una de dichas firmas.
- International Forum of Independent Audit Regulators (IFIAR): de ámbito internacional y con el objetivo de intercambiar experiencias y conocimiento en materia de inspecciones y de normativa técnica auditora. Este Foro se reúne tanto en Plenarias como en grupos.
- Autoridad competente de los Estados Unidos de América (PCAOB): Actividades de inspecciones conjuntas.

Además de la presencia de este Instituto en las anteriores reuniones, las Subdirecciones Generales de Control Técnico y de Normas Técnicas de Auditoría participan regularmente en conferencias, siendo 26, el número de asistencias a estas conferencias telefónicas durante el año 2016, correspondiendo a los siguientes grupos:

- European Audit Inspection Group (EAIG): asistencia a 2 conferencias telefónicas específicas para debatir las necesidades de modificación de normas internacionales de auditoría, a la luz de las deficiencias identificadas en las inspecciones realizadas por los supervisores de la UE, proponer su comunicación a IAASB e IESBA, así como proponer respuesta a los borradores de normas internacionales emitidos por dichos emisores internacionales de normas.
- Standards Coordination Working Group (SCWG): asistencia a 19 conferencias telefónicas; 12 conferencias mensuales en las que se planifican las acciones y calendarios del subgrupo en relación con las cartas de comentarios sobre normas (IAASB) o respuestas a peticiones de los Officers del IFIAR, se debate sobre la oportunidad de realizar conferencias específicas con IAASB y/o IESBA, se informa al subgrupo de las reuniones que los Officers del IFIAR o la Presidencia del subgrupo ha mantenido con otros organismos (IOSCO, PIOB, etc), se planifican las reuniones presidenciales del subgrupo, se realiza seguimiento de lo acordado en conferencias previas, así como 7 conferencias telefónicas específicas para debatir las necesidades de modificación de normas internacionales de

auditoría y de ética, a la luz de las deficiencias identificadas en las inspecciones realizadas a nivel internacional, proponer a los officers su comunicación a IAASB e IESBA , así como proponer respuesta a los borradores de normas internacionales emitidos por dichos emisores internacionales de normas, y realizar un seguimiento de las actuaciones realizadas por IAASB e IESBA sobre las cuestiones incluidas en las cartas de IFIAR remitidas a dichos emisores internacionales de normas. Colegios de Reguladores: asistencia a 9 conferencias telefónicas para debatir sobre fórmulas para compartir información entre los reguladores.

- Grupo para la creación de COESA: asistencia a 2 conferencias telefónicas para debatir sobre la misión de COESA, sus funciones, sus normas de funcionamiento y sus subgrupos.
- Subgrupo del EGAOB de Supervisión del Mercado (Market Monitoring): asistencia a 2 conferencias para debatir el contenido y estructura que deben emitir las autoridades competentes sobre supervisión del mercado de auditoría.
- Subgrupo de Normas de Auditoría de COESA: asistencia a 1 conferencia telefónica para discutir la preparación de un cuestionario para conocer las diferencias entre las Normas de auditoría aplicables en los Estados miembros y las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el IAASB.

Por último durante el ejercicio 2016, la Subdirección de Normas Técnicas de Auditoría ha transmitido la Adenda a la Declaración de Protocolo entre the Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) de los Estados Unidos y el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, para adaptar la Declaración de Protocolo firmada en el año 2012 a la nueva Decisión de Ejecución (UE) 2016/1156, de 14 de julio de 2016, sobre la adecuación de la autoridades competentes de los Estados Unidos de América con arreglo a la Directiva 2006/43/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, así como para adaptar las referencias contenidas en la Declaración de Protocolo al texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas a la nueva Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas y adaptar el contenido del protocolo al nuevo artículo 67 de la mencionada Ley.

## GESTIÓN DE RECURSOS Y DE REGISTRO OFICIAL DE AUDTORES

Además de las actividades indicadas en los puntos anteriores, el ICAC desarrolla otras centralizadas en la Secretaría General. Entre ellas, cabe destacar las siguientes:

### Mantenimiento del Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC)

El acceso al ROAC se realiza mediante el cumplimiento de los requisitos y la superación de las pruebas definidas en la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, y en el Reglamento que desarrolla el texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, aprobado por el Real Decreto 1517/2011, de 31 de octubre. La inscripción en este Registro es la única que habilita para la emisión de informes de auditoría de cuentas.

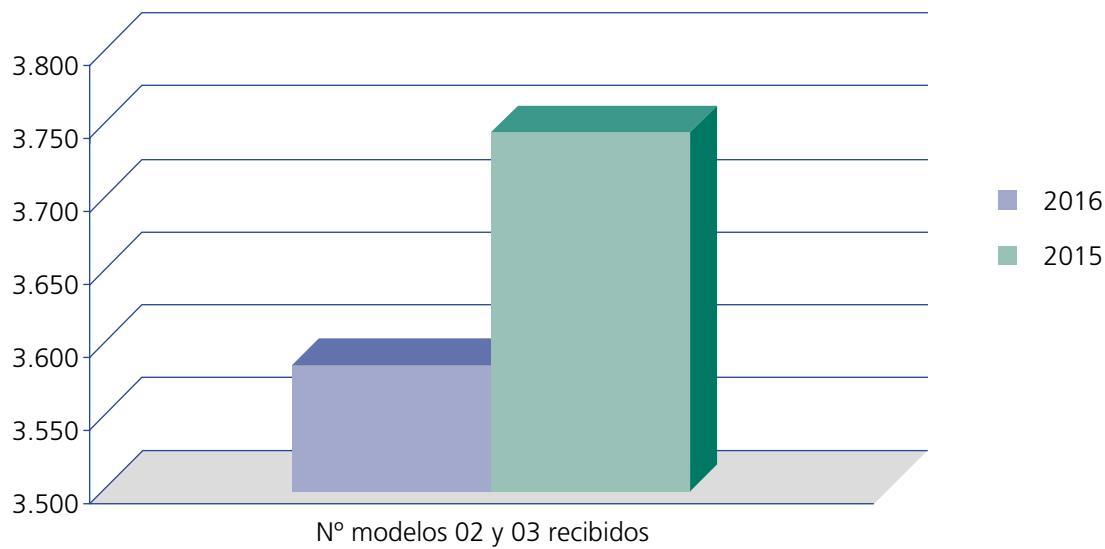
En relación con el ROAC se desarrollaron las siguientes actividades:

| <b>ROAC</b>   | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|---|--------------|--------------|
| Nº modelos 02 y 03 recibidos                              | 3.591        | 3.762        |
| Modificaciones auditores y sociedades (*)                 | 850          | 615          |
| Altas auditores   | 396          | 55           |
| Bajas auditores   | 54           | 57           |
| Altas sociedades  | 53           | 37           |
| Bajas sociedades  | 49           | 48           |
| Certificados emitidos                                     | 1.836        | 5.199        |
| <b>TASA (art. 87 LAC): CRUCE MODELOS 02 / 03</b>          |              |              |
| Propuestas de liquidación                                 | 662          | 534          |
| Importe   | 392.882,09 € | 188.480,91 € |
| Propuestas de liquidación archivadas                      | 92           | 70           |
| Importe   | 34.445,22 €  | 25.897,85 €  |
| Liquidaciones provisionales                               | 569          | 467          |
| Importe   | 253.120,73 € | 203.786,83 € |
| Ingresos recibidos por propuestas o liquidaciones         | 445          | 341          |
| Importe ingresado   | 201.675,63 € | 109.619,50 € |
| <b>Recargo único ingreso fuera de plazo (art. 27 LGT)</b> |              |              |
| Nº Recargos (**)  | 0            | 0            |
| Importe ingresado   | 0,00 €       | 0,00 €       |
| <b>Recaudación en vía ejecutiva</b>                       |              |              |
| Deudas enviadas a AEAT para recaudación en vía ejecutiva  | 115          | 135          |
| Importe   | 51.742,90 €  | 63.647,37 €  |

(\*) A partir del 30 de marzo de 2016 se han tenido en cuenta el número de solicitudes de cambio de situación y modificación de datos presentados por auditores (modelos R21, R31, R32 y R33) y sociedades de auditoría (modelos R51 y R52).

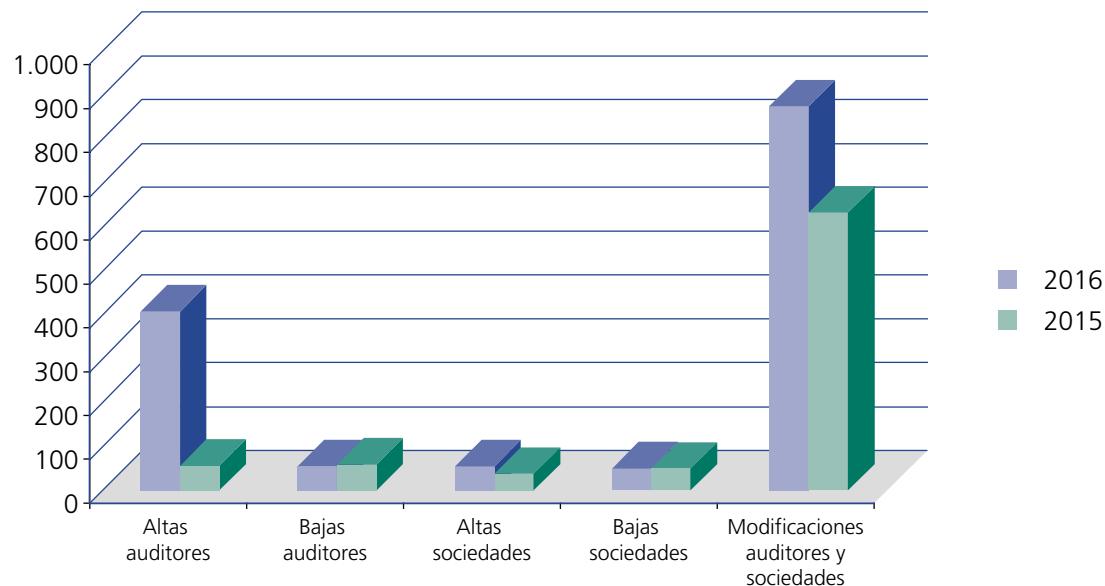
(\*\*) Durante los años 2015 y 2016 no se ha efectuado ninguna notificación de recargo por ingreso extemporáneo de la tasa.

### Información remitida por auditores y sociedades



Los modelos 02 y 03 se refieren a los aprobados por Resolución del ICAC de 29 de junio de 2012 (modificada por Resoluciones de 25 de julio de 2014 y 31 de octubre de 2016), para la remisión de información obligatoria por parte de los auditores de cuentas y sociedades de auditoría.

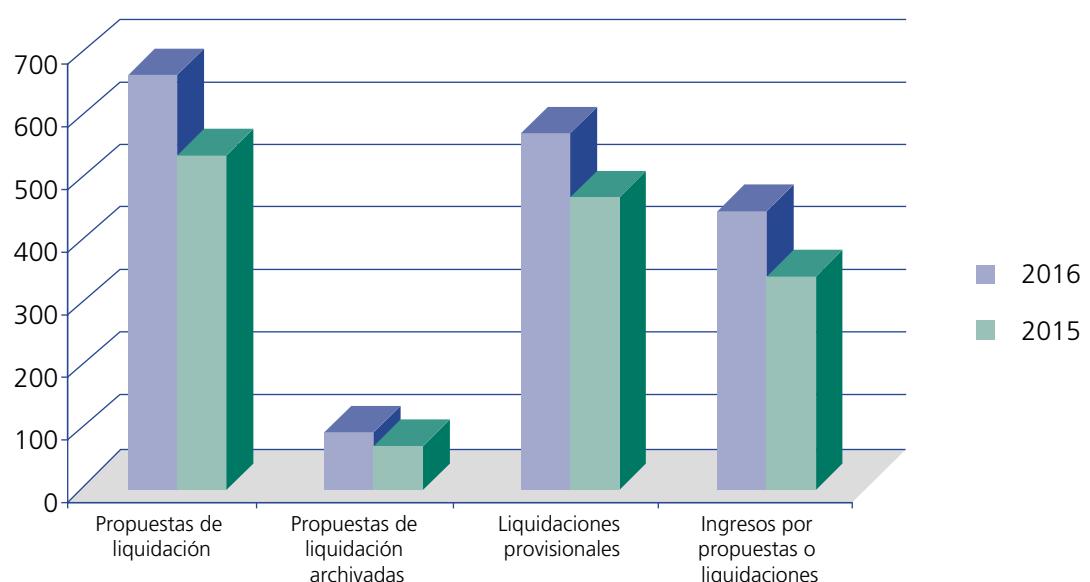
### Registro Oficial de Auditores de Cuentas

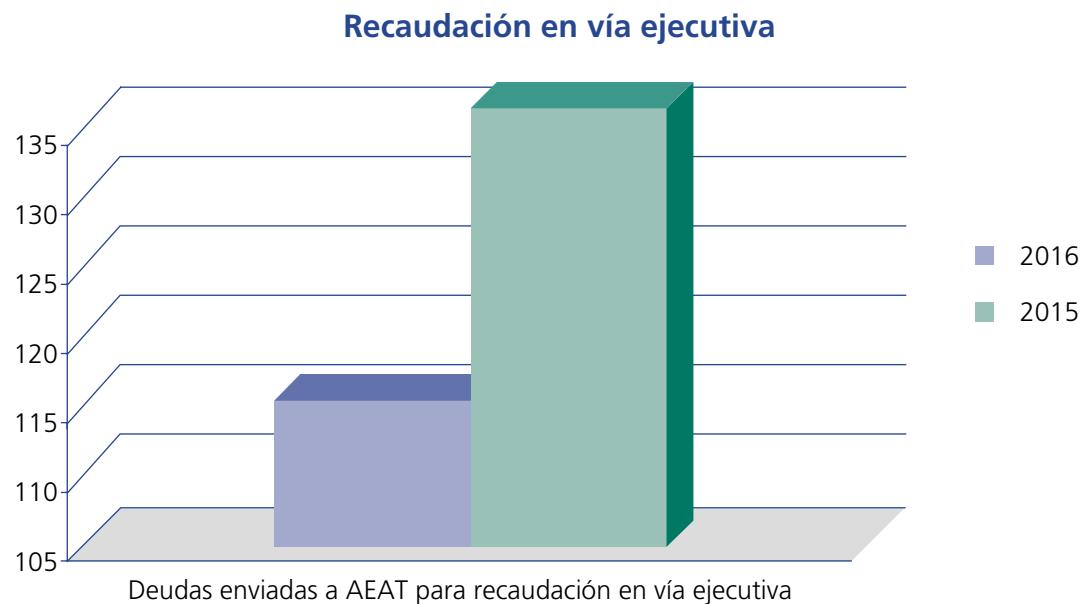


### Certificados emitidos



### Gestión de la tasa

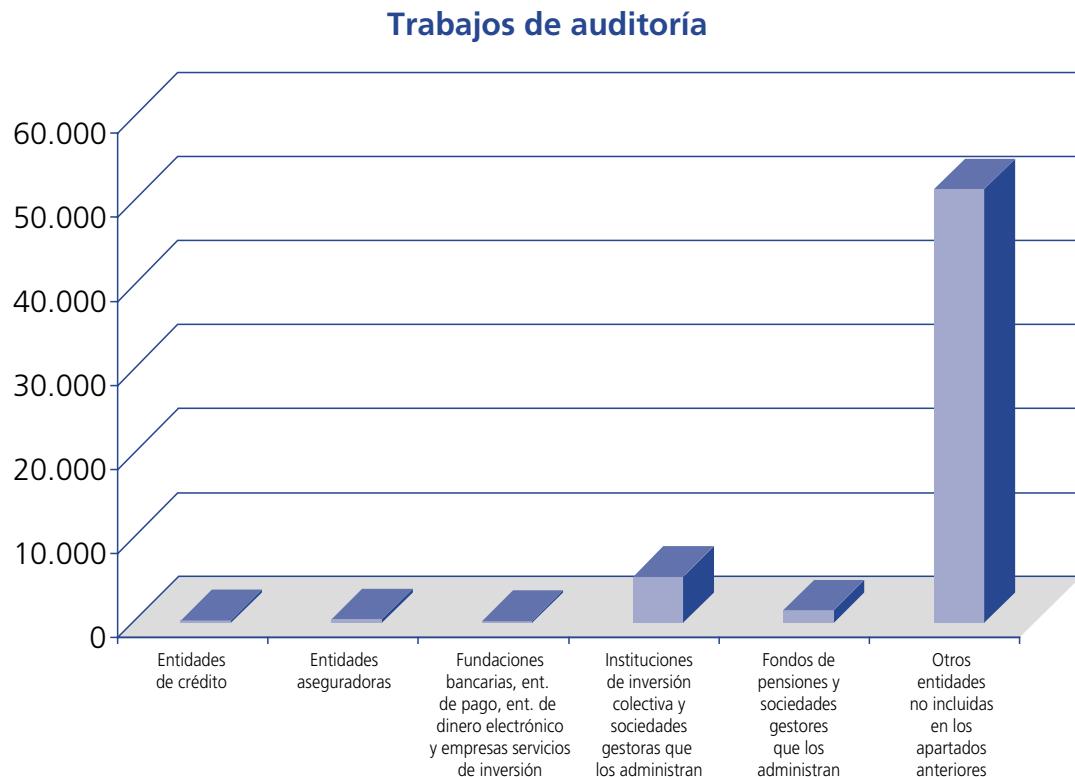




Los auditores ejercientes y las sociedades de auditoría declararon al ROAC un total de **59.598 trabajos de auditoría** entre el 1 de octubre de 2015 y el 30 de septiembre de 2016.

Su distribución por tipo de entidad fue la siguiente:

| Trabajos de auditoría   | NUMERO | %  |
|---|--------|----|
| Entidades de crédito  | 333    | 1  |
| Entidades aseguradoras  | 440    | 1  |
| Fundaciones bancarias, entidades de pago, entidades de dinero electrónico y empresas servicios de inversión | 227    | 0  |
| Instituciones de inversión colectiva y sociedades gestoras que los administran                              | 5.470  | 9  |
| Fondos de pensiones y sociedades gestores que los administran   | 1.489  | 2  |
| Otras entidades no incluidas en los apartados anteriores  | 51.639 | 87 |



Tomando como base los datos contenidos en los modelos 02 y 03 remitidos por los auditores ejercientes y sociedades de auditoría, correspondientes a l período comprendido entre el 1 de octubre del ejercicio anterior y el 30 de septiembre de 2016, se elabora el informe anual denominado "Situación de la auditoría en España". Según el Informe sobre la Situación de la Auditoría en España en el año 2016, el número de auditores ejercientes ascendía a 4.102, de los cuales 2.308 ejercen la actividad a título individual y 2.579 mediante forma societaria (1.062 auditores son a la vez auditores ejercientes por cuenta propia y socios o auditores designados de sociedades de auditoría). El número de sociedades inscritas en el ROAC ascendía a 1.384.

El total de horas facturadas fue de 9.920.917, de las que 9.405.867 horas lo fueron por sociedades de auditoría y 515.050 horas fueron facturadas por auditores ejercientes a título individual.

## Administración electrónica

El ICAC dispone en el momento actual de una subsede electrónica integrada dentro de la sede electrónica del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

De acuerdo con lo establecido en la Ley 11/2007, de acceso electrónico de los ciudadanos a los servicios públicos, la sede electrónica es aquella dirección electrónica disponible para los ciudadanos a través de redes de telecomunicaciones cuya titularidad, gestión y administración corresponde a una Administración Pública, órgano o entidad administrativa en el ejercicio de sus competencias. La finalidad de la sede es cumplir, entre otros, el principio de accesibilidad a la información y a los servicios por medios electrónicos en los términos establecidos por la normativa vigente en esta materia, a través de sistemas que permitan obtenerlos de manera segura y comprensible, garantizando especialmente la accesibilidad universal y el diseño para todos de los soportes, canales y entornos con objeto de que todas las personas puedan ejercer sus derechos en igualdad de condiciones, incorporando las características necesarias para garantizar la accesi-

bilidad de aquellos colectivos que lo requieran. La subsede electrónica del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas se encuentra ubicada en la dirección: <http://icac.gob.es> cuya gestión y mantenimiento corresponde al departamento de informática de la Secretaría General. Con la entrada en vigor de la Ley 39/2015, de 1 de octubre, de Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas, se mantienen en vigor, desde el 2 de octubre de 2016, las líneas generales en materia de sede electrónica.

Los ciudadanos confían en que los servicios disponibles por medios electrónicos se presten en unas condiciones de seguridad equivalentes a las que se encuentran cuando se acercan personalmente a las oficinas de la Administración. La Ley 11/2007, de 22 de junio, de acceso electrónico de los ciudadanos a los Servicios Públicos, establece principios y derechos relativos a la seguridad en relación con el derecho de los ciudadanos a comunicarse con las AA.PP. a través de medios electrónicos; y su artículo 42 creó el Esquema Nacional de Seguridad. El Esquema Nacional de Seguridad (ENS), que se mantiene en vigor con la Ley 39/2015, y cuyo desarrollo reglamentario se encuentra regulado por el Real Decreto 3/2010, de 8 de enero, determina la política de seguridad que se ha de aplicar en la utilización de los medios electrónicos. El Instituto en cumplimiento de esta normativa realiza la adaptación y mantenimiento del Esquema Nacional de Seguridad y de Interoperabilidad.

Desde el departamento de informática se llevan a cabo así mismo las labores de análisis, desarrollo y diseño de aplicaciones en preproducción y producción en Microsoft Visual Studio. Net y Portal Web (Ibermática) que dan soporte a las distintas actuaciones llevadas a cabo por las distintas subdirecciones del Instituto. Para ello se elaboran los Pliegos de Prescripciones Técnicas en los que se recogen las especificaciones necesarias; para lo cual se ha contado con el apoyo de las distintas Subdirecciones involucradas. Posteriormente se realiza el seguimiento y apoyo en las aplicaciones que han sido desarrolladas (Depósito de Cuentas, Registro, Control de Calidad, ROAC, Paws, Vision Y knosys) y se elaboran las bases de datos en SQL Server 2012, para la creación de páginas dinámicas.

## Proyectos normativos y Comité de Auditoría

En este período se han realizados 66 informes y consultas de la Secretaría General.

Organización y coordinación de las reuniones del Comité de Auditoría de Cuentas (7 reuniones durante 2016), así como el levantamiento del Acta de las mismas.

## Actividades de investigación, estudio, documentación, difusión y publicaciones para el desarrollo y perfeccionamiento de la normalización contable y de auditoría de cuentas.

Uno de los estudios publicados anualmente se refiere a la situación de la auditoría en España. El Informe sobre la Situación de la Auditoría en España en el año 2015, ha sido publicado en el Boletín oficial de este Organismo correspondiente a marzo de 2016 (BOICAC número 105).

Es de destacar que, la publicación trimestral del Boletín Oficial del Instituto (BOICAC) supone, además de dar cumplimiento a lo establecido en la ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas y demás normas que regulan la actividad el ICAC, la divulgación de cualquier aspecto relevante en materia contable y de auditoría de cuentas. Adicionalmente, en la página web del

Instituto se informa del contenido de cada BOICAC, así como las consultas dirigidas a este Organismo, con respuesta emitida, que por el interés en su divulgación se publican en el Boletín del Instituto, para que puedan ser estudiadas con carácter general.

Así mismo, por medio de la edición y venta al público por suscripción, se facilita el acceso las Normas Internacionales que son adoptadas por la Unión Europea, y que previamente son publicadas en su Diario Oficial (DOUE).

En 2015 se firmó el Convenio de Colaboración entre el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) y la Agencia Estatal Boletín Oficial del Estado (AEBOE), para la Coedición del "CÓDIGO DE CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE SOCIEDADES".

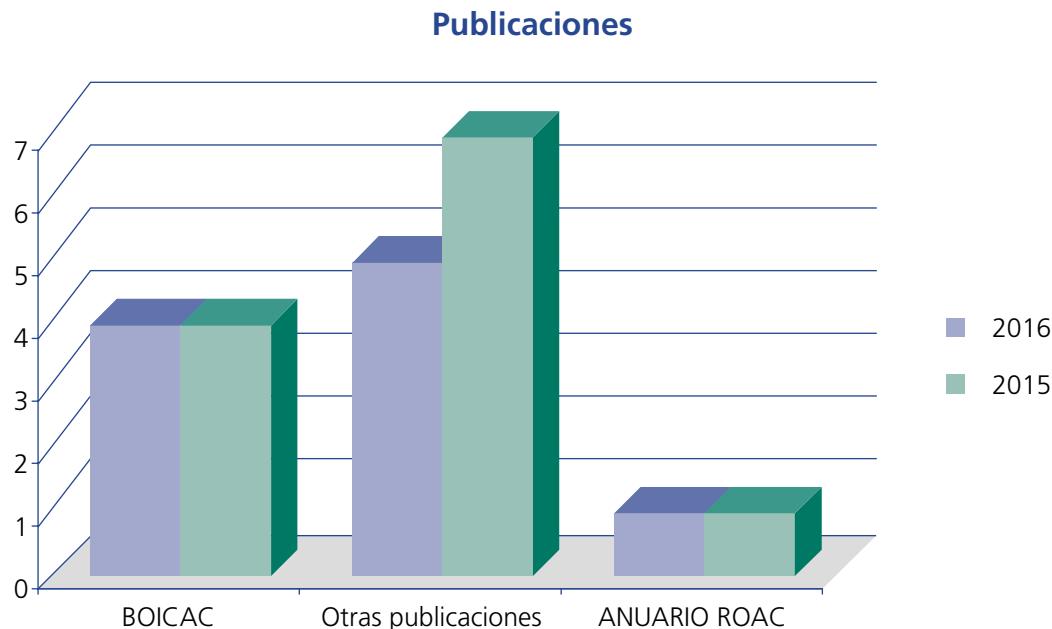
La buena acogida de dicho Código, ha tenido su continuación en el año 2016 con la edición, mediante la firma de otro convenio para la elaboración del "CÓDIGO DE AUDITORIA DE CUENTAS".

Ambos títulos están disponibles en la página web de la AEBOE con acceso libre y gratuito, actualizándose al momento que se publica cualquier norma que, el ICAC entiende, forma parte fundamental de la normativa de Contabilidad o de Auditoría de Cuentas.

A fin de proteger los derechos de edición de los títulos que el ICAC publica, dando cumplimiento a lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual (modificada por la Ley 21/2014), este organismo está incorporado, en el marco del convenio suscrito entre el Ministerio de Economía y Competitividad y la asociación CEDRO. Mediante esta asociación se recaudan e ingresan en el Tesoro público las cantidades correspondientes al uso y reproducción de los libros editados por este Instituto.

En resumen, las actuaciones concretas desarrolladas durante el ejercicio 2016, en lo relativo a títulos publicados respecto al año anterior, han sido las siguientes:

| Publicaciones       | 2016 | 2015 |
|---------------------|------|------|
| BOICAC              | 4    | 4    |
| Otras publicaciones | 5    | 7    |
| ANUARIO ROAC        | 1    | 1    |



En lo que se refiere a la promoción de la investigación, hay que señalar que con carácter anual, y en coordinación con la Asociación de Profesores Universitarios de Contabilidad (ASEPUC), se convocan anualmente varios premios. Se publica en el BOICAC nº 105/marzo 2016 la Convocatoria de los siguientes premios:

- Premio de Proyectos de Investigación Contable "José María Fernández Pirla" (XXIV Edición)
- Premio para mejor trabajo inédito en el área de contabilidad y auditoría "Carlos Cubillo Valverde" (XIX Edición).
- Premio "ASEPUC" de Tesis Doctorales (XII Edición).
- Premio "ASEPUC" de Trabajos Fin de Máster (IV Edición) (BOICAC nº 105/Marzo 2016).

La resolución a la convocatoria de estos premios se publica en el BOICAC nº 108/diciembre 2016.

En el año 2016, a fin de divulgar los trabajos premiados en los distintos años, este organismo ha continuado con la utilización del soporte digital de los títulos premiados. Dichos trabajos están disponibles en línea, con acceso libre y gratuito, en la página web del ICAC.

Igualmente se potencia el acceso en línea y gratuito a los BOICAC, según se agotan los ejemplares editados en papel.

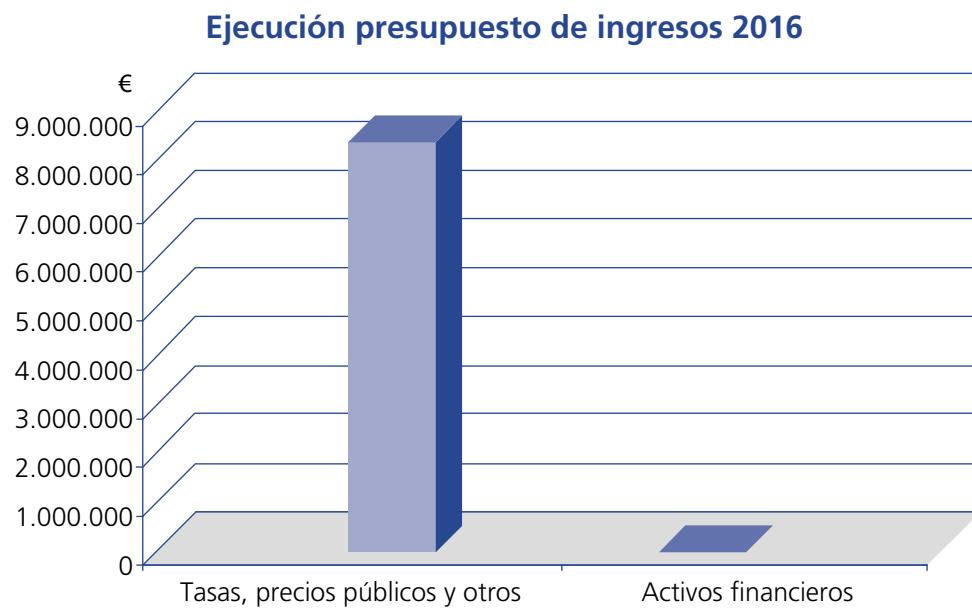
También se agiliza la búsqueda de lo publicado en ellos, a través de los sumarios que están en la ficha de cada boletín, a disposición del público en la web de este Organismo se editan y venden como suscripción.

## INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA

### Datos económicos

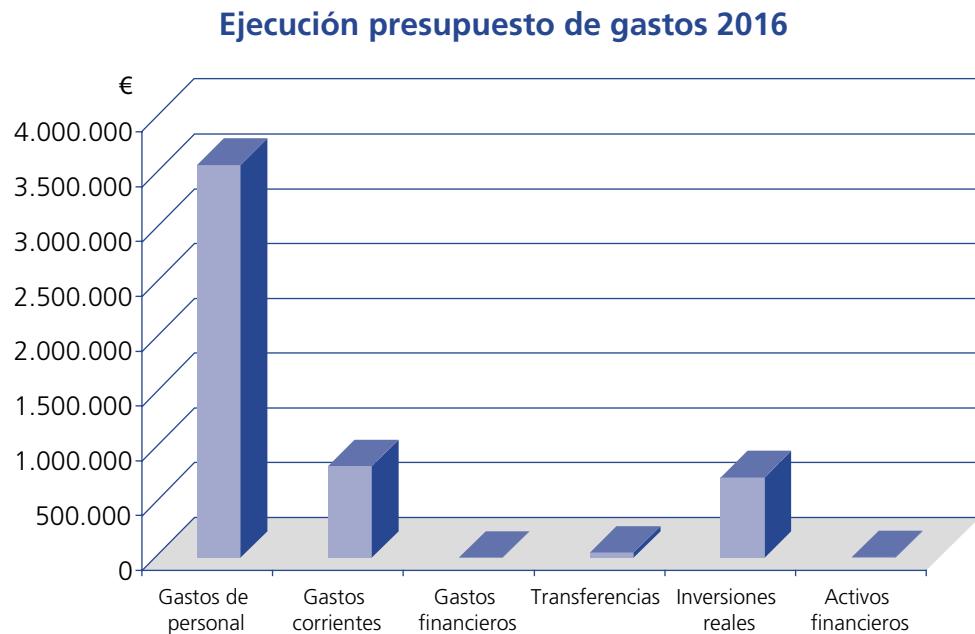
El departamento de Contabilidad se encarga de la elaboración de las cuentas, de la elaboración de los presupuestos y de la rendición de las mismas. Durante el ejercicio 2016 el ICAC obtuvo ingresos por importe total de 8.629.939,67 euros, según el siguiente desglose:

| Capítulo | Ejecución presupuesto de ingresos 2016 | €                   | %             |
|----------|--|---------------------|---------------|
| III      | Tasas, precios públicos y otros        | 8.626.561,85        | 99,96         |
| VIII     | Activos financieros                    | 3.377,82            | 0,04          |
|          | <b>TOTAL</b>                           | <b>8.629.939,67</b> | <b>100,00</b> |



En cuanto a los gastos registrados, en el ejercicio 2016 ascendieron a un total de 5.201.736,19 euros, de acuerdo con el siguiente detalle:

| Capítulo | Ejecución presupuesto de gastos 2016    | €                   | %             |
|----------|---|---------------------|---------------|
| I        | Gastos de personal                      | 3.580.652,40        | 68,84         |
| II       | Gastos corrientes en bienes y servicios | 835.948,36          | 16,07         |
| III      | Gastos financieros                      | 0,00                | 0,00          |
| IV       | Transferencias corrientes               | 46.790,00           | 0,90          |
| VI       | Inversiones reales                      | 731.868,62          | 14,07         |
| VIII     | Activos financieros                     | 6.476,81            | 0,12          |
|          | <b>TOTAL</b>                            | <b>5.201.736,19</b> | <b>100,00</b> |



## Fuentes de financiación

El ICAC autofinancia sus actividades al 100%. Su principal fuente de financiación son los ingresos obtenidos a través de dos tipos de tasas que gestiona y recauda este organismo, reguladas en el Título IV de la LAC:

- Tasa del ICAC por el control y supervisión de la actividad de la auditoría de cuentas (art. 87): Constituye el hecho imponible de esta tasa el ejercicio de las competencias de control de la actividad de auditoría de cuentas por parte del ICAC, en relación con la emisión de informes de auditoría de cuentas. Su regulación se desarrolla en el RD 181/2003, adaptado a las necesidades actuales. El importe de la tasa se calcula en función del volumen de trabajo declarado por auditores de cuentas y sociedades de auditoría, como correlato lógico a la evolución de la carga de trabajo del ICAC en las supervisiones a realizar en función de dicho volumen.
- Tasa del ICAC por la expedición de certificados o documentos a instancia de parte y por las inscripciones y anotaciones en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (art. 88): constituye el hecho imponible de esta tasa el ejercicio de las competencias del ICAC referidas a la expedición de certificados o documentos a instancia de parte y a las inscripciones y anotaciones en el ROAC. El régimen de autoliquidación y de pago de esta tasa se desarrolla mediante Real Decreto 73/2016, de 19 de febrero, por el que se desarrolla el régimen de autoliquidación y pago de la tasa del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas por la expedición de certificados o documentos a instancia de parte, y por las inscripciones y anotaciones en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas.

Además el Instituto cuenta con algunos ingresos menos relevantes por venta de publicaciones.

## Contratación

Para la realización de todas las actividades ha sido necesaria la contratación y la firma de convenios que se resumen a continuación:

1. Tramitación de expedientes de contratación: contratación o prórroga de los servicios de seguridad y vigilancia, limpieza, suministro de electricidad, servicios postales, impresión y distribución del BOICAC y del Anuario del ROAC y de las NIIF, diversos contratos de asistencia al ICAC en virtud de la DA 3<sup>a</sup> del TRLAC, servicios de carácter informático para el mantenimiento de aplicaciones y la fase 3 de desarrollo evolutivo y adaptativo del ROAC, implementación del Esquema Nacional de Seguridad (ENS) y Auditoría LOPD, adquisición de libros y publicaciones que forman el fondo bibliográfico del I.C.A.C., mantenimiento ascensores, mantenimiento de edificios, mantenimiento de instalaciones de aire acondicionado, traducciones, prevención de riesgos laborales, servicio de apoyo a la biblioteca del ICAC, servicio de asistencia y asesoramiento en materia de contabilidad, régimen presupuestario y fiscalidad, servicio de apoyo en las tareas administrativas en la gestión de personal clases de inglés al personal del I.C.A.C., contrato para asesoramiento en materias de formación de auditores, contrato con IFAC para derechos de reproducción de dos obras durante 2016, obras menores en el ICAC, contratos de distribución de publicaciones, pago de impuestos municipales y Cuota como miembro del Foro Internacional de Organismos Supervisores de Auditoría (IFIAR) para el año 2016.

La tramitación comprende todas las fases: propuesta de gasto y aprobación del mismo tras la fiscalización previa, compromiso, reconocimiento de la obligación y orden de pago, y su envío a Intervención, y tras la fiscalización favorable, la adopción de los correspondientes acuerdos. En los contratos de clases de idiomas, además se forman los grupos, se establecen los horarios y se gestionan todas las relaciones con la Academia.

En el caso de procedimientos abiertos o procedimientos negociados también se lleva a cabo la elaboración de los pliegos de cláusulas administrativas particulares, el envío a informe del Servicio Jurídico, la celebración de las Mesas de Contratación y la redacción de los correspondientes contratos y su envío al Servicio Jurídico para su informe. En las Mesas de Contratación de los procedimientos abiertos realización de la función de Secretario, realizando las distintas actas y comunicaciones con los licitadores. En los concursos de seguridad y de limpieza se realiza la valoración de las ofertas presentadas por las empresas licitadoras. En caso de recurso, se han redactado las alegaciones y enviado al TACRC la documentación necesaria.

En todos los contratos, exceptuando los menores, se lleva a cabo la publicación de anuncios en la Plataforma de Contratación del Sector Público (tanto en fase de licitación como la adjudicación y formalización) y el registro en el Registro Público de Contratos. En los contratos menores se publican las adjudicaciones en la Plataforma para dar cumplimiento a la Ley de Transparencia. Cuando sea preceptivo, también se confeccionan y envían los anuncios oficiales al DOUE y/o al BOE, tanto de licitación como de adjudicación.

En los contratos de importe igual o superior a 50.000 euros, se tramita la solicitud de representante de la IGAE para la comprobación de las inversiones.

En determinados contratos en función del importe, se envía un extracto del expediente y del contrato al Tribunal de Cuentas. Además, antes del fin de febrero de cada año, se envía al Tribunal de Cuentas la relación de contratos adjudicados, exceptuados los menores, y de convenios de colaboración realizados durante el año precedente.

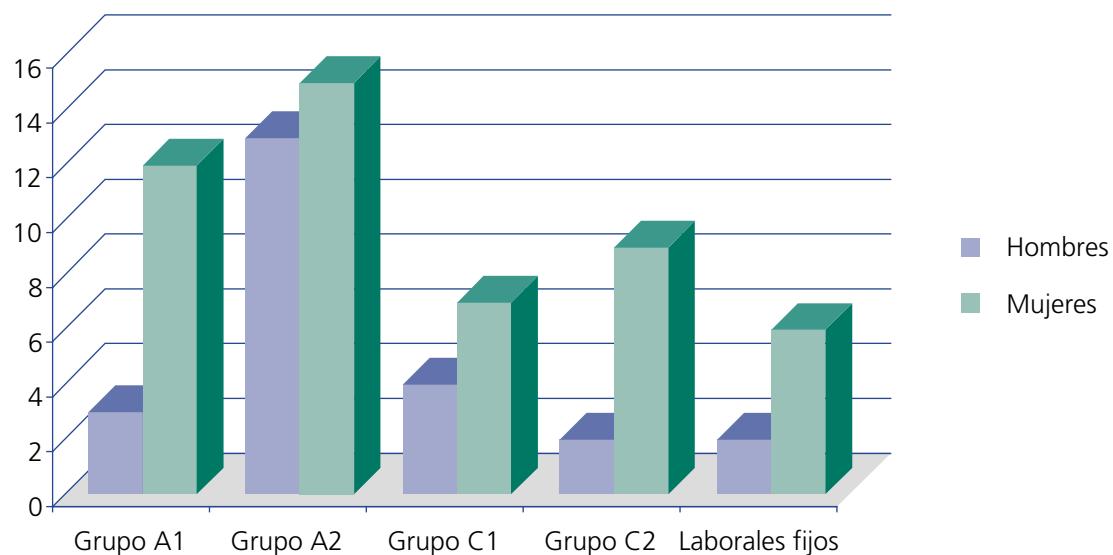
2. Convenios de colaboración: Convenio con ASEPUC para la concesión anual de los Premios de investigación en contabilidad y auditoría. Convenio con la IGAE para la asistencia y alojamiento de los sistemas Sorolla2 y Canoa. Tramitación de los informes de la Abogacía y tramitación de los expedientes en todas sus fases.

3. Gestión de pagos de anticipo de caja fija: incluyendo pagos, contabilización de las operaciones, remisión de cuentas justificativas, remisión de estados de tesorería.
4. Gestión de las indemnizaciones por razón del servicio:
  - Dietas nacionales e internacionales: confección de las órdenes de comisión de servicios para su aprobación, examen de los documentos justificativos de los gastos realizados y la liquidación de las correspondientes dietas y gastos de locomoción. En su caso, se calculan los anticipos que se soliciten. El pago tanto del anticipo como de la liquidación se realiza por el sistema de anticipos de caja fija.
  - Dietas urbanas: liquidación de las dietas que trimestralmente se presentan por desplazamientos en el término municipal. El pago se hace por el sistema de anticipos de caja fija.
  - Asistencias a los Comités de Contabilidad y de Auditoría: liquidación de las correspondientes cantidades por las asistencias y pago por el sistema de anticipos de caja fija, gestión de las autorizaciones por la Secretaría de Presupuestos y Gastos, confección, semestralmente, de la estadística de las cantidades satisfechas por asistencias por los distintos Comités, para su comunicación al Ministerio de Hacienda y de Administraciones Públicas.
  - Asistencias por impartición de cursos de formación al personal del ICAC: liquidación de las correspondientes indemnizaciones, en función del número de horas, abono de las correspondientes retenciones por IRPF, gestión de las autorizaciones por la Secretaría de Presupuestos y Gastos, confección, semestralmente, de la estadística de las cantidades satisfechas, para su comunicación al Ministerio de Hacienda y de Administraciones Públicas.

## Recursos Humanos

Desde Secretaría General se realiza la gestión de todas las actividades relacionadas con el personal como: elaboración de nóminas, reconocimientos de grados, reconocimientos de trienios, convocatoria de concursos, tramitación de comisiones de servicios, acción social, control horario, vacaciones, etc.

**Personal Funcionario y Laboral**



Los medios con los que ha desarrollado sus funciones el ICAC en el ejercicio 2016 han sido los siguientes:

Situación a 31 de diciembre de 2016:

| <b>TIPOS DE PERSONAL</b>          | <b>HOMBRES</b> | <b>MUJERES</b> | <b>TOTAL</b> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>ALTOS CARGOS</b>               | 1              | 0              | 1            |
| <b>PERSONAL EVENTUAL GABINETE</b> | 0              | 0              | 0            |
| <b>FUNCIONARIOS:</b>              |                |                |              |
| Grupo A1                          | 3              | 12             | 15           |
| Grupo A2                          | 13             | 15             | 28           |
| Grupo C1                          | 4              | 7              | 11           |
| Grupo C2                          | 2              | 9              | 11           |
| Agrupaciones profesionales        | 0              | 0              | 0            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>23</b>      | <b>43</b>      | <b>66</b>    |
| <b>OTRO PERSONAL:</b>             |                |                |              |
| Contratados administrativos       | 0              | 0              | 0            |
| Personal vario(1)                 | 0              | 0              | 0            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>     |
| <b>CONTRATADOS LABORALES:</b>     |                |                |              |
| Capítulo I Fijos                  | 2              | 6              | 8            |
| Capítulo I Eventuales             | 0              | 0              | 0            |
| Capítulo VI                       | 0              | 0              | 0            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>2</b>       | <b>6</b>       | <b>8</b>     |





GOBIERNO  
DE ESPAÑA

MINISTERIO  
DE ECONOMÍA, INDUSTRIA  
Y COMPETITIVIDAD

**i/c/a/c** Instituto de Contabilidad y  
Auditoría de Cuentas



# anual report 2016

## activity report



GOBIERNO  
DE ESPAÑA  
MINISTERIO  
DE ECONOMÍA  
Y COMPETITIVIDAD

**i/c/a/c** Instituto de Contabilidad y  
Auditoría de Cuentas



# Annual Report of Activities in 2016

**i||c||a||c||** Instituto de Contabilidad y  
Auditoría de Cuentas

The Accounting and Audit Institute-ICAC  
Huertas, 26  
28014 Madrid  
[www.icac.meh.es](http://www.icac.meh.es)  
NIPO – USB: 061-17-003-9; NIPO – epub: 061-17-004-4; NIPO – PDF: 061-17-005-X

Maquetación:  
Composiciones RALI, S.A.  
Printed: July 2017

# TABLE OF CONTENTS

## INTRODUCTION

## ACCOUNTING

## AUDIT REGULATIONS

## OVERSIGHT OF THE AUDIT ACTIVITY: INSPECTIONS AND INVESTIGATIONS

Introduction

Audit control activities carried out in financial year 2016

Inspection Actions

Investigation actions

## DISCIPLINARY ACTIVITIES

## AUDITOR TRAINING

Access

Ongoing training

## INTERNATIONAL ACTIVITY

## MANAGEMENT OF RESOURCES AND THE OFFICIAL REGISTER OF AUDITORS

Maintenance of the Official Register of Auditors (ROAC)

Electronic administration

Regulatory Projects and the Audit Committee

Research, studies, documentation, distribution and publication activities intended to develop and perfect accounting standards and the accounting profession

## ECONOMIC-FINANCIAL INFORMATION

Economic data

Financing sources

Contracting

Human resources



---

## ACTIVITY REPORT FOR 2016

---

### INTRODUCTION

The Accounting and Auditing Institute (ICAC) is an independent body attached to the Ministry of Economy, Industry and Competitiveness, the action of which is governed by the general laws and provisions applicable thereto, in particular the provisions for these types of public bodies contained in Law 40/2015, of 1 October, on the Legal Regime of the Public Sector, as well as what is specifically laid down in Audit Law 22/2015, of 20 July, in the implementing Regulations passed by Royal Decree 1517/2011, and in its By-laws, passed by Royal Decree 302/1989.

### 1. Functions and responsibilities

Article 1 of Audit Law 22/2015 (LAC) states, "Auditing will be understood to be the activity of reviewing and checking annual accounts, as well as other financial statements or accounting documents, prepared in accordance with the applicable regulatory framework for financial information, as long as the aim of said activity is to issue a report on the reliability of said documents which may have legal effects against third parties."

The fundamental mission of the ICAC is to carry out the Oversight Function. Article 46 of Audit Law 22/2015 establishes that all auditors and audit firms are subject to the objective and independent public supervision system, set out in the Law itself, when carrying out the audit profession as defined in Article 1 of said Law, and all other persons, entities or bodies whose action falls within the scope of application of Regulation (EU) 537/2014, of 16 April.

The same provision states that the ICAC is the authority in charge of the public supervision system and, in particular, of the following functions:

- a)** Authorising and registering auditors and audit firms in the Official Register of Auditors. Said registration is a requirement in order to perform auditing in Spain, and the Official Register of Auditors (ROAC) reports to the ICAC.
- b)** The adoption of ethical standards and internal quality control standards for the auditing profession, technical auditing standards according to the terms of this Law, and supervision to ensure they are properly complied with.
- c)** Ongoing auditor training.
- d)** Regular monitoring of the evolution of the auditing services market with regards to public-interest entities.
- e)** Disciplinary system.
- f)** Inspections and investigation system.

With regards to accounting regulation, the responsibilities of the ICAC are listed in Article 2 of its Bylaws approved by the aforementioned Royal Decree 302/1989:

1. To perform technical work and propose a General Accounting Plan adapted to European Regulations and the Laws regulating these matters, and also to approve the adaptations of this plan to the different sectors of economic activity.
2. To establish developmental criteria for those points of the General Accounting Plan and the sectoral adaptations thereof deemed necessary for the correct application of said standards, which will be published in the Institute's Gazette.
3. To continuously improve and update accounting plans, to which end it will propose any legislative or regulatory modifications deemed necessary to bring them in line with the provisions issued by the European Union or in accordance with accounting advances.
4. To perform and promote any research, studies, documentation, distribution and publications required to develop and improve accounting standards.
5. To work with international bodies to provide technical coordination and cooperation on accounting matters, particularly EU bodies, and domestic bodies such as public law corporations or research associations.

## 2. Governing Bodies of the ICAC

The governing bodies of the Accounting and Auditing Institute are the Chairman, the Audit Committee and the Accounting Board.

**The Chairman**, in his capacity as Director General, shall be appointed by the Government, as proposed by the Minister of Economy and Competitiveness, and shall be the legal representative of the ICAC, exercising the powers vested in him by this Law and those determined by regulation.

**The Audit Committee**, is the body to which the matters relating to the following issues must be submitted for consideration by the Chairman: Setting the standards that the professional competence exams required for access to the Official Register of Auditors (ROAC) must follow, as well as the calls for applications for such, approved and published by Ministerial Order; publication of the audit, ethical and internal quality control regulations that are drawn up, adapted or revised by public law corporations representing those who perform the audit activity or, where applicable, by the ICAC; proposals for legislative or regulatory modifications that are elevated to the Minister of Economy, Industry and Competitiveness with regards to audit activity regulations; regulations for ongoing training; resolution by auditors of matters put forth by the ICAC as a result of performing said activity provided that it is considered that they are of general interest; and any others that the Office of the Chairman considers appropriate, excluding those relating to the powers to impose sanctions.

The Audit Committee shall be presided over by the Chairman of the ICAC and composed of a maximum of thirteen members designated by the Ministry of Economy, Industry and Competitiveness, with representatives from the Directorate General of Insurance and Pension Funds, the Ministry of Finance and Public Administration by means of the Office of the State's Inspector General, the Accounts Court, corporations that represent auditors, the Bank of Spain, the Na-

tional Securities Market Commission, the State Legal Service, those forming part of the judicial or public prosecution service or business registrar, universities, and one renowned expert in the area of accounting and auditing.

**The Accounting Board.** Once the Accounting Consultancy Committee has been heard, the Accounting Board is the competent body for assessing the suitability and adaptation of any regulatory proposal or interpretation of general interest regarding accounting within the Conceptual Framework of Accounting regulated by the Commercial Code. Accordingly, it shall notify the competent bodies and organisations before approving accounting standards, as well as their interpretations, issuing the corresponding non-binding report.

The Accounting Board shall be chaired by the Chairman of the Institute, who casts the deciding vote, and along with him by a representative from each one of the other centres, bodies and institutions responsible for regulating accounting matters within the financial system: the Bank of Spain, the National Securities Market Commission and the Directorate General of Insurance and Pension Funds. A civil servant from the Accounting and Auditing Institute acts as the Secretary of the Board and attends meetings with the right to be heard but not vote.

Also sitting on the Accounting Board and attending with the right to be heard but not vote is a representative of the Ministry of Finance and Public Administration designated by the department head.

The Accounting Consultancy Committee is the advisory body of the Accounting Board. The Committee shall be composed of reputable accounting experts in the fields of economics and finance who represent both the public administrations and the different sectors involved in the preparation, use and distribution of said information.

### 3. Administrative Structure

The Institute is structured with the following units with the organisational level of Sub-Directorate General:

- General Secretariat.
- Sub-Directorate General of Accounting Technique and Standardisation.
- Sub-Directorate General of Technical Audit Standards.
- Sub-Directorate General of Technical Control.

Within the scope of the powers conferred upon the body by Law 22/2015, the **General Secretariat** is responsible for: The study, proposal and management of the personnel policies applicable to the employees of the autonomous body; obtaining, organising and safeguarding bibliographical and documentary material from both domestic and international sources in the fields of accounting, finance and auditing; managing material resources, buildings and facilities; internal operations; economic, accounting, budgetary and accounting management functions and functions of an administrative nature in general, as well as organising and maintaining the Official Register of Auditors and publishing the Official Gazette of the Accounting and Auditing Institute.

The Official Register of Auditors has three sections: one referring to natural persons, another to firms and a third to auditors, audit firms and other audit entities of third countries referred to in

Articles 10.3 and 11.5 of Law 22/2015. Regarding the first two sections, an updated list of registered auditors is periodically published, listing their names and registered business addresses as well as the following information for partners that are legal entities:

- Registered address.
- Full names of each one of the partners, indicating who is responsible for administrative and management functions.
- The full names of the auditors who work for the company.

This information shall be completed pursuant to the provisions of Law 22/2015 and in the implementing Regulations approved by Royal Decree 1517/2011.

The **Sub-Directorate General of Accounting Technique and Standardisation** is responsible for the tasks relating to: Preparing and proposing a General Accounting Plan that complies with the directives of the European Union; adapting the Plan to the different sectors of economic activity; analysing and proposing the laws in which the accounting principles are established, as well as promoting and developing the application of such principles and proposing the answers to queries raised in relation to accounting standards; developing, updating and perfecting analytical accounting; drafting reports on the provisions which in one way or another affect company accounting or the content and structure of annual accounts; in general, anything related to updating and perfecting accounting standards.

The **Sub-Directorate General of Technical Audit Standards** is responsible for: Conducting audit studies; coordinating and promoting the selection, training and improvement of auditors performed professional associations representing auditors and accounting experts or, in a supplementary manner, by the Institute itself; submitting to the Chairman of the Accounting and Auditing Institute the procedures that the Directorate is responsible for regarding the standardisation of theoretical training courses that should be followed to be able to exercise the audit activity (by means of its registration in the ROAC) and those who comply with the requirements for the purposes of exemption from the professional exam for the aforementioned access, in addition to the recognition of the centres that are authorised to impart ongoing training activities and the validation of those courses offered by certain institutions; analysing the technical, ethical and internal assurance regulations for audits of the auditors prepared by professional associations representing, so that they are in accordance with the general principles and practices commonly admitted in the Member States of the European Union, therefore proposing to the Chairman that they be published in the Institute's Official Gazette, in addition to requiring that these professional associations draw up, adapt or revise their technical audit standards; the preparation, adaptation or revision of these standards when the aforementioned professional associations do not comply with the requirement; hearing, by the personnel in the Directorate, of the disciplinary proceedings for breaches regarding audits referred to in Title III of Law 22/2015 of 20 July, on Auditing and disciplinary proceedings due to a breach of the obligation to file the annual accounts in the Commercial Registry, referred to in Chapter VI of Royal Legislative Decree 1/2010 of 2 July, which approved the consolidated text of the Law on Capital Companies, in addition to submitting to the Chairman of the Institute the proposal to resolve the proceedings and other acts for which the Directorate is responsible; and the issuing and drawing up of regulatory proposals on auditing, in addition to studying and answering queries raised in relation to this matter.

The **Deputy Directorate of Technical Control** is responsible for: Exercising the powers that the Audit Law gives the Accounting and Auditing Institute regarding investigations and inspections,

specifically for: Proposing the audit work that must be reviewed ex officio by the Institute and the implementation of inspections of the audit firms; perform the review work considered necessary for the investigation of audit work or other aspects of audit activity, as well as the inspection of audit firms; the preparation of technical control reports (investigations) with special reference, if appropriate, to the circumstances that involve a breach of the Audit Law or the audit technical standards, as well as the issuing of inspection reports on the audit firms, with the improvement measures considered necessary.

The ICAC may agree upon the implementation of inspections with the Corporations that represent the auditors or with third parties. In both cases, ICAC employees are responsible for supervising and managing the quality control work. As of the effective date of Regulation (EU) 537/2014, of 16 April, on specific requirements regarding the statutory audit of public-interest entities, the Corporations representing the auditors cannot participate in performing the inspections of audit firms who audit public-interest entities.

The aforementioned administrative structure is responsible for the following matters:

- Accounting standards.
- Audit standards.
- Audit regulations.
- Control of audit activity (inspections and investigations).
- Disciplinary Activities. Managing resources and the Official Register of Public Auditors (ROAC).

The activities developed by the different ICAC sub-directorates in 2016 are reported in the following sections.

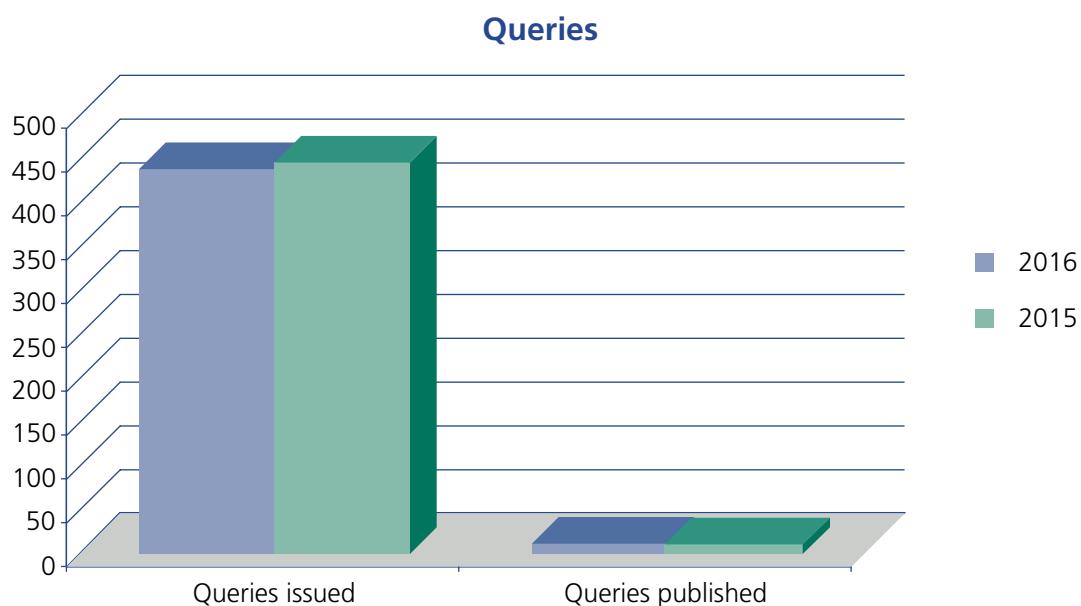
## ACCOUNTING

The activities performed by the Sub-Directorate General of Accounting Technique and Standardisation in 2016 were as follows:

- a)** Drafting of Royal Decree 602/2016, of 2 December, amending the General Accounting Plan approved by Royal Decree 1514/2007, of 16 November; the General Accounting Plan for Small and Medium Sized Enterprises approved by Royal Decree 1515/2007, of 16 November; the Standards for the Preparation of Consolidated Financial Statements approved by Royal Decree 1159/2010, of 17 September; and the Rules of Adaptation of the General Accounting Plan for non-profit entities approved by Royal Decree 1491/2011, of 24 October.
- b)** Preparation of the Resolution, of 9 February 2016, of the Accounting and Auditing Institute, implementing the rules of registration, assessment and preparation of the financial statements for profit tax accounting.
- c)** Drafting of the Resolution, of 29 January 2016, of the Accounting and Auditing Institute on the information to be included in the annual accounts report in relation to the average payment period to suppliers for commercial transactions.

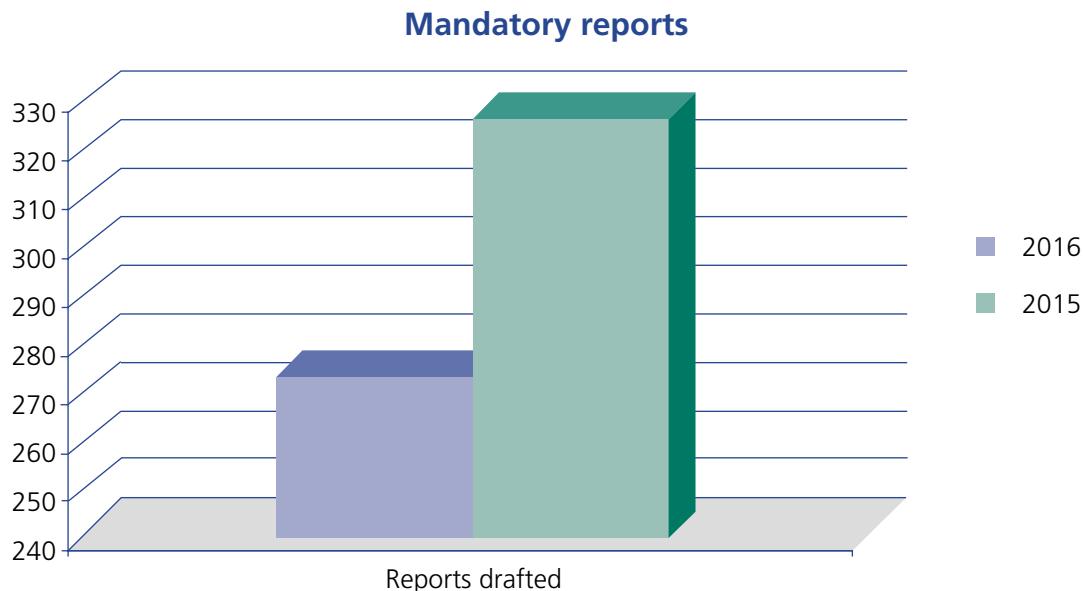
- d) Drafting of Draft Law amending the Code of Commerce, the consolidated text of the Capital Companies Act and the Audit Law, with regards to non-financial information and diversity.
- e) Responding to queries received on the accounting treatment of specific situations. Among all the queries that are resolved, those that are considered of general interest are selected for quarterly publication in this Institute's Official Gazette.

| QUERIES           | 2016 | 2015 |
|-------------------|------|------|
| Queries issued    | 446  | 455  |
| Queries published | 14   | 13   |



- f) Drafting reports on the standards drafted by other bodies of the public administration or other public institutions. Specifically, the following reports were drafted:

| MANDATORY REPORTS | 2016 | 2015 |
|-------------------|------|------|
| Reports drafted   | 273  | 326  |



- g)** Revision of the translations of various International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by IASB and adopted by the European Union through the Accounting Regulatory Committee for publication in the Official Journal of the European Union. This task was performed by the Translation Committee set up for this purpose.
- h)** Technical coordination and cooperation with international organisations by participating in accounting work groups, specifically:
  - Attending and participating in meetings of the Accounting Regulatory Committee (ARC), chaired by the European Commission.
  - Attending and participating in quarterly meetings of the EFRAG-CFSS with European accounting regulators, chaired by the EFRAG.
  - Attendance and participation at meetings of the work group organised by the Commission (workshop) for the transposition of Directive 2014/95/EU of the European Parliament and of the Council, of 22 October 2014, which amended Directive 2013/34/EU in relation to the disclosure of non-financial information and information on diversity for certain large companies and certain groups.
  - Participation in the meetings of the accounting experts work group (ISAR) set up by UNCTAD (UN).
  - Attendance at the national accounting regulator meetings (NSS), held in Toronto and London organised by IFASS.
  - Attendance and participation at the global annual meeting (WSS) held by the IASB in London for accounting regulators.
  - Collaboration with the IASB and EFRAG through reports and letters of comments on proposed accounting standards and interpretations of the IASB and on EFRAG's comments thereto.
- i)** Collaboration with the Bank of Spain Balance Sheet Centres on the review and, as appropriate, modification of forms for filing individual and consolidated annual accounts in the Mercantile Registries.
- j)** Collaboration and attendance at accounting meetings on the Higher Sports Board of the Mixed Commission for transformation of clubs into sports corporations.

- k)** Collaboration with XBRL España by appointing a member of the Sub-Directorate to chair the PGC-2007 and PGCPYMES-2007 Taxonomy Subgroup, in addition to attending meetings on this topic.
- l)** Collaboration with XBRL España by appointing a member of the Sub-Directorate to chair the Regulations Taxonomy Subgroup to prepare consolidated annual accounts, in addition to attending meetings on this matter.
- m)** Collaboration with the Office of the State's Inspector General in relation to the response to queries made on the accounting treatment of specific situations.
- n)** Collaboration with the Directorate General of Taxation in relation to the response to queries made on the accounting treatment of specific situations.
- o)** Collaboration with the OECD in preparing questionnaires on the regulation and fair competition of the various sectors of activity through POLECO, which acted as coordinator.
- p)** Update and subsequent review of the text for dissemination and publication of the International Financial Reporting Regulations adopted by the European Union.
- q)** Within the sphere of performing and promoting research, study, documentation, dissemination and publishing activities for the development and perfecting of accounting regulations.

While performing the attributed responsibilities, and in accordance with the applicable regulations, the following meetings of the cited collegiate bodies were held:

- a)** Three meetings of the Accounting Advisory Committee were held in 2016 (three meetings in 2015).
- b)** Three meetings of the Accounting Board were held in 2016 (three meetings in 2015).

## AUDIT REGULATIONS

Specific actions performed in 2016 by the Sub-Directorate General of Technical Audit Standards were the following:

- a)** Development of regulatory projects.

In 2016, the works relating to the regulation of the abbreviated processing of the disciplinary proceedings were carried out in accordance with the authorisation provided in Article 69.5 of Law 22/2015, of 20 July, on Auditing. This processing was envisaged for those cases where all facts which, without entailing any complexity whatsoever, allow us to see the infringing conduct are held or known upon the start date of the proceedings. These abbreviated proceedings involve a new feature implemented by the First Final Provision of Royal Decree 602/2016, of 2 December, which incorporates new Article 95 bis of the implementing Regulation of the consolidated text of the Law on Auditing, approved by Royal Decree 1517/2011, of 31 October.

In December 2016, the Resolution of the Accounting and Auditing Institute was approved, which published the amendment of certain Technical Audit Standards and the Glossary of Terms. The IAASB, the body that issues the IFAC International Standards on Auditing, published standards relating to the process of issuing and content of the audit report and communicating with the governing bodies of the audited entity. By means of the aforementioned Resolution, the following ISA were adapted to Spanish legislation in order to be applied: 260 (Communication with Those Charged with Governance), 570 (Going Concern), 700 (Forming an Opinion and Reporting on Financial Statements), 705 (Modifications to the Opinion in the Independent Auditor's Report), 706 (Emphasis of Matter Paragraphs and Other Matter Paragraphs) and 720 (The Auditor's Responsibilities Relating to Other Information). In addition, a new ISA 701 (Communicating Key Audit Matters in the Independent Auditor's Report) is included and ISA-ES 510 and 805 are modified. This adaptation has taken place to adapt the content of said standards issued by the IAASB to the new report model set out in Law 22/2015, of 20 July, on Auditing ordered as a consequence of the modifications set out in Directive 2006/43/ EC, regarding the statutory audits of annual and consolidated accounts, by Directive 2014/56/EU, of the European Parliament and Council, of 16 April 2014, and also a consequence of the approval of Regulation (EU) no. 537/2014, of the European Parliament and of the Council, of 16 April 2014, on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities.

2016 marked the beginning of the relevant studies and work for the necessary modification of the implementing Regulation of the consolidated text of the Audit Law in order to be adapted to new Law 22/2015, of 20 July, on Auditing.

- b)** Drafting of reports on provisions that might or could affect the scope of the audit activity. In the 2016 financial year, the number of reports on regulatory proposals or projects amounted to 36.
- c)** Study and preparation of the reply to queries submitted on the interpretation and application of audit regulations. Among all the queries that are resolved, those that are considered of general interest are selected for quarterly publication in this Institute's Official Gazette.

| QUERIES           | 2016 | 2015 |
|-------------------|------|------|
| Queries issued    | 314  | 208  |
| Queries published | 5    | 4    |

- d)** Revision of the translations of several International Standards on Auditing issued by the IAASB for the purpose of their subsequent adaptation by means of a Resolution of the ICAC, a task that is carried out by the Translation Committee created for this purpose, by Resolution of the ICAC of 10 April 2013. Similarly, the draft projects published by the IAASB and IESBA were debated and submitted to consultation, in order to issue the corresponding report to be sent, either individually by the ICAC or jointly with other competent authorities of other Member States of the European Union (EAIG, subgroup of the EGAOB) or countries participating in international forums (IFIAR).

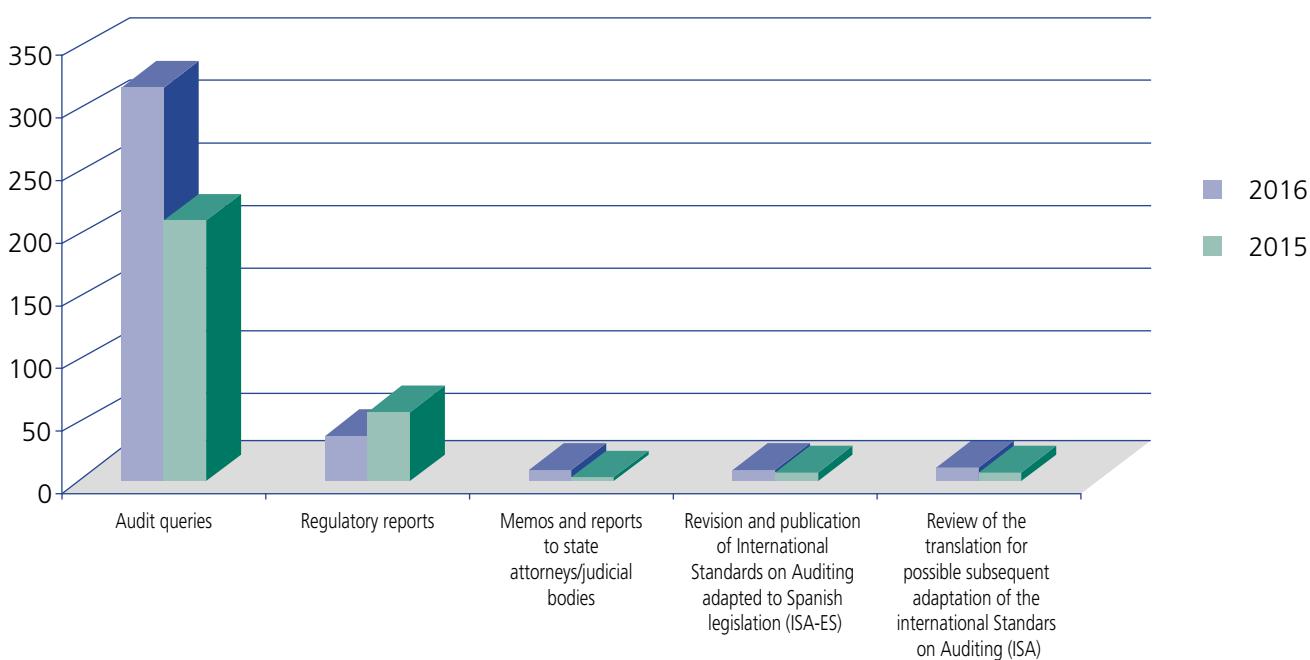
- e) Collaboration with the Director General of Registries and Notaries regarding the treatment of specific situations.

While exercising the powers conferred, seven meetings of the Audit committee were held in 2016 (eight meetings in 2015), which addressed the matters required by the applicable regulations.

The specific activities carried out in financial year 2016 can be summarised as follows:

| REGULATION ACTIONS REGARDING AUDITS   | 2016 | 2015 |
|---|------|------|
| Audit queries   | 314  | 208  |
| Regulatory reports  | 36   | 55   |
| Memos and reports to state attorneys/judicial bodies  | 9    | 3    |
| Revision and publication of International Standards on Auditing adapted to Spanish legislation (ISA-ES) | 9    | 0    |
| Review of the translation for possible subsequent adaptation of the ISA                                 | 11   | 7    |

**Regulation actions regarding audits**



## OVERSIGHT OF THE AUDIT ACTIVITY: INSPECTIONS AND INVESTIGATIONS

### Introduction

Article 46 of the Audit Law (hereinafter known by its Spanish initials, LAC) attributes the responsibility of the public oversight system to the ICAC, therefore assigning to the ICAC, among other

functions, the system of inspections and investigations, along with the responsibility and participation in the international cooperation mechanisms in the field of audit activity.

In accordance with the provisions set forth in Article 52 of the LAC, oversight of the audit activity encompasses investigation and inspection actions regarding auditors and audit forms (hereinafter, auditors) carried out by the Sub-directorate General of Technical Control of the ICAC.

During 2016, the Sub-directorate General of Technical Control had 19 civil servants, including the Sub-director General and the secretary of this Sub-directorate, tasked with both investigations and inspections of auditors.

Investigations are performed on certain audits or aspects of audit activity in order to determine facts or circumstances that could involve indications of possible breaches of the audit regulations.

Inspections consist of regularly inspecting auditors in order to evaluate their internal systems of quality control and review a selection of audit work so as to evaluate the effectiveness of these systems regarding compliance with the audit activity regulations and, where deficiencies are found, so as to implement improvement requirements for these systems in order to improve the quality of audits.

## Audit control activities carried out in financial year 2016

The auditors that submitted a statement regarding, inter alia, the audit work performed during the period from 01/10/2014 to 30/09/2015 amounted to 2,314 auditors and audit firms (1,226 companies and 1,088 individual auditors). These declarations were taken into account for preparing the control plan corresponding to 2016, published in Official Journal of the Accounting and Auditing Institute (BOICAC) No. 106 of June 2016.

Audit control activities were directly performed by the ICAC itself.

Regarding the inspection activity, and under the management and supervision of ICAC, third parties have assisted who were contracted with specific expertise in the areas of credit institutions and information technology systems.

In 2016, control actions focused on quality control inspections (including actions on annual transparency reports) and on investigations (including specific actions on certain audit aspects), amounting to a total of 329 actions, with the following details:

| <b>Actions conducted directly by the ICAC</b> | <b>2016</b> |
|---|-------------|
| Inspections                                   | 196         |
| Investigations                                | 133         |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>329</b>  |

### a) Inspection Actions

In connection with the extensive inspections by large-scale auditors who audit PIEs, one inspection was completed which began the year before and was conducted in conjunction with the PCAOB<sup>1</sup>. This inspection included reviewing 3 PIE audit engagements (two engagements from an entity with securities admitted for trading on organised markets and one engagement from a credit institution) and one engagement from a non-public interest entity (NPIE), as well as reviewing the firm's policies and procedures.

The scope consisted of the inspection of the internal control procedures corresponding to the six parts of the quality control system of the two aforementioned audit forms, and also of the inspection of the working papers of certain areas relating to the aforementioned audit engagements.

In 2016, another extensive inspection was underway and another one commenced with this scope, both with large-scale auditors who audit PIEs.

Furthermore, in 2016, 100 actions were completed which had a limited scope, on the one hand, consisting of checking the obligation to publish the annual transparency report on the web page of the auditors, and on the other, checking that the general structure of said report complied with the provisions set forth in Article 26 of the consolidated text of the Audit Law approved by Legislative Royal Decree 1/2011, of 1 July (TRLAC)<sup>2</sup>. 26 of these actions referred to auditors inspected with such scope for the first time and 74 to follow-up actions regarding improvement requirements implemented in 2014 and 2015 by the President of the ICAC in the framework of actions completed with the aforementioned limited scope in the years in question.

Furthermore, in the framework of inspections, the Sub-Directorate General of Technical Control took part in the Colleges of Competent Authorities established for each of the four biggest European networks of audit firms, counting the resources allocated as 20 actions in total.

In compliance with the provisions of Article 61 of the Audit Law, the most important aspects of the **inspection findings are summarised below:**

#### a.1) Extensive inspection completed in 2016

With regards to the firm's policies and procedures, it is considered that there is a deficiency when the policies, procedures, tools and internal controls established by the audit firm are not appropriately implemented to reasonably ensure compliance of the applicable required measures contained in the audit regulations.

With regards to the audit engagements, it is considered that there is a deficiency when an important audit procedure is not carried out, or not carried out in a sufficient and adequate manner, regarding balances, types of material transactions or information in the report, and thus the conclusion shall be drawn that sufficient and adequate evidence has not been obtained to uphold the audit opinion in relation to a relevant statement in the audited financial statements; and also

<sup>1</sup> Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB), the audit supervisor of the United States, in accordance with the Sarbanes-Oxley Act of 2002.

<sup>2</sup> Regulations that were in effect in the years the inspection referred to.

when there is non-fulfilment of the independence requirements, the threats to independence deriving from certain services, events or circumstances, or their significance or the necessary safeguards, are not sufficiently or adequately assessed.

Matters regarding the firm's policies and procedures, as well as regarding the inspection of audit engagement files where deficiencies were highlighted, can be summarised as follows:

These deficiencies were, in some cases, brought to light only in a part of the samples selected for inspection and, in others, they could be clearly seen in the whole sample.

From the comparison of the inspection findings completed in 2016 with the inspections completed in previous years, in relation to the **firm's quality control policies and procedures**, a slight reduction in the deficiencies detected in previous years was seen in relation to the areas of quality leadership and the process of acceptance and continuance of clients and audit engagements, although, nevertheless, significant deficiencies linger in essential parts of the quality control system such as independence, human resources, engagement quality control review and monitoring of the quality control system.

In addition, from the check carried out on the **audit method applied to audit engagements**, significant deficiencies have come to light when conducting substantive tests on the net turnover from transactions with group companies and in relation to analytical substantive tests on the net turnover from transactions with third parties, as well as on the accounting estimates relating to hedging specific to credit risk. Furthermore, significant deficiencies have also come to light related to conducting control tests and audit sampling.

These deficiencies identified are similar to those included in the report on 2016 by the "International Forum of Independent Audit Regulators" (IFIAR) relating to the inspection deficiency survey conducted by its members.

#### a.1.1) Review of the implementation of the firm's policies and procedures

##### Leadership responsibilities for quality

- Differentiation of the responsibilities of implementing the firm's system of quality control with regards to those relating to monitoring, such that it is ensured that those in charge of monitoring, along with those that carry it out, show adequate and sufficient objectivity to perform said function in the firm with appropriate segregation of functions regarding the remaining parts of the activity control system.

##### Ethics and independence

- Adaptation of the global policies, the management and control processes, and also the methodology to be applied in the assignments, relating to independence, based on the IESBA code issued by IFAC, the ethics and independence requirements applicable in Spain, with regards to dealing with close family members, the network, entities linked to the one being audited, holding financial investments, fees and dealing with non-audit services.

- Approval processes for non-audit services to ensure, on the one hand, that all necessary documentation is reviewed by the appropriate staff from the audit firm in order to suitably assess the nature of the service and, where appropriate, the significance of the threats to independence or the incompatibility and, on the other hand, the approval by said audit firm.
- Adaptation of requests for confirmations of independence to be made to auditors of the components of company groups audited by the audit firms, including components located outside Spain, with regards to knowledge and compliance of the independence requirements applicable to the audits of the company group.
- Clear definition of the process to be followed and the forms of annual confirmation of independence applicable to staff, along with communication of the findings relating to said process for the purposes of being considered in the assessment of performance of the staff who take part in the audit engagements.
- Documentation relating to the assessment of independence in each audit engagement adapted in order to ensure that the assessment of the non-audit services, their effects and significance, including their representativeness, are appropriately documented.

## **Acceptance and continuance of clients and engagements**

### *Professional risk*

- Prior to accepting the audit engagements, processes that ensure that there is a suitable flow of information between the process of assigning staff to the engagements and the acceptance process, for the purpose of evaluating the available time and capacity of the audit teams.
- Policies and procedures to determine **that the fees of the audit engagements cover the necessary costs for conducting said engagements, such that they ensure the engagements will be conducted with the quality required** by the audit activity regulations.

### *Independence risk*

- Documentation of the assessment of compliance with the ethics requirements, including those regarding independence, along with their findings before completing the acceptance and continuance of engagements processes.

### *Engagement risk*

- Weighting of the different factors analysed in the acceptance or continuance of engagements and clients that justifies the risk assigned to the audit engagement.

### *Continuance of engagements*

- Controls that ensure the assessments carried out in previous years are sufficiently and adequately checked in light of the existing circumstances at the time of performing the continuance of engagements process.

### *Acceptance of clients and engagements*

- Documentation on grouping entities into one group and on their corresponding audit engagements, bearing in mind the appropriate criteria to be able to conclude that the risks of the different grouped entities and engagements, for the purposes of the acceptance process, include the same audit risk and also enable the grouped entities and engagements to be identified for the purposes of said process.

### **Human resources**

#### *Assigning staff to the audit engagement teams and for quality control reviews*

- Scales and indicators to determine the work load to be assigned, in terms of hours, for the different activities to be carried out by the partners, directors and managers, bearing in mind the risk of the audit engagements they are taking part in.
- Control processes and procedures that ensure the traceability and reliability of the calculation of the hours used by each partner of the audit teams and by the engagement quality control reviewers when carrying out each audit engagement of each entity audited, for the purposes of suitably monitoring their workload in order for the audit firm to ensure that it has enough time available to fulfil the tasks assigned regarding performing, reviewing and supervising the engagement and also for its engagement quality control review.
- Differentiation of the requirements for authorised auditors to sign audit reports with regards to those required by directors who are not authorised for such signing.

#### *Staff evaluation and remuneration*

- Process to obtain the information required to measure the quality factors when performing the audit engagements.
- Objectives and factors, as well as their weighting to determine the final performance evaluation when carrying out audit engagements.
- Identifying the influence of the evaluation of quality factors, when carrying out audit engagements, on the final performance evaluation.
- Setting the variable remuneration for partners and directors who are authorised to sign audit reports, and also the review of the fixed remuneration for the rest of the staff.
- Influence of the evaluation on performance, remuneration, such that the quality of performance in audit engagements takes priority over other aspects.
- Promotion to partner or director authorised to sign audit reports linked to quality of performance in audit engagements.

#### *Staff training*

- Controls on the type and hours of training carried out by the people participating in the audit engagements, including specialists, thus ensuring that the requirements are met regarding their calculation, proper recording and appropriate reporting to the ICAC.

## Engagement performance

### *On and offshoring of audit activity*

- Identifying staff in the on and offshoring centres who participate in the audit engagements, whereby said staff are subject to the requirements of independence. Identifying the parts of the audit engagements they carried out and submitting these parts to the review and supervision policies and procedures.

### *Engagement Quality Control Review*

- Identifying the working papers and the specific significant judgments formulated by the engagement team, which were subject to review; documentation regarding the assessment performed, when it was performed and the grounds for the conclusions reached in the review; effectiveness of the review.

### *Monitoring*

- Including the audit engagements in the scope of the engagement review of each main auditor in charge.
- Individualised review of the audit engagements included in the scope of the monitoring.
- Identifying the working papers and the specific significant judgments formulated by the engagement team, which were subject to review; documentation regarding the assessment performed and the grounds for the conclusions reached in the review; effectiveness of the review.
- Evidence of the annual communication to the responsible of the firm's system quality regarding the monitoring results, for the purposes of making decisions on the modifications to the firm's system quality which, in turn, may be required.

## a.1.2) Review of the procedures documented in the audit engagements files

### Engagement team

- Identifying the people who have participated in performing the audit engagements in the audit firm's systems and working papers.

### Independence

- Documentation suitably showing that the independence requirements are met.
- Procedures to confirm independence that affect all staff who participate in the audit engagements.

### *Engagement Quality Control Review*

- Performing the engagement quality control review at appropriate times in the audit engagements and always before the date of the audit report.

- Adequate and sufficient review of the areas with the greatest risk of material misstatement and which involve a greater degree of judgment; effectiveness of the review.

## Monitoring

- Adequate and sufficient review of the areas with the greatest risk of material misstatement and which involve a greater degree of judgment; effectiveness of the review.

## Materiality

- Justifying the criteria considered to determine the tolerable misstatement figures and the clearly trivial misstatements.
- Assessing the effect of the accumulated misstatements identified above the materiality threshold for the financial statements as a whole on the audit engagement.

## Identifying and assessing risks of material misstatement

- Documenting the criteria, along with the conclusions reached, for the purposes of identifying and assessing the risks of material misstatement.
- Specific aspects considered to rule out or allocate the existence of a fraud risk for the different statements that affect the revenue area, as well as the specific audit procedures planned to respond to the reasons why the fraud risk was indicated.

## Verification of the journal entry

- Documenting the selected audit tests carried out on the manual entries in the journal.

## Use of internal audit work for the purposes of the tests concerning design, implementation and internal tests of controls

- Audit team assesses the adequacy and sufficiency of the type, time when performed and extent of the tests carried out by the internal audit function of the audited entity.

## Tests of controls

- Justifying the audit team's selection of relevant controls relating to each statement of the different financial information items, bearing in mind the entity's transaction or operation flow, as well as the entity's internal controls associated with the beginning, processing and recording of these transactions or processes; justifying the internal controls that, in accordance with the audit strategy defined by the audit team, are subject to the tests of control.
- Performing tests of controls for the year audited, provided that the audit team expects to trust the internal controls for risks of material misstatement assessed as significant.

## Analytical procedures

- Assessing the reliability of the data used, determining the auditor's expectations and setting the threshold for investigating the differences between the auditor's expectations and what is recorded by the entity.

## Transactions with related parties

- Performing substantive tests.
- Assessing the reasonability of the data, methods and hypotheses of the experts hired by the management in relation to transfer prices.

## Sampling

- Justifying the representativeness of the samples considering the objectives of the audit procedures, the characteristics of the population and the adequacy of the tolerable misstatement threshold used.
- Investigating the deviations resulting from applying the audit procedures to the samples, as well as extrapolating the misstatements detected in the samples to the whole population.

## Procedures regarding third party confirmation requests

- Investigating the deviations between the confirmed balances and the recorded balances.
- Performing alternative procedures in the event that there is no response to the confirmation requests.

## Compliance of the regulations applicable to a credit institution

- Verifying whether there are appraisals and, if there are, verifying the appropriateness of the amounts considered by the entity, for the purposes of assessing the sufficiency of the specific coverage of the credit for clients.
- Assessing the sufficiency of the own resources communicated in the financial statements' disclosures, according to the risk exposure, in line with what is required by the regulations applicable to credit institutions.
- Assessing the effect on the audit engagement of the lack of information in the entity financial statements' disclosures regarding the average price of an acquisition transaction by the entity for shares belonging to one of its shareholders.

### a.2) Inspections with a partial scope completed in 2016, limited to the annual transparency report

*Actions performed on auditors inspected for the first time with limited scope regarding the transparency report:*

As a result of the inspection actions, 17 of the 26 auditors subject to these actions carried out audit engagements for public-interest entities in the period under inspection.

The breakdown of deficiencies highlighted as a result of the inspection is as follows:

| FINDING   | No. of Reports |
|---|----------------|
| Transparency report for 2015 not published  | 3              |
| The transparency report has not been available on the website for two years   | 4              |
| No information is provided on whether fulfilling the quality objectives affects the partners' remuneration and, if so, to what extent           | 10             |
| Information on the activities and ongoing training courses carried out in the last year   | 6              |
| There is no information on the date of the last quality control performed by the ICAC   | 2              |
| There is no statement from the board of directors regarding the effectiveness of the functioning of internal quality control                    | 2              |
| Nothing is stated regarding who is ultimately responsible for the quality control system of the audit firm                                      | 1              |
| Transparency report not signed  | 2              |
| The percentage of the corporate capital held by each shareholder is indicated but not the voting rights that these shares give them             | 1              |
| The circumstances, agreements and statutory clauses regulating the relationships linking them to the companies in the network are not described | 1              |
| The Directors are not identified  | 1              |
| The year of the audited annual accounts is not identified from the public-interest entities audited   | 1              |
| Transparency report not dated   | 1              |

*Follow-up actions regarding improvement requirements from inspected auditors, with limited scope with regards to the transparency report in 2014 and 2015:*

As a result of these follow-up actions carried out on 74 auditors, the following can be seen:

| ITEM  | No. of Auditors |
|---|-----------------|
| Auditors who, in the year under inspection, did not perform audit engagements on PIEs and, thus, there was no obligation to issue the transparency report | 1               |
| Auditors who implemented the improvement requirements   | 51              |
| Auditors who did not fulfil the improvement requirements or show any new deficiencies   | 22              |
| Total auditors subject to follow-up actions   | <b>74</b>       |

With regards to the 22 auditors who did not fulfil the improvement requirements or show any new deficiencies, the deficiencies were brought to light with regards to the following aspects:

| FINDING  | No. of Reports |
|--|----------------|
| Transparency report for 2015 not published   | 6              |
| The transparency report has not been available on the website for two years  | 3              |
| The transparency report is not available or accessible on the website  | 5              |
| Appropriate information is not provided on the partners' remuneration  | 3              |
| Appropriate information is not provided on the activities and ongoing training courses carried out in the last year  | 2              |
| No information is provided on the date of the last quality control performed by the ICAC   | 2              |
| The head of the organisational structure, tasked with implementing the internal quality control system, the methodology applied and its scope, is not identified | 2              |
| No information is provided on the PIE assignments carried out  | 1              |

**b) Investigation actions**

In 2016, 133 investigation actions were performed on audit engagements, 3% more than planned, directly carried out by the ICAC. Out of this number of actions, 60 (45%) arose due to complaints and 73 were mainly caused by the ICAC's plan to review the declaration of the auditor network and the fulfilment of the obligation to rotate auditors.

Out of the complaints received, mainly relating to the audit engagements of entities other than PIEs, once analysed, 77% of the complaints were filed due to a lack of potential indications of breaches of the audit regulations involving a non-time-barred infringement. In addition, in cases where, after analysing the complaints, potential indications of breaches were indeed found, the auditors were required to provide documentation and information: in 78% of these cases, indications of breaches of the audit regulations could be seen, mainly in relation to the breach of audit standards that could have a significant effect on the result of the audit engagement and, therefore, on the audit report.

From all of this, it can be inferred that in 18% of the aforementioned complaints received, there were indications of breaches of the audit regulations involving a non-time barred infringement.

As a result of the actions carried out, whether due to the complaints received or ex officio or upon request of the court, 2016 marked the completion of the examination of 19 audit engagements for entities, one of them a PIE, whereby indications of infringement could be seen in 15 of these engagements.

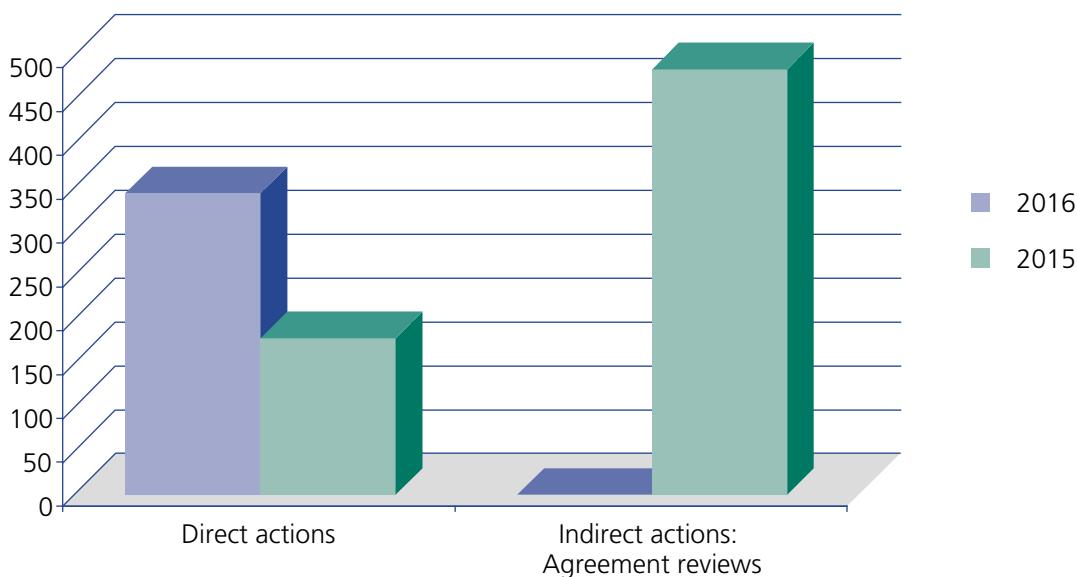
In addition, 40 review actions on the fulfilment of the auditors' obligation to declare the identification of their network to the ICAC were carried out. Indications of a possible infringement could be seen in 16 of these actions.

Furthermore, in 2016, 24 review actions, which began in 2015, were completed on the obligation of the engagement partner to rotate, where no indications of infringement could be seen due to the retroactive consideration of the modifications implemented by Spanish Audit Law (LAC) and Royal Decree 877/2015.

The following table includes the evolution of actions by the Sub-Directorate General of Technical Control in 2016 in comparison with 2015:

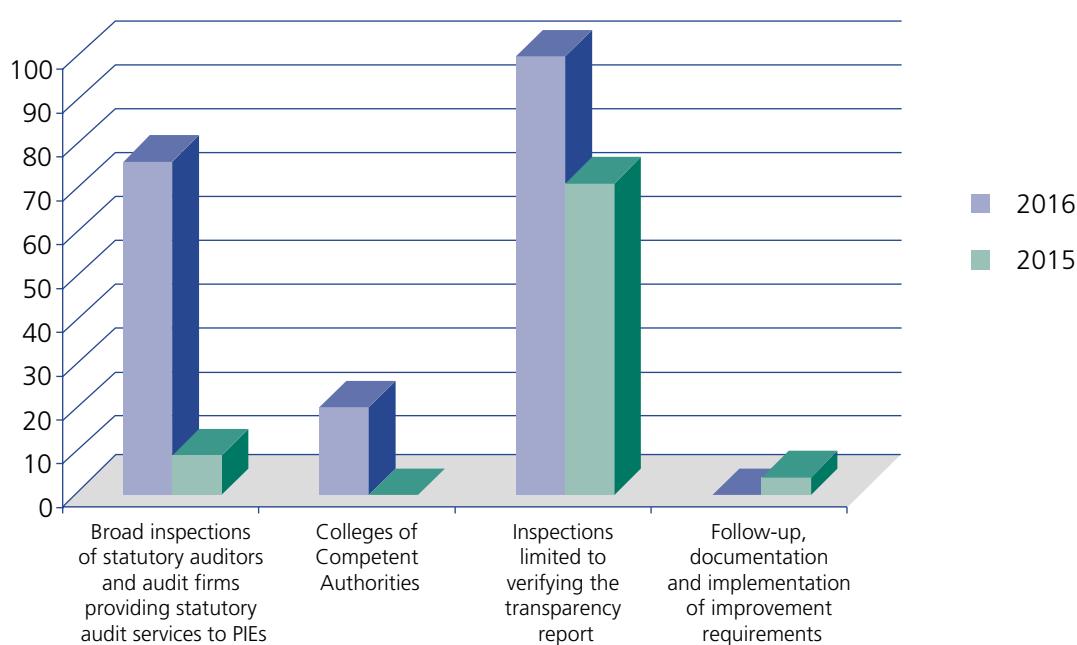
| OVERSIGHT ACTIONS                   | 2016       | 2015       |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Direct actions                      | 329        | 171        |
| Indirect actions: Agreement reviews | —          | 464        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>329</b> | <b>635</b> |

### Oversight actions



| DIRECT INSPECTION ACTIONS  | 2016       | 2015      |
|--|------------|-----------|
| Broad inspections of statutory auditors and audit firms providing statutory audit services to PIEs | 76         | 9         |
| Colleges of Competent Authorities  | 20         | 0         |
| Inspections limited to verifying the transparency report   | 100        | 71        |
| Follow-up, documentation and implementation of improvement requirements                            | —          | 4         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>196</b> | <b>84</b> |

### Direct inspection actions



Bearing in mind, on the one hand, the limitation of the resources assigned to the Sub-directorate General of Technical Control, as well as the provisions of Art. 26.5 of Regulation (EU) No. 537/2014, of 16 April 2014, of the European Parliament and of the Council, on specific requirements regarding the statutory audit of public-interest entities and which repealed Decision 2005/909/EC of the Commission (REU), which states that experts who participate in PIE inspections cannot be contracted by professional associations or professional bodies, as well as the high risk for public interest, in 2016 the supervision work on audit activity focused on PIE auditors, and therefore more direct actions were carried out and no cooperation agreements were entered into with corporations that represent auditors.

Considering the data above, with regards to direct actions, the increase is due to the greater effort in dedicating the resources required by inspections in comparison with investigations. Furthermore, in 2016, resources were allocated to perform an additional inspection of a large-scale audit firm, regarding which the interim inspection report was issued that year.

In addition, in 2016, the actions relating to inspections with a partial scope limited to checking the transparency reports of auditors who audit PIEs increased by 33%, and investigation actions by 58%, with the main reason for the latter being the checks on the declaration of the auditor network to the ICAC.

In addition, there has been an increase in the work carried out at the Colleges of Competent Authorities as a result of the increased cooperation between audit supervisors in the framework of EU regulations, which has led to the calculation of actions in this regard.

The staff assigned to the Sub-Directorate General of Technical Control intervened with regards to performing both inspections and investigations, with an estimation of 13 expert civil servants, in terms of actual hours, working on inspections. Furthermore, in accordance with the consolidated text of the Audit Law (TRLAC) and the Audit Law (LAC), in 2016 said Sub-Directorate had three specialists in important areas for financial information, for assistance in the inspections carried out, under the management and supervision of civil servants.

## DISCIPLINARY ACTIVITIES

The following specific actions were performed in 2016 by the Sub-Directorate General of Technical Audit Standards:

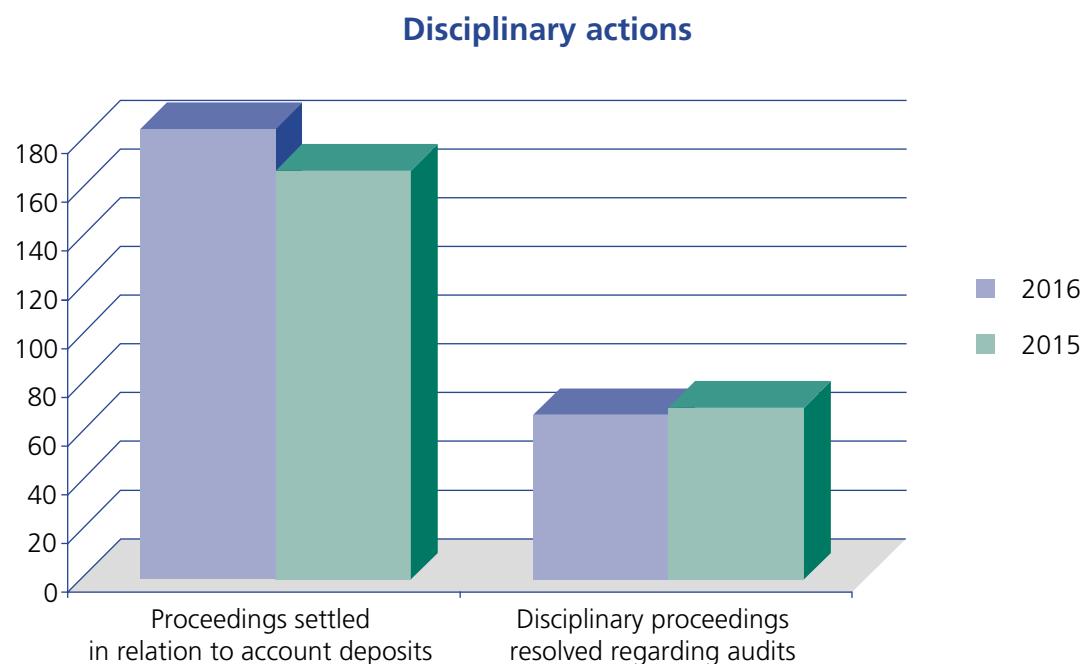
- a)** Disciplinary administrative proceedings due to audit breaches.

The resolution of these proceedings is issued once submitted to the Audit Committee of the ICAC, with 7 meetings having been held during 2016.

- b)** Disciplinary administrative proceedings due to breaches of the obligation to present annual accounts for filing at the Commercial Registry were processed, including the participation of 3 people from this Sub-directorate, who assisted the Office of the Chairman in preparing the decisions that said Office was responsible for issuing in those cases.

The number of resolved disciplinary proceedings regarding audits and the filing of accounts increased to 61 and 179, respectively, according to the following details:

| DISCIPLINARY ACTIONS                                | 2016 | 2015 |
|---|------|------|
| Proceedings settled in relation to account deposits | 179  | 161  |
| Disciplinary proceedings resolved regarding audits  | 61   | 65   |

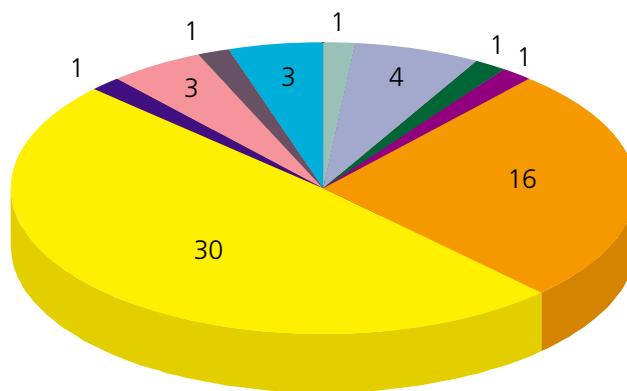


The proceedings that were resolved regarding audits were declared to be breaches of audit regulations, according to the following details:

| Disciplinary proceedings settled in relation to auditing                          | No. of cases filed 2016 | No. of cases filed 2015 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Very serious due to a lack of independence  | 1                       | 3                       |
| Very serious due to refusal or resistance in the exercising of their competencies | 4                       | 4                       |
| Very serious due to the breach of the duty of secrecy                             | 1                       | —                       |
| Very serious due to the breach of the duty of conservation and safekeeping        | 1                       | —                       |
| Serious due to a lack of independence   | —                       | 1                       |
| Serious due to a breach of Technical Audit Standards                              | 16                      | 13                      |
| Serious due to a breach of the duty of rotation                                   | —                       | 19                      |

| <b>Disciplinary proceedings settled in relation to auditing</b>   | <b>No. of cases filed 2016</b> | <b>No. of cases filed 2015</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Serious due to a breach in sending information to the ICAC  | 30                             | 6                              |
| Serious due to a breach of the duty to audit  | —                              | 1                              |
| Serious due to performing audit engagements without being registered in the Official Register of Auditors or without having the pertinent guarantee.  | 1                              | —                              |
| Serious due to the breach of the terms of article 12.1 in relation to the safeguards applied and when such measures are insufficient or non-existent. | 3                              | —                              |
| Serious due to breach of quality control requirements   | —                              | 1                              |
| Serious due to a breach of the transparency report  | —                              | 2                              |
| Minor due to a breach in sending information to the ICAC  | 1                              | —                              |
| Filed, dismissed or declared inadmissible   | 3                              | 15                             |
| <b>TOTAL</b>  | <b>61</b>                      | <b>65</b>                      |

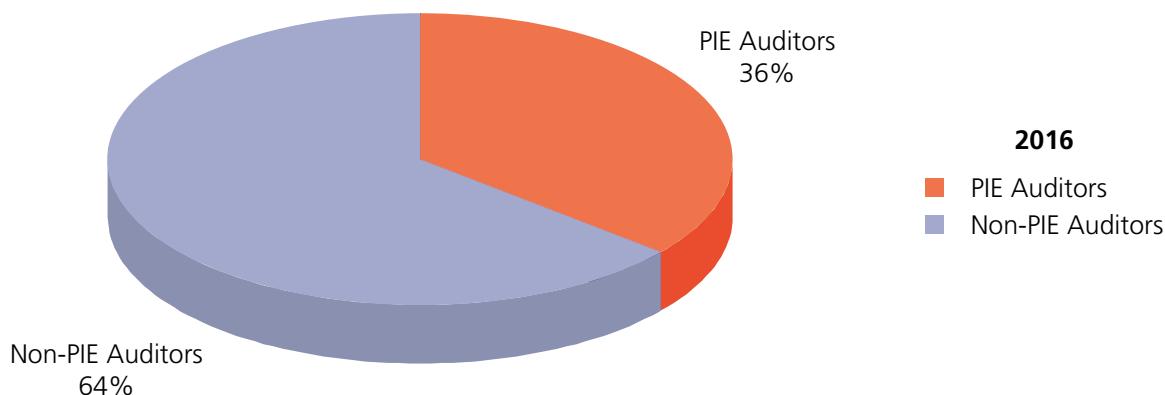
### No. of cases filed 2016



- Very serious due to a lack of independence
- Very serious due to refusal or resistance when exercising their powers
- Very serious due to the breach of the duty of secrecy
- Very serious due to the breach of the duty of conservation and safekeeping
- Serious due to a breach of Technical Audit Standards
- Serious due to a breach in sending information to the ICAC
- Serious due to performing audit engagements without being registered in the Official Register of Auditors or without having the pertinent guarantee
- Serious due to the breach of the terms set out in article 12.1
- Minor due to a breach in sending information to the ICAC
- Filed, dismissed or declared inadmissible

The following chart shows the breakdown of the cases resolved in relation to the number of auditors for which disciplinary proceedings have been processed, differentiating between PIE auditors and non-PIE auditors, according to the data included in the following table:

|                  | 2016 | 2015 |
|------------------|------|------|
| PIE Auditors     | 17   | 13   |
| Non-PIE Auditors | 30   | 37   |



In addition to the foregoing, it should be pointed out that during 2016 the following appeal reports were issued, lodged in accordance with the provisions of Article 47 of the Law on Auditing (previously Article 27.5 of the TRLAC) in relation to the disciplinary proceedings processed in the Sub-Directorate General of Technical Audit Standards, as well as the following reports on appeals for reconsideration lodged in accordance with Article 112.1 of Law 39/2015, of 1 October, on the Common Administrative Procedure of Public Administrations (previously Article 107 of Law 30/1992, of 26 November, on the Legal Regime of Public Administrations and the Common Administrative Procedure):

| Appeal reports                            | 2016 |
|---|------|
| Appeal reports from audit cases           | 30   |
| Appeal reports from account deposit cases | 28   |
| Reports on appeals for reconsideration    | 3    |

Furthermore, a total of 18 disciplinary proceedings have been referred to different courts.

This financial year, the staff assigned to the Sub-Directorate General of Technical Audit Standards consisted of 7 members of staff from this Sub-Directorate, assisting the Office of the Chairman in preparing the acts under his responsibility set out in said proceedings and ensuring said action is compatible with that corresponding to the rest of the regulatory and consultancy tasks set out relating to audits.

## AUDITOR TRAINING

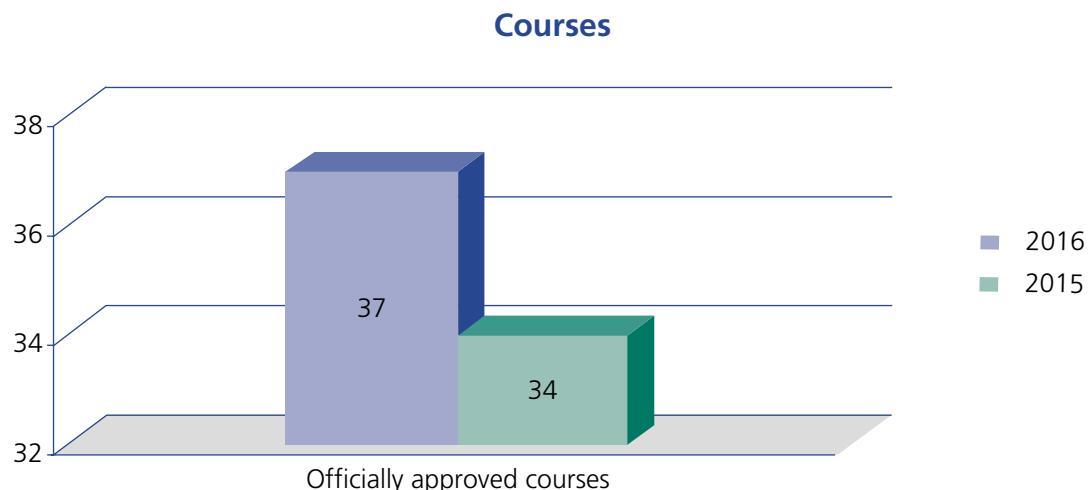
In accordance with audit activity regulations, the Sub-directorate General of Technical Audit Standards is responsible for exercising the powers attributed to the ICAC pertaining to coordination and promotion of the selection, training and improvement of auditors.

### Access

In the exercise of such powers, the ICAC is responsible for officially approving the theoretical training courses required for access to the Official Register of Auditors, for recognising the training centres that give those courses and for approving exemption from the theoretical training courses and the first phase of access to the Official Register of Auditors.

During 2016, 37 files for the official approval of theoretical educational programmes for access to the Official Register of Auditors were resolved, with the following details:

- 26 official degrees valid in the entire national territory (Official University Masters Degrees), for the purposes of exemption from the first part of the ROAC access examination.
- 9 university qualifications, which are officially approved as theoretical educational programmes for access to the ROAC.
- 2 theoretical educational programmes for access to the ROAC, which were approved by each of the professional associations representing auditors.



Within this same scope of action, official university bachelor degrees were evaluated, submitted by universities themselves for the purpose of granting generic exemption for certain subjects of theoretical educational already passed to obtain said degrees. Individual requests for exemption based on official degrees were also evaluated, according to the following details:

- 1 partial generic exemption for bachelor's degrees at the request of a university.
- 75 specific exemptions for official degrees upon individual request.

## Ongoing training

In accordance with articles 8.7 of Law 22/2015, of 20 July, on Auditing, and 40 to 42 of the implementing Regulation of the consolidated text of the Audit Law, approved by Royal Decree 1517/2011, of 31 October, the auditors must follow and report on ongoing training activities as well as justify these as from the 1 October 2013 and for the period covered by the immediately preceding 12 months. For the purpose of this obligation, said activities must be given by recognised centres or must be individually approved, in accordance with the provisions set forth in the Resolution of 29 October 2012, thereby developing different aspects related to the ongoing training obligation of auditors recorded in the Official Register of Auditors, whether they are exercising their profession or not and who provide services as employees.

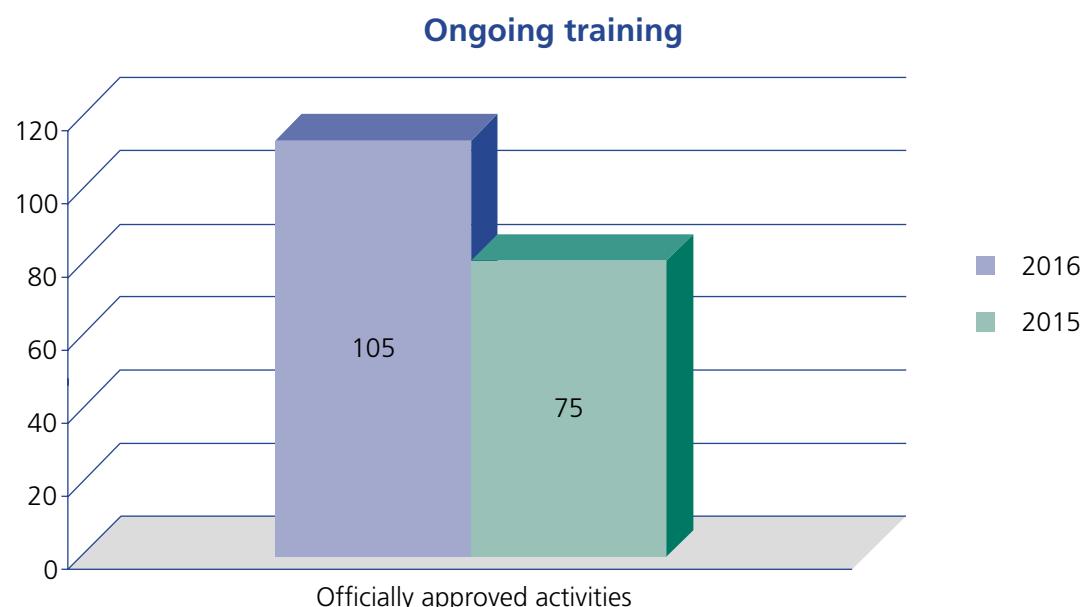
In the exercise of such authority, the ICAC is responsible for recognising the centres that are qualified to give ongoing training activities, as well as the determined activities to be conducted by certain entities or centres, in accordance with the conditions included in the aforementioned Resolution.

Universities, organisations, groups of organisations and groups of auditors have been recognised within the scope of promoting the required ongoing training, and official approval has been given to the following activities, which can be counted for the purpose of the ongoing training of auditors, according to the following details:

- 105 officially approved activities, given by 8 different professional institutions or associations and public centres or institutions, in accordance with the conditions set out in article 23 of the said Resolution.
- 2 recognised training centres.

Along with these centres, it should be pointed out that the professional associations representing auditors are recognised centres, given that it is thus set forth in Article 8 of the Law on Auditing, without the need for prior acknowledgement by the ICAC.

Similarly, 6 requests for partial exemption requests have been processed and resolved of the obligation to take ongoing training courses for the reporting period comprised between 01 October 2014 and 30 September 2016.



## INTERNATIONAL ACTIVITY

The Sub-Directorates General of Technical Control and Technical Audit Standards regularly participate at the international meetings, 13 being the number of these meetings in 2016, relating to the following organisations:

- European Union committees.
  - Audit Regulatory Committee (AuRC): integrated by authorities with regulatory authority regarding audits of the different Member States of the European Union.
- European Group of Auditors Oversight Bodies (EGAOB) subgroup for the establishment of the CEAOB (Committee of European Auditing Oversight Bodies), consisting of representatives of the European auditing oversight bodies to discuss the composition, structure, rules of operation and mandate of the CEAOB.
- Plenary sessions of the Committee of European Auditing Oversight Bodies (CEAOB).
- Subgroup of CEAOB Auditing Standards.
- European Audit Inspection Group (EAIG): a working group within the scope of Europe and in which mainly experiences are shared regarding inspections and audit deficiencies detected in inspections, dialogue with audit firms, the inspection methodology and also with issuers of international standards on auditing and ethics (IAASB and IESBA). The activities of this group have been passed on to the CEAOB Inspection Group.
- Banking/Financial Services subgroup: European level working group established by the EAIG consisting of Inspectors with experience in the auditing of banks and other financial institutions. This subgroup deals with GSIB-type entities (Global Systemically Important Banks) and GSII-type entities (Global Significant Insurance Groups) and facilitates the exchange of practices and deficiencies identified by supervisors regarding inspections of the audits of financial institutions. In addition, the subgroup strengthens dialogue with the EBA, EIOPA and ESMA in matters relating to such institutions. The activities of this group have been passed on to the CEAOB Inspection Group.
- College of Competent Authorities: established for each of the 4 major European audit firms. Each of these subgroups is responsible for the preparation and ongoing dialogue with each of these firms.
- International Forum of Independent Audit Regulators (IFIAR): with an international scope and with the objective of exchanging experiences and knowledge regarding inspections and technical audit regulations. This Forum holds both Plenary sessions and group sessions.
- Competent authority of the United States of America (PCAOB): Joint inspection activities.

In addition to the presence of this Institute in the previous meetings, the Sub-Directorates General of Technical Control and Technical Audit Standards regularly participated in conferences, 26 being the number in attendance at these conferences calls in 2016, relating to the following groups:

- European Audit Inspection Group (EAIG): attendance at 2 specific conference calls to discuss the modification requirements for the international standards on auditing, in light

of the deficiencies identified in the inspections performed by the EU supervisors, propose that they be communicated to the IAASB and IESBA, and also propose a response to the international standard drafts issued by said international standard setters.

- Standards Coordination Working Group (SCWG): attendance at 19 conference calls; 12 monthly conferences to plan the actions and schedules of the subgroup regarding the comment letters on Standards (IAASB) or responses to requests from IFIAR Officers; a discussion is held regarding the opportunity to hold specific conferences with IAASB and/or IESBA; the subgroup is informed of the meetings that the IFIAR Officers or the Office of the Chairman of the subgroup has held with other agencies (IOSCO, PIOC, etc); the presidential meetings of the subgroup are planned; follow-up is performed on the points agreed in previous conferences, along with 7 specific conference calls to discuss the modification requirements for the international standards on auditing and ethics, in light of the deficiencies identified in the inspections performed at international level, propose that they be communicated to the IAASB and IESBA, and also propose a response to the international standard drafts issued by said international standard setters; and follow up on the actions carried out by the IAASB and IESBA regarding the issues included in the IFIAR letters sent to said international standard setters. Colleges of Regulators: attendance at 9 conference calls to discuss formulas for sharing information among regulators.
- Group for the creation of CEAOB: attendance at 2 conference calls to discuss the mission of CEAOB, its functions, its operating rules and its sub-groups.
- EGAOB subgroup on Market Monitoring: attendance at 2 conferences to discuss the content and structure to be issued by competent authorities on audit market monitoring.
- CEAOB Auditing Standards subgroup: attendance at 1 conference call to discuss the preparation of a questionnaire to understand the differences between the Auditing Standards applicable in member states and the International Standards on Auditing issued by the IAASB.

Finally, in 2016, the Sub-Directorate General of Technical Audit Standards processed the Addendum to the Statement of Protocol between the Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) of the United States and the Accounting and Auditing Institute, in order to adapt the Statement of Protocol signed in 2012 to the new Implementing Decision (EU) 2016/1156, of 14 July 2016, on the adequacy of the competent authorities of the United States of America pursuant to Directive 2006/43/EC of the European Parliament and of the Council, and also to adapt the references contained in the Statement of Protocol to the consolidated text of the Law on Auditing to new Law 22/2015, of 20 July, on Auditing and to adapt the content of the protocol to the new Article 67 of said Law.

## MANAGEMENT OF RESOURCES AND THE OFFICIAL REGISTER OF AUDITORS

In addition to the aforementioned activities, the ICAC performs other activities through the office of the General Secretariat. The most noteworthy of these are described below:

## Maintenance of the Official Register of Auditors (ROAC)

Access to the ROAC is by means of meeting the requirements and passing the tests set out under Audit Law 22/2015, of 20 July, and in the implementing Regulation of the consolidated text of the Audit Law, passed by Royal Decree 1517/2011, of 31 October. Only the auditors who are members of this Register may issue official auditors' reports.

The following activities were performed in relation to the ROAC:

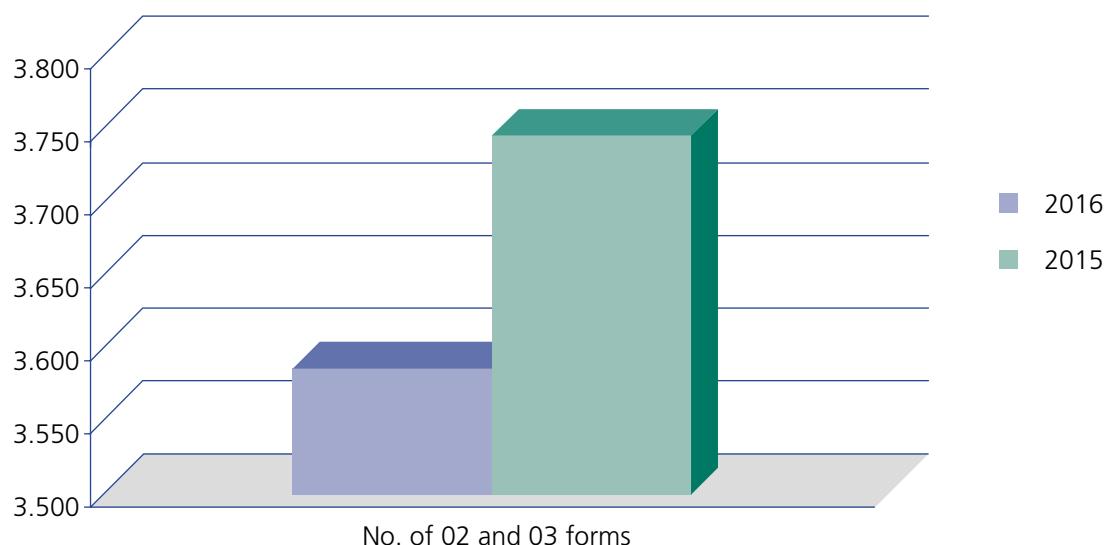
| <b>ROAC</b>  | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|--|--------------|--------------|
| No. of 02 and 03 forms received                          | 3,591        | 3,762        |
| Modifications of auditors and audit firms (*)            | 850          | 615          |
| Registration of auditors                                 | 396          | 55           |
| De-registration of auditors                              | 54           | 57           |
| Registration of companies                                | 53           | 37           |
| De-registration of companies                             | 49           | 48           |
| Certificates issued                                      | 1,836        | 5,199        |
| <b>FEE (Art.87 LAC): CROSSOVER BETWEEN FORMS 02 / 03</b> |              |              |
| Settlement proposals                                     | 662          | 534          |
| Amount   | 392,882.09 € | 188,480.91 € |
| Settlement proposals filed                               | 92           | 70           |
| Amount   | 34,445.22 €  | 25,897.85 €  |
| Provisional settlements                                  | 569          | 467          |
| Amount   | 253,120.73 € | 203,786.83 € |
| Revenue from proposals or settlements                    | 445          | 341          |
| Amount deposited   | 201,675.63 € | 109,619.50 € |
| <b>Late payment surcharge (Art. 27 LGT)</b>              |              |              |
| No. of Surcharges (**)                                   | 0            | 0            |
| Amount deposited   | 0.00 €       | 0.00 €       |

| <b>Enforced tax collection</b>                                       |             |             |
|--|-------------|-------------|
| Debts sent to the Spanish Inland Revenue for enforced tax collection | 115         | 135         |
| Amount   | 51,742.90 € | 63,647.37 € |

(\*) As of 30 March 2016, the number of requests submitted by auditors (forms R21, R31, R32 and R33) and audit firms (forms R51 and R52) regarding changes of situation and modification of data were taken into account.

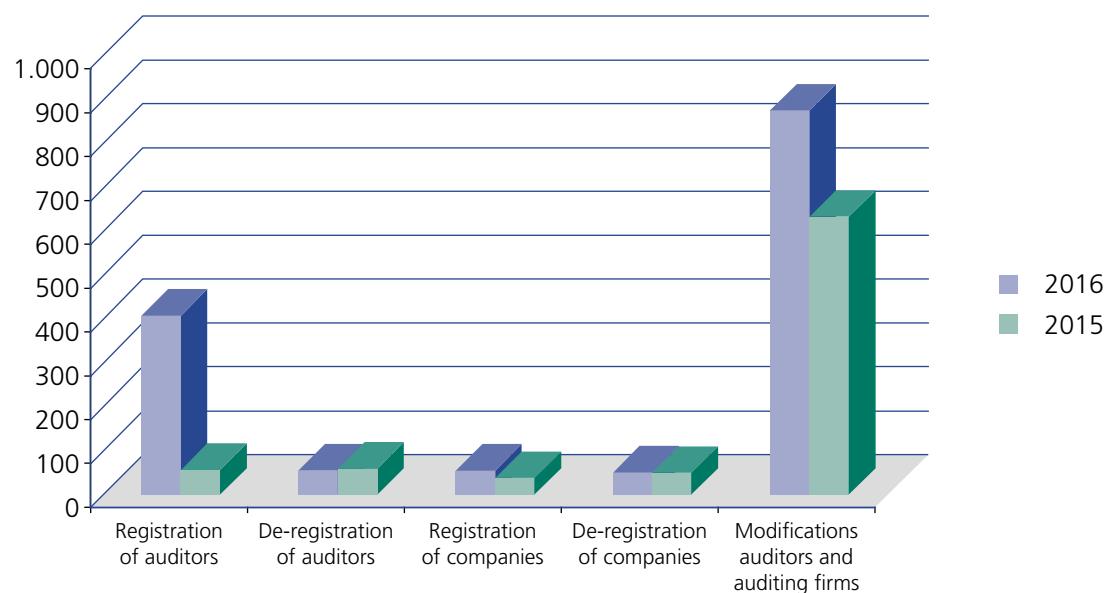
(\*\*) In 2015 and 2016, there was no notification of surcharges for extemporaneous payment of the fee.

### Information provided by auditors and firms

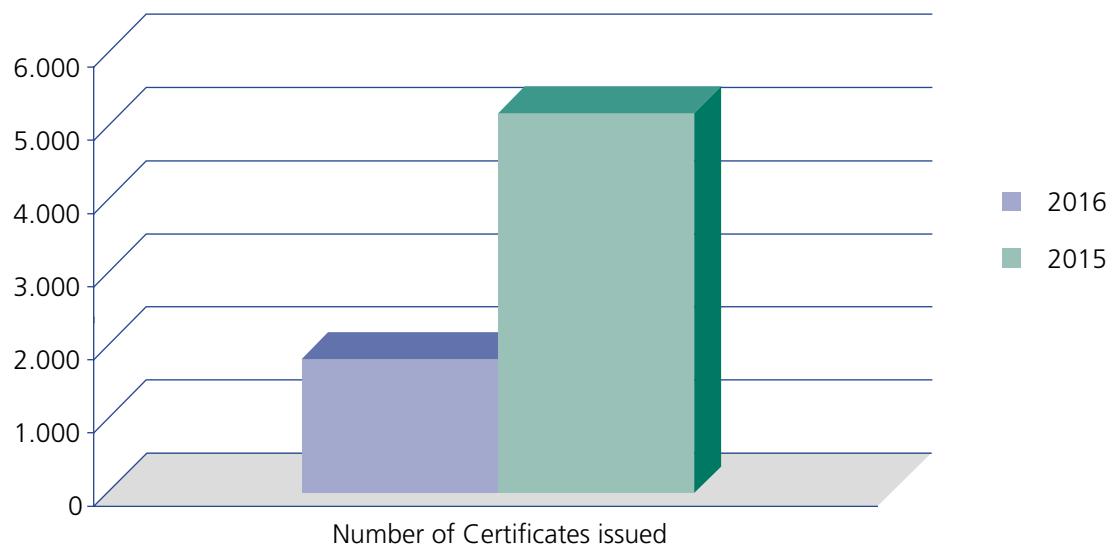


Forms 02 and 03 refer to those approved by the ICAC Resolution of 29 June 2012 (amended by the Resolutions of 25 July 2014 and 31 October 2016), for the provision of the compulsory information by auditors and audit firms.

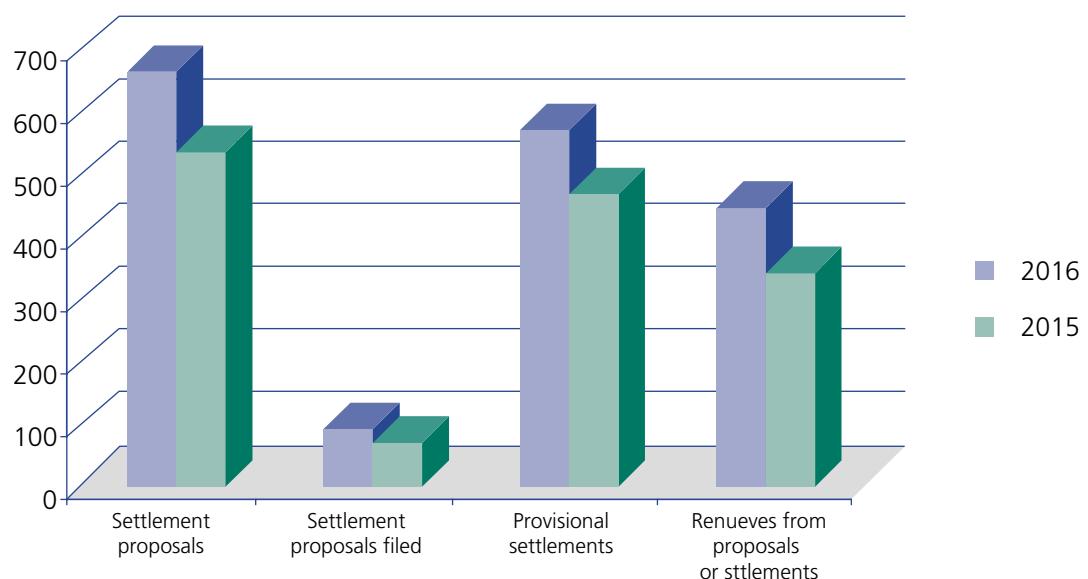
### Official Register of Auditors



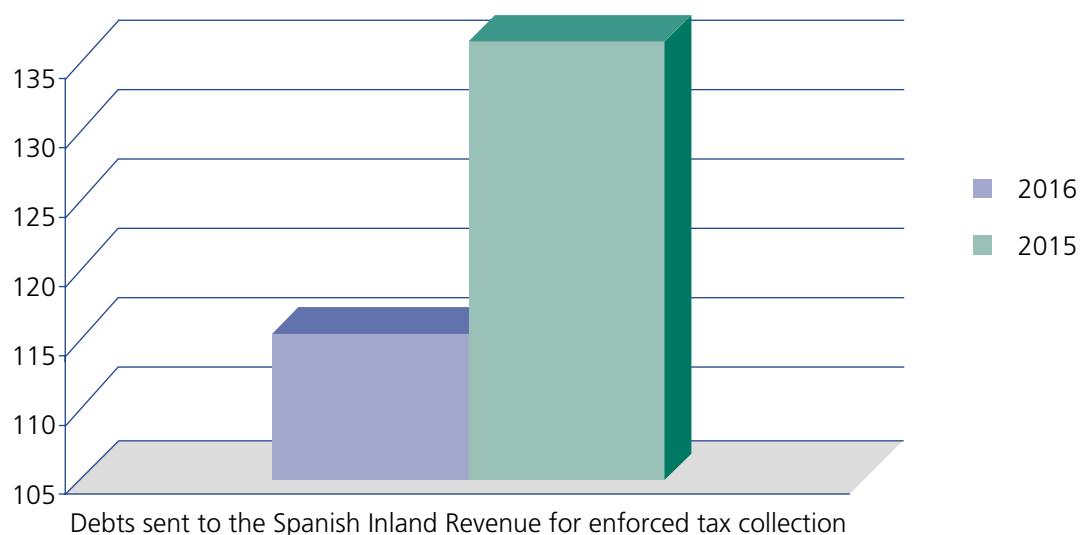
### Certificates issued



### Management of the fee



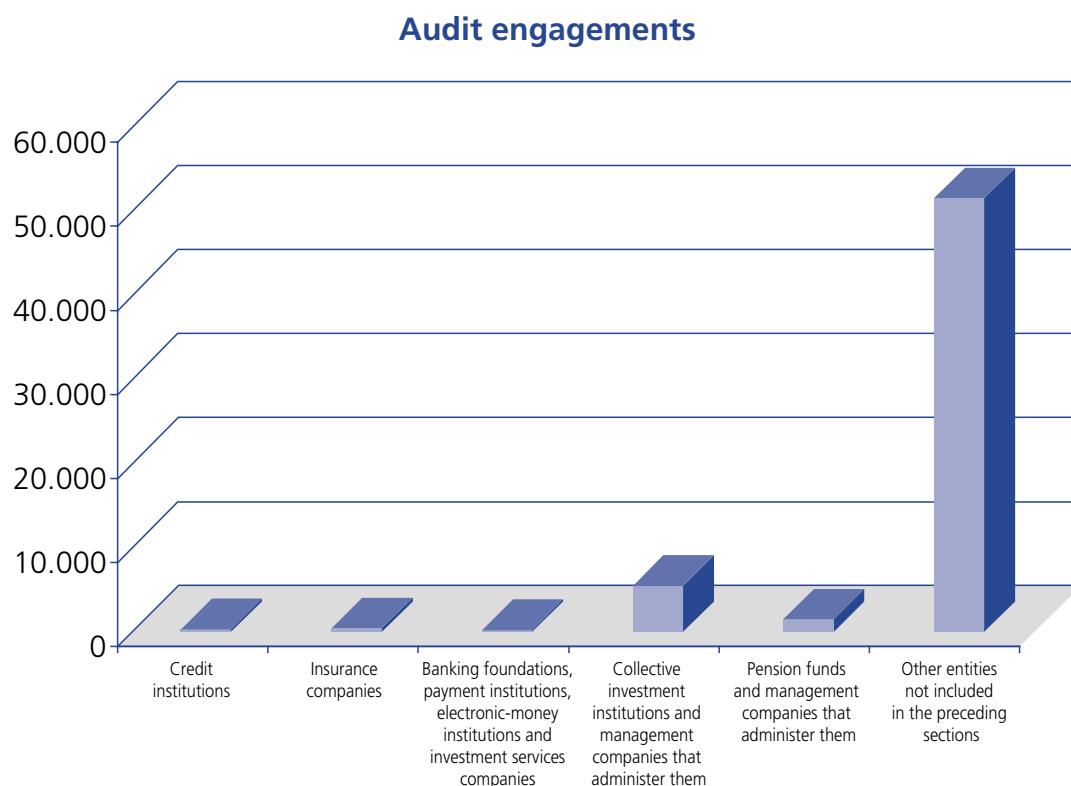
### Enforced tax collection



Practising auditors and audit firms declared a total of **59,598 audit engagements** to the ROAC between 1 October 2015 and 30 September 2016.

The breakdown by type of audit is as follows:

| Audit engagements  | NUMBER | %  |
|--|--------|----|
| Credit institutions  | 333    | 1  |
| Insurance companies  | 440    | 1  |
| Banking foundations, payment institutions, electronic-money institutions and investment services companies | 227    | 0  |
| Collective investment institutions and management companies that administer them                           | 5,470  | 9  |
| Pension funds and management companies that administer them  | 1,489  | 2  |
| Other entities not included in the preceding sections  | 51,639 | 87 |



Based on the data contained in forms 02 and 03 provided by the practising auditors and audit firms, relating to the period between 1 October of the previous year and 30 September 2016, the annual report entitled "The auditing situation in Spain" is prepared. According to the report on the Auditing Situation in Spain in 2016, the number of practising auditors was 4,102, of whom

2,308 work as independent contractors and 2,579 work for companies (1,062 auditors are both independent practising auditors and partners or auditors appointed by audit firms). The number of firms inscribed in the ROAC was 1,384.

A total of 9,920,917 hours were invoiced, 9,405,867 of which were billed by audit firms and 515,050 by auditors working as independent freelancers.

## Electronic administration

The ICAC currently has an electronic sub-site, which is part of the electronic site of the Ministry of Economy, Industry and Competitiveness.

In accordance with the provisions set forth in Law 11/2007, on electronic access to public services by citizens, this electronic site is available to citizens through the telecommunications networks owned, operated and administered by the public administration or an administrative body or entity in the exercise of their functions. One of the purposes of this site is to comply with the principle of accessibility to information and services by electronic means pursuant to the terms of the laws in force through systems that enable the obtainment of such information and services in a safe and comprehensible way and that guarantee universal accessibility and a design which can accommodate all media, channel and environments so as to ensure that everyone can exercise their rights under equal conditions, incorporating elements to guarantee accessibility by certain groups as needed. The address of the electronic website of the Accounting and Auditing Institute is located at URL: <http://icac.gob.es> the management and maintenance of which corresponds to the IT Department of the General Secretariat. With the entry into force of Law 39/2015, of 1 October, on the Common Administrative Procedure of Public Administrations, the general features with regards to the electronic site shall remain in effect as of 2 October 2016.

The citizens place their trust in the fact that the services available by electronic means are rendered under security conditions equivalent to those found when they personally approach the offices of the Administration. Law 11/2007, of 22 June, on the electronic access of citizens to Public Services, establishes principles and rights relating to the security relating to the right of the citizenry to communicate with the Public Administrations by electronic means; and its article 42 created the National Security Scheme. The National Security Scheme (NSS), which remains in effect due to Law 39/2015 and which is regulated by Royal Decree 3/2010, of 8 January, determines the security policy to be applied when using electronic media. In complying with this regulation the Institute carries out the adaptation and maintenance of the National Security and Interoperability Scheme.

From the IT department the same tasks of analysis, development, and design of applications in pre-production and production in Microsoft Visual Studio are carried out. Net and Portal Web (Ibermática) that provide support to the different actions carried out by the different sub-directorates of the Institute. For this purpose the Technical Specification Documents are prepared that encompass the required specifications, for which the different sub-directorates involved have provided their support. Subsequently the follow up and support is performed in the applications that have been developed (Filing of Accounts, Registration, Quality Control, ROAC, Paws, Vision and knosys) and the databases are prepared in SQL Server 2012, for the creation of dynamic pages.

## Regulatory Projects and the Audit Committee

During this period, 66 reports and queries of the General Secretariat were carried out.

Organisation and coordination of the meetings of the Audit Committee (7 meetings in 2016), as well as the drafting of the minutes.

## Research, studies, documentation, distribution and publication activities intended to develop and perfect accounting standards and the accounting profession

One of the studies published every year refers to the audit situation in Spain. The Report on the Status of Auditing in Spain in 2015 has been published in the Official Gazette of this Agency for March 2016 (BOICAC number 105).

It is noteworthy that the quarterly publication of the Official Gazette of the Institute (BOICAC) entails, as well as complying with the provisions of Law 22/2015, of 20 July, on Auditing and other rules governing the activity of the ICAC, the disclosure of any relevant aspect in accounting and auditing matters. Additionally, the website of the Institute provides information on the content of each BOICAC, as well as the enquiries addressed to this Agency with an issued response, which in the interests of disclosure are published in the Institute's Gazette so that they may be generally studied.

Likewise, through the editing and sale to the public of a subscription, we provide access to the International Standards that are adopted by the European Union, which are published beforehand in its Official Journal (OJ).

In 2015, the Cooperation Agreement was signed between the Accounting and Auditing Institute (ICAC) and the Official State Gazette Agency (AEBOE) for the Co-edition of the "CODE OF FINANCIAL AND COMPANY ACCOUNTING".

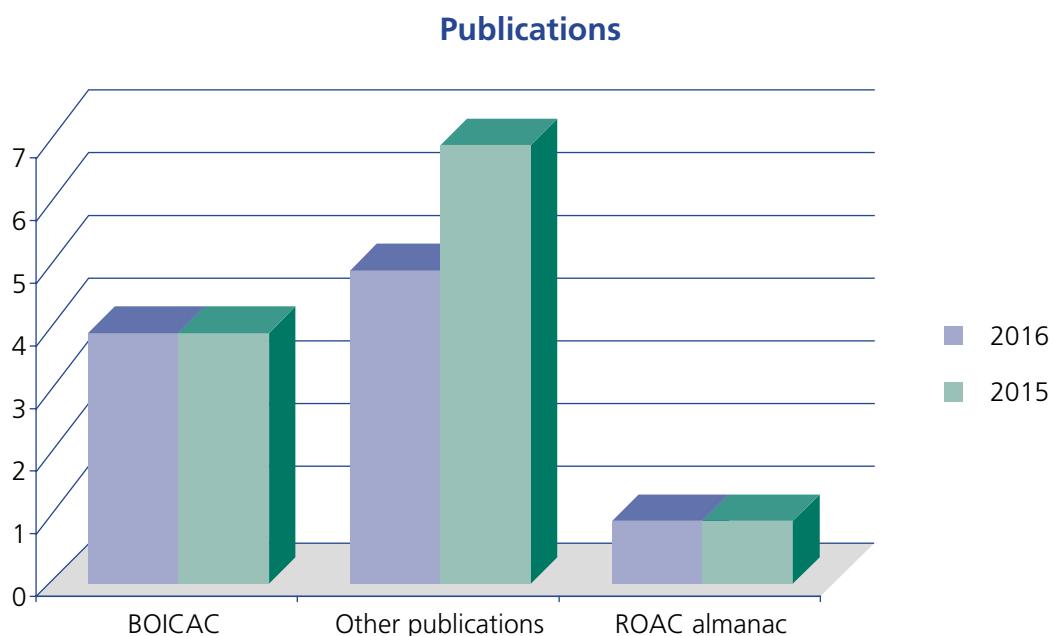
The warm welcome this code received has continued in 2016 with the publication and signing of another agreement to draw up the "AUDIT CODE".

Both publications are freely and openly available on the website of the AEBOE, which is updated when any standard is published that the ICAC believes forms a fundamental part of the regulations on Accounting or Auditing.

In order to protect the publishing rights of the titles that the ICAC publishes, in compliance with that set out in the Intellectual Property Law (amended by Law 21/2014), this organisation is incorporated in the framework of the agreement signed between the Ministry of Economy and Competitiveness and the CEDRO Association. Through this association they collect and deposit into the Treasury the amounts relating to the use and reproduction of the books published by this Institute.

In brief, the specific actions developed in 2016 regarding titles published with respect to the previous year, were as follows:

| Publications       | 2016 | 2015 |
|--------------------|------|------|
| BOICAC             | 4    | 4    |
| Other publications | 5    | 7    |
| ROAC almanac       | 1    | 1    |



As regards the promotion of research, it should be noted that on an annual basis, and in coordination with the Association of University Accounting Teachers (ASEPUC), several awards are granted each year: The announcement for the following awards was published in BOICAC no. 105/March 2016:

- Award for Accounting Research Projects "José María Fernández Pirla" (XXIV Edition)
- Award for best unpublished work in the area of accounting and auditing "Carlos Cubillo Valverde" (XIX Edition).
- "ASEPUC" award for Doctoral Thesis (XII Edition)
- "ASEPUC" award for Master's Dissertation (IV Edition) (BOICAC no. 105/March 2016).

Decision on the announcement of these awards was published in BOICAC 108/December 2016.

In 2016, for the purpose of disseminating award-winning works in different years, this institution has continued to use digital support for awarded titles. These works are freely and openly available online at the website of the ICAC.

Similarly, online and free access to the BOICACs is encouraged as the printed copies run out.

Also, the search for documents published on the latter is made easy through the summaries that are in the file for each gazette, publicly available on the website of the Agency. They are published and sold as a subscription.

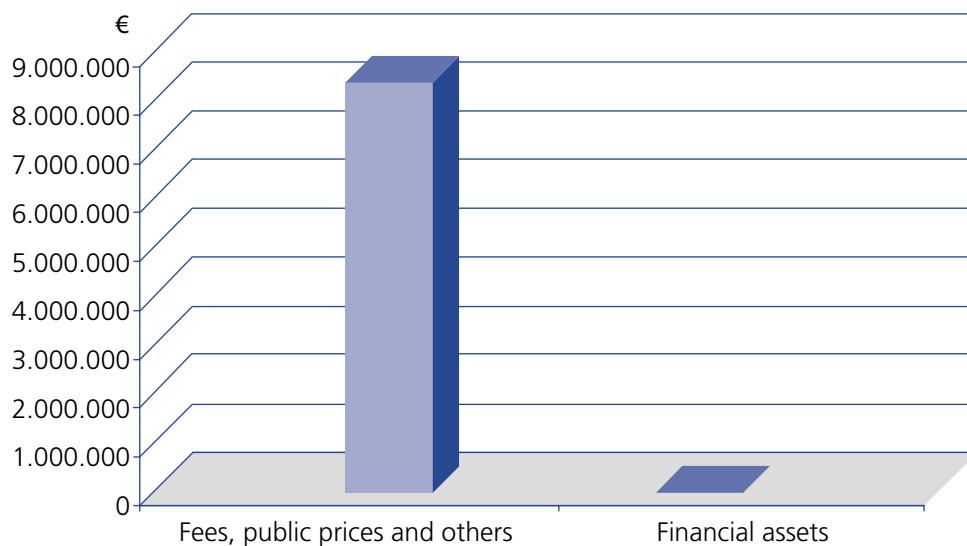
## ECONOMIC-FINANCIAL INFORMATION

### Economic data

The Accounts department is responsible for preparing the accounts and the budgets and presenting these. In 2016, the ICAC earned a total income of €8,629,939.67, which is broken down as follows:

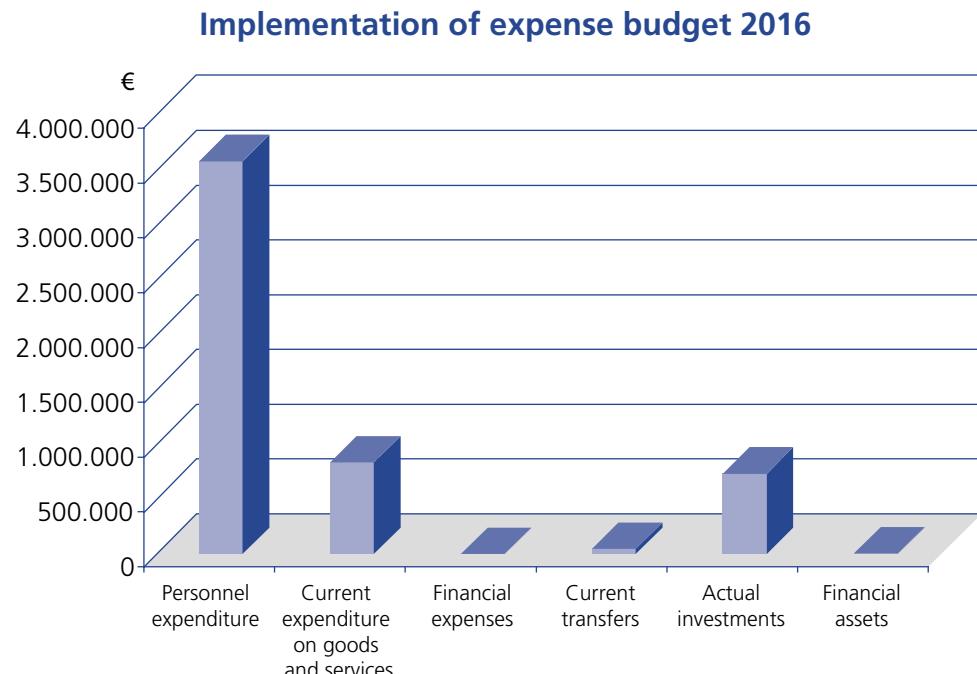
| Chapter | Preparation of the income budget for 2016 | €                   | %             |
|---------|---|---------------------|---------------|
| III     | Fees, public prices and others            | 8,626,561.85        | 99.96         |
| VIII    | Financial assets                          | 3,377.82            | 0.04          |
|         | <b>TOTAL</b>                              | <b>8,629,939.67</b> | <b>100.00</b> |

**Preparation of the income budget for 2016**



In 2016, the expenses amounted to €5,201,736.19, with the following breakdown:

| Chapter | Implementation of expense budget 2016     | €                   | %             |
|---------|---|---------------------|---------------|
| I       | Personnel expenditure                     | 3,580,652.40        | 68.84         |
| II      | Current expenditure on goods and services | 835,948.36          | 16.07         |
| III     | Financial expenses                        | 0.00                | 0.00          |
| IV      | Current transfers                         | 46,790.00           | 0.90          |
| VI      | Actual investments                        | 731,868.62          | 14.07         |
| VIII    | Financial assets                          | 6,476.81            | 0.12          |
|         | <b>TOTAL</b>                              | <b>5,201,736.19</b> | <b>100.00</b> |



## Financing sources

The ICAC 100% self-finances its activities. Its main source of financing is the income obtained by two types of fees managed and collected by this body, regulated under Title IV of the Audit Law:

- a)** The ICAC fee for the oversight of the audit activity (Art. 87): The exercise of the audit oversight powers vested in the ICAC is the taxable event regarding this fee inasmuch as the issuing of audit reports is concerned. It is regulated by the provisions of RD 181/2003, adapted to current needs. The fee amount is calculated in accordance with the work volume declared by auditors and audit firms, in logical correlation with the evolution of the work load of the ICAC in the supervisions to be performed according to said volume.
- b)** ICAC fee for issuing certificates or documents at the request of a party and for the registrations and annotations in the Official Register of Auditors (Art. 88). The exercise of the powers vested in the Accounting and Auditing Institute with regards to issuing certificates or documents at the request of a party and the registrations and annotations in the ROAC is a taxable event. The self-assessment and payment system for this fee is set out in Royal Decree 73/2016, of 19 February, which develops the Accounting and Auditing Institute's self-assessment and payment system of this fee for issuing certificates or documents at the request of a party and for the registrations and annotations in the Official Register of Auditors.

In addition, the Institute has some less important income from sales of publications.

## Contracting

To perform all the activities it has been necessary contract and signing the agreements which are summarised below:

1. Processing of contracts: the contracting or extension of security and surveillance services and those for cleaning, electricity supply, postal services, printing and distribution of the BOICAC and the Yearbook of the ROAC and of the NIIFs, several contracts for assistance to the ICAC under Additional Provision 3 of the TRLAC, IT-related services for the maintenance of applications and phase 3 of evolutionary and adaptive development of the ROAC, implementation of the National Security Scheme (NSS) and the LOPD audit, the purchase of books and publications that form the bibliographical foundation of the ICAC, the maintenance of lifts, buildings, air conditioning installations, translations, occupational hazard prevention, support service to the library of the ICAC, service of assistance and advice in accounting matters, budgetary and tax regime, service of support in administrative tasks relating to personnel management, English lessons for the staff of the ICAC, contract for advice on matters regarding auditor training, contract with IFAC for the rights to reproduce two works during 2016, minor works at the ICAC, contracts for the distribution of publications, the payment of municipal taxes and the fee as a member of the International Audit Supervisors Forum (IFIAR) for 2016.

The processing includes all the phases: spending proposal and approval of it after prior control, commitment, recognition of the obligation and payment order, and your shipment to intervention and its forwarding to Intervention after favourable approval, the adoption of the related agreements. In the language class contracts, groups are also set up, the timetables are set and all the relationships with the language academy are managed.

In the case of open procedures or negotiated procedures the preparation of the specific administrative clause specifications shall also be carried out, the forwarding for the report of the Legal Service, the holding of Contracting Tables and the drafting of the related contracts and their forwarding to the Legal Service for its report. At the Contracting Tables of the open procedures the performance of the function of Secretary, preparing the different records and communications with the bidders. For the security and cleaning competitive tenders an assessment will be carried out of the tenders submitted by the bidding companies. In the event of appeal, the written allegations and the necessary documentation must be submitted to the TACRC.

In all contracts, with the exception of the minor ones, announcements must be published on the Platform of Public Sector Contracting (both in the bidding phase as well as in the awarding and formalisation phase) and the registration in the Public Registry of Contracts. In minor contracts, the awards are published on the Platform to comply with the Transparency Act. When mandatory, official announcements must also be prepared and sent to the OJEU and/or to the Official Spanish State Gazette, for both the tendering and the awarding.

For contracts with an amount equal to or greater than €50,000, the request is made for a representative of the IGAE for the verification of the investments.

In certain contracts depending on the amount, a statement of the filing and the contract is sent to the Accounts Court. Moreover, before the end of February of each year, a listing of contracts awarded, except for the minor ones is sent to the Accounts Court and of collaboration agreements entered into during the previous year.

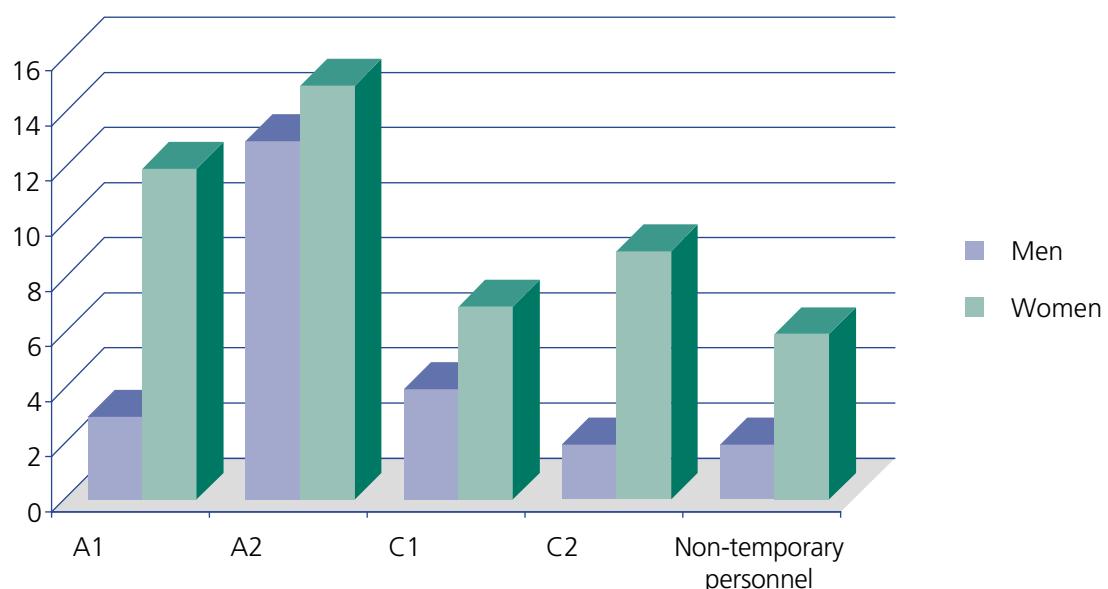
2. Collaboration agreements: Agreement with ASEPU for the annual awarding of Awards for research in accounting and auditing. Agreement with the IGAE for assistance and hosting of the Sorolla2 and Canoa systems. Processing of the Lawyers' reports and processing of the filings in all their phases.

3. Management of payments in advance of the fixed cash fund: including payments, accounting of the operations, remitting of supporting accounts, remitting of cash statements.
4. Management of indemnities for service reasons:
  - Domestic and international per diem allowances: preparation of the orders for the performing of services for their approval, examination of the supporting documentation of the expenses made and the settlement of the related per diem and travel expenses. Where appropriate, the cash advances requested are calculated. The payment of both the advance and the settlement is made using the fixed cash advances system.
  - In town per diem: settlement of the per diem allowances that are submitted on a quarterly basis for travel within the municipality. Payment is made using the fixed cash advances system.
  - Attendance to the Accounting and Audit Committees: settlement of the related amounts for those attending and payment is made using the fixed cash advances system, management of the authorisations by the Secretariat of Budgets and Expenses, preparation twice a year, of the statistic of the amounts paid by the attendees by the different Committees, for their communication to the Ministry of Finance and Public Administrations.
  - Attendance for training courses to the personnel of the ICAC: settlement of the related indemnities, depending on the number of hours, crediting of the related income tax withholdings, management of the authorisations by the Secretariat of Budgets and Expenses, preparation every six months, of the statistic of the amounts paid, for their communication to the Ministry of Taxation and Public Administrations.

## Human resources

The General Secretariat is responsible for managing all activities relating to personnel, such as: preparation of payrolls, recognition of degrees, awards of triennia, calls for competitive bids, the processing of fees from services, social action, time control, holidays, etc.

**Civil Servants and Employees**



The means used by the ICAC to carry out its functions in 2016 were the following:

Situation as of 31 December 2016:

| <b>TYPES OF PERSONNEL</b>           | <b>MEN</b> | <b>WOMEN</b> | <b>TOTAL</b> |
|-------------------------------------|------------|--------------|--------------|
| <b>SENIOR POSTS</b>                 | 1          | 0            | 1            |
| <b>OFFICE TEMPORARY PERSONNEL</b>   | 0          | 0            | 0            |
| <b>CIVIL SERVANTS:</b>              |            |              |              |
| Group A1                            | 3          | 12           | 15           |
| Group A2                            | 13         | 15           | 28           |
| Group C1                            | 4          | 7            | 11           |
| Group C2                            | 2          | 9            | 11           |
| Professional groups                 | 0          | 0            | 0            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>23</b>  | <b>43</b>    | <b>66</b>    |
| <b>OTHER PERSONNEL:</b>             |            |              |              |
| Contracted administrative employees | 0          | 0            | 0            |
| Miscellaneous personnel (1)         | 0          | 0            | 0            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>NON-STATUTORY STAFF</b>          |            |              |              |
| Chap. I Permanent                   | 2          | 6            | 8            |
| Cap. I Temporary                    | 0          | 0            | 0            |
| Chapter VI                          | 0          | 0            | 0            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>2</b>   | <b>6</b>     | <b>8</b>     |





GOBIERNO  
DE ESPAÑA

MINISTERIO  
DE ECONOMÍA  
Y COMPETITIVIDAD

**i/c/a/c** Instituto de Contabilidad y  
Auditoría de Cuentas