

15 Edition
October 2021

tgs

AMERICA

REGIONAL MAGAZINE

Photo by Austin Distel on Unsplash



Auditoría, ética y
negocios

Audit, ethics and
business

Contenido / Content

— La ética en la auditoría y como forma de vida Ethics in auditing and life	4
— La contribución de los auditores a la ética en los negocios The contribution of auditors to ethics in business	8
— La ética como pilar del desarrollo sostenible Ethics as a pillar of sustainable development	12
— La ética: parte fundamental del entorno personal y profesional Ethics: the foundation of personal and professional environment	16
— El valor real de la auditoría en los negocios The real value of auditing in business	20

TGS es un network global dinámico de firmas independientes que brindan servicios de auditoría, impuestos, servicios legales corporativos, consultoría de negocios y outsourcing. Con más de 4,350 profesionales en más de 59 países, las firmas multidisciplinarias de TGS brindan apoyo a los clientes mediante el diseño global, soluciones sostenibles y la prestación de servicios de consultoría empresarial. Apoyamos los 10 principios del Pacto Mundial sobre Derechos Humanos, Trabajo, Medio Ambiente y Anticorrupción. Nuestra cultura, estrategias y operaciones están alineadas con los principios universales del desarrollo sostenible.

TGS is a dynamic global business network of independent firms providing audit, tax, corporate legal services, advisory and outsourcing. With more than 4,350 professionals in more than 59 countries, the multidisciplinary TGS member firms support clients by designing global, sustainable solutions and providing a one-stop-shop for business advisory. We support the 10 principles of the Global Compact on Human Rights, Labour, Environment and Anti-Corruption. Our culture, strategies and operations are aligned with universal principles of sustainable development.



EDITORIAL

La confianza pública y la confianza en la auditoría se han visto dañadas tras los colapsos corporativos de alto perfil, en los que se ha cuestionado la calidad de la auditoría y el papel de los auditores. Persisten las percepciones de los conflictos de intereses, a pesar de las prohibiciones sobre la prestación de servicios distintos de los de auditoría a los clientes de auditoría. La separación operativa está siendo implementada por los "Big Four" de forma voluntaria con la expectativa de que se aplique la legislación. Estas cuatro firmas han acordado separar sus prácticas de auditoría del resto del negocio para 2024.

La confianza en la auditoría significa tener confianza en las capacidades de las firmas y en su compromiso de realizar auditorías de alta calidad, éticas y sostenibles de manera constante. En TGS (una red empresarial multidisciplinaria), proporcionamos una base sólida para la gobernanza en nuestras firmas y estamos apoyando a las firmas más pequeñas para elevar los estándares, mejorar su enfoque de la gobernanza y salvaguardar el interés público. El Programa de Calidad de TGS es un factor clave para el éxito de las firmas miembro de TGS y para cumplir con las expectativas éticas, normativas y de los clientes. Evaluamos a cada firma en tres pilares de calidad: Competencias Profesionales Principales (PCC), Desarrollo de Negocios, Comunicación y Colaboración (BCC) y Responsabilidad Social Corporativa (CSR). Mediante la colaboración y el aprendizaje mutuo, seguiremos mejorando la calidad global en TGS. Después de todo, la calidad es nuestro valor clave: Think Global Sustainability.

Public confidence and trust in audit has been damaged following high-profile corporate collapses, in which the quality of the audit and the role of the auditors have been called into question. Perceptions of conflicts of interest persist, despite prohibitions on the provision of non-audit services to audit clients. Operational separation is being implemented by the 'Big Four' on a voluntary basis in the expectation that legislation will follow. These four Firms have agreed to separate their audit practices from the rest of the business by 2024.

Confidence in audit means having confidence in the Firms' capabilities and in their commitment to delivering high quality, ethical and sustainable audit on a consistent basis. In TGS (a multi-disciplinary business Network), we believe we provide a solid foundation for governance at our Firms and are supporting smaller Firms to raise standards, improve their approach to governance and safeguard the public interest. TGS Quality Program is a key driver for TGS member firm success and for meeting ethical, regulatory and client expectations. We assess each firm on three pillars of quality: Professional Core Competencies (PCC), Business Development Collaboration Communication (BCC), and Corporate Social Responsibility (CSR). Through collaboration and mutual learning, we will keep improving the global quality in TGS. After all, quality is our key value: Think Global Sustainability.

Silvia LÉTANG

TGS VP Member Engagement



tgs C&C Canessa S.A.

SINCE 1957

LA ÉTICA EN LA AUDITORÍA Y COMO FORMA DE VIDA

ETHICS IN AUDITING AND LIFE

En la vida moderna, muchas veces las personas debemos tomar decisiones que afectarán a nuestro entorno o grupos de personas a las cuales a veces no conocemos, situación que se produce a menudo en nuestra profesión y en muchas de las profesiones.

Los auditores, nos vemos muchas veces enfrentados a esta situación en el mundo de los negocios, cuando emitimos nuestra opinión sobre los Estados Financieros, que son de carácter público y cuya opinión tendrá efecto sobre socios o accionistas a quienes no conocemos.

Los problemas éticos que se presentan con mayor frecuencia dentro del ejercicio de la profesión de los contadores públicos como de los auditores, están vinculados con los siguientes aspectos:

- Competencia profesional.
- Responsabilidad individual y asociación de profesionales.
- Cuidado y diligencia profesional.
- Control de calidad.
- Objetividad profesional.
- Consultoría tributaria.
- Recursos del cliente.
- Confidencialidad.
- Honorarios y comisiones.
- Publicidad y promoción.
- Solicituds de clientes, etc.

Currently, audit professionals often make decisions that will affect our environment and individuals we sometimes don't personally know. Auditors often face decision-making moments in the business world when we express our opinion on public financial statements.

Our views might influence partners or shareholders we might not know.

Regularly the most frequent ethical problems we face in the public accounting and auditing practice are related to:

- Professional competence.
- Individual responsibility and professional association.
- Professional care and diligence.
- Quality control.
- Professional objectivity.
- Tax consulting.
- Client resources.
- Confidentiality.
- Fees and commissions.
- Advertising and promotion.
- Client requests.

Muy probablemente la solución de los problemas éticos que nos presenta la profesión podría ser resuelto de seguir los siguientes pasos, ante un evento que complique nuestra opinión:

1. Identificar el problema.
2. Identificar cursos de acción posibles.
3. Identificar las limitaciones relacionadas con la decisión.
4. Analizar los efectos probables de los cursos de acción posibles.
5. Seleccionar el mejor curso de acción.

La ética profesional

La ética profesional es una parte de la ética que estudia los deberes y los derechos de los profesionales. En dicho sentido, es conveniente apreciar que un profesional puede actuar bajo los siguientes principios o conceptos:

- Honestidad.
- Integridad.
- Cumplimiento.
- Lealtad (fidelidad).
- Imparcialidad.
- Ver por los demás.
- Respeto a los demás.
- Ciudadano responsable.
- Búsqueda de la excelencia.
- Responsabilidad.

Características de la ética profesional

Tres son las características fundamentales de la ética profesional:

- Es absoluta.
- Es universal.
- Es inviolable.

When a complex opinion situation arises, most ethical issues we face could likely be solved by following the suggestions listed here:

1. Identifying the problem.
2. Identifying possible courses of action.
3. Recognizing the limitations related to the decision.
4. Analyzing the likely effects of the potential courses of action.
5. Opting for the best course of action.

Professional ethics

Professional ethics studies professional duties and rights at large. It is convenient to bear in mind that the following principles or concepts may guide professionals:

- Honesty.
- Integrity.
- Compliance.
- Loyalty (faithfulness).
- Objectiveness.
- Seeing for others.
- Respect for others.
- Law-abiding citizenship.
- Pursuit of excellence.
- Responsibility.

Professional ethics traits

There are three fundamental marks to professional ethics:

- It's absolute.
- It's universal.
- It is inviolable.

Los Códigos de Ética más importantes son los siguientes:

1. Código de Ética Profesional de la IFAC
2. Código de Ética Profesional de AICPA (EE.UU.)
3. Código de Ética del Auditor Interno EE.UU. (CIA)
4. Código de Ética Profesional del Institute Canadian Accountants Ontario (Canadá)
5. Código de Ética del Instituto Mexicano de Contadores Pùblicos (Méjico)
6. Código de Ética de la Federación de Colegios de

Here are some of the most important Codes of Ethics:

1. IFAC Code of Ethics for Professional Accountants?
2. AICPA Code of Professional Conduct (USA)?
3. The Institute of Internal Auditors, North America (IIA)?
4. The Institute of Chartered Canadian Accountants of Ontario (Canada)?
5. Código de Ética del Instituto Mexicano de Contadores Pùblicos [Code of Ethics of the Public Accountants Mexican Institute] (Mexico)
6. Código de Ética Profesional del Contador Público Peruano [Code of Professional Ethics of the Peruvian Public Accountant Association Federation] and its Deans.

José CANESSA – Managing Partner
TGS C&C Canessa - TGS member
CHILE



LA CONTRIBUCIÓN DE LOS AUDITORES A LA ÉTICA EN LOS NEGOCIOS

THE CONTRIBUTION OF AUDITORS TO ETHICS IN BUSINESS

En diversas publicaciones se comenta sobre algunas profesiones que tenderán a desaparecer en el mediano plazo. Frecuentemente se refiere a profesiones u oficios que realizan actividades repetitivas, de poco valor agregado y que podrán ser realizadas por robots o por inteligencia artificial. En varias de esas publicaciones, la profesión de contador público se menciona en los primeros lugares, refiriéndose a las funciones rutinarias en las que los contadores ordenan y registran las operaciones de una entidad para producir estados financieros cada mes; o bien, en los procesos de nómina de las empresas, donde periódicamente se observan pocos cambios.

Esas predicciones pueden resultar razonables y los contadores harían bien en reflexionar y agregar valor a sus servicios de rutina. No obstante, y más allá de las predicciones, podemos confirmar que un área del trabajo de los contadores que difícilmente podrá ser automatizada es la auditoría de estados financieros.

Various publications are commenting on the professions that will tend to disappear over the medium term. They often refer to jobs or occupations that perform repetitive activities with little added value that will eventually be carried out by robots or artificial intelligence. Some of the publications mention accounting among the top ten. They draw attention to the routine operations accountants perform every month to organize, record and issue financial statements. Payroll processes, where few changes are observed periodically, are also part of this routine.

The predictions may seem reasonable; accountants would do well in reflecting and adding value to their routine services. However, and beyond forecasts, we can affirm that one activity performed by accountants that will hardly be automated is the audit of financial statements.

La auditoría de estados financieros es la labor por medio de la cual un profesional experto, objetivo e independiente, emite su opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros, de tal manera que los usuarios de los mismos puedan tener más confianza en esa información para su toma de decisiones. La opinión del auditor intenta disminuir la asimetría de información que existe entre los preparadores de los estados financieros (la administración de la empresa) y los usuarios de esa información, iniciando por los dueños de la empresa (accionistas). Otros usuarios, tales como bancos, inversionistas, trabajadores, sindicatos, autoridades y analistas, también se benefician cuando esa información financiera ha sido sujeta del examen de un profesional independiente. Puesto que la opinión del auditor se basa en su juicio profesional y considera elementos cuantitativos y cualitativos, se antoja complicado automatizar estas funciones, estandarizar criterios y emular la experiencia adquirida por los auditores de tal forma que se logre el objetivo satisfactoriamente.

La auditoría entonces se convierte en un examen (por lo menos anual) de la salud de la empresa. Con este trabajo, el ambiente de control interno en la empresa aumenta, ya que un buen filtro revisará los procesos e información de la entidad. Al elevarse el ambiente de control interno, la ética en los negocios también será sujeta de observación. En TGS, la sostenibilidad está en nuestro ADN y a cualquier negocio le será difícil continuar en operación si no realiza sus actividades considerando a la ética como un requisito imprescindible y continuo en sus operaciones.

The audit of financial statements is where an objective and independent professional expert issues an opinion on the reasonability of an entity's financial statement to assist users of his information in their decision making. The auditor's opinion attempts to reduce the asymmetry of information between the preparers of the financial reports (companies' management) and the users of that information, starting with the shareholders. Other users, such as banks, investors, workers, unions, authorities, and analysts, also benefit when that financial information has been subject to the revision of an independent professional. An auditor's opinion is based on his professional judgment of quantitative and qualitative elements. Automation of functions, standardization of professional criteria, and the emulation of the auditor's experience seem complicated if not impossible to achieve automatically.

Auditing thus becomes an examination of the company's health (at least annually). With the analysis, the internal control environment in the company increases as the business processes and data are scanned by good filters. As the internal control environment increases, ethics will come into the limelight too. Sustainability is in TGS DNA; it would be tough for any business to operate disregarding ethics as an essential and continuous requirement.

Ethics should be present in every firm practice if they desire to transcend. Every company is aware of its responsibilities towards employees, the products and services offered to customers, governments, the environment, and the origin and destiny of funds. When ethical practice is set aside, the future of the company is put at risk.

Es fundamental tener presente la ética en todas las actividades de la empresa, de tal manera que ésta pueda trascender. Existen responsabilidades hacia los colaboradores, hacia los productos y servicios que se ofrecen a los clientes, hacia los gobiernos, hacia el medio ambiente y sobre el origen y aplicación de los recursos, por mencionar los que son comunes a todas las empresas. Si se deja a un lado la ética en estas responsabilidades, se pone en riesgo el futuro de la empresa.

Y en consecuencia, existe una tendencia observable en los reportes anuales de las empresas: están poniendo énfasis en la responsabilidad social, en la equidad de género, en el cuidado del medio ambiente, en el cumplimiento de leyes y ordenamientos, en medir sus impactos, positivos y negativos, e informar estos resultados en reportes anuales integrados. La ética en los negocios permea en estos indicadores y existe una corriente que sugiere que el auditor debería validar estos indicadores.

Los auditores externos son el profesional idóneo para emitir una opinión sobre la información de las empresas. Un requisito para ser auditor es mantener nuestra independencia y respetar permanentemente nuestro Código de Ética, independientemente de leyes locales o criterios corporativos. El prestigio de una firma de Contadores Públicos deriva de sus trabajos anteriores. Luego entonces, los que nos desempeñamos en firmas profesionales, somos muy estrictos al ejercer la auditoría, siempre respetando y fomentando la ética en los negocios.

There is a noticeable trend in public companies' annual reports: they emphasize their corporate social responsibility, gender equity, care for the environment, compliance with laws and regulations, measuring their positive and negative impacts, and they carefully include this data in their integrated annual reports. Ethics in business influences indicators, and there is a current trend that suggests auditors should validate indicators.

External auditors are ideally suited to issue opinions on corporate data. An auditor must maintain autonomy and permanently observe a Code of Ethics without regard to local laws or corporate policies. The prestige of a Public Accounting firm derives from its past services. Veterans to professional firms are very strict in our practice as we continue to observe and promote ethics in business.

Horacio ROCHA - Partner
TGS MEXICO Rocha - TGS member
MEXICO



GARSSA
CONSULTING



LA ÉTICA COMO PILAR DEL DESARROLLO SOSTENIBLE

ETHICS AS A PILLAR OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT

Las firmas que hacemos parte de la red TGS, estamos comprometidas con el cumplimiento de los objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ONU), que tienen como propósito crear un conjunto de objetivos mundiales relacionados con desafíos ambientales, políticos y económicos, haciendo frente a la pobreza en todas sus formas, en todo el mundo, como prioridades del desarrollo.

La auditoría, consultoría y la prestación de nuestros servicios, exigen un compromiso ético fundamental en nuestro día a día, porque de una u otra manera nos convertimos en testigos del aporte con el que cada una de las compañías auditadas, ya sea del sector privado o público, contribuye al desarrollo de nuestros países.

Es indiscutible que los 17 objetivos están íntimamente relacionados, ya que reconocen que las intervenciones en un área afectarán los resultados de las otras y que el desarrollo debe equilibrar la sostenibilidad medioambiental, económica y social. Responder a la amenaza del cambio climático repercute en la forma en que gestionamos nuestros recursos naturales. Lograr la igualdad de género o mejorar la salud, contribuye a erradicar la pobreza. Fomentar la paz y sociedades inclusivas reducirá las desigualdades y contribuirá a que prosperen las

TGS network firms are committed to complying with the United Nations (UN) 17 Sustainable Development Goals that seek to tackle world environmental, political, and economic challenges and address all types of poverty as a developmental priority.

Our auditing, consulting, and general services require a crucial, ethical commitment, partly because we are witnesses to the contributions offered by each private and public audited company to the development of each country.

It is undeniable that the 17 SDGs are deeply interconnected. They grant that involvement in one area will inevitably affect other areas. The goals also acknowledge that development must balance environmental, economic, and social sustainability. How we respond to climate change impacts how we manage our natural resources; pursuing gender equality or health improvement contributes to poverty eradication. The promotion of peace and shared societies reduce inequalities and help economies thrive. To sum up, the implementation of the 17 Goals offers an unparalleled opportunity to benefit future generations.

economías. En suma, el desarrollo de estos 17 objetivos constituye una oportunidad sin igual en beneficio de la vida de las generaciones futuras.

Pero ¿qué relación tiene la ética con el desarrollo sostenible?

Un desarrollo sustentable con ética nos permite identificar que la conciencia del ser humano ha ido transformándose en los últimos tiempos en una conciencia universal. Se ha transfigurado en aspectos que abarcan los valores de la vida, la libertad, la equidad social, la solidaridad y el respeto a la naturaleza.

La ética, aunque tenga objetivos globales, no puede dejar de abogar por el individuo y sus valores. Esto es un gran reto, ya que los valores individuales dependen fuertemente de la cultura y de lo concreto de cada región del mundo.

Vivimos en una sociedad muy dinámica. Tradicionalmente, se ha pensado en el desarrollo a mediano y a largo plazo, en contraste con algunas regiones del mundo que viven en constante alerta y son vulnerables en aspectos fundamentales como salud, alimentación y clima, sin mencionar la crisis del Covid-19 lo que nos obliga a preguntarnos por mecanismos de respuesta a tantas necesidades urgentes.

Tener el acompañamiento de firmas comprometidas con estos objetivos, asegura el logro de objetivos que a su turno contribuyen al beneficio de una comunidad.

Las firmas de auditoría utilizan herramientas de tecnología que han demostrado ser útiles para

Is there a relationship between ethics and sustainable development?

Ethical sustainability has taught us that human consciousness has evolved towards universal consciousness. This new consciousness has morphed into considering life values such as freedom, social equity, solidarity, and respect for nature.

Ethical goals may have a global scope, but they also must advocate for the individual and his values. At the same time, individual values challenge world ethics as they strongly depend on the particular cultural region where they manifest.

We live in a compelling society. Traditionally we tend to think of medium and long-term development as opposed to other regions of the world where there is a constant state of alert and insecurity (health, food, climate). And we have not even mentioned the COVID-19 crisis that makes us think of the appropriate response mechanisms.

The fact that we can walk alongside firms committed to the end goals mentioned above ensures the achievement of those goals and the benefit of a given community in the long run.

Auditing firms use technology tools that have proven helpful in creating early warning systems, monitoring, and impact measurements on the actions taken to pursue their objectives. On the same token, technology is key to building humanitarian response, resilience, and attention. This renewed vision understands ethics as more than mere observation and criticism of technology. The goal must be global as many regions of the world need the mentioned technological tools.

crear sistemas de alerta temprana, monitoreo y mediciones de impacto en las acciones que se toman para el desarrollo de los objetivos. La tecnología es fundamental para construir mecanismos humanitarios de respuesta, resiliencia y atención, lo cual supone una visión muy diferente a pensar la ética como mera observadora y crítica de la tecnología. Este objetivo debe ser global, muchas regiones del mundo están en clara necesidad de estas herramientas tecnológicas.

Ética y ciencia, social y analítica, tienen que ir de la mano si queremos cumplir con los ODS y pensar en una futura sociedad donde los algoritmos tomen decisiones y las máquinas —que posiblemente se irán humanizando— y las personas interactúen de manera habitual en todos los aspectos de la vida. Sin temor a equivocarnos, el rigor, la creatividad y los procesos colectivos de inteligencia serán claves para configurar y practicar esta necesaria nueva ética.

Al final del día, es innegable que la ética constituye un pilar para el desarrollo sostenible, toda vez que podemos hablar de un comportamiento ético cuando contribuye al desarrollo de las cualidades propias del ser humano, cuando hace al individuo mejor persona, cuando su calidad humana mejora. En otras palabras, los ODS en su naturaleza misma contienen un comportamiento ético, ya que persiguen el mejoramiento de la condición humana.

Ethics and social, analytical science should go hand in hand if we want to comply with the SDGs and think about a future society where algorithms make decisions; machines -which will possibly become humanized- will regularly interact with humans in every aspect of life. Undoubtedly, rigor, creativity, and collective intelligence processes will be critical players in the configuration and practice of this necessary new ethic.

It is undeniable that ethics is one of the critical pillars of sustainable development. We can speak of ethical behavior if it contributes to developing and improving the qualities inherent to all human beings. In other words, SDGs in their very nature contain a moral component that fosters the progress of the human condition.

Sandra SOSSA - Managing Partner
Garssa Consulting - TGS member
COLOMBIA



tgs Sarrio & Asociados
SINCE 1979

LA ÉTICA: PARTE FUNDAMENTAL DEL ENTORNO PERSONAL Y PROFESIONAL

ETHICS: THE FOUNDATION OF PERSONAL AND PROFESSIONAL ENVIRONMENT

En los últimos años y en plena pandemia del Covid-19, se ha dado más importancia a la ética en todos los ámbitos de nuestra vida, ya sea en lo personal, profesional, en los negocios. Viéndolo desde el enfoque de un contador y/o auditor y por el lado de las empresas, en diversos países se fomenta cada vez más su aplicación y se insta a tomar conciencia de los desafíos éticos que acompañan continuamente la práctica profesional en general.

El papel que juega la ética en las diversas profesiones es muy importante. Las empresas, los contadores y auditores no son ajenos a enfrentar situaciones complejas y cambiantes que implican trabajar con conducta ética y tener responsabilidad ante el interés público (por ejemplo, últimamente se menciona mucho el tema ambiental, el cambio climático, social y de **gobernanza** (ESG), por ello los estándares de **sostenibilidad** deben reconocer e incorporar valores éticos. El papel que tienen los líderes dentro de las organizaciones es importante para orientar, incentivar y crear una cultura profesional y ética.

Código Internacional de ética del contador
[Al revisar el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad](#) (que incluye las Normas Internacionales sobre Independencia), éste señala que los contadores profesionales tienen la responsabilidad de actuar en favor del interés general y detalla la conducta que se espera de ellos, lo cual se engloba en los 5 principios fundamentales sobre ética: **Integridad, Objetividad, Competencia Profesional y Debida Diligencia, Confidencialidad y Conducta Profesional** y a su vez los orienta a hacer lo correcto en todas las situaciones.

Adicionalmente, del Código se puede leer: Los contadores

In recent years and during the present Covid-19 pandemic, Ethics has become a tremendously relevant topic. It is pertinent when speaking about personal/professional affairs or any business practice. Accountants/ auditors and companies in many countries are increasingly encouraging the consideration of ethical best practices when facing issues related to their professional activities.

Companies, accountants, and auditors are no strangers to facing complex and changing situations that involve working in compliance with ethical behavior and public interest responsibilities (e.g., environmental, social, and governance change have become hot topics lately). The prevalence of an ethical narrative now demands that sustainability standards acknowledge and integrate ethical values. Leaders within organizations are now expected to guide, encourage, and create a professional and conscientious culture.

The International Code of Ethics for Professional Accountants

[The International Code of Ethics for Professional Accountants](#) (which includes International Independence Standards) states that professional accountants are responsible for acting in favor of the general interest. The code also stipulates their expected behavior according to The Five Ethical Core Principles of Integrity, namely **objectivity, professional competence, due diligence, confidentiality, and professional behavior**. ICEPA offers guidelines on the correct procedures when facing diverse scenarios.

Additionally, the code calls for honest, competent accountants who must avoid any relationship with

deben ser honestos y competentes y no deben asociarse con información engañosa o fraudulenta, para seguir el ritmo de la **innovación** y la tecnología, los contadores deben ser ágiles, alertas y abiertos al aprendizaje y la mejora continua; y los contadores no pueden ceder ante la presión ni pueden "mirar hacia otro lado" cuando presencian o sospechan conductas y actividades ilegales o ilícitas.

Código de ética del auditor

Con respecto al auditor, éste debe poseer una ética profesional y responsabilidad hacia los clientes y colegas con el fin de prestar el mejor servicio en los diferentes sectores de negocios en los que se desempeña, tener presente las 3 características fundamentales de la ética profesional del auditor: que es **absoluta, universal e inviolable** y que los principios éticos más importantes que debe tener un auditor son honestidad, integridad, imparcialidad, respeto, responsabilidad, entre otros.

El Código de Ética del Instituto de Auditores Internos del Perú menciona que su propósito es promover una cultura ética en la profesión de auditoría interna, la cual es una actividad independiente y objetiva de aseguramiento y consulta, concebida para agregar valor y mejorar las operaciones de una organización, es decir ayuda a una organización a cumplir sus objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno.

Valores éticos corporativos

Los grupos de interés son cada vez más exigentes en cuanto al comportamiento ético de las empresas, que incrementan su preocupación por impulsar acciones desde la Alta Dirección que fomenten que sus empleados y terceros (proveedores, clientes y otros) actúen conforme a principios y comportamientos adecuados.

Lo que nos hace preguntarnos: ¿la organización donde trabajamos fomenta activamente los valores éticos corporativos, a través de la divulgación de un código ético, existencia de un canal de denuncias, existencia de un comité de ética, publicación de informes de sostenibilidad,

misleading or fraudulent information. To keep pace with **innovation** and technology, accountants must be agile, alert, and open to learning in a continuous improvement process. Moreover, accountants are called to resist the pressure of "looking the other way" when they witness or suspect illegal behavior and activities.

Auditors Code of Ethics

Auditors must observe professional ethics and responsibility towards clients and colleagues as they provide their best service. Auditors must permanently bear three critical professional ethics traits in mind; professional ethics is **absolute, universal, and inviolable**. They are paired with the auditors' main ethical principles: honesty, integrity, impartiality, respect, and dependability.

Código de Ética del Instituto de Auditores Internos del Perú [the Institute of Internal Auditors of Peru Code of Ethics] seeks to foster an ethical culture in the internal auditing professional practice, describing the profession as an independent objective assurance and consulting activity. The code was designed to add value to and improve the operational work of the organizations, that is, to assist organizations in meeting their objectives by providing a systematic and disciplined approach to assess and improve the effectiveness of risk management, control, and governance processes.

Corporate ethical standards

Stakeholders increasingly demand higher ethical behavior standards by companies that promote actions from the CEO office to encourage their employees and third parties (suppliers, customers, and others) toward a proper behavior of principled compliance.

Ethical standards make us wonder: is the organization we work for using a code of ethics to promote corporate ethical values? Has a claim channel been enabled? Is there an ethics committee in place? Are there any sustainability reports published? If the answer is "yes," we are on the right track. Yet, a second question begs for an answer: is the Audit Department including a tool to assess ethical compliance?

entre otros? De ser sí la respuesta, estamos yendo por el camino correcto. La siguiente pregunta que se nos viene a la mente es: ¿el área de auditoría incluye en su plan anual alguna evaluación del cumplimiento ético?

Luego de hacernos estas preguntas, debemos considerar que una cultura ética sólida es fundamental para el logro de objetivos, y las diversas empresas, especialmente las que no supervisan el cumplimiento de sus valores éticos como organización, deben ser conscientes de que la falta de ética puede poner en riesgo la viabilidad de la compañía. Por lo que debemos considerar que la ética es fundamental y que la actividad de Auditoría Interna debe evaluar y hacer las recomendaciones apropiadas para mejorar los procesos de gobierno de la organización (abarcá la estructura de gobierno, los marcos normativos para el diseño y funcionamiento, roles y responsabilidades de los usuarios internos y externos) y así promover la ética y los valores apropiados dentro de la organización.

Esta reflexión quizás no la realizamos en nuestro día a día, pero para el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, IESBA por sus siglas en inglés, tiene como objetivo fundamental desarrollar normas éticas adecuadas internacionalmente, de alta calidad y en favor del interés general, para contadores profesionales, que incluyen disposiciones obligatorias sobre la independencia del auditor.

Finalmente, estando próximos a celebrar a fines de octubre el **Día Mundial de la Ética**, conocemos que cada año, diversas organizaciones mundiales abordan temas diversos como la ética en los negocios, el medio ambiente, los valores personales, derechos humanos, entre otros. En estos tiempos en los que vivimos, donde tenemos diversos desafíos que plantea la pandemia del Covid-19, este recordatorio ofrece una oportunidad para que personas y organizaciones de todo el mundo reflexionen sobre la ética en un contexto global, porque toda persona profesional o no, debe actuar y vivir con conducta ética, tener valores, y aplicar dicha conducta en las empresas y así mejorar la cultura ética de los colaboradores, accionistas y partes interesadas en general.

Beyond the questions formulated above, we concede that a solid ethical culture is essential in attaining objectives. Companies that fail to ensure compliance with their ethical values need to understand they may be jeopardizing their viability. Hence, ethical practice is as critical as internal audit activities, including evaluations and appropriate recommendations to improve organizational governance. Evaluation and recommendation design embody governance structure, the standard regulatory design, operations frameworks, and the particular roles and responsibilities of internal and external users.

We may not devote time to consider this topic daily. Still, we should keep in mind the International Ethics Standards Board for Accountants [IESBA] core goal of developing high-quality international ethical standards in the general interest. IESBA goals designed for professional accountants establish legally binding provisions on the independence of the auditor.

We will soon celebrate the **Global Ethics Day**. Many international organizations address diverse topics every year, some include business ethics, the environment, personal values, and human rights. In this day and age, we face challenges posed by the Covid-19 pandemic that remind us of the opportunity individuals and organizations have to reflect on ethics in a global context. We know that every person must live ethically, upholding values they can apply wherever they work. Every individual must strive to enhance the ethical culture of the team players, the shareholders, and stakeholders in general.

Rocío GUEVARA - Audit & Assurance Manager
TGS Sarrio & Asociados - TGS member
PERU



EL VALOR REAL DE LA AUDITORÍA EN LOS NEGOCIOS THE REAL VALUE OF AUDITING IN BUSINESS

Escuchar el término auditoría en el mundo de los negocios puede interpretarse de diferentes maneras, para unos es una molestia, otros lo ven como un incremento en sus labores, otros quizás como algo innecesario, mientras que para otros es una obligación o un compromiso, así como, hay también quien mira la auditoría como una herramienta para la toma de decisiones.

En nuestros mercados sucede, que la contratación de este servicio se vincula principalmente con el cumplimiento de una obligación, dejando de lado la objetividad en la contratación de auditores y con ello todo el valor agregado que se puede obtener a través del mismo.

Hearing the term “audit” in the business world prompts a variety of reactions. For some, the concept is annoying. Others see it as additional work or perhaps as something unnecessary, and some see it as an obligation or a commitment. Yet, some consider auditing as a decision-making tool.

In our markets, the hiring of this service is mainly linked to the compliance of an obligation. Objectivity, together with its intrinsic added value, is put aside when auditors are hired.

La auditoría tradicional ha sido vista como una validación de que los estados financieros fueron preparados y que son razonables de acuerdo con un marco contable normativo. Pero la auditoría va más allá, brinda varios beneficios que se pueden traducir en incremento de dinero o en ahorro, entre ellos me permito nombrar los siguientes:

- Motiva la implementación de procesos y controles
- Promueve la eficiencia en los procesos
- Identifica errores
- Actualiza criterios
- Anticipa y previene eventos y riesgos
- Orienta el monitoreo y el seguimiento
- Determina áreas críticas
- Facilita criterios para la toma de decisiones
- Presenta resultados de una visión integral del negocio
- Entre otros...

Es por ello que los auditores, debemos estar preparados no solo técnicamente para defender los criterios y el cumplimiento de las normas, sino, que debemos conocer a nuestros clientes, saber en que mundo se desempeñan, conocer su mercado, sus competidores, es decir, necesitamos tener un conocimiento más profundo e inteligente del negocio, que nos permita convertir los resultados en una fuente confiable para la toma de decisiones.

La generación de confianza a través de las recomendaciones de los auditores, así como el aseguramiento de que la compañía está encaminada en el cumplimiento del marco normativo regulatorio, son resultados del proceso de análisis y revisión que realizan los auditores y se traduce en la disminución de la exposición a diferentes riesgos del negocio, más no solamente en una opinión sobre los estados financieros.

A traditional audit is perceived as a validation of prepared financial statements; this validation is reasonable and conforms with a chosen regulatory accounting framework. But auditing goes much further than that; it provides benefits that may mediate in money or savings increase. Here is a list of other benefits derived from auditing,

- It encourages the implementation of processes and controls
- It fosters process efficiency
- It identifies errors
- It updates policies
- It foresees and avoids events and risks
- It determines approaches to monitoring and follow-up procedures
- It identifies critical areas
- It provides criteria for decision making
- It exposes the results of the business holistic vision

Auditors must be technically prepared to defend the criteria and advocate for rule compliance, but we must also know our clients. We need to be informed about the world where they work, their market, and their competitors. We need to have a more profound and intelligent knowledge of the business; this knowledge will empower us to interpret results and certify them as reliable decision-making sources.

Trust achieved through the auditors' recommendations and the assurance that the company is well on the way to comply with regulatory frameworks are the result of the analysis and review processes auditors carry out. They also translate into decreased exposure to different business risks beyond a mere opinion on financial statements.

Se debe impulsar a los empresarios, inversionistas, administradores, etc., a mirar el resultado del trabajo de auditoría como parte fundamental para el logro de objetivos y la toma de decisiones, ya que ayudará a medir y evaluar en términos generales la situación financiera de la entidad y sus resultados.

Cabe mencionar que todo esto se logra sin perder nuestro principio más valioso: la independencia del Auditor.

Entrepreneurs, investors, and managers should be encouraged to look at audit work as essential for the achievement of goals and decision making. Audit work will help measure and assess the financial situation and the results reached by the entity.

All of the above should be attained while keeping our most valuable principle in sight at all times: auditor autonomy.

Christian NUÑEZ - CEO
TGS Ecuador - TGS member
ECUADOR

TGS EN AMÉRICA

TGS IN AMERICA

ARGENTINA
PGK Consultores
Céspedes 3249, oficina 002, Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Tel +54 11 6091 8950
info@pgyk.com.ar
<http://www.pgyk.com.ar/>

BRAZIL
TGS Brazil - Orcansa
Rua Armando Barroso 108 - Granja Julieta, São Paulo
Tel: +55 11 5185 2733
contato@tgs-orcansa.com.br
www.tgs-orcansa.com.br

BRAZIL
TGS Brazil - Compass
São Paulo
Tel: +55 11 3522-5942 / +55 11 3531-1119
moreira@tgsbr.com
www.tgsbr.com

CANADA
S+C Partners LLP
101 Queen Street South, Mississauga, Ontario L5M 1K7
Tel: (905) 821-9215
info@scpllp.com
www.scpllp.com

CHILE
TGS C&C Canessa
General del Canto 230, Providencia Santiago, Chile
Tel: +56 99 5659 6630 / +56 9 5659 6630
info@tgs-canessa.cl
www.tgs-canessa.cl

COLOMBIA
Garssa Consulting
Cra. 45 (Autopista Norte) No. 118 - 30 Oficina 608 - Bogota
Tel: +57 1 457 1634
gestion.comercial@garssa.com
www.garssa.com

COSTA RICA
GCF Consultores
Pavas, Zona Industrial, Edificio TISA, 2º piso - San José
Tel: +506 4000 0354
info@gcfcr.com
www.gcfcr.com

ECUADOR
TGS Ecuador
Av. Diego de Almagro E8-06 y Pedro Ponce Carrasco. Ed. Plaza Almagro 3er Piso, Of. 306 - Quito
Tel: +593 99 581 1028 / +593 2 451 6362
info@tgs-ecuador.com
www.tgs-ecuador.com

GUATEMALA
Pineda y Asociados
Av. Reforma 9-55 Z.10 - Reforma 10 Of. 506
Tel: +502 2324 3800
pcg@pinedacg.com
www.pinedacg.com

MEXICO
TGS México Rocha
Leibnitz # 185 Col. Anzures México D.F. C.P. 11590
Cuidad de México
Tel +52 55311648
info@rocha.com.mx
www.tgs-rocha.com

PERU
TGS Sarrio & Asociados
Av. Emilio Cavenecia 264 oficina 701
San Isidro, Lima
Tel: ++51 1 615 6864 / +51 1 615 6868
info@tgs-sarrio.pe
www.tgs-sarrio.pe

UNITED STATES OF AMERICA
WTP Advisors
601 Carlson Parkway, Suite 1050 Minnetonka, Minnesota 55305
Tel: +1 (866) 298-7829
info@wtpadvisors.com
www.wtpadvisors.com

Think Global Sustainability



©2020 TGS. Todos los derechos reservados. Las firmas miembro son independientes de TGS. Como entidades legales separadas e independientes de TGS, cada una de ellas es la única responsable del trabajo que realiza y de los servicios que brinda a sus clientes. Las firmas miembro no tiene responsabilidad por los actos u omisiones de otras firmas miembro.