

Review of the Americas region 2019

Roy Buddle

Regional Leader – Americas
Network Capabilities, GTIL



Our growth and transformation agenda

What sets us apart is our genuine care for our clients, our people and the wider impact we have



The world around us is changing fast and we must lead that change



So we will seize this chance to disrupt and challenge the status quo



By Growing Together with focus, agility and pace



And by being transformational leaders who build a culture of innovation and collaboration



Together we will create the next generation professional services organisation



Our six strategic drivers



Drive a strategic growth agenda



Build a stand-out brand



Transform our Technology



Develop transformational leaders



Build a culture of collaboration and innovation



Focus on quality

“

"Change will not come if we wait for some other person or some other time. We are the ones we've been waiting for. We are the change that we seek."

President Barack Obama

”

Regional strategy

1 focus on driving strategic, sustainable and quality growth

2 upgrade our capabilities as a region

3 lead with an M&A strategy to recruit new member firms, merger targets and lateral hires

4 leverage the strength of the Grant Thornton brand



Our regional team to help you



Francesca Lagerberg
Global leader
Network capabilities



Roy Buddle
Regional leader
Network capabilities



Winston Romero
Director
Network capabilities



Carolina Salamanca
Senior manager
Marketing, communications
and business development



Mariana La Menza
Manager
Marketing, communications
and business development

Regional overview

Americas region in 2018



USD \$2.494bn

in regional revenues

+4.5%

growth

16,815

people

309

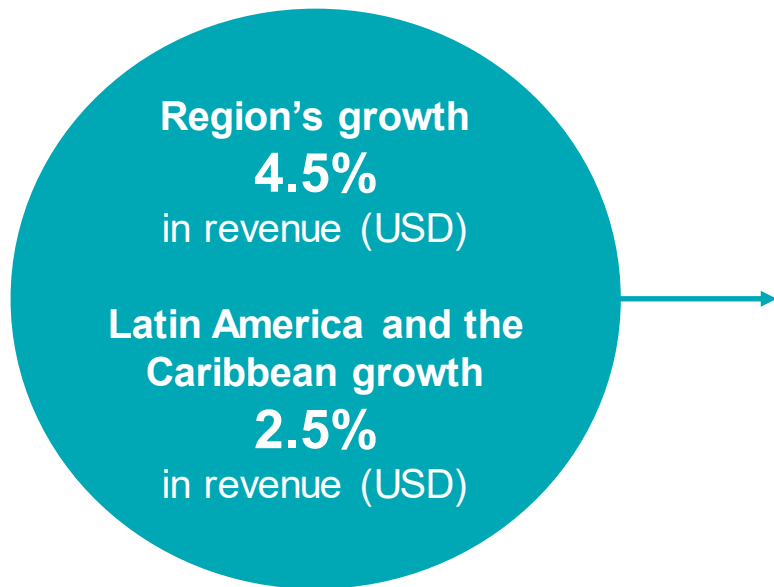
offices

42

countries

* 2019:
40 countries
31 member firms

Significant growth across the region - 2018

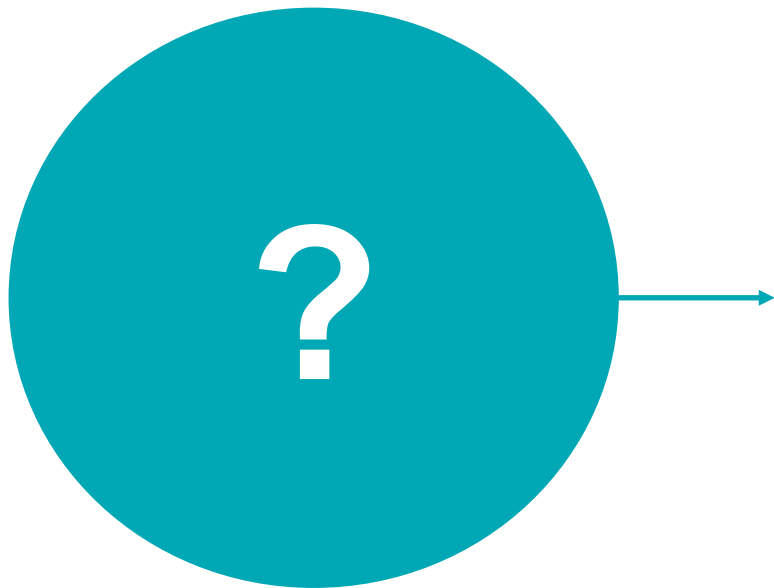


Costa Rica: 269.5%

Cayman (audit): 48.1%

Trinidad and Tobago: 34.2%

Growth across the region - 2019



USA: US \$1.9 billion

Brazil: >30% growth

Annual returns are in progress!

M&A growth since last year



Guatemala



El Salvador



Paraguay



Puerto Rico



Peru



Panama



Ecuador



Brazil



Americas: success stories

M&A - new member firms

1

(2017) Costa Rica – 6 partners, 146 professionals, 270% growth last year

2

(2018) Dutch Caribbean – 5 partners, 169 professionals, 80 years in operation, largest member firm in the Caribbean

3

Guatemala – 3 partners, 47 professionals, 51% owned by Grant Thornton Costa Rica

4

Panama – 2 partners, 25 professionals, 51% owned by Grant Thornton Costa Rica

5

Paraguay – 3 partners, 8 professionals, 100% owned by Grant Thornton Uruguay

6

Peru – 2 partners, 40 professionals, 51% owned by Grant Thornton Argentina

Americas: success stories

M&A - mergers

- 1 Brazil – BPS boutique firm: 1 partner, 26 professionals. Additional revenue: US\$1 million
- 2 Puerto Rico – 3 Partners, 40 professionals and staff. Additional US\$3 million. Strengths in audit & advisory (Public Sector, Banking, Insurance and Healthcare)
- 3 Spain & Colombia – JV for Advisory Services (ongoing)

Americas: success stories

M&A - lateral hires

- 1 Ecuador – new tax partner, 20 professionals, good synergy with BPS/audit
- 2 El Salvador – new tax partner, 16 professionals
- 3 Brazil – 6 Partners (4 in Advisory / 2 in Assurance) from EY, KPMG and Deloitte

M&A in the region

a year of transformational change....



11 in total (new firms, mergers and significant lateral hires)



Big 4 Partners, practices and firms are evaluating their options



Our brand is the strongest it has ever been



New opportunities are already in the pipeline for 2020



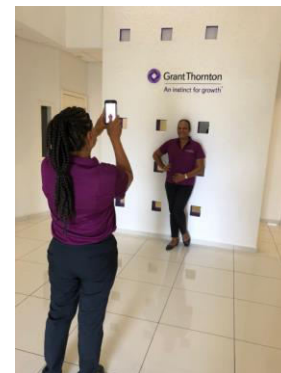
Big 4 competitors are undergoing regionalization



Grant Thornton reputation, brand, culture and our values continue to differentiate us

What have we learned?

Case study – Dutch Caribbean



Case study – Dutch Caribbean

- Employee survey: 71 people out of 140
- Aruba, Bonaire, Curaçao and St. Maarten

01

Comment:

"Change process gave people the opportunity for personal development and to improve skills"

02

Comment:

"Been there before, this transition was smooth"

03

Comment:

"Partners and IT did a good job, our operations continued during the transition"

04

Comment:

"People make the brand, not the other way around"

05

Comment:

"We are still the same people, so we can still do great"

06

Comment

"We are ready to make GT the #1 office in the Dutch Caribbean"

Outcome and results..

one year later..

- 1 Revenue growth in 2019 – US \$20 million
- 2 Tax has retained 100% of their clients
- 3 Audit referrals from PwC have continued (> US \$1 million)

- 4 Competitive advantages have increased. KPMG was taken over by EY
- 5 5 new Partners in the Partnership. The firm is totally committed to their new brand and has invested heavily
- 6 Solid strategy 100% aligned with GTIL. Targeting growth in AS for 2020

Lessons learned

**What could be
done better next
time?**

"Better project management"

"More support during the
onboarding process"

"Better internal and external
communication"

"Having a clear strategy and
planning for the transition and
communicating this clearly"



Organic growth

Significant client wins



Brand strength

Upgraded brand presence in the region

- Our new firms in the region, including Dutch Caribbean, Peru, Panama, Guatemala and Paraguay, as well as our new service line leaders in Ecuador and El Salvador, have contributed to an upgraded brand presence in the region.
- The strong investment of these firms in MCBF activities including social media, events, thought leadership and advertising **has taken the Grant Thornton brand to the next level.**

Brazil - focus on innovation and sustainability



Dutch Caribbean

IT Data Analytic Auditing and the International Standards on Auditing

In the previous publications in a series of four that focuses on IT data analytic auditing we explored whether financial statements in their current format are still relevant and discussed different aspects and forms of providing information by a company and the different types of continuous assurance thereon. In this article IT data analytic is discussed from an auditing standards perspective.



Dr. Rolf H.V. Wurles SA
Director Assurance
+31 9 432 0123
rolf.wurles@grantsainz.com

Categorised IT data analytics

In the audit process IT data analytics can be applied to different feed and variable data and settings within processes. Below some examples of data analytics performed on the general and sub ledgers, on processes, on controls and on the level of individual transactions will be discussed. For instance, extracted and normal journal entries in the general ledger are selected and tested, relevant processes for determining the audit approach and unusual postings are selected for further investigation. Within processes data analytics can be used to perform a preliminary risk assessment in which the selected transactions in a process are confronted with standard processes. By doing so, the nature, size and timing of deviations from the norm can be identified. Furthermore, data analytics can provide more insight on the functionality of processes. Specifically, it provides information on the operating effectiveness of controls, and can very specifically identify errors. IT data analytics can also be applied to test the data of an entire population on the level of transactions, while the entire population can also be stratified, after which areas can be analysed separately. Specific transactions can be analysed individually, and substantive analytical review can be carried out.

International Standards on Auditing

It may seem as if the possibilities of IT data analytics are infinite, however, when looking at the international standards on auditing the number of standards in which IT data analytics plays a role is limited. As mentioned, IT data analytics can be used to identify fraud based on an analysis of journal entries, to detect deficiencies within internal control and to support risk analysis. Examples of additional audit procedures are analytical review and sampling. Nevertheless, in an audit process there are numerous aspects that remain difficult to automate.

For example, all important considerations with respect to:

- the nature, scope and timing of audit procedures to be performed based on thought and risk analysis;
- consideration to which extent observed deviations or observed errors are significant;
- assessment of reliability of sources; assessment of assumptions and estimates made by management;
- evaluation of compliance with law and regulation;
- evaluation of acquired level of

The fact that the international standards on auditing in only two instances make a reference to the use of IT data analytics, demonstrates that there is still a long way to go in embedding IT data analytics in the audit process.

The Data Analytics Working Group of the International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) indicates that they are very optimistic about future possibilities with regard to the far-reaching application of IT data analytics within assurance projects. However, they state that there are many unanswered questions remaining.

The series ends with the most publication on an evaluation of the developments in big data in a chain of organizations and worldwide.

OUR FUTURE UPCYCLING GROWTH & RESILIENCE

LEADERSHIP & TEAM DEVELOPMENT PROGRAMS



Grant Thornton in the Dutch Caribbean
592 followers
3d

+ Follow ***

Happy #AuditorProudDay! Today we celebrate an important pillar of our organisation: our talented and experienced auditors!

...see more



Ecuador



Tax Alert

Obligaciones Tributarias y Laborales – Septiembre 2019

OBLIGACIONES ESPECÍFICAS DEL MES

Pago de la Tercera Cuota del Anticipo de Impuesto a la Renta:

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 806 publicado en el Suplemento del R.O. 524 del 5 de julio de 2019, el pago del anticipo se lo realizará en cinco cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre de acuerdo al noveno dígito de RUC o décula según corresponda.

Contribución a la Superintendencia de Compañías:

De acuerdo a la Resolución No. SCVS-INAF-2019-0005, publicado en el R.O. 439 de 01 de marzo de 2019, el pago de la contribución para el año 2019 se establece de acuerdo con el monto de activos reales de las compañías según la tabla fijada por la entidad, hasta el 30 de septiembre.

Las compañías en las que el 50% o más del capital social estuviera representado por acciones pertenecientes a instituciones de derecho público o de derecho privado, con finalidad social o pública, pagarán únicamente el 50% de la contribución.

Las contribuciones se depositarán en la Cuenta de Recaudaciones, denominada "Superintendencia de Compañías", en el Banco correspondiente autorizado.

Las compañías que hasta el 30 de septiembre hayan pagado al menos el 50% de la contribución que les corresponde, tendrán derecho a cancelar el cero 50%, hasta el 31 de diciembre, sin lugar a recargo ni penalidad alguna, previa solicitud del interesado y autorización de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Informar a la Super. de Clases el nombre y la Razón Social del Auditor Externo:

Según el Art. 321 de la Ley de Compañías, la contratación de los auditores externos se efectuará hasta 90 días antes de la fecha de cierre del ejercicio económico, debiendo la compañía informar a la Superintendencia de Compañías, en el plazo de 30 días contados desde la fecha de contratación, el nombre, la razón social o denominación de la persona natural o jurídica contratada.

Para cumplir con la disposición, los usuarios deberán ingresar con el RUC y clave de la compañía al "Portal de trámites" que se encuentra en la página web www.supercias.gob.ec, seleccionar la opción "Auditoría Externa" y posteriormente elegir el botón "Notificación de contratación de auditoría externa".

Registro del pago del Décimo Cuarto Sueldo – Región Sierra y Oriente:

Los empleadores cuyo noveno dígito del RUC sea 6,7,8,9 y 0 deben de registrar en la plataforma del Ministerio del Trabajo el pago del décimo cuarto sueldo – Región Sierra y Oriente de acuerdo con el siguiente calendario:

NOVENO DÍGITO DEL RUC	FECHA DE PAGO AL TRABAJADOR	FECHA DE REGISTRO
6,7,8,9 y 0	Hasta el 15 de agosto de 2019	Del 05 de septiembre al 24 de septiembre

© 2019 Grant Thornton International LLC. All rights reserved. |

Grant Thornton Ecuador
256 followers
1w

Grant Thornton Ecuador y sus colaboradores se sumaron a esta gran iniciativa global, a través de donaciones para la Fundación Casa de la Misericordia.

[See translation](#) ...see more



Grant Thornton
An instinct for growth

Informe mensual de coyuntura

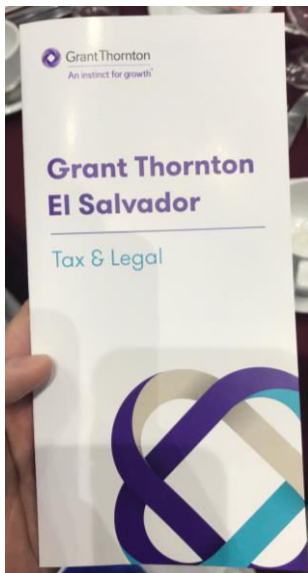
Lo que hay que saber del contexto externo para la toma de decisiones Empresariales en el Ecuador

Agosto 2019

Grant Thornton Ecuador
256 followers
1mo

Grant Thornton Ecuador - Tax & Legal practice launch event

El Salvador




Guatemala

Grant Thornton Guatemala
353 followers
1mo • Edited

"Somos su equipo profesional con soluciones que sobrepasan sus expectativas"

#NIF #IFRS #GrantThornton #AnInstructForGrowth #GTGT #Guatemala
#Auditoria #Impuestos #Consultoria #Legal #COSO #NIA #ISA

See translation



Grant Thornton reinicia operaciones en Guatemala

Más de 60 profesionales pronto se incorporarán a sus oficinas en Guatemala para los negocios guatemaltecos.

El pasado viernes, 14 de octubre, Grant Thornton se reincorporó oficialmente al trabajo en Guatemala. La firma de auditoría y consultoría, que había estado operando en el país desde 1998, anunció su regreso a las oficinas locales. La firma de auditoría y consultoría, que había estado operando en el país desde 1998, anunció su regreso a las oficinas locales.

Los servicios de auditoría, impuestos, consultoría y legal, serán ofrecidos a los clientes guatemaltecos. La firma de auditoría y consultoría, que había estado operando en el país desde 1998, anunció su regreso a las oficinas locales.

La reincorporación de Grant Thornton a Guatemala es una señal de confianza en el país y su potencial de crecimiento. La firma de auditoría y consultoría, que había estado operando en el país desde 1998, anunció su regreso a las oficinas locales.

Grant Thornton Guatemala
353 followers
5d

Los invitamos a nuestra conferencia IFRS 4 Business este 11 de octubre en el Auditorium del Hotel Westin Camino Real. Clientes - sin costo. Público General GTQ.1,250 incluye IVA

Más información y registro visita el siguiente link: <https://n9.cl/tczl>

¡CUPO LIMITADO!, aplican restricciones

#GrantThornton #Auditoria #AnInstructForGrowth #Guatemala #Legal #Conferencia #IFRS4Business

See translation



Grant Thornton Guatemala
353 followers
1mo

En proceso de ser la mejor versión de nosotros mismos. Programa Coaching Essentials

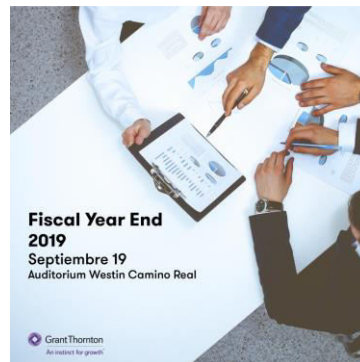
#coaching #valores #CLEARR #GrantThornton
#AnInstructForGrowth

See translation



Fiscal Year End 2019
Septiembre 19
Auditorium Westin Camino Real

Grant Thornton
An instinct for growth




Panama

Grant Thornton Panamá
283 followers
2mo

Gracias a nuestros amigos y clientes por acompañarnos en el Relanzamiento de Grant Thornton Panamá. Fue un placer contar con su valiosa presencia en el evento. No se pierda este domingo a las 11:00 a.m. el reportaje del evento en el programa Mundo Social TV.

#GrantThornton #GrantThorntonPanama #NuevosSocios #AnInstinctForGrowth
Juan Moreno Real #Panama Jorge Cano

See translation



Grant Thornton Panamá
283 followers
2mo

Grant Thornton Panamá tiene uno de los mejores ambientes laborales. ¡Únete a nuestro equipo de trabajo!

...see more

See translation

¡Únete a nuestro equipo!

Buscamos **Asesor Legal Senior** para sumarse a nuestro equipo de trabajo.

Requisitos:

- Abogado
- Experiencia en cumplimiento y contrataciones
- Dominio del idioma inglés
- Deseos de crecer en la organización

Interesados enviar CV a:
recrutamiento@pao.gt.com
Asunto: Asesor Legal Senior

 Grant Thornton | An instinct for growth™



Grant Thornton Panamá
283 followers
2mo

Te invitamos a conocer al nuevo Socio Director de #GrantThorntonPanama, video presentado en el relanzamiento de #Panama el pasado 25 de julio

#AnInstinctForGrowth #GrantThornton
#NuevosSocios
Juan Moreno Real

See translation




Paraguay

**Grant Thornton Paraguay**
357 followers
3mo • Edited

Grant Thornton despliega todo su potencial en Paraguay. Conózcenos en www.grantthornton.com.py #GrantThorntonPY

[See translation](#)

**¡Abrimos oficinas en Paraguay!**
Grant Thornton Paraguay

**Grant Thornton Paraguay**
357 followers
2mo

Compartimos nota de Infonegocios sobre la apertura de nuestras oficinas: "Una de las principales organizaciones globales de asesoría en auditoría, impuestos, outsourcing y consultoría independiente, reafirma su apuesta en Uruguay ampliándose en tamaño, capacidad y especialización de su equipo de profesionales." Seguí la nota en www.bit.ly/2Lveb0k #GrantThorntonPY

[See translation](#)



Grant Thornton suma profesionales uruguayos y se expande hacia Paraguay

**Grant Thornton Paraguay**
357 followers
2mo

Agustina Galeazzi Guarino, Director & CEO de #GrantThorntonPY, cuenta con más de 15 años de experiencia en el rubro, experta en impuestos y en transfer pricing.

[See translation](#)

Bienvenida

Agustina Galeazzi

Director & CEO
de la nueva firma miembro
de Grant Thornton en Paraguay



 Grant Thornton | An instinct for growth[®]

**Grant Thornton Paraguay**
357 followers
2mo • Edited

Asunción recibe en el corazón de la ciudad, el alcance global de Grant Thornton. #GrantThorntonPY #UnEquipoDiferente #AnInstinctForGrowth

[See translation](#)

Abrimos nuevas oficinas

WTC Asunción
Av. Aviadores del Chaco n° 2050,
Torre 3, Piso 7, Unidad D



 with Diego Licio and 1 other

Peru

Grant Thornton TADEF

Jornadas Internacionales de Compliance Corporativo

Inscríbete al evento ¡capacidad limitada!

 14 - 16 de Mayo
  Av. Andrés Bello N° 360
  De 6:00 P.M. a 9:30 P.M.

AUDITORIO DE GRANT THORNTON



Grant Thornton Perú
260 followers
6mo • Edited

Auditoría financiera, asesoramiento fiscal, precios de transferencia... Descubre las líneas de servicio que trabajará la firma en esta nota que le realizaron a nuestro Managing Partner [Juan Carlos Basurco](http://cort.as/-GCFK) : <http://cort.as/-GCFK>

See translation

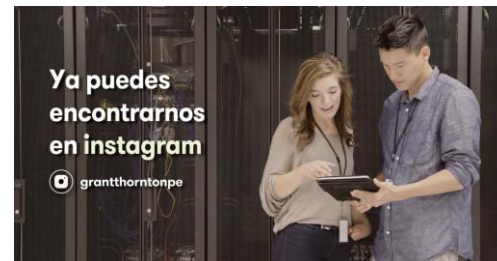
Grant Thornton
An instinct for growth™

La nueva firma trabajará en **todas** las líneas de servicio en el sector **privado y público**.

Juan Carlos Basurco
Managing Partner
Grant Thornton Perú



RevistaEconomíaMarzo19.jpg




Grant Thornton Perú
260 followers
2mo

Grant Thornton
An instinct for growth™

#MesPatrio

Fiestas Patrias

Desde Grant Thornton Perú queremos desearles un muy buen fin de semana.



Grant Thornton Perú
260 followers
1mo

Cae el optimismo en todo el mundo. Navegue por los distintos continentes y averigüe en qué estado se encuentra el mercado medio. #Economía #Negocios #Global

See translation

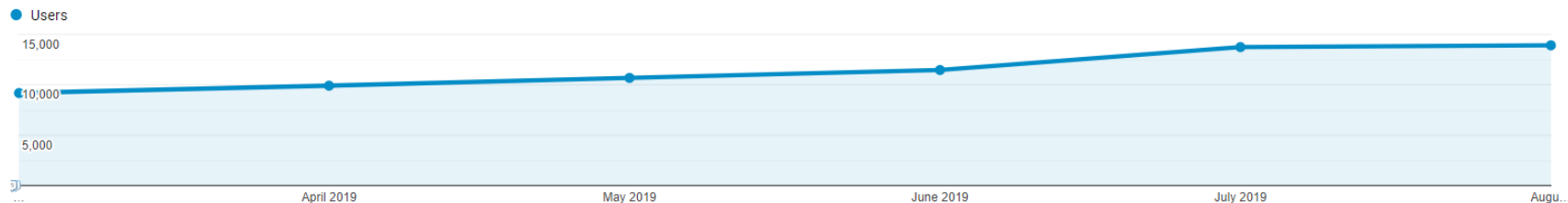
¿Cómo está el mercado medio?

Averíguelo aquí




Digital - websites

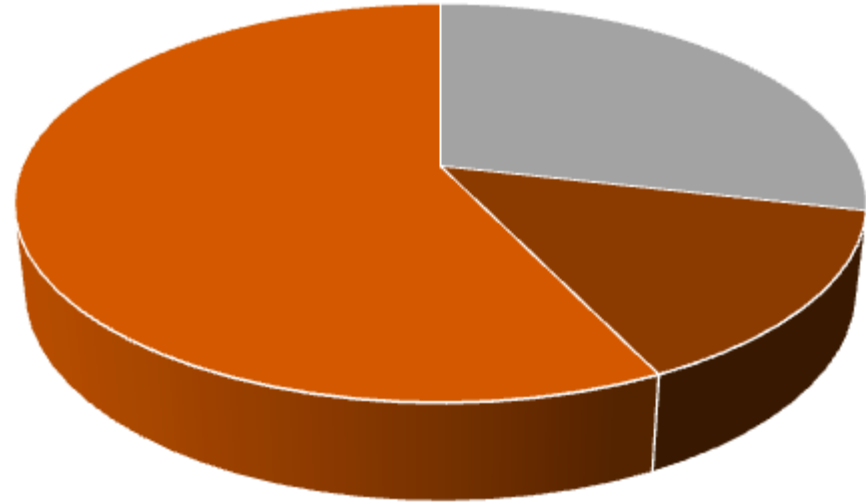
Mexico website visitors (last 6 months)



- Mexico's website receives the highest number of visits of all GT websites in Central and South America
- 63,859 website visits in last 6 months, a **2.85% increase** on previous period
- Website visitors has continued to grow months to around 13,000 visits per month

South & Central America CMS tier breakdown

- **0** Gold Websites
- **8** Silver
- **4** Bronze+
- **16** Bronze



■ Gold ■ Silver ■ Bronze+ ■ Bronze

South & Central America CMS tier breakdown

Silver	Bronze+	Bronze	Bronze cont.
Argentina	Antigua	Barbados	Guatemala
Brazil	St. Kitts	Bolivia	Honduras
Cayman Islands	Venezuela	BVI	Jamaica
Colombia	Costa Rica	Chile	Nicaragua
Dutch Caribbean		Dominican Rep.	Panama
Mexico		Ecuador	Paraguay
Puerto Rico		El Salvador	Peru
Trinidad & Tobago			St. Lucia

Digital - social media

The global picture



380 official accounts



747 average posts / week



1,053,156 followers



121 official accounts
708,930 followers



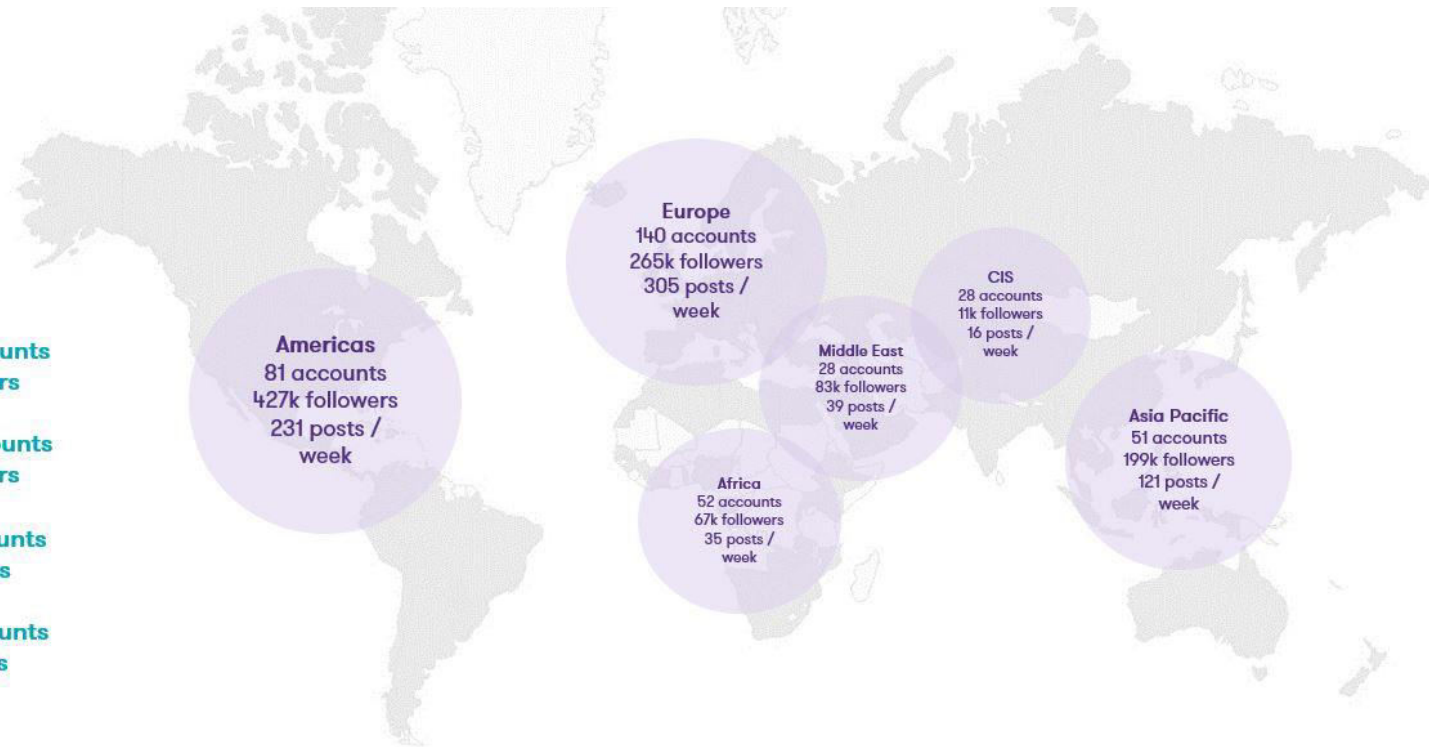
121 official accounts
222,263 followers



74 official accounts
101,879 followers



64 official accounts
20,084 followers



Silver CMS tier – social media outlook

Member firm	Linkedin followers	Posting	Page on brand (logo, name, bio)	Content on brand (using new templates)
Argentina	6,139	Daily	Yes	Yes
Brazil	38,612	Daily	Yes	No
Cayman Islands	730	Daily	Yes	No
Colombia	831	Daily	Yes	No
Dutch Caribbean	592	Daily	Yes	No
Mexico	6,972	Daily	Yes (not name)	No
Puerto Rico	1,570	Twice per week	Yes (not name)	No
Trinidad & Tobago	244	Once per month	No	No

* There are 89,000,000 active LinkedIn members in Latin America

Grant Thornton in the community

CSR day in LATAM



Ecuador



Nicaragua



Uruguay



Colombia



Argentina



Brazil



Salles Sainz Grant Thornton...

why is it important to GTIL?

- 1 Mexico is a "Strategic Growth Market".
(brand measurement study in progress)
- 2 GTIL needs a committed, high-quality
and successful member firm in Mexico
- 3 Transformational changes present new
opportunities for collaboration and
innovation



¡Gracias!

Preguntas