



**GRADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE  
EMPRESAS**

**CURSO ACADÉMICO: 2019-2020**

**TRABAJO FIN DE GRADO**

**Evolución del mercado de auditoría en la región de  
Cantabria en el período 2014-2018**

**Evolution of the audit market in the region of  
Cantabria in the period 2014-2018**

Autor: Daniel de la Fuente Alonso

Tutor: Javier Montoya del Corte

Julio 2020



## **AGRADECIMIENTOS**

Antes de finalizar esta etapa tan importante para mí, me gustaría agradecer sinceramente a todas las personas que me han ayudado y acompañado durante estos 4 años, ya que han servido de apoyo y aprendizaje para la consecución de este objetivo.

En primer lugar a mis padres por inculcarme los valores de constancia y responsabilidad, por darme todo para que llegara a cabo mi desarrollo tanto a nivel personal como a nivel académico y por ayudarme a sacar lo mejor de mí. Gracias por apoyarme en todo momento.

Por otro lado, a mis compañeros de clase y amigos que han estado ahí cuando los necesitaba, y que me han ayudado a desconectar para después retomarlo con más fuerza.

Por último, me gustaría hacer mención especial a Javier Montoya, tutor de este trabajo y la persona que ha despertado mi curiosidad en la Auditoría de Cuentas, por estar siempre disponible para guiarme y resolver mis dudas en todo momento. Personas con tu dedicación son las que debe tener una Universidad.



## ÍNDICE DE CONTENIDOS

Índice de ilustraciones.....	7
<b>RESUMEN.....</b>	<b>8</b>
<b>PALABRAS CLAVE.....</b>	<b>8</b>
<b>1. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>9</b>
<b>2. MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>9</b>
<b>2.1. Concepto de auditoría.....</b>	<b>9</b>
<b>2.2. Clases de auditoría.....</b>	<b>10</b>
<b>2.3 Auditorías por tipo de opinión.....</b>	<b>11</b>
<b>2.4 Ventajas de las empresas auditadas.....</b>	<b>12</b>
<b>3. OBJETIVO.....</b>	<b>12</b>
<b>4. METODOLOGÍA.....</b>	<b>13</b>
<b>5. ANÁLISIS DE RESULTADOS.....</b>	<b>14</b>
<b>5.1 Características y evolución del mercado de auditoría en la región de Cantabria en el período 2014-2018.....</b>	<b>14</b>
<b>5.2 El mercado de auditoría en la provincia de Cantabria 2014-2018.....</b>	<b>15</b>
<b>6. CONCLUSIÓN.....</b>	<b>22</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>23</b>



## Índice de tablas

Tabla 1: Tamaño empresas analizadas .....	15
Tabla 2: Localización empresas analizadas.....	15
Tabla 3: Sector de actividad de las empresas .....	16
Tabla 4: Número de auditorías por tipo de opinión .....	16
Tabla 5: Tipo de auditor .....	17
Tabla 6: Tipo de auditor y tipo de opinión .....	18
Tabla 7: Remuneración del auditor .....	18
Tabla 8: Magnitudes financieras .....	19

## Índice de ilustraciones

Ilustración 1: Empresas de Cantabria en SABI .....	13
Ilustración 2: Búsqueda SABI.....	14
Ilustración 3: Reparto del mercado de auditoría en Cantabria.....	17

## **RESUMEN**

Este trabajo se enmarca dentro de la evolución del sector de la auditoría de cuentas en Cantabria. El principal objetivo que se plantea es analizar la evolución de determinadas magnitudes relevantes que guardan relación con esta actividad profesional al objeto de contribuir al conocimiento de la situación actual y de futuro que vive este sector dentro de la región. Para ello se tiene en cuenta los conocimientos obtenidos en la asignatura de "Auditoría de Cuentas" de GADE en la UC. Los principales resultados obtenidos evidencian una cierta estabilidad dentro de la región durante el período analizado, así como la existencia de cierta incertidumbre de cara al futuro de este sector. Los datos analizados y las conclusiones alcanzadas pueden ser de interés para organismos reguladores, corporaciones profesionales, auditores y sociedades de auditoría y futuras investigaciones.

## **PALABRAS CLAVE**

Big Four, Auditoría de Cuentas, Liquidez, Solvencia,

## **ABSTRACT**

This work is part of the evolution of the auditing sector in Cantabria. The main objective is to analyse the evolution of certain relevant magnitudes related to this professional activity, in order to contribute to the knowledge of the current and future situation of this sector in the region. In order to do this, we will use the knowledge obtained in the subject of "Account Auditing" of GADE in the University of Cantabria. The main results obtained show a certain stability within our Autonomous Community during the period analysed, as well as the existence of certain uncertainty regarding the future of this sector. The data analysed and the conclusions reached may be of interest to regulatory bodies, professional corporations, auditors and audit firms and future investigations.

## **KEY WORDS**

Big four, Accounts Audit, Liquidity, Solvency

# 1. INTRODUCCIÓN

Este trabajo surge tras la realización de la asignatura “Auditoría de Cuentas” de 4º de Administración y Dirección de Empresas. Está centrado en el estudio de la situación de la auditoría de cuentas en la Comunidad de Cantabria. La propuesta de este TFG tiene como principal objetivo analizar la evolución de determinadas magnitudes relevante relacionadas con esta actividad profesional, entre las que podemos destacar las diferentes categorías de auditores existentes, la facturación de estos como consecuencia de la prestación de este servicio y el análisis de ratios como el de solvencia y liquidez de la muestra de empresas seleccionada. Se espera que la realización de este trabajo ayude a explicar de la mejor forma posible la situación actual de este sector tanto en la actualidad como en sus perspectivas de futuro.

Para la realización de este trabajo se utiliza la base de datos SABI, la cual nos proporciona suficiente información para obtener una visión realista de la situación del sector en la actualidad. Antes de analizar los resultados de las diferentes empresas de la muestra, se lleva a cabo una breve explicación teórica de los diferentes tipos de auditoría que existen en la actualidad. Finalmente, el trabajo acaba con una conclusión sobre el análisis de los resultados, con las que se puede obtener conclusiones económicas de las empresas de este sector y más concretamente de Cantabria.

Se ofrece al Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) una base de información más completa sobre la situación de este sector en esta Región. También, se ofrece información financiera acerca de las empresas que son auditadas en la Comunidad de Cantabria. Este estudio puede servir para orientar la toma de futuras decisiones. En el ámbito académico, este trabajo pone sobre las mesa diferentes cuestiones de relevancia que deberían tener un mayor esfuerzo de investigación. Por último, todo el escenario expuesto puede ser de utilidad para aquellas personas que se estén planteando su carrera profesional hacia el campo de auditoría.

## 2. MARCO TEÓRICO

### 2.1. Concepto de auditoría

En este apartado se explica el concepto de auditoría y sus diferentes tipos. El concepto de auditoría es bastante amplio, por lo que es muy común el uso de la palabra auditoría en diferentes situaciones. Es muy importante determinar con precisión las diferentes clases de auditoría. La auditoría en términos generales, significa investigación y análisis de una actividad concreta, a través de un contraste de documentos e información, con el principal objetivo de adecuar los resultados de la actividad a los criterios y normas establecidas en cada país.

El artículo 1 de la ley de Auditoría de Cuentas (LAC) establece 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 probables, elaborados con arreglo al marco normativo e información financiera que resulte de aplicación, siempre que dicha actividad tenga objeto la emisión de un informe sobre la fiabilidad de dichos documentos que pueda tener efectos frente a terceros”. La auditoría se trata del

uso de diferentes técnicas de revisión, que tienen como objetivo la elaboración de un informe que determine la fiabilidad de la información auditada por los profesionales. La opinión será independiente y técnica sobre la información contable de la empresa, determinando si ofrece o no la imagen fiel de la empresa.

## 2.2. Clases de auditoría

Debido a la rápida evolución en la auditoría en los últimos años, la especialización de la auditoría se distingue según el objeto, técnica, métodos, destino etc. A continuación, haremos referencia a cada una de las modalidades de auditoría que existen.

a) En función de la dependencia del auditor:

- Auditoría interna: Se entiende como el control realizado por los miembros de una propia empresa para garantizar que las operaciones que se están llevando a cabo se adecuen a la política general de la entidad, calificando la eficiencia y eficacia de esta, y tratando de elaborar soluciones a los problemas previamente detectados. Podemos entender la auditoría interna como una parte del control interno de la empresa. La auditoría interna se lleva a cabo por personas de la organización que cuenten con una independencia y objetividad suficiente para la realización de esta tarea.
- Auditoría externa: Se trata de la realización del examen de las cuentas anuales de una empresa por un auditor externo, normalmente por exigencia de manera legal pero con la posibilidad de realizarse de manera voluntaria. La definición de auditoría externa que recoge (Cañibano, 1996) "El objetivo de un examen de los estados financieros de una compañía, por parte de un auditor independiente, es la expresión de una opinión sobre si los mismos reflejan razonablemente su situación patrimonial, los resultados de sus operaciones y los cambios en la situación financiera, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y con la legislación vigente".

b) En función del origen de mando:

- Auditoría obligatoria: Es aquella en la cual la entidad auditada nombra a auditores según lo establecido por ley.
- Auditoría voluntaria: Es aquella que no tiene origen en obligación legal, nombrando un auditor por voluntad de la propia entidad.

c) En función de los documentos contables objetos de estudio:

- Auditoría de otros estados o documentos contables: Hace referencia a cualquier trabajo que trate de verificar o revisar documentos diferentes a los que se muestran en los estados financieros. Un claro ejemplo, serían las certificaciones de créditos u diferentes hechos contables, o la determinación del valor de las participaciones sociales o las acciones.

Hasta el momento, se ha hablado de las diferentes auditorías financieras que existen en el ámbito contable. Pero es importante tener constancia de la existencia de más tipos de auditorías, como son la auditoría gestión y la auditoría operativa.

- Auditoría de gestión: Califica la gestión en base al cumplimiento de una serie de objetivos y metas de una organización, tratando de lograr un eficiente uso de los recursos, tanto humanos, materiales como financieros, y que la adquisición de servicios y bienes se realice en número adecuado, de acuerdo con las necesidades del momento por parte de la entidad.
- Auditoría operativa: El objetivo de esta auditoría es detectar las deficiencias dentro de una de las partes en las que se divide la empresa, y la determinación de mejoras eliminar estas deficiencias.

### 2.3 Auditorías por tipo de opinión

Dentro de la auditoría de cuentas nos podemos encontrar con diferentes tipos de opiniones en las que se clasifican los informes, estos tipos son los siguientes:

- Opinión favorable: En esta opinión el auditor manifiesta de forma clara y precisa que las cuentas auditadas muestran en todos los aspectos importantes la imagen fiel de la situación financiera y del patrimonio, de los recursos obtenidos y de los resultados de sus operaciones. Además, cuentan con la información suficiente y necesaria para una comprensión e interpretación adecuada, siguiendo las normas y principios contables que guardan uniformidad con los aplicados en los ejercicios anteriores.
- Opinión con salvedades: Este tipo de opinión concluye cuando el auditor deduce una o varias de las circunstancias en relación con las cuentas anuales en su conjunto, que pudieran ser significativas. Aquellos casos en los que este tipo de circunstancias son muy significativas impiden que las cuentas presenten la imagen fiel, impidiendo al auditor formar una opinión sobre las mismas. Las circunstancias que pueden provocar una opinión con salvedades son las siguientes:
  - Salvedad por limitación al alcance: en esta situación el auditor no puede aplicar las pruebas y los procedimientos que considera necesario para obtener una evidencia adecuada y necesaria. Un posible ejemplo sería la no realización del inventario por haber sido nombrados los auditores con posterioridad al cierre.
  - Salvedad por incertidumbre: los auditores se muestran inseguros al creer que las cuentas anuales dependen de hechos posteriores como pueden ser juicios, reclamaciones, dudas sobre el cumplimiento del principio de empresa en funcionamiento...
  - Salvedades por incumplimiento de los principios contables: la sociedad utiliza normas y principios diferentes a las generalmente aceptadas, aparecen errores en la elaboración de las cuentas anuales u omisión de información. Un ejemplo de este tipo de errores sería una valoración incorrecta de las existencias en el balance.
- Opinión desfavorable: muestra que las Cuentas Anuales en su conjunto no muestran la imagen fiel de la situación financiera, patrimonio y de los resultados de las operaciones. Las principales causas que pueden dar lugar a la opinión desfavorable son circunstancias materiales, hechos u omisiones de información que puedan afectar a la totalidad de las cuentas auditadas y tengan un gran impacto.

- Opinión denegada: En esta opinión el auditor no expresa ningún dictamen sobre las Cuentas Anuales por una ausencia de evidencia muy importante, incertidumbres, limitaciones al alcance y salvedades con un gran impacto. Estos tipos de opinión se verán reflejados en el informe de auditoría tanto en el párrafo de fundamento de la opinión como en el de responsabilidad del auditor.

## **2.4 Ventajas de las empresas auditadas**

Como se ha comentado previamente las empresas pueden optar por auditarse más allá de la obligación legal siempre que esta lo considere oportuno. De hecho, ya sea por obligación o por las ventajas competitivas que conlleva, es muy recomendable que todas las empresas realicen auditorías contables de forma periódica. Algunas de las ventajas que observan las empresas al auditarse son las siguientes:

- Muestra la fiabilidad de la opinión de un profesional independiente.
- Puede ayudar a la empresa a la hora de tomar decisiones estratégicas en la empresa.
- Muestra una imagen de seriedad con respecto a terceros como pueden ser los clientes, entidades financieras o proveedores.
- Favorecerá la financiación por parte de entidades bancarias ya que verán con buenos ojos la auditoría voluntaria.
- Minimiza el riesgo de la persona al cargo.
- Ofrece un mayor conocimiento y control sobre la situación real de la empresa.
- Puede ayudar a la empresa a detectar errores contables.
- Representa una ventaja competitiva con empresas del sector de similar tamaño ya que la mayoría no se auditan.
- Ayuda a detectar los problemas de gestión, organizativos y productivos.

Como principales motivos por los que las pymes no suelen realizar de manera voluntaria las auditorías encontramos, el coste que conlleva, lo que supone una inversión para la empresa. Además, el tiempo de supervisión por parte del auditor supone una gran presión para la empresa, ya que debe de atender las solicitudes del auditor durante el tiempo que este considere. (Ceconsulting, 2018)

## **3. OBJETIVO**

Como se indica en la introducción, el principal objetivo de este TFG es ayudar al entendimiento de la evolución y de la situación actual de la auditoría en Cantabria. Para ello, se analiza la evolución de ciertas variables relacionadas con la actividad de este sector, entre estas destacan las siguientes:

- Remuneración media de los auditores.
- Calificación de los auditores.
- Tamaño de las empresas estudiadas.
- Importe de la cifra de ventas.
- Ratio de solvencia.
- Ratio de liquidez.
- Total activos.
- Fondo de maniobra.
- Endeudamiento.

## 4. METODOLOGÍA

En este apartado se describe la metodología que se va a utilizar para medir el nivel de concentración que existe en el mercado de auditoría en Cantabria. Veremos cómo se distribuye la actividad total del mercado de la auditoría de cuentas entre las diferentes redes, firmas o asociaciones que conforman este sector.

Para conseguir el objetivo planteado, se extrae los datos publicados en la base de datos de SABI disponibles a fecha de la realización y depósito de este trabajo. (2014-2018). En ellos se recogen una serie de datos estadísticos relativos a la situación de la auditoría en Cantabria. Una vez recogidos los datos de SABI, se realiza un profundo análisis de cada uno de ellos determinando que empresas cuentan con el estado financiero.

### Descripción de la muestra

La recogida de la información se realizó el 15 de marzo de 2020. En primer lugar se extrajo una primera muestra en la que se recogían todas las empresas auditadas en la región de Cantabria. Posteriormente se realizaron pequeños filtros como la localización, tamaño de las empresas o tipo de auditor que facilitaron la obtención de resultados de forma más fácil. Nos encontramos con una muestra de 240 empresas durante el 2014, una muestra de 271 durante el 2015, una muestra de 270 durante el 2016, una muestra de 292 durante el 2017 y una muestra de 264 en el 2018.

	Nombre	Localidad	País	Código consolida	Ultimo año disponible	Ingresos de explotación mil EUR Últ. año disp.
1.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">REPSOL COMERCIALIZADORA DE ELECTRICIDAD Y GAS, SLU</a>	SANTANDER	ESPANA	U1	31/12/2018	983.285
2.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">SEMARK AC GROUP SA</a>	SANTANDER	ESPANA	U1	31/12/2018	534.878
3.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">XPO TRANSPORT SOLUTIONS SPAIN SL.</a>	SANTANDER	ESPANA	U1	31/12/2018	409.107
4.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">EVOBUS IBERICA SA</a>	CASTRO-URDIALES	ESPANA	U1	31/12/2018	363.178
5.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">SEG AUTOMOTIVE SPAIN SAU</a>	ADAL-TRETO	ESPANA	U1	31/12/2018	357.329
6.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">GLOBAL SPECIAL STEEL PRODUCTS, S.A.U.</a>	LOS CORRALES DE BUELNA	ESPANA	U1	31/12/2018	250.481
7.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">TEKA INDUSTRIAL SA</a>	SANTANDER	ESPANA	U2	31/12/2018	238.043
8.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">SOLVAY QUIMICA SLU</a>	TORRELAVEGA	ESPANA	U1	31/12/2016	237.604
9.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">PLASTICOS ESPAÑOLES SA</a>	TORRELAVEGA	ESPANA	U1	31/12/2018	236.039
10.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">THE BYMOVIL SPAIN SL</a>	CARTES	ESPANA	U1	31/12/2018	190.301
11.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">VIESGO INFRAESTRUCTURAS ENERGETICAS SL.</a>	SANTANDER	ESPANA	U2	31/12/2018	182.173
12.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">VIESGO DISTRIBUCION ELECTRICA SL</a>	SANTANDER	ESPANA	U1	31/12/2018	180.541
13.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">CENTRO FARMACEUTICO DEL NORTE SOCIEDAD ANONIMA</a>	SANTANDER	ESPANA	U1	31/12/2018	150.119
14.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">VES SL (EXTINGUIDA)</a>	LOS CORRALES DE BUELNA	ESPANA	U1	31/12/2016	135.883
15.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">QUESERIA LA FUENTE SAU</a>	MEDIO CUDEYO	ESPANA	U2	31/12/2018	117.779
16.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">INDUSTRIAL FARMACEUTICA CANTABRIA, SA</a>	SANTANDER	ESPANA	U2	31/12/2018	104.726
17.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">TEXTIL SANTANDERINA SA</a>	CABEZON DE LA SAL	ESPANA	U2	31/12/2018	93.533
18.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">SAINT-GOBAIN PAM ESPAÑA SA</a>	SANTANDER	ESPANA	U1	31/12/2018	92.299
19.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">ANDIA LACTEOS DE CANTABRIA SL</a>	PIELAGOS	ESPANA	U1	31/12/2018	91.024
20.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">ANDROS LA SERNA SL</a>	ARENAS DE IGUÑA	ESPANA	U1	31/12/2017	88.491
21.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">REGISTI COMERCIALIZADORA REGULADA SLU</a>	SANTANDER	ESPANA	U1	31/12/2018	73.467
22.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">CHASSIS BRAKES INTERNATIONAL SPAIN SL.</a>	SAN FELICES DE BUELNA	ESPANA	U1	31/12/2018	70.446
23.	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <a href="#">SIECSA CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA</a>	TORRELAVEGA	ESPANA	U1	31/12/2018	66.022

Ilustración 1: Empresas de Cantabria en SABI

Variables de filtrado:

- Tamaño de las empresas.
- Remuneración.
- Importe neto de la cifra de negocios.
- Ratio de solvencia.
- Ratio de liquidez.
- Endeudamiento.
- Fondo de maniobra.
- Sector.

## Evolución del mercado de auditoría en la región de Cantabria en el periodo 2014-2018

- Total activos.
- Auditorías por tipo de opinión.

Nombre	Localidad	Remuneraciones Auditorías en € IRES 2018	Cualificación auditor 2018	Último número empleados	Número empleados (D. año disp)	Número empleados 2018	Impuesto neto Cita de Ventas en € IRES 2018	Nombre auditor	Ratio de solvencia 2018
REPSOL COMERCIALIZADORA DE ELECTRICIDAD Y GAS, SLU	SANTANDER	36	Aprobado	112	133	112	647.233	PricewaterhouseCoopers Auditores S.L.	1,49
REPSOL GENERACION ELECTRICA SLU	SANTANDER	119	Aprobado	214	214	378	753.672	PricewaterhouseCoopers Auditores S.L.	1,58
SEMARK AC GROUP SA	SANTANDER	40	Aprobado	2.383	3.308	2.677	486.681	Santander Auditores S.L.P.	0,79
XPO TRANSPORT SOLUTIONS SPAIN SL	SANTANDER	105	Aprobado	1.235	1.295	1.143	348.956	KPMG AUDITORES, S.L.	1,21
EVOLUBS IBERICA SA	CASTRO-URDIALES	34	Aprobado	300	332	294	238.177	KPMG AUDITORES, S.L.	1,09
PLASTICOS ESPAÑALES SA	TORRELAVEGA	16	Aprobado	455	452	455	219.024	Enrique Campos & Auditores, S.L.P.	3,09
ALDRO ENERGIA Y SOLUCIONES SOCIEDAD LIMITADA.	TORRELAVEGA	21	Aprobado	84	84	37	56.051	Deloitte S.L.	1,29
VEISCO DISTRIBUCION EQUIPAMIENTO VEISCO HOLDING SAU	SANTANDER	69	Aprobado	303	287	279	163.786	PricewaterhouseCoopers Auditores S.L.	0,25
	SANTANDER	21	Aprobado	0	n.d.	n.d.	37.669	PricewaterhouseCoopers Auditores S.L.	14,71
QUESERIA LA FUENTE SAU	MEDIO CUDEYO	28	Aprobado	233	233	241	56.733	Bartida & Pontones S.L.	1,18
INDUSTRIAL FARMACEUTICA CANTABRIA, SA	SANTANDER	36	Aprobado	340	339	272	63.658	PricewaterhouseCoopers Auditores S.L.	4,69
TEXTIL SANTANDERINA SA	CABEZONDE LA SAL	12	Aprobado	320	374	358	103.626	BOO Auditores S.L.P.	3,29
ANDIA LACTEOS DE CANTABRIA SL	PIELAGOS	12	Aprobado	163	154	129	79.659	Ernst & Young S.L.	0,46
AMOROS LA SERNA SL	ARENAS DE IGÜÑA	16	Aprobado	150	135	127	69.939	Chamán Auditores S.A.	0,69
REGISTI COMERCIALIZADORA RESURADA SLU	SANTANDER	n.d.	Aprobado	0	n.d.	n.d.	81.326	PricewaterhouseCoopers Auditores S.L.	0,38
CHASSIS BRAKES INTERNATIONAL SPAIN SL	SANT FELICES DE BUELNA	28	Aprobado	260	242	233	61.470	KPMG AUDITORES, S.L.	1,28
CONSORCIO ESPAÑOL CONSERVIEROS, SA	SANTOÑA	n.d.	Aprobado	280	221	233	46.424	Deloitte S.L.	1,23

Ilustración 2: Búsqueda SABI

## 5. ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Características y evolución del mercado de auditoría en la región de Cantabria en el periodo 2014-2018

La función de auditoría está sufriendo una pequeña crisis desde hace años, la sociedad desconfía de la labor que tienen los auditores en la sociedad. Por este motivo, se han realizado continuos cambios en la regulación de los diferentes organismos tanto a nivel nacional como internacional, estos cambios tienen la finalidad de mostrar una información más fiable y transparente que pueda dar una respuesta a las críticas que puedan surgir sobre el cumplimiento y eficacia de la función de auditoría de cuentas. Actualmente, se están realizando estudios bastante profundos que permitan un mejor conocimiento de la situación y características del mercado de auditoría.

A la hora de estudiar el mercado de auditoría ya sea en España o a nivel provincial, es muy importantes evaluar el nivel de concentración en la que se encuentran en la actualidad. En el mercado de la auditoría el nivel de concentración es una de las dimensiones con mayor importancia dentro de la estructura. En la actualidad, podemos observar que las multinacionales de este sector ganan progresivamente mayor protagonismo. Esto está provocando cada vez mayor desequilibrio en el mercado a favor de las grandes firmas, las pequeñas y medianas empresas de auditoría tenderán a desaparecer con el tiempo.

## 5.2 El mercado de auditoría en la provincia de Cantabria 2014-2018.

Para la realización de este estudio se ha utilizado la información económico-financiera suministrada a través de la base de datos SABI comprendiendo un periodo de estudio entre 2014-2018.

En total contamos con todas las empresas de Cantabria que se puede recoger de la base de datos de SABI, sobre las que procederemos a estudiar las diferentes variables con el objetivo de analizar el mercado de auditoría en la provincia de Cantabria.

### Tamaño

Respecto al tamaño de las distintas empresas estudiadas, se tiene en cuenta el número de empleados en cada empresa durante el periodo de 2014-2018. Como se puede observar en la tabla 1 que las empresas que más se auditan son las pequeñas y medianas empresas. A lo largo de los cinco años observamos que el porcentaje de las grandes empresas ronda el 10%, esto se puede deber a que nos encontramos en un país y concretamente una provincia en el que predominan las pymes por encima del resto de empresas según el tamaño.

- Empresas pequeñas:  $X < 50$
- Empresas medianas:  $50 \leq X < 250$
- Empresas grandes  $X > 250$

Tamaño	Pequeñas	Medianas	Grandes
2014	43%	47%	10%
2015	47%	44%	9%
2016	46%	44%	10%
2017	46%	45%	10%
2018	48%	43%	9%

Tabla 1: Tamaño empresas analizadas

### Localización

En la Comunidad de Cantabria el principal foco de las empresas que se ven obligadas a auditarse se encuentra en la capital de la provincia, Santander. La media de empresas auditadas en Santander durante este periodo de tiempo analizado es de 101,8 empresas, lo que supone en torno al 40 % del total de Cantabria. Como segundo foco dentro de esta comunidad nos encontramos con Torrelavega la cual cuenta con una media de 21 empresas por cada año. El resto de empresas se encuentran repartidas entre distintos municipios de la región de Cantabria. Los municipios que no han sido estudiados de manera individual cuentan con datos con un porcentaje común.

Localización	Santander	Torrelavega	Resto de Cantabria	TOTAL
2014	86	22	132	240
2015	101	19	151	271
2016	101	22	147	270
2017	114	22	156	292
2018	107	19	138	264

Tabla 2: Localización empresas analizadas

## Sector

Analizando los datos de la tabla 3, se observa que el sector con mayor importancia dentro de la comunidad de Cantabria son los servicios, ya que cuenta en todos los años analizados con más del 50 % de las empresas auditadas. Cantabria no es una región en la que predomine la industria como puede ser el País Vasco, los servicios en los que se incluye el turismo es la principal fuente de ingresos de esta comunidad. En cuanto a el sector de la construcción se ha mantenido casi constante (20 empresas) durante el periodo analizado aunque ha descendido ligeramente con el paso de los años.

Grupo de estudio	2014	2015	2016	2017	2018
Industria	57	58	66	76	77
Construcción	22	21	20	19	19
Servicios	113	146	151	164	132
Resto	48	46	34	33	36
Total	240	271	271	292	264

Tabla 3: Sector de actividad de las empresas

## Auditorías por tipo de opinión

Tipo de opinión	2014	2015	2016	2017	2018
Aprobado	140	162	166	216	193
Salvedades	98	109	103	76	70
Desfavorable	1	0	0	0	0
Denegado	1	0	1	0	1
TOTAL	240	271	270	292	264

Tabla 4: Número de auditorías por tipo de opinión

Una vez explicados los tipos de opinión en los que se puede clasificar los informes se analizan los datos correspondientes al período de 2014-2018 de Cantabria. Al analizar los resultados en datos porcentuales se observa, en la tabla 4, que durante los tres primeros años analizados cerca del 60 % de los informes de auditoría analizados obtienen una opinión “Favorable”, este porcentaje se ve incrementado considerablemente durante los años 2017 y 2018. En cambio, los informes con “Salvedades” varían de forma inversa a los clasificados como “Aprobados”, durante los tres primeros años rondan el 40% mientras que los años 2017-2018 bajan al 26% y 27% respectivamente. Se observa que la variación porcentual es bastante desigual durante los años analizados ya que se producen importantes fluctuaciones.

## Tipo de auditor

A continuación, se ha segmentado la muestra de empresas auditadas en la Comunidad de Cantabria en función del auditor responsable de firmar el informe de auditoría, se han diferenciado dos grupos, el primero corresponde a las auditorías realizadas por las denominadas Big 4 y el segundo grupo corresponde al grupo de empresas que no pertenecen a las Big 4. En la tabla 5, se observa cómo el número de auditorías sigue

una línea ascendente hasta el 2017 alcanzando un valor de 292 auditorías, posteriormente desciende ligeramente. Esta disminución del número de auditorías en el 2018 puede ser debido a una pequeña crisis de alguna empresa. El aumento de los límites para la auditoría legal que se aprobó en 2007 provocó una bajada considerable del número de auditorías con respecto a años como el 2015.

En relación a las auditorías realizadas por las denominadas Big 4, observamos cómo sigue una tendencia ascendente durante todo el periodo analizado. Debido a que Cantabria no cuenta con un gran número de empresas con gran tamaño, el porcentaje de auditorías realizadas por las Big 4 es inferior al de otras comunidades como puede ser la Comunidad de Madrid. A pesar de todo las Big 4 son cada vez más fuerte en este mercado lo que está provocando la desaparición de los auditores individuales.

Auditorías	Big 4	Resto	Total empresas
2014	15%	85%	240
2015	15%	85%	271
2016	16%	84%	270
2017	17%	83%	292
2018	17%	83%	264

Tabla 5: Tipo de auditor

Una vez analizadas las Big 4 como conjunto, observamos que la firma con mayor fuerza dentro de Cantabria es PricewaterhouseCoopers seguida de Deloitte a la cual duplica. Esto se puede deber a la existencia de una oficina en Santander y a la ausencia de oficinas por parte del resto de firmas.

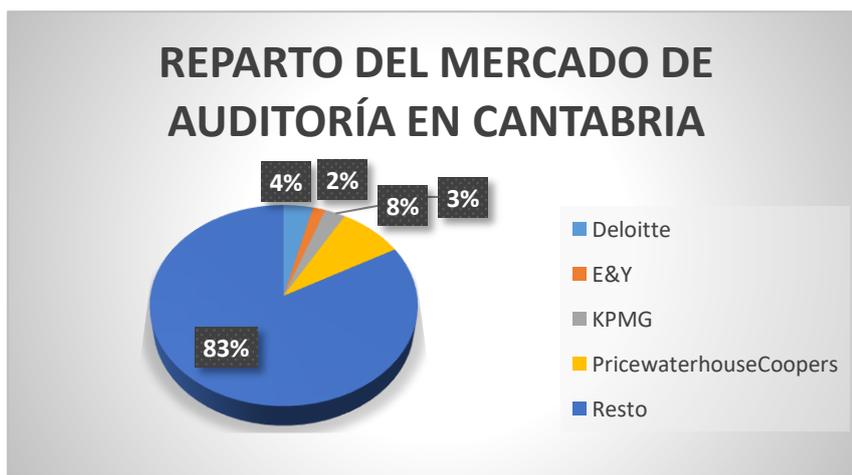


Ilustración 3: Reparto del mercado de auditoría en Cantabria

Dentro del sector de auditoría, las empresas grandes, tienen una gran capacidad de actuación sobre el mercado principalmente porque están asociadas a que una empresa grande de auditoría es sinónimo de calidad y selectividad. Por este motivo se puede afirmar que el mercado de la auditoría no se trata de un mercado de competencia perfecta, sino que se trata de un mercado oligopolista, ya que algunas de las empresas dentro de este sector tienen un gran poder (Big 4). Las empresas grandes ejercen una influencia considerable en el mercado en su conjunto.

Una de las razones por las que las auditorías están concentradas en las firmas es que las empresas líderes disfrutan de diferencias en la eficiencia en la prestación del

servicio, es decir, tienen unos precios más competitivos que la competencia del sector. Al producirse estas diferencias productivas el mercado tenderá a estar concentrado. Las grandes firmas pueden disfrutar de cierta ventaja competitiva con respecto al resto de empresas gracias a su propia conducta estratégica.

### Tipo de opinión según tipo de auditor

La tabla siguiente refleja relaciones significativas entre la opinión y el tipo de auditor en los distintos años del periodo de análisis. Dentro del grupo de auditorías limpias encontramos las que cuentan con un informe con opinión “aprobada”, dentro del grupo de no limpias encontramos el resto de informes. Observamos que durante los dos primeros años las auditorías que no pertenecen a las Big 4 cuentan con un porcentaje que ronda el 60% de informes “Favorables” mientras que las grandes firmas no llegan ni al 50%. En cambio, a lo largo de los tres años siguientes se produce un gran cambio en las opiniones realizadas por las Big 4, aumentando en torno al 10% en cada año y situándose tanto en 2017 y 2018 con un porcentaje superior con respecto a los informes con opinión favorable que no pertenecen a las Big 4. Esto se puede deber a que las auditorías realizadas por las Big 4 en la actualidad son menos rigurosas y estrictas que las realizadas por auditorías de menor tamaño o auditores individuales.

	2014		2015		2016		2017		2018	
	Limpio	No limpio								
Big 4	47%	53%	53%	47%	66%	34%	78%	22%	85%	15%
Resto	60%	40%	61%	39%	61%	39%	73%	27%	71%	29%

Tabla 6: Tipo de auditor y tipo de opinión

### Remuneración del auditor

El aumento de la competencia dentro de este sector ha provocado una disminución de los honorarios de los auditores, pero al mismo tiempo ha provocado una mayor calidad en los servicios prestados por parte de las diferentes firmas. A pesar de esta disminución de los honorarios, la remuneración sigue siendo buena tanto para los que trabajan por cuenta propia, como para los que trabajan por cuenta ajena, estos servicios suele ser de elevado coste ya que requieren de personas con una gran especialización.

Se ha tenido en cuenta la remuneración media de la auditoría según el tipo de opinión. Se aprecian mínimas diferencias según el tipo de opinión. En el año 2014 observamos la mayor diferencia entre los años estudiados. Esta diferencia es de 3000 euros. A pesar de las pequeñas diferencias que existen observamos que exceptuando el año 2017 y 2018, la remuneración de las auditorías de las empresas no limpias es superior a la de las limpias. Las remuneraciones oscilan entre los 13 mil euros y los 16 mil euros.

	2014		2015		2016		2017		2018	
	Limpio	No limpio								
Remuneración	13.000 €	16.000 €	14.000 €	15.000 €	14.000 €	15.000 €	14.000 €	14.000 €	15.000 €	13.000 €

Tabla 7: Remuneración del auditor

**Análisis de distintas magnitudes económico financieras según el tipo de opinión**

En primer lugar, se ha tenido en cuenta el importe neto de la cifra de negocios que tienen las distintas empresas de la muestra analizada durante el periodo que estamos estudiando (2014-2018). En términos generales, observamos que la cifra de ventas es superior en las empresas en las que los informes de auditoría están considerados “limpios” que en las que tienen salvedades o son informes con opinión “Denegada” o “Desfavorable”. El año en el que se muestra una diferencia más significativa es el año 2018.

	2014		2015	
	Limpio	No limpio	Limpio	No limpio
Importe neto de la cifra de negocios	27.264 €	36.227 €	39.661 €	26.359 €
Ratio de solvencia	5,17	1,77	7,02	6,54
Ratio de liquidez	4,66	1,34	2,12	1,69
Total activo	41.270 €	35.582 €	67.995 €	36.040 €
Endeudamiento	47%	62%	46%	60%
Fondo de maniobra	6.038 €	9.584 €	6.066 €	8.738 €

2016		2017		2018	
Limpio	No limpio	Limpio	No limpio	Limpio	No limpio
35.963 €	26.495 €	36.403 €	28.286 €	41.491 €	27.263 €
2,34	1,89	2,3	1,76	7,76	1,767
2,16	1,65	1,65	1,31	7,22	1,48
58.741 €	54.733 €	53.679 €	57.840 €	53.954 €	47.680 €
52%	62%	55%	67%	57%	61%
6.352 €	8.749 €	6.880 €	8.420 €	7.475 €	7.813 €

Tabla 8: Magnitudes financieras

### **Análisis de la liquidez y solvencia**

A continuación, analizaremos las ratios de solvencia, que miden la capacidad empresarial para afrontar todas sus deudas a corto y largo plazo. Nos hemos ayudado de las ratios de liquidez para medir la solvencia. Según se aprecia en la tabla 8. En el periodo analizado las empresas que han obtenido una opinión limpia por parte de los auditores presentan un valor superior a las que tienen alguna salvedad. Esto se puede deber a que las empresas con opiniones con salvedades intentan ocultar los recursos ociosos. Esta ratio es fundamental para una empresa ya que si el valor de la ratio es bueno podrá hacer frente a sus deudas sin problema.

Dentro del periodo analizado el valor de liquidez más elevado lo encontramos en el 2018, el valor es de 7,22 lo que quiere decir que la entidad cuenta en su activo corriente con 7,22 euros por cada euro que tiene de deuda que vence en menos de un año. Se entiende que la ratio de liquidez tiene un valor óptimo cuando se mueve en valores cercanos a 1, ya que con este valor la empresa posee suficiente circulante para cumplir con sus obligaciones más inmediatas y no cuenta con exceso de bienes para invertir. Durante los años 2015-2016-2017 los valores medios de la ratio de liquidez son bastante adecuados. Aunque el valor óptimo puede variar según el sector que se analice.

Al igual que la ratio de liquidez, la ratio de solvencia muestra la capacidad de realizar el pago de todos tus pasivos. La liquidez y la solvencia guardan bastante relación ya que toda empresa con liquidez resulta solvente pero no toda empresa solvente cuenta con liquidez. Una empresa es más solvente cuanto más consistente resulte su capacidad de pago. La solvencia en el periodo analizado sigue el mismo patrón que la liquidez aunque con valores más elevados. El valor máximo durante el periodo analizado es de 7,76 con muy similar al valor máximo de la ratio de liquidez que también se da en el año 2018. En el caso de la ratio de solvencia el valor óptimo debe rondar el 1.5 ya que con este valor la empresa se encontraría en un perfecto equilibrio. Como podemos observar en la tabla 8, las empresas denominadas no limpias rondan el valor óptimo durante los años 2014-2017-2018. Al igual que la ratio de liquidez este valor no es igual para todos los sectores ya que las empresas comerciales suelen presentar valores inferiores a las empresas manufactureras, aunque esto no quiere decir que unas sean más solventes que otras y viceversa. Cuando la ratio de solvencia es inferior a 1, la empresa se encuentra en una situación de quiebra, debido a que presenta más deudas que bienes que respaldan estas.

A continuación, analizaremos la ratio de endeudamiento de la muestra. La ratio de endeudamiento indica la proporción de financiación ajena que posee la empresa frente a su patrimonio. En esta ratio no se tienen en cuenta las inversiones. Con esta ratio nos centraremos en analizar la estructura financiera de la empresa. En este caso no existe un valor óptimo para esta ratio. Un resultado de 0,7 significaría que por cada euro que ha sido aportado por los socios, la deuda solicitada es de 0,7. En este caso los valores de las empresas catalogadas como "no limpias" son superiores a las catalogadas "limpias" durante los cinco años estudiados. Todos los valores de las empresas con alguna salvedad rondan el 60% lo que da lugar a una situación que puede empezar a ser crítica para estas empresas, ya que el exceso de endeudamiento debe ser puntual. En cambio, las empresas "limpias" cuentan con valores más adecuados para esta ratio, por lo que podemos afirmar que cuentan con una mejor proporción de financiación.

Las ratios de liquidez, endeudamiento y solvencia forman parte del grupo de los indicadores clave en lo que a salud financiera se refiere. Una vez analizado estas ratios podemos deducir que las empresas de Cantabria que obtienen informes de auditoría sin

salvedades son aquellas que tienen más probabilidades de presentar una mayor estabilidad.

Por último, analizaremos el fondo de maniobra de las empresas auditadas en Cantabria. Es necesario calcular el fondo de maniobra si queremos tener un control contable de nuestra empresa y tener al mismo tiempo una correcta gestión financiera con un mejor futuro a largo plazo. El fondo de maniobra debe ser positivo, ya que tiene en cuenta los cobros y pagos próximos. Durante el periodo estudiado nos encontramos que las empresas con “no limpias” tienen un fondo de maniobra superior a la de las empresas “limpias” durante los cinco años estudiados. Estos valores superiores por parte de las empresas “no limpias” pueden deberse a la ocultación de ciertas deudas. Los valores rondan los 6.000 euros en las empresas “limpias” aunque con una pequeña subida en el 2018 situándose en 7.475 euros.

Alguna solución para mejorar el fondo de comercio de una empresa podría ser:

- Rebajas o descuentos por pronto pago a los proveedores.
- Retrasar algunos pagos mediante una negociación previa.
- Llevar a cabo el anticipo de cobros en algún caso.
- Retrasar los pagos que nos permita la administración pública.

Una vez realizado el estudio de los resultados de las empresas auditadas en la Región de Cantabria en el período de 2014-2018, podemos afirmar que la mayoría de las empresas son pymes bajo la forma jurídica. La localización de estas empresas es principalmente la ciudad de Santander, seguida de Torrelavega. De igual manera, la mayor parte de las empresas desarrollan su actividad dentro del sector servicios.

Al tratarse de una región en la que predominan las Pymes, cuentan con la mayor parte de la realización de auditorías, ya que suponen entorno al 90%, frente al 10% de las empresas consideradas grandes.

En relación al tipo de auditor, son las multinacionales las que ofrecen un menor porcentaje de informes favorables en comparación con las pequeñas y medianas firmas de auditoría.

Las empresas con informes de auditoría limpios son aquellas que ofrecen una mayor cifra de ventas en el periodo 204-2018, al mismo tiempo presentan generalmente una mayor cifra de activo.

Del análisis de las magnitudes económico-financieras podemos destacar que las empresas consideradas como “no limpias” tienen un valor de liquidez más adecuado que las “limpias”, y que esto puede deberse a que las empresas “no limpias” tratan de encubrir los recursos ociosos. Esto mismo ocurre con la ratio de solvencia que sigue la misma pauta.

En lo que respecta a la estructura financiera de la empresa, el análisis de las ratios determinó que las empresas con informe de auditoría presentan un menor grado de endeudamiento en el largo plazo que las empresas que reciben informes cualificados.

## 6. CONCLUSIÓN

El sector de la auditoría de cuentas en España ha sufrido importantes modificaciones en la última década. El objetivo de este trabajo ha sido analizar la evolución del sector en la región de Cantabria junto con la evolución de determinadas variables relacionadas con esta actividad profesional, de tal forma que se contribuya a explicar su situación actual y perspectivas de futuro.

Los principales resultados obtenidos evidencian las dificultades experimentadas en los últimos años por las empresas no pertenecientes a las Big-4, hasta llegar a la situación actual. La capacidad de subsistencia de los auditores individuales y de los pequeños despachos puede verse mermada a lo largo del tiempo. Al mismo tiempo, observamos como a pesar del número de empresas existentes en Cantabria, solo en torno a 250 empresas son auditadas.

Toda la información recogida en este trabajo puede tener interés e importantes implicaciones para los distintos colectivos de ámbito académico y profesional. En relación con el primero de ellos pone sobre la mesa diferentes estudios que pueden ser de utilidad para los estudiantes o profesores a la hora de saber la situación de la región en los últimos años y que se puede seguir estudiando en los próximos años. En el plano profesional, puede servir a corporaciones como el ICAC para orientar la toma de decisiones futuras. Además, toda la información mostrada en este trabajo puede servir de utilidad a todas las personas que se estén planteando dirigir su formación de posgrado hacia el campo de la auditoría.

En la interpretación de este trabajo se ha tenido en cuenta la situación económica que vivía España durante los años previos al estudio. La situación analizada solo hace referencia al territorio español, no siendo extrapolable a diferentes culturas y países. Por último, los datos examinados proceden de la base de datos de SABI.

Para finalizar, me gustaría mencionar las competencias que, en mi opinión, he podido fortalecer con el desarrollo de este trabajo. En cuanto a los conocimientos adquiridos, me ha ayudado a profundizar en conceptos aprendidos durante el estudio de la carrera y concretamente en la asignatura de “auditoría de cuentas” como es la estructura de este sector dentro de la región de Cantabria. Al mismo tiempo, este trabajo me ha permitido mejorar mi capacidad para buscar, sintetizar, analizar y organizar una cantidad de datos muy amplios. Finalmente, el trabajo me ha permitido valorar las actitudes de todo profesional y la importancia del esfuerzo y el cumplimiento de los plazos establecidos en un trabajo.

## **BIBLIOGRAFÍA**

AUDITORÍA DE CUENTAS: 10 VENTAJAS DE HACERLA EN TU EMPRESA. (2018, febrero 2). Blog CE Rios Rosas. <https://www.asesoriafiscallaboralmadrid.es/auditoria-de-cuentas-ventajas-en-tu-empresa/>

Sabi - Acceso. (s. f.). Recuperado 8 de junio de 2020, de <https://sabi.bvdinfo.com/version-2020417/home.serv?product=SabiNeo>