

RADIOGRAFÍA DEL SECTOR DE AUDITORÍA

Deloitte, PwC, EY y KPMG crecen un 7,85% por el empuje de la consultoría

FACTURAN 2.252 MILLONES EN 2018/ Las 'Big Four' recuperan el ritmo de crecimiento precrisis. El área consultoría supone ya más de un tercio de sus ventas y se aproxima a auditoría, que sigue siendo la piedra angular del negocio excepto para Deloitte.

Rebeca Arroyo. Madrid
Deloitte, PwC, EY y KPMG consolidan su tendencia alcista en España y recuperan el ritmo de crecimiento precrisis gracias al empuje de consultoría y legal, dos de las áreas con mayor recorrido en los últimos años.

En concreto, las cuatro grandes firmas de servicios profesionales sumaron unos ingresos conjuntos de 2.252 millones de euros, lo que supone una mejora del 7,85% respecto al año anterior y el mejor dato registrado desde 2009, que supuso un año de inflexión antes de la ralentización provocada por el cambio de ciclo en la economía.

Si se toma como referencia el año de inicio de la crisis, 2008, las *Big Four* han disparado sus ingresos más de un 70%. Estas compañías, que suman una plantilla conjunta de más de 19.550 empleados tras generar 1.316 nuevos puestos de trabajo en 2018, mantienen el empleo entre sus pilares de crecimiento.

Por divisiones

Por negocios, auditoría sigue siendo el área con más peso en el computo de facturación, con un 39% del total, aunque cede terreno respecto a otras áreas como consultoría y legal. En total, los ingresos por auditoría de Deloitte, PwC, EY y KPMG ascendieron a 878,6 millones, un 4,54% más.

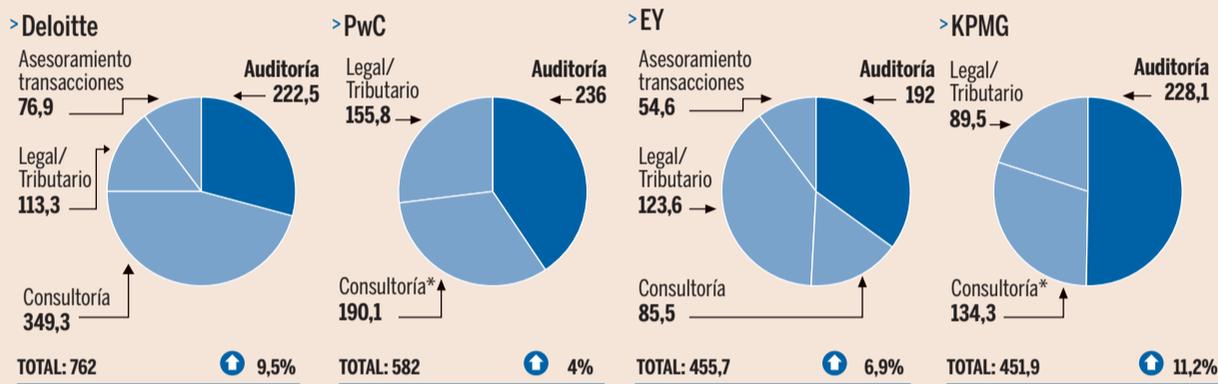
Consultoría, por su parte, representa ya el 34% del total de los ingresos de las *Big Four*, con 759 millones de euros y un crecimiento del 11,7%, mientras que legal y tributario, con 482 millones de euros, representa el 21% tras cosechar un avance interanual del 7,5%. Los servicios de asesoramiento financiero y en transacciones –que algunas firmas como PwC y KPMG integran en el área de consultoría– crecieron un 10,1%, hasta 131,5 millones.

Por compañías, Deloitte se mantiene un año más como la empresa con mayor facturación y amplía la distancia respecto a PwC, su más inmediato rival. En 2018, la firma presidida por Fernando Ruiz obtuvo unos ingresos totales de

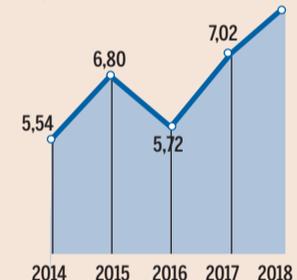
LAS CUENTAS DE LAS CUATRO GRANDES

Facturación de 2018, en mill de euros.

*Incluye asesoramiento en transacciones



Evolución del crecimiento de las firmas



Comportamiento de las líneas de negocio



Peso por cada actividad



Fuente: Elaboración propia a partir de la información facilitada por las firmas

Expansión



Fernando Ruiz, presidente de Deloitte España.



Gonzalo Sánchez, presidente de PwC España.



José Luis Perelli, presidente de EY España.



Hilario Albarracín, presidente de KPMG España.

Deloitte factura un 9,5% más y consolida su liderazgo gracias al crecimiento en el área de consultoría

762 millones de euros, lo que supone una mejora del 9,5%. La compañía compensó la caída del 0,4% en auditoría, que también incluye los servicios de riesgos, con el creci-

PwC crece un 4% y, por primer vez, supera a Deloitte en facturación en el área de auditoría

miento experimentado en consultoría (+16,12%), en asesoramiento financiero y transacciones (+12,1%) y en legal y tributario (+9,9%). En España, Deloitte ahonda

EY se dispara en consultoría (+24%) y legal (+11%) y compensa la caída en auditoría (-1,8%)

en una tendencia que también se está produciendo a nivel mundial y consiste en reforzar otras áreas distintas a auditoría y lograr un balance más equilibrado. En este sentido,

KPMG factura un 11,2% más gracias a auditoría, que representa ya la mitad de su negocio

en 2018 los servicios de consultoría de Deloitte representaron el 46% del total de su negocio, frente al 29% del área de auditoría, que hasta hace poco era su negocio principal.

PwC continúa segunda en el ranking, con unos ingresos de 582 millones. La compañía liderada por Gonzalo Sánchez facturó un 4% más gracias a la evolución positiva del área de auditoría, que creció un 6,8% en 2018. PwC, junto a KPMG, es una de las claras vencedoras del baile de auditorías propiciado por la normativa que entró en vigor en España en junio 2016 y que obliga a las compañías a cambiar de auditor, al menos, cada 10 años.

Efectos de la Ley

PwC es el auditor de Santander, la compañía del Ixex que más honorarios paga por servicios de auditoría. Además, revisa las cuentas de Acerinox, Bankinter, CaixaBank, Cie Automotive, Colonial, Ence, Repsol, Telefónica y Viscofan.

La tercera en el ranking es EY que, tras crecer un 6,9%, facturó 455,7 millones. Las dos áreas con mejor comportamiento del grupo fueron consultoría, que creció un 24%, y asesoramiento legal y tributario, que mejoró un 11%, hasta 85,5 millones y 123,6 millones, respectivamente. La compañía compensó así la caída del 1,8% en auditoría, hasta 192 millones, tras ceder las cuentas de Telefónica e Iberdrola, que ganaron PwC y KPMG, respectivamente.

KPMG, cuarta en la clasificación, se acerca a EY tras aumentar su facturación un 11,2%, hasta 451,9 millones. La mejora respondió al crecimiento en auditoría, donde mejoró un 13,7%, hasta 228 millones. Ya supone algo más de la mitad de su negocio. KPMG audita a Acciona, Aena, ACS, Banco Sabadell, BBVA, Endesa, Grifols, Iberdrola, Mapfre y REE, aunque algunos de estos contratos no entrarán en vigor hasta dentro de unos años y no será hasta entonces cuando la firma se apunte los ingresos correspondientes. KPMG elevó también sus ingresos en consultoría y asesoramiento financiero (+7,4%), y en legal y tributario (+10,9%).

Las firmas medianas aumentan sus ingresos un 9%

HASTA 684 MILLONES/ El conjunto del sector, incluyendo a los cuatro grandes grupos, facturó 2.936 millones el año pasado.

R. Arroyo. Madrid

El sector de las firmas de servicios profesionales cerró el pasado ejercicio con una facturación conjunta de 2.936 millones, lo que supone un crecimiento interanual del 8,2%. Esta mejora supone una consolidación de la tendencia al alza experimentada en la última década, según se desprende del ranking elaborado por EXPANSIÓN, que incluye los datos de 40 compañías.

A esta mejora contribuyó, en gran medida, la evolución de las cuatro grandes firmas (Deloitte, PwC, EY y KPMG), que mejoraron sus cifras un 7,85%, hasta 2.252 millones (ver página anterior).

A mayor ritmo (+9%) aumentaron sus ingresos el año pasado las firmas medianas y pequeñas, con 684 millones de euros, como resultado de la apuesta del sector por diversificar sus servicios e integrar equipos especializados en áreas con más recorrido.

Por detrás de las denominadas *Big Four*, se sitúan BDO, con unos ingresos de 94,81 millones de euros, y Grant Thornton, con 77,42

DISTRIBUCIÓN

Del total de ingresos, los servicios de auditoría fueron los que más peso tuvieron, con 1.090 millones (37% del total), seguidos de consultoría (870 millones), legal (775 millones) y asesoramiento en transacciones (200 millones).

millones. La firma presidida por Alfonso Osorio creció un 9,7%, mientras que la liderada por Alejandro Martínez Borrell avanzó un 6,49%.

Por su parte, tras disparar un 18% su facturación, la firma de origen alemán ETL consolida su séptima posición en el listado con unos ingresos del pasado año de 65,38 millones de euros, por delante de Auren, con 57 millones, y de Adade, con casi 40 millones de euros. La progresión de ambas fue del 8,97% y del 4,53%, respectivamente.

Completa el top 10 del sector PKF Attest, a la que sigue Mazars, con unos ingresos de 39,7 y 34,1 millones.

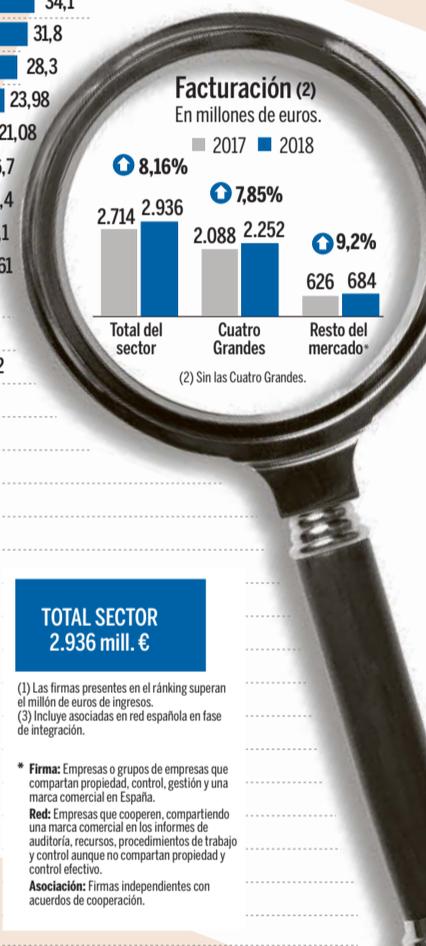
Por áreas de negocio, la que más peso aglutinó en el cómputo total de ingresos del sector fue la auditoría. En concreto, las firmas del sector ingresaron más de 1.090 millones de euros en este segmento el pasado ejercicio, en línea con el año anterior. Auditoría es todavía el motor del sector y supone el 37% del negocio.

Por detrás se sitúa consultoría, con unos ingresos de casi 870 millones. Los ingresos de este negocio se incrementaron un 10% el pasado año y representaron el 30% de la facturación conjunta del sector, siendo el área con mejor comportamiento el pasado año. Los otros dos segmentos por facturación son legal y tributario, con 775 millones (+26%), y los servicios asociados al asesoramiento en transacciones, con casi 200 millones (+7%).

Mañana:
Evolución del empleo en el sector durante 2018

LAS FIRMAS DE SERVICIOS PROFESIONALES, EN ORDEN ⁽¹⁾

| Puesto 2018 | Nombre | Firma/Red/Asociación* | Ranking de facturación total (incluye auditoría, consultoría, legal y fiscal entre otros servicios), en millones de euros. |
|-------------|--------------------------------------|-----------------------|--|
| 1 | Deloitte | Firma | 762 |
| 2 | PwC | Firma | 582 |
| 3 | EY | Firma | 455,7 |
| 4 | KPMG | Firma | 451,9 |
| | | | Total 4 grandes: 2.251,6 mill. € |
| 5 | BDO | Firma | 94,81 |
| 6 | Grant Thornton | Firma | 77,42 |
| 7 | ETL Global | Firma | 65,38 |
| 8 | Auren | Firma | 57,1 |
| 9 | Adade | Red | 39,88 |
| 10 | PKF Attest | Red | 39,66 |
| 11 | Mazars | Firma | 34,1 |
| 12 | Crowe | Red | 31,8 |
| 13 | Moore Stephens | Red | 28,3 |
| 14 | Eudita | Red | 23,98 |
| 15 | Kreston Iberaudit | Red | 21,08 |
| 16 | HLB España | Firma | 16,7 |
| 17 | Baker Tilly | Firma (3) | 16,4 |
| 18 | UHY | Red | 14,1 |
| 19 | VIR Audit | Firma | 12,61 |
| 20 | Russell Bedford | Asociación | 11 |
| 21 | Sfai Spain | Firma | 9,7 |
| 22 | Bnfix | Red | 9,62 |
| 23 | Faura Casas | Asociación | 9 |
| 24 | Audalia Nexia | Firma | 8,85 |
| 25 | Morison ACPM | Firma | 8,8 |
| 26 | Busquet | Firma | 7,78 |
| 27 | Audixaxis Auditores | Firma | 6,4 |
| 28 | Prime Global | Asociación | 6,1 |
| 29 | Nexso | Firma | 4,85 |
| 30 | GAP Elizalde Audicon | Asociación | 3,75 |
| 31 | MGI | Asociación | 3,74 |
| 32 | Uniaudit Oliver Camps | Firma | 3,7 |
| 33 | GRM Audit | Red | 3,69 |
| 34 | Cortés & Pérez Auditores | Firma | 3,15 |
| 35 | Pleta | Firma | 2,82 |
| 36 | Morera Asesores & Auditores | Firma | 2,1 |
| 37 | Gab. Téc. de Auditoría y Consultoría | Firma | 1,51 |
| 38 | Forward Economics | Firma | 1,5 |
| 39 | GNC Auditores y Asesores | Firma | 1,45 |
| 40 | Castellá | Firma | 1,11 |



(1) Las firmas presentes en el ranking superan el millón de euros de ingresos.
(3) Incluye asociadas en red española en fase de integración.

* **Firma:** Empresas o grupos de empresas que comparten propiedad, control, gestión y una marca comercial en España.
Red: Empresas que cooperen, compartiendo una marca comercial en los informes de auditoría, recursos, procedimientos de trabajo y control aunque no compartan propiedad y control efectivo.
Asociación: Firms independientes con acuerdos de cooperación.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de las compañías

Expansión

Oportunidades en ciberseguridad y 'compliance'

R.A. Madrid

Las auditoras puras empiezan a ser una *rara avis* en el sector en España. El negocio de la auditoría no tiene un gran potencial de crecimiento, por lo que las firmas tienden cada vez más a diversificar su negocio y ofrecer servicios añadidos y, en el caso de las compañías medianas y pequeñas, a ganar tamaño a través de la integración con otras firmas o despachos.

Para el presidente del Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (Icjc), Ferrán Rodríguez, el número de informes y el empleo continuará creciendo "con moderación; la evolución de estos últimos años, que esperamos que continúe, es positiva, aunque también es cierto que el

número de informes emitidos todavía no ha alcanzado los niveles precrisis".

Entre los desafíos del sector figuran la presión a la baja de los honorarios, la captación y retención de clientes, la atracción de talento y la adaptación al entorno digital y a la nueva legislación y normativa técnica internacional a aplicar.

"Los auditores están obligados a adaptarse a su entorno a la misma velocidad que sus clientes y, en algunos temas, tienen que ir un paso por delante. La adaptación a la nueva regulación es el reto más importante y tenemos que utilizar las nuevas tecnologías para lograrlo. Nos deben ayudar a reducir los procesos repetitivos y burocráticos para que podamos dedi-

carle más tiempo al análisis y a otras labores que aportan más valor añadido", apunta.

Respecto a las nuevas demandas, Carlos Puig de Travy, presidente del Registro de Economistas Auditores (REA), destaca el asesoramiento en protección de datos, *compliance* y ciberseguridad: "El peso de la auditoría es cada vez menor en términos generales. Asesorar a las empresas en la adaptación a las nuevas normas europeas es una oportunidad. La normativa de información no financiera y diversidad aprobada a finales de 2018 será, por ejemplo, un revulsivo".

Puig alerta de la gran concentración del sector en torno a las *Big Four* y reitera la necesidad de "abrir el mercado".

Según apunta, "las grandes compañías internacionales cada vez son más grandes y los despachos pequeños se integran en las medianas. De esta forma, se tiende a un grupo de grandes compañías, *Big Four* y otras con presencia internacional, y otras locales".

En cuanto a los desafíos por resolver, ambos recuerdan que siguen pendientes del nuevo reglamento de la Ley de Auditoría. "Los cambios de Gobierno han hecho que la tramitación esté siendo un proceso muy largo, lo que está generando incertidumbre. Esperamos que para el nuevo Ejecutivo sea una prioridad y que también lo sean las mejoras del texto que conocemos en estos momentos", explica Rodríguez.



Ferrán Rodríguez Arias, presidente del Icjc.



Carlos Puig de Travy, presidente de REA.