

Máster Universitario en Auditoría de Cuentas



El análisis de coyuntura económica nacional y sectorial y su incidencia en auditoría (conocimiento del cliente)

Curso académico: 2022 -2023
Trabajo Fin de Máster

Presentado por:

D. Miguel Ángel Cabral Saldias

Dirigido por:

Dr. Fabrizio Di Meo

Alcalá de Henares, a 12 de septiembre de 2023

ÍNDICE

1. Introducción.....	5
2. Marco Normativo de Aplicación	11
2.1. Normativa aplicable: Identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el conocimiento de la entidad y su entorno NIA 315.....	11
2.2. Conocimiento del entorno: Coyuntura económica actual	14
2.2.1 Inflación y subida de los tipos de interés	14
2.2.2. Crisis energética.....	19
2.2.3. Aplicación práctica	21
3. Estado de la cuestión	54
4. Conclusiones	58
5. Bibliografía	61
6. Anexos	63

RESUMEN

La auditoría financiera es un proceso fundamental en el mundo empresarial que garantiza la transparencia y la integridad de los informes financieros de una entidad. Los auditores desempeñan un papel crítico en este proceso al evaluar la exactitud y la fiabilidad de los estados financieros de una organización. Para llevar a cabo una auditoría efectiva, los auditores deben contar con una base sólida de información sobre la entidad que están auditando. Esta base de información se conoce como "conocimiento del cliente" y es esencial en todas las etapas de una auditoría. En este estudio, exploramos en profundidad cómo realizar este estudio del conocimiento del cliente y de su entorno en la auditoría financiera.

En primer lugar, hemos enfocado nuestros esfuerzos en la caracterización del entorno económico actual, el cual se encuentra influido notablemente por dos aspectos fundamentales: el aumento significativo de las tasas de interés y el incremento en los precios de los combustibles.

En segundo lugar, hemos llevado a cabo un ejercicio práctico en el cual hemos abordado exhaustivamente todos los aspectos que el auditor debe considerar al llevar a cabo una apropiada evaluación del cliente. Para profundizar en este punto, es esencial destacar que la comprensión profunda del cliente es una piedra angular en el proceso de auditoría. En este caso práctico, hemos diseñado un escenario detallado que engloba todos los elementos cruciales a tener en cuenta.

El propósito principal de este trabajo es brindar asistencia a los profesionales de la auditoría en su comprensión del contexto empresarial en el que la entidad opera. Esto les permitirá realizar una evaluación rigurosa de los riesgos relacionados con la auditoría y adaptar los procedimientos de auditoría de manera apropiada. Además, es fundamental destacar que este conocimiento debe mantenerse actualizado de manera constante para reflejar los cambios tanto en la entidad auditada como en su entorno circundante.

ABSTRACT

Financial auditing is a foundational process in the corporate world, ensuring the integrity and transparency of an entity's financial reports. Auditors perform a critical role in this process by assessing the accuracy and reliability of an organization's financial statements. In order to conduct an effective audit, auditors must rely on a robust foundation of

information about the audited entity. This foundational knowledge is referred to as “customer insight” and it is indispensable at every stage of an audit. In the present study, we will delve deeply into the methodologies for conducting this comprehensive customer insight and its environmental assessment within the realm of financial auditing.

Firstly, we focused our efforts on creating a detailed characterization of the prevailing economic landscape, which has been remarkably influenced by two key factors: a substantial uptick in interest rates and an escalation in fuel prices.

Secondly, we conducted a practical exercise that exhaustively covers all aspects that an auditor must consider when conducting an adequate customer evaluation. In order to delve into this point, it is imperative to underscore that a profound comprehension of the customer’s intricacies forms the bedrock of the auditing process. Within this practical exercise, we have designed a comprehensive scenario encompassing all critical elements to be considered.

The primary objective of this project is to provide support to auditing professionals in enhancing their comprehension of the business context within which the audited entity operates. This empowers them to conduct a rigorous assessment of audit-related risks and tailor audit processes appropriately. Furthermore, it is crucial to emphasize that this knowledge must remain constantly updated to accurately reflect changes both within the audited entity and in its surrounding business environment.

PALABRAS CLAVE (KEY WORDS) *Auditoría, Conocimiento de la empresa, Entorno económico, (auditing, customer insight, economic environment)*

1 INTRODUCCIÓN

El propósito de este trabajo se enfoca en "Evaluar la situación económica actual a nivel nacional y sectorial y su impacto en la auditoría (conocimiento del cliente)", con el objetivo de detectar y evaluar los peligros de errores significativos, tanto en los informes financieros como en las afirmaciones, a través de la comprensión de la empresa y su contexto, con la intención de establecer los fundamentos para planificar y aplicar medidas ante los riesgos identificados de errores significativos.

Para abordar, y con el fin de dar respuesta al objetivo planteado, se ha realizado un análisis de la situación económica nacional e internacional, así como lectura de algunos artículos y/o manuales que citaremos a lo largo de la exposición.

Es esencial aclarar que esta investigación se centra en un proyecto de auditoría externa de carácter general. Esto se debe a que en el ámbito de la auditoría empresarial existen distintos tipos de tareas que un auditor puede llevar a cabo, y no todas están sujetas a la misma regulación. Por lo tanto, estamos estableciendo claramente los límites de nuestro estudio.

Definida la limitación del trabajo, el conocimiento del cliente sirve como la piedra angular en la planificación y ejecución de una auditoría financiera efectiva. Antes de que un auditor pueda siquiera comenzar a considerar los procedimientos de auditoría que utilizará, debe tener una comprensión profunda de la entidad que está siendo auditada. Esto incluye conocer la naturaleza de su negocio, su estructura organizativa, su industria y su posicionamiento en el mercado. Sin este conocimiento, la auditoría sería un ejercicio en ciego, con un alto riesgo de pasar por alto áreas críticas y riesgos potenciales.

El conocimiento del cliente también permite al auditor identificar las áreas clave de riesgo dentro de la entidad. Esto incluye la identificación de cuentas contables que son más propensas a errores o manipulación, así como la evaluación de la integridad de los controles internos de la entidad. Con esta comprensión, el auditor puede diseñar procedimientos de auditoría específicos que aborden los riesgos identificados de manera efectiva. Además, el conocimiento del cliente permite al auditor ajustar el alcance de la auditoría en función de la complejidad y los riesgos asociados con la entidad, lo que puede tener un impacto significativo en la eficiencia y la efectividad de la auditoría.

El conocimiento del cliente implica tener una comprensión de la estructura de gobierno de la entidad. Esto incluye conocer a la alta dirección y el consejo de administración, así

como su historial y experiencia. La evaluación de la integridad de la alta dirección es esencial, ya que la dirección desempeña un papel clave en la preparación y presentación de los estados financieros. Si el auditor tiene conocimiento de problemas éticos o de integridad en la alta dirección, puede enfocar sus esfuerzos de auditoría en áreas relacionadas y tomar precauciones adicionales para garantizar la objetividad y la independencia en el proceso de auditoría.

Por último, el conocimiento del cliente no es estático y debe ser actualizado en cada auditoría. Esto es esencial porque las entidades y su entorno empresarial pueden cambiar con el tiempo. Lo que era cierto en una auditoría anterior podría no serlo en la siguiente. Por lo tanto, es fundamental que el auditor esté comprometido con la actualización continua de su conocimiento del cliente.

La actualización del conocimiento del cliente implica evaluar si ha habido cambios significativos en la entidad desde la auditoría anterior que puedan afectar la planificación y ejecución de la auditoría actual. Esto puede incluir cambios en la alta dirección, adquisiciones o desinversiones de negocios, cambios significativos en la estructura de capital, cambios regulatorios importantes o cambios en la estrategia empresarial. Cualquiera de estos factores podría tener un impacto en los riesgos de auditoría y en la forma en que se lleva a cabo la auditoría.

Además de evaluar los cambios en la entidad, el auditor también debe considerar la necesidad de obtener conocimiento específico sobre nuevas áreas de la entidad que no se habían auditado anteriormente. Esto es especialmente relevante si la entidad ha diversificado sus operaciones o ha ingresado a nuevos mercados. El auditor debe estar preparado para adquirir el conocimiento necesario sobre estas áreas adicionales para llevar a cabo una auditoría completa y precisa.

La actualización continua del conocimiento del cliente también implica mantenerse al tanto de los desarrollos en la industria y el entorno empresarial. Los cambios en las condiciones económicas, regulatorias o competitivas pueden tener un impacto en los riesgos de auditoría y en la forma en que se lleva a cabo la auditoría. Por lo tanto, el auditor debe estar atento a estas tendencias y adaptar su enfoque en consecuencia.

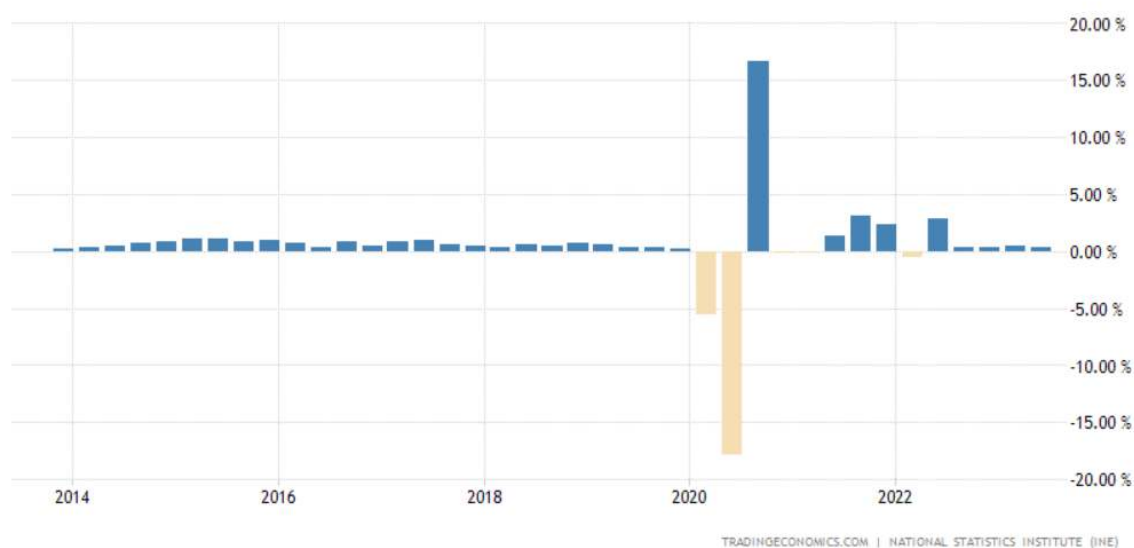
Este conocimiento del cliente no se limita únicamente a comprender la entidad en sí, sino que también implica comprender el entorno empresarial en el que opera la entidad. Esto incluye una evaluación completa de la industria en la que se encuentra la entidad, los

factores económicos y regulatorios que la afectan y la competencia que enfrenta. Esta comprensión del entorno empresarial es crucial porque puede tener un impacto directo en la salud financiera de la entidad y, por lo tanto, en los riesgos asociados a su auditoría.

En este trabajo repasaremos como la economía española y la economía Global actual viene marcada principalmente por dos grandes acontecimientos, el primero de ellos se produce en marzo del 2020 con uno de los acontecimientos más devastadores en la economía mundial: la pandemia del COVID-19. En febrero de 2022, se registra un segundo evento significativo: el inicio del conflicto entre Ucrania y Rusia, que involucra directamente a Europa. Este conflicto exacerba las dificultades en las cadenas de suministro y desencadena una crisis energética a nivel global, intensificando un problema de inflación que ya se estaba manifestando debido a las crisis derivadas del Covid-19.

Tal como mencionamos, a mediados de marzo de 2020, se declaró la pandemia del COVID-19 y, de manera similar a lo que ocurrió en la mayoría de los países de nuestro entorno, el Gobierno de España aprobó un Real Decreto para declarar el estado de alarma. Esto resultó en restricciones a la movilidad de los ciudadanos y la suspensión de actividades no esenciales, con el objetivo de frenar la propagación del virus. Estas medidas tuvieron un impacto significativo en el Producto Interno Bruto (PIB), ya que los datos del primer trimestre de 2020 mostraron una caída del 5.5%, a pesar de que las restricciones solo estuvieron en vigor durante los últimos quince días de marzo. En el segundo trimestre, observamos una caída histórica del PIB del 17.8%. En el tercer trimestre, se produjo una reapertura gradual de la economía, lo que generó un aumento del 16%, representando así una recuperación del 60% con respecto al trimestre anterior.

Gráfico 1: Tasa de crecimiento del PIB de España



Fuente: TradingEconomics.com

La recuperación se vio interrumpida en el último trimestre del año, debido a la implantación nuevamente de las restricciones como respuesta a la aparición de una nueva ola de la pandemia.

En el primer trimestre de 2021, el escenario sanitario se intensificó (debido a las fiestas navideñas), lo que condujo a un retroceso del PIB del 2%.

No fue sino hasta mayo de 2021 que se pudo levantar el estado de alarma, gracias al avance en la vacunación de las personas más vulnerables. Esto marcó el fin de las restricciones de movilidad y la mayoría de las limitaciones que afectan a sectores como la hostelería y el entretenimiento. A partir de ese momento y hasta finales de año, la economía experimentó una recuperación más sólida. La tasa de crecimiento fue del 1,4% en el segundo trimestre y se situó entre el 2% y el 3% en los dos trimestres siguientes.

En los países desarrollados, la apertura de la economía después del confinamiento resultó en un fuerte aumento del consumo a nivel mundial. En España, la recuperación del gasto de los hogares fue parcial, mientras que en otros países de nuestro entorno, especialmente en Estados Unidos, fue más pronunciada. Esto se debió en parte a medidas fiscales expansivas implementadas para respaldar los ingresos de los hogares y al ahorro acumulado durante la pandemia.

El incremento en la demanda no pudo ser correspondido con un incremento en la producción al mismo nivel, especialmente en un contexto en el cual las medidas adoptadas para enfrentar la pandemia perturban el funcionamiento normal de las cadenas globales de suministro. Esto resultó en situaciones de escasez de ciertos insumos utilizados en procesos industriales, como los microchips. También se observó una falta de oferta en el sector del transporte marítimo, lo que provocó un aumento significativo en los precios. Sin embargo, donde el impacto del aumento en la demanda fue más notable fue en los precios de los productos energéticos y de las materias primas, tanto en el ámbito industrial como agrícola.

La disrupción de las cadenas de suministro ha resultado ser un problema con repercusiones significativas y ha requerido más tiempo del inicialmente previsto para volver a la normalidad. No fue hasta el verano de 2022 que comenzaron a aparecer señales de alivio en las tensiones, aunque aún no se ha recuperado por completo la situación anterior. Todo esto ha destacado la importancia crucial para la economía global de algo que anteriormente se daba por sentado: el funcionamiento fluido y eficiente de complejas cadenas de producción organizadas a nivel global. También ha generado una sensación de vulnerabilidad frente a eventos disruptivos imprevistos, como el estallido de la guerra en Ucrania, que agravó aún más los problemas de suministro de ciertos productos.

Este conflicto está debilitando tanto la seguridad como la estabilidad en Europa y a nivel global. La incertidumbre sobre la duración de la guerra está agravando la situación internacional, a lo que se suman las circunstancias excepcionales en términos sociales y económicos que prevalecen desde 2020 debido a la crisis de salud. Además, se ha observado un inesperado y notable aumento en los precios de ciertas materias primas, productos intermedios, energía y combustibles, así como una alta volatilidad en los precios de la electricidad. A esto se añaden los problemas en el suministro de productos y materiales esenciales. El conjunto de estos factores está teniendo un impacto en la economía española en su totalidad.

En este sentido, el enfoque de nuestro trabajo se centra en proporcionar las herramientas necesarias para que los auditores sean capaces de analizar a fondo el ambiente empresarial en el que opera la entidad sujeta a revisión. Esto implica comprender los factores económicos, políticos, sociales y tecnológicos que pueden influir en la información financiera y, por ende, en los riesgos asociados con la auditoría.

Adicionalmente, es esencial subrayar que la dinámica empresarial moderna está en constante evolución. Por lo tanto, no basta con adquirir conocimientos iniciales, sino que se requiere un compromiso continuo con la actualización de este entendimiento. Esto garantiza que los auditores estén en condiciones de anticipar y responder de manera efectiva a cualquier cambio significativo que pueda afectar a la empresa y, en última instancia, a la calidad de su informe de auditoría.

En resumen, el objetivo primordial de este trabajo es capacitar a los auditores para que sean aptos de analizar de manera profunda y continua el entorno empresarial de la entidad bajo revisión, lo que les permitirá evaluar los riesgos de auditoría de manera precisa y adaptar sus procedimientos de auditoría de acuerdo con los cambios que se produzcan. Esta perspectiva proactiva y en constante actualización es esencial para mantener la integridad y la eficacia de los procesos de auditoría en un entorno empresarial dinámico.

2 MARCO NORMATIVA APLICABLE

2.1 Normativa aplicable: *“Identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el conocimiento de la entidad y su entorno NIA 315”*

Antes de pasar a resumir el marco normativo, consideramos oportuno definir brevemente dos conceptos clave en el desarrollo de nuestro análisis. Estos conceptos clave son auditoría y NIA.

De una manera más específica, la LAC (art. 1) define la **auditoría** de cuentas como:

“2. Se entenderá por auditoría de cuentas la actividad consistente en la revisión y verificación de las cuentas anuales, así como de otros estados financieros o documentos contables, elaborados con arreglo al marco normativo de información financiera que resulte de aplicación, siempre que dicha actividad tenga por objeto la emisión de un informe sobre la fiabilidad de dichos documentos que pueda tener efectos frente a terceros.”

y, además, puntualiza:

“3. La auditoría de cuentas tendrá necesariamente que ser realizada por un auditor de cuentas o una sociedad de auditoría, mediante la emisión del correspondiente informe y con sujeción a los requisitos y formalidades establecidos en esta Ley”.

En este mismo sentido, el desarrollo reglamentario de la “LAC Real Decreto 1517/2011, de 31 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento que desarrolla el texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas” reconoce:

“1. [...] En dicha actividad se analizará, mediante la utilización de técnicas de revisión y verificación adecuadas, la información económico-financiera deducida de los documentos contables examinados, con el objetivo de emitir un informe dirigido a poner de manifiesto una opinión técnica sobre la fiabilidad de la citada información”.

El marco normativo son actualmente la “Ley 22/2015, de 21 de julio, de Auditoría de Cuentas, su reglamento de desarrollo, Real Decreto 1517/2011, de 31 de octubre” recientemente modificado, “y las normas técnicas de auditoría aprobadas por la Resolución de 15 de octubre de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de

Cuentas, por la que se publican las nuevas Normas Técnicas de Auditoría, resultado de la adaptación de las Normas Internacionales de Auditoría para su aplicación en España (NIA-ES)”.

Las Normas Técnicas de Auditoría (NIA-ES), publicadas mediante Resolución de 15 de octubre de 2013, recogen los principios y requisitos que el auditor de cuentas debe seguir rigurosamente en el ejercicio de su función para emitir una opinión técnica responsable. Son normas de cumplimiento obligatorio para los auditores en el ejercicio de su labor. Las Normas Técnicas de Auditoría españolas adaptadas se dividen en varios bloques en su desarrollo de los trabajos de auditoría de información financiera histórica, bloques que engloban el total de normas técnicas de auditoría adaptadas vigentes son:

- “200 – 299. Principios generales y responsabilidad”.
- “300 – 499. Evaluación del riesgo y respuesta a los riesgos valorados”.
- “500 – 599. Evidencia de auditoría”.
- “600 – 699. Utilización del trabajo de otros”.
- “700 – 799. Conclusiones e informe de auditoría”.
- “800 – 899. Áreas especializadas”.

Las normas internacionales de auditoría (NIA_ES o ISAS a través de sus iniciales en inglés) se hace en relación a las normas emitidas por la International Federation of Accountants (IFAC), organismo profesional de contabilidad y auditoría, de ámbito internacional que, en sus propias palabras, está comprometida a proteger el interés público mediante el desarrollo de normas de alta calidad internacional, la promoción de fuertes valores éticos, la práctica de calidad, fomentar y apoyar el desarrollo de todos los sectores de la profesión en todo el mundo.

Para obtener un conocimiento más profundo de la actividad de la auditoría incentivamos a los lectores a consultar la LAC 22/2015 así como los distintos bloques en los que se dividen las NIA_ES, nosotros nos detenemos aquí, para seguir abordando el tema que nos abarca.

Dentro del bloque “300 – 499. Evaluación del riesgo y respuesta a los riesgos valorados” encontramos el tema que nos ocupa, “**NIA-ES 315 Identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el conocimiento de la entidad y su entorno**”. El apartado 11 de esta NIA se nos indica que el auditor deberá obtener conocimiento de lo siguiente:

- *“Factores relevantes sectoriales y normativos, así como otros factores externos, incluido el marco de información financiera aplicable”.*
- *“La naturaleza de la entidad, en particular”:*
 - a) *“sus operaciones”;*
 - b) *“sus estructuras de gobierno y propiedad”;*
 - c) *“Los tipos de inversiones que la entidad realiza o tiene previsto realizar, incluidas las inversiones en entidades con cometido especial; y”*
 - d) *“el modo en que la entidad se estructura y la forma en que se financia para permitir al auditor comprender los tipos de transacciones, saldos contables e información a revelar que se espera encontrar en los estados financieros. (Ref: Apartados A23-A27)”.*
- *“La selección y aplicación de políticas contables por la entidad, incluidos los motivos de cambios en ellas. El auditor evaluará si las políticas contables de la entidad son adecuadas a sus actividades y congruentes con el marco de información financiera aplicable, así como con las políticas contables utilizadas en el sector correspondiente”.*
- *“Los objetivos y las estrategias de la entidad, así como los riesgos de negocio relacionados, que puedan dar lugar a incorrecciones materiales”.*
- *“La medición y revisión de la evolución financiera de la entidad”.*

Como hemos visto el desarrollo de la "NIA 315, Identificación y evolución de riesgos de incorrección materia", representa una guía de actuación de referencia tanto para los auditores como para las empresas. Esta norma simplifica el proceso, tanto a nivel interno como externo, además de ofrecer herramientas que contribuyen al conocimiento y la eficacia de detección de errores durante la planificación y ejecución de una auditoria.

2.2 Conocimiento del entorno: Coyuntura económica actual

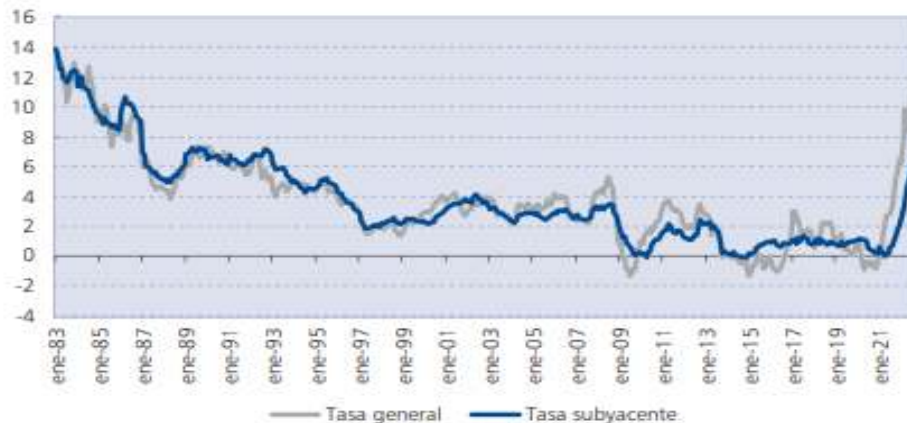
2.2.1 Inflación y subida de los tipos de interés

La tasa de inflación en España, al igual que en la eurozona y en Estados Unidos, comenzó a elevarse en el segundo trimestre del 2021. En ese periodo, el aumento estaba relacionado con el componente energético del índice de precios al consumo (IPC) y se debía principalmente a la recuperación de los precios del petróleo después de las drásticas caídas que experimentaron al comienzo de la pandemia un año antes. Sin embargo, durante el verano, los precios del petróleo continuaron su ascenso, superando incluso los niveles anteriores a la pandemia, al mismo tiempo que los precios del gas natural se disparaban. Además de esto, otros factores como el incremento en los costos de los derechos de emisión de CO2 contribuyeron al inicio de una tendencia alcista significativa en los costes de la energía.

El incremento en los precios de las fuentes de energía y otras materias primas se manifestó de inmediato en el Índice de Precios Industriales (IPRI), que puede considerarse como un indicador de cómo evolucionan los costos de producción. En diciembre de 2021, la tasa de inflación en el componente general del IPRI alcanzó el 35,2%, y si excluimos los productos energéticos, llegó al 10,9%.

La inflación subyacente, que se había mantenido controlada y estable, por debajo del 1% hasta finales de 2020, comenzó a aumentar a partir de entonces. Inicialmente, esto se debió principalmente a la normalización de los precios de ciertos servicios que habían caído durante los primeros meses de la crisis sanitaria. Sin embargo, hacia los últimos meses de 2021, los incrementos se ampliaron para abarcar más aspectos del índice subyacente, lo que reflejaba el inicio del proceso de traslado de los mayores costos de producción originados por los precios más elevados de la energía y las materias primas, así como el encarecimiento del transporte marítimo y los problemas en las cadenas de suministro, hacia los precios finales que paga el consumidor. De esta manera, lo que inicialmente había sido un proceso inflacionario temporal, relacionado con la recuperación de ciertos precios que habían caído al comienzo del Covid-19, comenzó a adquirir un carácter más estructural y duradero.

Gráfico 2: Evolución de la Tasa de inflación



Fuente: INE

A comienzos de 2022, la tasa de inflación general alcanzó el 8,5%, mientras que la subyacente llegó al 6,1%. Esto generó notables tensiones inflacionarias, especialmente en Estados Unidos, en comparación con la Unión Europea, debido a desequilibrios entre la fuerte demanda global y la limitada oferta. La demanda se veía impulsada por el ahorro acumulado de los hogares durante la pandemia y las políticas expansivas de gobiernos y bancos centrales. Por otro lado, en muchos sectores, la oferta aún enfrentaba restricciones en la producción, junto con cuellos de botella y problemas en el transporte marítimo. A pesar de esto, las perspectivas eran optimistas, ya que se creía que la inflación era temporal y que los precios se estabilizarán gradualmente una vez que se resolvieran los problemas de oferta y se redujeron los desequilibrios. En aquel momento, se anticipa que podríamos regresar a tasas similares a las que existían antes de la pandemia hacia fines de 2022 o a principios de 2023.

La tasa de inflación ha alcanzado niveles máximos que no se veían en más de cuarenta años tanto en Estados Unidos como en el Reino Unido. Además, en la eurozona se han registrado los niveles más altos de inflación en toda su historia. La persistencia de esta inflación en niveles elevados llevó a los bancos centrales a replantearse la idea de que fuera transitoria y a tomar medidas de política monetaria más agresivas de lo que se había previsto en los últimos meses de 2021.

El proceso para volver a alcanzar tasas de inflación en línea con los objetivos de los bancos centrales no será rápido. Se espera que regresar a tasas del 4 al 5% sea relativamente más sencillo, siempre y cuando no se produzca un incremento sustancial en los precios de la energía. Sin embargo, acercarse al objetivo del 2% tomará más tiempo

debido a los desafíos adicionales para reducir la inflación subyacente y la posibilidad de efectos de segunda ronda. Según las proyecciones del Banco Central Europeo, esto podría no ocurrir hasta bien entrado el año 2024 o incluso en 2025.

Subidas del tipo de interés

Los bancos centrales han tenido que tomar decisiones de gran trascendencia en cortos periodos de tiempo al encontrarse en situaciones de altos tipos de interés reflejados principalmente en el sector de las viviendas o en los productos de consumo diario, ocasionados principalmente por los shocks de la oferta que a su vez han reducido el crecimiento económico de las economías de todos los países.

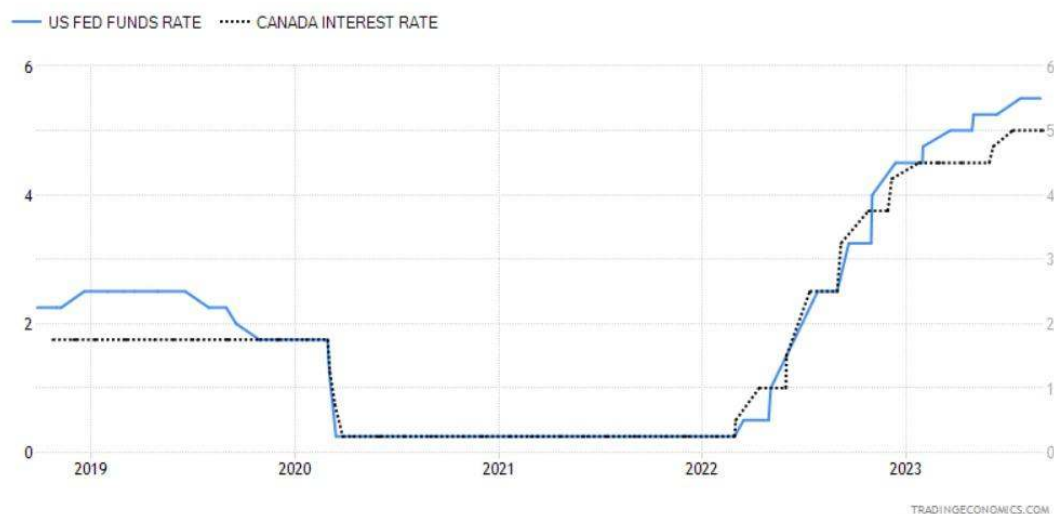
Las autoridades económicas se han basado en las políticas económicas de años anteriores como las de los años 80 y en sus consecuencias económicas para evitar ocasionar ajustes perjudiciales y con efectos graves en la economía mundial.

Desde 2021 los bancos centrales de las economías emergentes como Brasil, México o la India han pretendido endurecer la política monetaria aumentando los tipos de interés de manera rápida debido a la presión del aumento de los precios en la economía causados por los shocks de la oferta durante la pandemia seguidos de la invasión Rusa a Ucrania.

Sin embargo, en las economías avanzadas como Estados Unidos, Canadá o Inglaterra supervisadas por La Reserva General, el Banco de Canadá y en Banco de Inglaterra, contaban con altos niveles de endeudamiento y tenían como objetivo no frenar el crecimiento económico dado que se esperaba una inflación de corta duración de tal manera que se pretendía retrasar la adopción de medidas monetarias que consistieron en el aumento de los tipos de interés.

El primer banco central que aumentó los tipos de interés fue el Banco de Inglaterra desde 2021, aunque el banco que llevó a cabo una acción más agresiva fue la Reserva Federal incrementando sus tipos de interés en 425 puntos básicos, pasando del intervalo del 0,00%-0,25% al 4,25%- 4,50% en 2022.

Gráfico 3: Evolución de Tipos de interés



Fuente: <https://tradingeconomics.com/>

Sin embargo, el Banco Central Europeo ha sido de los bancos que más han retrasado las subidas de tipos de interés por los problemas en la oferta de productos básicos como el aceite y las tensiones en los precios de la energía y de los carburantes, como la situación persistía se aplicaron políticas monetarias y fiscales de manera recurrente elevando sus tipos de interés a los más altos de la historia tal como ocurría con las políticas de la Reserva Federal.

En 2022 y en lo que llevamos de 2023 se han generalizado las subidas de los tipos de interés en todo el mundo llegando a alcanzar los niveles máximos desde la década de los años 80 e incluso a un ritmo más intenso que el que tuvo lugar en dicha década, se espera que esta situación mejore o que en su defecto siga creciendo, pero a un ritmo más lento.

Otro de los impactos que se han producido han sido la subida continuada de los tipos de interés en los bonos de deuda pública que han dado lugar a mayores tasas de endeudamiento de consumidores y empresas que han provocado la caída de las acciones en todo el mundo, lo que se refleja en un fuerte endurecimiento de las condiciones financieras con la esperanza de que tales condiciones financieras ocasionen una bajada en los tipos de interés.

Al aplicar estas medidas, queda claro que los objetivos perseguidos por los bancos centralistas es reducir la inflación a tasas acordes con sus objetivos, pese a que el crecimiento económico se pueda ver afectada a corto plazo. El principal problema al que se enfrentan los bancos es no saber cuánto tiempo tardarán estas medidas en afectar el encarecimiento de los costes de financiación y que grado de impacto que tendría sobre el crecimiento económico y la tasa de empleo. En este sentido, el mayor riesgo que se observa es que el freno de la demanda tarde más de lo previsto, y como consecuencia, la tasa de inflación siga en nivel elevado, lo que llevaría a los bancos a seguir aplicando políticas económicas más restrictivas.

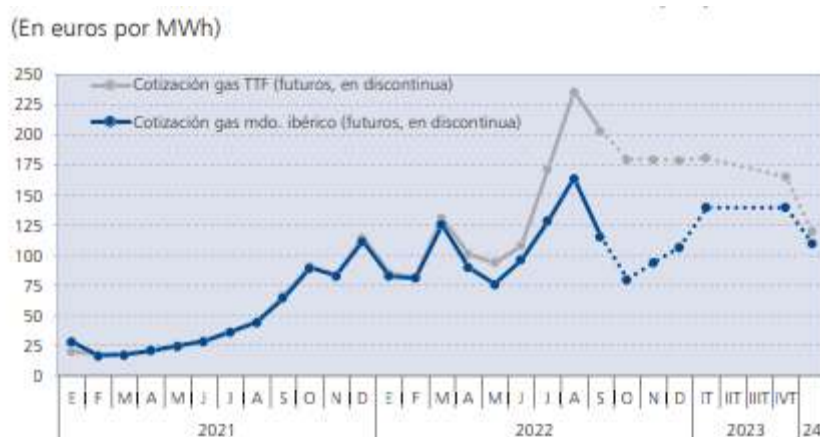
2.2.2 Crisis energética

La guerra entre Rusia y Ucrania ha tenido un impacto significativo en los mercados de materias primas, tanto energéticas como no energéticas. El Índice de Precios Industriales (IPRI) general superó el 40%, mientras que el subyacente llegó al 12%. Hubo un aumento en la inflación en componentes no relacionados con la energía, afectando a una variedad creciente de bienes y servicios. En el tercer trimestre del año 2022, la inflación general superó el 10%, y la subyacente alcanzó el 6% (ver gráfico 2), tasas de inflación no vistas desde 1993. Después de las fuentes de energía, los siguientes que notaron un aumento notable fueron los alimentos, superando el 13%. Esto se debió al aumento de los costos energéticos, que tienen un gran impacto en la estructura de costos de la producción de alimentos, y a la escasez de productos como cereales, aceite de girasol y fertilizantes debido a la guerra.

La tensión en el abastecimiento físico de gas se ha manifestado claramente a medida que ha disminuido gradualmente el flujo de gas ruso hacia Europa. Esto ha llevado a un aumento en el precio del gas natural en los principales mercados de gas, ya que Rusia ha sido el principal abastecedor de gas a la Unión Europea durante muchos años, llegando a constituir cerca del 40% de la totalidad de la importación de gas en el año 2021.

Para ponerlo en perspectiva, el coste del gas natural en el mercado TTF (Title Transfer Facility), uno de los principales centros de negociación de gas en Europa, se situaba en 89 €/MWh el 23 de febrero de 2022, justo un día antes del inicio de la invasión de Ucrania. Sin embargo, el 27 de julio de 2022, cuando Rusia disminuyó aún más el suministro de gas a través del gasoducto Nord Stream 1, el precio se elevó hasta los 209 €/MWh.

Gráfico 4: Evolución Precio del gas en el mercado Ibérico y Europeo (TTF)



Fuente: Ministerio de Economía

El substancial incremento en los precios de los hidrocarburos ha tenido un impacto en cadena en el transporte, en el precio de la electricidad y en última instancia, en toda la cadena de producción. Por ejemplo, en el sector del transporte terrestre por carretera, el alza en los precios de los combustibles ha generado una situación crítica para muchas empresas. Este componente representa entre el 30% y el 40% de los costos totales de esta actividad, y se suma a un aumento en otros gastos como neumáticos, lubricantes, entre otros. La magnitud de este incremento en costos en áreas esenciales de esta industria, y la rapidez con que ha ocurrido, afecta especialmente a un segmento que enfrenta desafíos estructurales para trasladar de forma inmediata tales incrementos de costos a sus clientes. Esto ha resultado en un deterioro sustancial de su sostenibilidad financiera.

2.2.3 Caso práctico

Primeramente, vamos a definir en qué parte de la auditoría nos encontramos.

Las fases que podemos encontrar claramente definidas en un trabajo de auditoría externa son:

- Fase Preliminar: En grandes rasgos en esta primera fase de la auditoría se realizará un análisis de las amenazas que puedan afectar a la independencia del auditor de cuentas, así como las medidas de salvaguarda tomadas para mitigar estas amenazas, se evaluará si se debe aceptar o continuar con el encargo de la auditoría y de procederá a redactar y firmar la carta de encargo.
- Fase de Planificación. Valoración e Identificación de Riesgos: En esta fase se desarrollará un estrategia global de auditoría en el que se determine el alcance, la naturaleza del encargo y el momento de realización de la auditoría de acuerdo a lo mencionado en la NIA 300 en el punto 7, así mismo en esta misma NIA 300 en el punto 9 se indica que *“el auditor deberá elaborar un plan de auditoría el cual abarca el conocimiento del cliente (dimensión del cliente, complejidad de la actividad, sector, marco normativo, etc.), naturaleza, momento de realización y extensión de los distintos procedimientos de auditorías planificados”*. Con el objetivo de identificar y valorar los Riesgos de Incorrección Material (RIM). El éxito de la etapa de ejecución dependerá en gran medida de la elaboración de una planificación adecuada.
- Fase de Respuesta a los riesgos: De acuerdo a lo que dice la NIA 330 *“El objetivo del auditor es obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a los riesgos valorados de incorrección material mediante el diseño implementación de respuestas adecuadas a dichos riesgos.”* Por lo que el auditor tendrá que recopilar evidencia adecuada y suficiente por medio de pruebas sustantivas (pruebas de detalle y procedimientos analíticos), o bien mediante pruebas de controles. Toda la evidencia obtenida en esta fase se utilizará de soporte para que el auditor dé lugar a una opinión sobre los estados financieros y de sus afirmaciones.
- Fase de conclusiones e informe de auditoría: Por último, una vez que el auditor estime conveniente que cuenta con la evidencia adecuada y suficiente y de acuerdo a lo indicado en la *“NIA 700 El auditor se formará una opinión sobre si*

los estados financieros han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco de información financiera aplicable”.

Una vez definidas todas las fases que conforman el proceso de la auditoría podemos afirmar que nos encontramos en la “*Fase de Planificación. Identificación y Valoración de Riesgos*”.

2.2.3.1 “Fase de Planificación. Identificación y Valoración de Riesgos de una empresa de transportes de mercancía por carretera”

A continuación, se expone un ejemplo ilustrativo sobre el proceso de la “*Fase de Planificación. Identificación y Valoración de Riesgos*”

Procedemos a confeccionar toda la documentación y procedimientos requeridos para llevar a cabo la planificación de una empresa de transportes de mercadería por carretera. El nombre de la compañía es “**Transportes TFM S.L.U.**” situada en la ciudad de Alicante, por otro lado, la empresa es parte de compañías de transportes estando la matriz en Portugal. Dado el alcance de este proyecto, nuestra planificación se centrará exclusivamente en la sub-fase de Conocimiento del Cliente de Transportes TFM S.L.U.

Identificación de riesgos a través del entendimiento de la entidad y del sector

A continuación, expondremos toda la información recabada de la sociedad. La estructura que seguiremos es como sigue:

1º Descripción General de la Entidad.

2º Factores de la industria, regulatorios y otros factores externos.

3º Descripción de procesos y Naturaleza de la Entidad.

4º El marco de informe financieros aplicable, las políticas contables de la entidad y cualquier cambio en las mismas, así como las estimaciones contables y las cuestiones de informes financieros.

1º Descripción general de la entidad	
Nombre legal de la entidad	Transportes TFM S.L.U.
Fecha cierre	31/12/2022
Sede principal y dirección postal	Polígono Portal nº 2 (Alicante)
Sitio Web	www.TtesTFM.es
Descripción del negocio	Transportes de mercancía por carretera
Industria	Transportes CNAE 4941
Estructura de la entidad: La estructura de la entidad incluye la estructura del grupo, las divisiones u otros componentes en múltiples ubicaciones, las diferencias entre la estructura legal y la operativa, y la complejidad, por ejemplo, de las empresas conjuntas, las inversiones y los vehículos con fines especiales. Usuarios principales de los estados financieros.	Nos encontramos ante una sociedad que pertenece a un grupo de empresas con una estructura organizacional de carácter privado. La estructura del grupo se puede ver en el anexo I adjunto, de él podemos afirmar que el grupo de empresa, así como los servicios que se prestan entre ellas están bien definidos. El organigrama operativo o funcional lo encontramos en el anexo II adjunto, donde observamos que el máximo responsable es el administrador único Ángel Saldias. La empresa solo tiene un centro de actividad que es donde se encuentra su domicilio social. La estructura legal con la que nos encontramos es de una Sociedad Limitada Unipersonal siendo el usuario principal de los estados financieros el Socio único Transportes Internacionales S.A.

<p>Personal clave de la entidad: El personal clave puede incluir personal de gerencia, contabilidad, finanzas, tecnología de la información y otros, que proporcionarán información relevante durante la realización de la auditoría.</p> <p>Personas encargadas de la dirección de la empresa y a las que se comunican los asuntos de auditoría de interés vinculados con la dirección: La estructura de gobierno se determina por el entorno cultural y legal en el que opera la entidad y su estructura organizacional. <i>“Si la estructura de gobierno de la entidad no está bien definida, es posible que necesitemos discutir y acordar con la entidad cuáles son las personas relevantes con las que debemos comunicarnos.”</i></p> <p>Comunicaciones con los encargados de la dirección de la empresa que tratan los cambios organizacionales, los puntos de vista sobre las prácticas de negocios/comportamientos éticos, los procesos para identificar los riesgos de fraude y responder a ellos, u otros asuntos relevantes.</p>	<p>Josselin Tobar, en su rol de Controller Financiero, asume la responsabilidad de coordinar y gestionar la preparación de presupuestos y proyecciones financieras, así como de elaborar balances mensuales y otros informes periódicos relacionados con las finanzas de la empresa.</p> <p>Ángel Saldias Administrador único: Su responsabilidad es planificar y dirigir la empresa. De su cargo descuelgan todos los departamentos y es el máximo responsable de la gestión empresarial.</p> <p>Antonio Palgón Jefe de Administración: es el responsable del registro contable de operaciones, supervisar la facturación y los documentos de gasto, siendo la persona más afín a la administración.</p>
<p>Propietarios principales <i>(por ejemplo, accionistas, propietarios miembros de la familia, etc.)</i></p> <p>Los propietarios principales pueden incluir a las partes interesadas, los propietarios y los familiares de los propietarios.</p>	<p>Como se ha indicado con anterioridad la empresa forma parte de un grupo de empresas siendo el Socio único Transportes Internacionales S.A.</p>
<p>Asesores clave para la entidad: Identificar la naturaleza, la extensión y el uso del consejo que la entidad recibe (p. ej., legal, financiero, bancario, de seguros, etc.).</p>	<p>Los asesores de la sociedad son únicamente Kreston Iberaudit APM y estos prestan los servicios de asesoramiento contable y fiscal. La empresa no tiene asesor laboral al contar esta con su propio departamento de recursos humanos y tampoco tienen un asesor legal.</p>

Partes relacionadas	<p>EL detalle de las empresas vinculadas y que conforman el grupo es como sigue (en el anexo II podemos observar el desglose de las empresas del grupo):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Primera, S.L.: es la patrimonial de los bienes, tiene terrenos, naves etc. Alquila la una nave a Transportes TFM SLU. donde desarrolla su actividad, no se cobra importe alguno por alquiler. Evaluamos el problema fiscal y nos indica que la posible contingencia fiscal sería de Primera S.L. no para Transportes TFM SLU., ya que al tratarse de una operación con una vinculada se deberían de valorar a valor de mercado y aplicarse retención. A su vez, Transportes TFM SLU tiene concedido un préstamo a Primera SL por importe de 10 millones de euros. - Segunda S.L.: es una empresa promotora que en su día edificaron, pero ahora ya no, sigue activa, pero sin mucho movimiento. No tiene relación comercial con Transportes TFM SLU. - Tercera, S.L.: tiene camiones en propiedad y los alquila al resto de sociedades del grupo y a otras empresas. No tiene relación comercial con Transportes TFM SLU. - Transportes Internacionales S.A.: empresa matriz del grupo y socia única de Transportes TFM SLU, tiene su domicilio social en Portugal y su actividad es el transporte de mercancía por carretera nacional e internacional. No tiene relación comercial con Transportes TFM SLU. - Neumáticos S.L. mismos socios, pero se dedica a la colocación de neumáticos. Es quien presta los servicios de reparación a los camiones de Transportes TFM SLU.
---------------------	---

<p>Estructura de la deuda</p>	<p>La deuda de la empresa se encuentra financiada principalmente por deudas con proveedores, acreedores y por deuda bancaria tanto a largo plazo como a corto plazo.</p> <p>Tal y como se puede apreciar en los balances del ejercicio 2022 (anexo III). La relación de deuda - patrimonio neto es de un 30% (esto no indica que el Patrimonio neto de la Sociedad representa un 30 por ciento del total del pasivo).</p> <p>La sociedad trabaja únicamente con 2 bancos: Banco 1 y Banco 2</p> <p>En ese sentido, el Banco 1 dispone de un servicio de ‘confirming’, el cual permite pagar las facturas al proveedor en la fecha pactada.</p> <p>Con el Banco 2 tienen contratado a final del ejercicio 2022 una serie de préstamos que se utilizaron que se utilizaron para financiar inversiones de capital a largo plazo, como, por ejemplo, la adquisición de flotas de camiones.</p>
-------------------------------	--

2º Factores de la industria, regulatorios y otros factores externos	
Asuntos específicos de la industria	
Documentar y comprender los factores relevantes de la industria, incluyendo las tendencias de la industria y otras limitaciones que podrían dar lugar a riesgos de incorrección material en el estado financiero. (Revisar revistas, estudios, informes, artículos de diarios y datos relevantes que estén disponibles en Internet).	
Los asuntos específicos de esa industria a considerar incluyen:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F
<ul style="list-style-type: none"> · Mercado para bienes y servicios de la entidad. Considerar: <ul style="list-style-type: none"> → Competencia (identificar a los competidores clave) → Competencia de precios → Solicitud de productos/servicios → Capacidad de crecimiento · Proveedor y relaciones con clientes (identificar a los clientes y proveedores clave y cualquier amenaza de pérdida, etc.) · Actividad cíclica o estacional · Tecnología de productos u otros desarrollos tecnológicos · Disponibilidad y costo del suministro · Riesgos relacionados con el suministro de energía y su costo 	<p>La actividad actual de la empresa coincide con su objeto social el cual es el transporte nacional de mercancía por carretera.</p> <p>La compañía desarrolla su actividad en únicamente en España por lo que podemos afirmar que no opera en regiones que no son económicamente estables.</p> <p>La industria en la que opera no es de alto riesgo.</p> <p>Su principal competidor es la Sociedad PRIMAFRIO SLU tanto por la facturación como por la rentabilidad.</p> <p>Mercadona es el cliente más importante que tiene la empresa.</p> <p>Dada la actividad de la empresa, esta tiene una fuerte dependencia de los combustibles fósiles.</p>
<p style="text-align: center;">En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p> <p>Como riesgo en este ejercicio y de ejercicios anteriores, es importante destacar la situación macroeconómica que prevalece en la economía global. El notable aumento en los costos del combustible, junto con el incremento gradual de las tasas de interés por parte del Banco Central Europeo, podría llevar a la empresa a una situación delicada. Aunque la demanda se mantiene, lo hace a precios más ajustados, y las nuevas tecnologías no tienen un impacto directo en la producción.</p> <p>Dependencia de pocos clientes: La empresa hasta el ejercicio pasado tenía como principal cliente a la productora Heineken pero a raíz del estallido de las restricciones provocado por el Covid-19 hizo que la empresa buscará nuevos clientes captando así como principal cliente en la actualidad a Mercadona. Representado así el 62% de toda su facturación.</p>	
<p>Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos:</p>	

- Rápido crecimiento o la alta rentabilidad son inusuales en comparación con otras empresas de la misma industria
- La consolidación tiene lugar en la industria
- Competencia dura de productos/servicios a menor costo
- Alto grado de competencia o saturación del mercado
- Nuevos productos/servicios o nuevas líneas de negocios requieren gastos importantes en investigación y desarrollo
- Nueva tecnología u otros factores hacen que los productos/servicios existentes sean menos valiosos u obsoletos
- La demanda de productos/servicios de la entidad está decreciendo
- Industria decreciente con bajas en la actividad comercial
- Perspectiva de ventas deficiente
- Pérdida de un cliente o proveedor importante
- Connivencia con proveedores y clientes
- Cambios en la cadena de suministro

**Entorno legal y regulatorio, incluidos informes y cartas
Documentar y comprender las leyes y regulaciones (incluidas las ambientales) que podrían resultar en un pasivo financiero significativo para la entidad.**

Los asuntos del entorno legal y regulatorio a considerar incluyen:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F
<ul style="list-style-type: none"> · Marco legal y normativo aplicable a la entidad y la industria y sobre cómo la entidad está cumpliendo con ese marco · Legislación y regulación que afecta significativamente las operaciones de la entidad · Marco de informes financieros aplicable · Asuntos fiscales, incluidas las estimaciones de impuestos y correspondencia 	<p>Aplica “los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y el resto de las disposiciones legales vigentes en materia contable. Se le aplica la Ley de Sociedades de Capital (vigente desde el 1 de septiembre de 2010), cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias. Ley 37/1992, de 28 de diciembre del Impuesto sobre el Valor Añadido (BOE, 29-diciembre-1992)” y demás normativa complementaria y resto de normativa fiscal aplicable. “Diciembre, del Impuesto sobre el Valor Añadido (BOE, 29-diciembre-1992)” y demás normativa complementaria. No hay normativa específica. Fórmula CCAA normales y se audita por estar obligada. La empresa pertenece a un grupo de sociedades según los términos del artículo 42 del Código de Comercio. Consolida por cumplir los límites establecidos para ello.</p>

<ul style="list-style-type: none"> · Políticas gubernamentales y asistencia · Requisitos ambientales que afectan la industria · Investigación reciente por parte de un cuerpo regulador · Posible incumplimiento de las leyes y regulaciones con un impacto financiero (como manejo de materiales tóxicos y desperdicios) · Multas o sanciones por incumplimiento de las regulaciones o cargos/penalidades a la gerencia o a los miembros de la junta · Informes/cartas, etc., de organismos regulatorios y gubernamentales (por ejemplo, informes de consultores sobre asuntos financieros y organizacionales) · Detalles de juicios actuales/potenciales incluyendo la correspondencia con el asesor legal externo 	
<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p> <p>No se han identificado riesgos en función de esta información</p>	
<p>Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> → No se trataron de forma adecuada las leyes o regulaciones que tendrán un impacto significativo y posiblemente negativo sobre las operaciones → Las implicaciones financieras o regulatorias de incumplimiento podrían ser significativas para la viabilidad futura de la entidad → Actitud deficiente de los gerentes hacia el cumplimiento, predisposición a la toma de riesgos considerables → La entidad sujeta a regulaciones complejas → Investigaciones en curso o cargos/penalidades recientes → Antecedente de litigación o violaciones de cumplimiento 	

- Acusaciones de posible fraude o incumplimientos por parte de terceros o del personal de la entidad.
- Evaluaciones demasiado optimistas hechas de reevaluaciones, investigaciones y otras revisiones reguladoras
- Se muestra una desestimación hacia autoridades reguladoras o legislativas
- Falta de documentación para explicar el impacto de hechos reales o pendientes
- Otro (especificar)

Otros factores externos

Documentar y entender los indicadores económicos relevantes y otras limitaciones que podrían dar lugar a riesgos de incorrección material en el estado financiero. (Revisar revistas, estudios, informes, artículos de diarios y datos relevantes que estén disponibles en Internet).

- Condiciones económicas generales
- Tasas de interés y disponibilidad de financiamiento
- Inflación y reevaluación de la moneda

Hemos comparado los resultados de la compañía con los de su mismo sector (anexo IV) y presenta una rentabilidad baja en relación a sus ventas, pero ligeramente superior a la media del sector. Sus ingresos han ido aumentando a lo largo de los años. Su actividad no es constante, hay picos como en verano o fin de año. Su competencia directa por proximidad sería la Sociedad PRIMAFRIO SLU la cual presenta unos resultados e ingresos muy superiores. Es un sector con elevada competencia y de precios ajustados. El estado de alarma les afectó inicialmente pero rápidamente se recuperaron y prestaron servicios de transporte a Mercadona que suplió las ventas de Heineken. En 2022 aumentan las ventas y los gastos prácticamente a la par, el resultado es superior por la política de control de costes que están llevando a cabo por camión.

La Sociedad sufre riesgo de tipo de interés.

En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?

La situación actual marcada por una política monetaria restrictiva por parte del Banco Central Europeo ha dado lugar a una fuerte subida de los tipos de interés. Dada la situación actual de endeudamiento de la Sociedad y dado que el tipo de interés de referencia de los préstamos es el Euribor nos podremos encontrar ante un Riesgo para la empresa.

Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos:

- Opera en regiones que no son económicamente estables
- Impactos importantes como consecuencia de cambios climáticos (por ej. sequía, inundaciones, altas temperaturas, etc.)
 - Aumentos importantes esperados en los precios, volatilidad en materias primas u otros proveedores claves
 - Las alzas en las tasas de interés afectarán en forma significativa el flujo de efectivo necesario para las operaciones
 - Alta vulnerabilidad a cambios en las tasas de interés
 - Restricciones sobre la disponibilidad de capital y crédito

3° Descripción de procesos y Naturaleza de la entidad

Operaciones comerciales - Generales

Documentar el entendimiento de las actividades comerciales de la entidad, considerar operaciones, recursos humanos, inversiones, financiamiento y relaciones entre propietarios y otros.

Descripción de los procesos:

Descripción del proceso de ventas:

El responsable de este departamento es Francisco el cual nos explica el proceso:

Cuando se acuerda una operación, se abre un expediente y se asigna un número automático, donde se indica el nombre del cliente, el transportista, lugar donde se lleva la mercancía, la duración del transporte, la matrícula del camión y todos los datos necesarios para prestar el servicio. Toda la citada información se anota en el sistema.

También hay una persona encargada de la trazabilidad, comprueba que llega a su destino el encargo. La persona encargada de la trazabilidad busca un servicio de vuelta, así se evita que el camión vuelva de vacío, aunque a veces pasa.

Cuando el trayecto ha terminado y toda la documentación está en la empresa firmada y sellada, pasa a facturación con una hoja firmada por el comercial, donde se indica el precio a facturar, se escanea toda la documentación existente que forma parte del expediente.

En facturación se revisa que la información coincida con los datos del expediente y se emite la factura, se envía al cliente según tiene establecido en su ficha, al igual que se genera la previsión de cobro en función de las condiciones ya aceptadas.

Si no está toda la documentación correcta y firmada no se emite la factura.

Los precios se establecen en función del tipo de cliente, del número de servicios que se le presta y de la época si es alta, media o baja. Los comerciales tienen un margen sobre el que trabajan.

Los precios los establece el administrador con el jefe de administración.

Desde la administración se puede consultar el expediente, pero no se puede modificar nada (medida de control).

Si la venta se hace, pero para el transporte se utiliza camiones que no son propiedad de la empresa (servicios externos) se comprueba igual la trazabilidad, la documentación del expediente (también se le asigna un número) y se emite la factura, pero a la vez se revisa la factura del proveedor comprobando que el precio coincide con el acordado.

Las facturas se contabilizan automáticamente, el vencimiento también se añade automáticamente desde las condiciones del cliente establecidas en la ficha.

Se confirma el cobro o el confirming y se añade a la previsión de tesorería. En el programa de gestión se van anotando las transferencias y los pagarés que ya se han recibido. Se van controlando diariamente las previsiones y desde el control de tesorería se van controlando los cobros.

Diariamente se hace una previsión de cobros y si hay alguna incidencia lo comenta con el departamento de cobros.

Una vez se ha cobrado, desde el sistema se selecciona la factura que hasta ahora está pendiente de cobro y la contabilización del cobro es automática.

A diario, se comprueba en el banco los cobros recibidos y las transferencias, que coteja también con el programa de gestión en el que lleva (otro control más).

Criterio dotación insolvencias: cada mes se comprueba la antigüedad de los saldos de los clientes y se dota como dudoso cobro aquellos saldos con una antigüedad superior a 6 meses.

Las facturas de ventas se escanean y se archivan en el programa de gestión, el justificante de cobro se archiva por fecha en el banco que corresponde.

Descripción del proceso de aprovisionamientos:

Felipe responsable de este departamento nos explica el proceso:

Las principales compras son de combustible

Cada proveedor tiene una ficha donde se indican sus condiciones, plazo de pago etc.

Si la factura está autorizada, si es de un proveedor que le ha prestado el servicio de transporte viene con el expediente y si es de otros gastos, la autoriza el jefe de administración, se contabiliza.

En el programa están los datos y se añade número de factura, proveedor y se contabiliza de manera automática, al igual que el vencimiento.

Para el combustible se utilizan tarjetas de Solred y Cepsa, en el departamento de contabilidad se verifica si se ha puesto gasolina en días festivos, fin de semana, fuera de horario laboral. El proveedor les facilita un detalle de las operaciones, se revisan los datos y los excesos o cosas extrañas se le pasan a Antonio.

En los gastos de teléfono se verifica el consumo. Telefónica manda los ficheros con los consumos y son revisados por Antonio. El pago de estos gastos está domiciliado, pero sí se revisan que sean correctos.

Para las reparaciones y otro tipo de gastos si se va a hacer un gasto importante previamente se autoriza por la dirección, todos los gastos superiores a 300 € se supervisan por la dirección que revisa y visa las facturas antes de pagarlas. Cuando llegan las facturas a contabilidad se revisan verificando la autorización.

Existen gastos de pequeño importe que se pagan por caja, pero deben ser de muy pequeño importe. Se intenta que no se pague nada.

Cada 10 días se preparan los pagos, no se paga lo que no está en contabilidad. Se distingue entre autónomos, externos, extranjeros, los que van por transferencia. Si el pago es por confirming (la mayoría) se selecciona del sistema la factura a pagar, y envía el pago automático al banco con un vencimiento.

Una vez emitido el pago la contabilización es automática.

Hay una previsión de pagos mensual. Diariamente se controla lo que se va a pagar y lo que se va a cobrar.

Las facturas se archivan por el número del registro de IVA sin el justificante de pago, el pago está en el archivo del banco.

Bancos:

Las conciliaciones bancarias se hacen mensuales por la misma persona que contabiliza los bancos (Rebeca), pero es revisada por el jefe del departamento de contabilidad, aunque no se deja constancia de dicha revisión.

En 2.019 se adquirió un programa que sirve, entre otras cosas, para obtener los movimientos de todos los bancos y pasarlos a contabilidad de manera automática.

Con este programa se están realizando las conciliaciones bancarias diariamente. Quedan grabadas en el programa y se sabe con exactitud qué partidas están pendientes de contabilizar

Se han establecido una serie de parámetros para exportar ciertos apuntes que se repiten, por ejemplo, las comisiones bancarias. A las 8 y a las 14 h se concilian los datos. Los que ya están parametrizados se exportan (el contable exporta), los que ha conciliado el programa también se exportan. Los que no ha conciliado se obtiene un detalle de los mismos y se concilia por el contable que los exporta. Cada vez que se actualiza lo que se ha dado el ok y se ha exportado ya no aparece en el programa de conciliación.

Actualmente se contabiliza automático un 20% de los apuntes del banco. Después del cierre se pretende retomar para llegar a automatizar más.

Los leasings se contabilizan manualmente porque desde ese programa no lleva un registro del IVA.

Los préstamos si añades los datos del préstamo, capital, tipo de interés, cuenta contable se contabiliza automáticamente cuando concilia con la cuenta bancaria.

El acceso a este programa lo tienen los encargados de las empresas, el administrador, el controller, jefe de administración y el encargado de cada departamento.

Respecto a la caja se controla diariamente porque posteriormente se hace el ingreso en el banco. Se comprueba que el saldo de caja coincide con el ingreso del día siguiente en el banco.

Programas informáticos:

Carlos, el responsable del departamento nos informa de todos los programas informáticos con los que la Sociedad trabaja, así como, algunas de las medidas de seguridad y protocolo seguidas, estas medidas son:

Cada trabajador tiene un nombre de usuario y clave. Cada usuario tiene definido un perfil que limita las acciones a realizar.

El permiso informático se canaliza a través del Departamento de sistemas.

Por ejemplo, un comercial al que se le dé permiso para ver las ventas de un cliente se debe autorizar con anterioridad en el sistema decido por Francisco, si es algo más complejo lo decide dirección.

Los programas que utiliza la Sociedad:

- Programa propio de gestión de nóminas.
- Programa para la conciliación de bancos.
- Programa de gestión documental.
- Desarrollos internos, hay muchos programas de apoyo, que controlan los camiones disponibles, gasolina, etc.
- Existe también una intranet.

Hay una sala donde están los servidores con medidas de seguridad y contra incendios. La sala de servidores está en la central, dentro de la sala de descanso, con un acceso controlado y con todas las medidas de seguridad.

Se hace una copia diaria en un servidor externo y una copia semanal que se lleva a cabo una vez a la semana.

Recursos Humanos:

Existe un Departamento de Recursos Humanos que se encarga de seleccionar personal y elaborar las nóminas y todas las funciones relacionadas con el personal, formación etc.

Para la selección de personal: se envía un correo a recursos humanos donde se indica el puesto que se necesita, el tiempo etc. Esto se envía al jefe de recursos humanos, Pedro, que lo autoriza y se inicia el proceso de selección. Se controla el proceso a través de un Excel.

El contrato y la fecha de cada trabajador está archivado en una carpeta por trabajador.

En el departamento laboral se van imprimiendo los correos de incidencias, en referente a permisos, bajas por enfermedad, paternidad, maternidad, etc. y antes de que llegue el final de mes se van anotando estas incidencias en las nóminas. Si no hay incidencias las nóminas se hacen automáticas, sin embargo, sí se produce algunas de las circunstancias anteriormente mencionadas se refleja la nómina de manera manual.

Una vez hechas se deja un fichero en la zona común que Pedro pasa al programa automáticamente.

Existen 2 pagas, en julio y diciembre de acuerdo con el convenio colectivo.

Las nóminas se hacen y se revisan en el departamento antes de su emisión.

Se suben los ficheros a dirección para que se hagan las transferencias.

Todas las nóminas se pagan a través de banco, primero se firman y seguidamente el pago es autorizado por Antonio.

Si existen anticipos al personal, se hacen por transferencia los días 10 bajo autorización del departamento de RRHH.

La contabilización es automática y se comprueba que el cargo del banco es correcto con lo indicado en las nóminas, que se han hecho los anticipos autorizados, etc.

Se comprueba a final de mes que la cuenta 465 (Remuneraciones pendiente de pago) queda saldada.

A final de año se envía al departamento de dirección general un resumen del gasto del personal para la realización de un estudio analítico por trabajar y camión.

Existe un control de fichaje a través de internet al entrar y al salir, se pretende enlazar el control de estas entradas y las salidas enlazado con el programa de gestión.

Los asuntos relacionados con las actividades comerciales a considerar incluyen:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F
<ul style="list-style-type: none"> · Productos y servicios y si ocurrieron cambios importantes en el proceso de producción · Ubicación de las instalaciones de producción, depósitos y oficinas · Uso del comercio electrónico, incluyendo las ventas por Internet y las actividades de marketing · Dispersión geográfica y segmentación de la industria · Conducción de las operaciones (por ejemplo, etapas y métodos de producción, subsidiarias y divisiones, suministro de productos y prestación de servicios, e información sobre la reducción o la expansión de las operaciones) · Artículos en los medios sobre la identidad, su industria y la competencia directa · Otros documentos clave (posiblemente identificados como resultado de consultas a la gerencia y a otras personas) · Seguridad de activos fijos e inventarios (almacenamiento y manejo) 	<p>Los ingresos de la Sociedad proceden en su práctica totalidad de la prestación de servicios de transportes por carretera. El centro de operaciones se ubica en Alicante, donde se encuentra situada la administración y la dirección de la sociedad.</p> <p>La compañía opera con partes vinculadas, no existiendo antecedentes de no divulgación de las mismas o la naturaleza y alcance de las operaciones. En auditorías anteriores siempre hemos obtenido detalle y confirmación de las operaciones realizadas entre las partes vinculadas. La estructura y funcionamiento de cada una de las cuentas y empresas han sido claramente identificadas, así como la actividad que desempeña cada una. Las transacciones entre estas empresas corresponden al curso normal de la actividad de la compañía. Los controles financieros son importantes y se revisan como mínimo de manera mensual.</p>

<ul style="list-style-type: none"> · Inventario desorganizado, obsoleto o con movimiento lento · Planta y equipo en desuso o sin uso · Clientes que tengan dificultades para pagar a tiempo 	
<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p> <p>Hemos analizado la naturaleza de las operaciones y la evolución en el ejercicio y no hemos detectado grandes cambios en el tipo de prestación de servicios, pero si en su cantidad. Las ventas han aumentado y no se desprende ningún riesgo de este incremento. No se han identificado riesgos en función de esta información.</p>	
<p>Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos son:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> → Se están produciendo cambios importantes en la entidad → Estructuras u operaciones innecesariamente complejas que pudiesen ser usadas para ocultar incorrecciones sobre los ingresos o activos → Líneas de autoridad gerencial extremadamente complejas <ul style="list-style-type: none"> · Planta y equipo en desuso o sin uso → Falta de procedimientos para selección de empleados que aspiran a posiciones con acceso a activos susceptibles → Incapacidad para atraer personal competente para la ejecución de operaciones → Estrés financiero del personal o relaciones adversas entre la entidad y su personal → Interés público en la entidad → La entidad atrae la atención del gobierno/medios → Criterios subjetivos o incertidumbres sujetas a posibles cambios significativos en el corto plazo → Amenaza de quiebra inminente, ejecución hipotecaria o adquisición → Activos/inventarios susceptibles de robo → Grandes montos de efectivo en la mano o procesados periódicamente → El inventario que tiene un valor relevante o una elevada demanda → Activos fáciles de convertir (bonos al portador, diamantes, etc.) → Historial de robo de activos → Alto número de reclamos de seguro → Medidas de seguridad física deficientes respecto del efectivo, las inversiones, el inventario o los activos fijos → Controles físicos u operativos deficientes → Otro (especificar) 	

Operaciones comerciales - Transacciones	
Documentar el entendimiento de las actividades comerciales de la entidad, considerar operaciones, recursos humanos, inversiones, financiamiento y relaciones entre propietarios y otros.	
Los asuntos relacionados con las actividades comerciales a considerar incluyen:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F
<ul style="list-style-type: none"> · Actividades y gastos de investigación y desarrollo · Transacciones con partes relacionadas · Contratos importantes a largo plazo. Preparar una lista con detalles relevantes y posibles factores de riesgo · Hechos significativos o inusuales (p. ej., reorganizaciones, un nuevo sistema contable, cambios de personal, etc.) · Alianzas, empresas conjuntas y actividades de subcontratación 	<p>Como se ha indicado anteriormente la sociedad opera con partes vinculadas. En auditorías anteriores hemos obtenido el detalle de todas las entidades vinculadas y el tipo de operaciones que realizan, que se corresponden con las transacciones del curso normal de la actividad de la compañía. Estas relaciones corresponden:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Primera SL: alquiler de la nave donde la empresa desarrolla su actividad. - Se ha concedido un crédito por importe de 10 millones de euros a Primera SL, el cual devenga unos intereses del 3,5% anual. - Neumáticos SL presta los servicios de reparación y de mantenimiento de los camiones a Ttes TFM SLU.
<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p> <p>No se han identificado riesgos en función de esta información puesto que todas las operaciones con las partes vinculadas se encuentran correctamente documentadas en el documento de Precios de Transferencia “Master File”.</p>	
<p>Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> → Antecedentes de no divulgación de partes relacionadas o de la naturaleza y el alcance de las operaciones → Transacciones significativas con partes relacionadas que no están en el curso normal de actividades → Los contratos normalmente llamados a licitación son una fuente directa para partes relacionadas → El no cumplimiento de un contrato por la otra parte podría afectar negativamente a la entidad → Los términos y condiciones del contrato son onerosos y podrían debilitar la viabilidad financiera de la entidad → Nuevos contratos importantes → Pasivos contingentes → Antecedentes de garantías y condiciones de préstamos no divulgadas → Antecedentes de coimas o comisiones (pagadas o recibidas) sobre nuevos contratos 	

- Transacciones extremadamente complejas y significativas cerca del cierre del ejercicio
- Asuntos relacionados con la venta de activos, pasivos contingentes y otras incertidumbres inusuales
- Consecuencias adversas sobre operaciones pendientes significativas (tales como alianzas comerciales u firmas de contratos) en caso de presentar resultados financieros pobres
- Las operaciones podrían ser usadas para cubrir un asunto clave, como falta de capital de trabajo, pérdidas/ganancias operativas y posible malversación de activos

Titularidad

Documentar el entendimiento de la estructura de titularidad de la entidad.

Las actividades de titularidad a considerar incluyen:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F i
<ul style="list-style-type: none"> · Las titularidades de la entidad (tales como dueño/gerente, miembros de la familia, propiedad pública o contribuyentes) · Marco contable utilizado por la compañía madre (donde aplica) · Grandes accionistas y su participación en la gestión diaria 	<p>La estructura de la compañía está formada por varias sociedades Ver anexo III. Donde la Sociedad Transportes Internacionales S.A es la socia única de Transportes TFM SLU. Ángel Saldias es el accionista mayoritario y administrador único de la sociedad matriz Transportes Internacionales S.A. e igualmente es el administrador único de Transportes TFM SLU.</p>
<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p> <p>No se han identificado riesgos en función de esta información.</p>	
<p>Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> → Entidades legales inusuales o numerosas → Empresa relacionada usa un marco de informes financieros diferente → La compañía madre utiliza un marco contable distinto (como NIIF) → Estado financiero sujeto a extenso escrutinio público → Tenedores de acciones importantes no participan en la gestión diaria de la entidad 	

**Dirección (los encargados de la dirección de la empresa y los comités de auditoría)
Consulta sobre el mandato, la composición y la operación de la junta de gobierno.**

Los asuntos de gobierno a considerar incluyen:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F i
<ul style="list-style-type: none"> · Experiencia financiera de los encargados de la dirección de la empresa · Frecuencia de reuniones de los encargados de la dirección de la empresa (y del comité de auditoría si aplica) · Independencia de la gerencia de los encargados de la dirección de la empresa · Aprobación de presupuestos y examen de variaciones por los encargados de la dirección de la empresa · Decisiones importantes durante el período e integridad de actas u otra documentación preparada · Naturaleza / alcance / estado de juicios / demandas en contra de la entidad o del personal clave 	<p>El socio participa en la gestión de la compañía y es el administrador de la Sociedad. Se reúnen mensualmente con los directores generales y con la controller, se levanta acta de cada una de las reuniones. En estas reuniones se evalúan márgenes, ventas, beneficios, etc., los datos se obtienen de contabilidad y de las distintas aplicaciones que usa la compañía para evaluar las variaciones mensuales. El personal que colabora con el auditor en la empresa no ha hecho ningún tipo de comentario sobre deficiencias en el trabajo y el trato con la dirección. No hay elevada rotación en el departamento de contabilidad, el personal es cualificado y llevan bastantes años. No existen antecedentes de manipulación de los estados financieros o malversación de activos, tampoco hay indicios de haber ocultado información a otras partes interesadas como minoritarios, bancos financiadores etc.</p>

En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?

No se han identificado riesgos en función de esta información. Nos facilitan copia de las actas de las reuniones mensuales donde podemos ver la evolución de la empresa así como los objetivos a corto y largo plazo de la dirección.

Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos son:

- Experiencia limitada o no financiera entre los encargados de la dirección de la empresa y el comité de auditoría
- Roles y responsabilidades poco claros (por ejemplo, en cuanto a referencia o código de conducta, etc.)
- Los EDE/la gerencia no posee los conocimientos o la experiencia adecuada como para enfrentar el crecimiento
- Los encargados de la dirección de la empresa no son independientes de la gerencia
- EDE manejada por una única persona o por un pequeño grupo de personas
- Sin énfasis en la necesidad de integridad y valores éticos

- Alta rotación del personal a nivel de los encargados de la dirección de la empresa, la gerencial y el contable.
- No existe un comité auditor
- Reuniones de los encargados de la dirección de la empresa poco frecuentes
- Actas de reuniones pobremente documentadas y/o no aprobadas
- Informes financieros no proporcionados en forma oportuna
- Sin un plan de negocios ni un presupuesto financiero estratégico
- Sin monitoreo/revisión periódica de resultados financieros para presupuesto
- Los encargados de la dirección de la empresa participan en las operaciones diarias y subestiman la autoridad de la gerencia
- Los encargados de la dirección de la empresa aceptan las recomendaciones de la gerencia sin discusiones o preguntas sustantivas.
- Políticas/controles internos inadecuados sobre gastos y decisiones importantes
- La gerencia no es proclive a compartir malas noticias o desempeños deficientes con los encargados de la dirección de la empresa
- Poca atención por parte de los encargados de la dirección de la empresa (o comité auditor) a los informes financieros y al control interno
- Las acusaciones de fraude o incumplimiento contra la entidad o la gerencia no son investigadas en forma apropiada.
- Historial de acusaciones de fraude contra la entidad o su gerencia.
- No existe un proceso para que los miembros del personal u otras personas informen supuestas irregularidades
- Otro (especificar)

Otras formas de descuido y registración por parte de la gerencia

Documentar el entendimiento de la estructura de contabilidad y supervisión de la entidad, incluyendo la participación de terceros, etc.

Los asuntos de supervisión por parte de la gerencia incluyen:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F i
<ul style="list-style-type: none"> · Entidades o personas fuera de la gestión que proveen dirección, control o responsabilidad sobre la gestión de la entidad, tales como: <ul style="list-style-type: none"> - Bancos (supervisión de un acuerdo de préstamo) - Franquiciadores - Agencias gubernamentales · Supervisión y responsabilidad involucrada (tales como informes mensuales o trimestrales, etc.) · Relaciones auditores/gerencia 	<p>No existen personas fuera de la Sociedad que participen en las decisiones de la dirección.</p> <p>La dirección no tiene antecedentes de haber practicado mala praxis en su trabajo, tampoco se tiene constancia de que la dirección busque asesoramiento sobre como evadir o evitar el pago de los impuestos.</p> <p>Las relaciones de los auditores con la gerencia han sido cordiales y de colaboración en todo momento.</p>

En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?

No se han identificado riesgos en función de esta información

Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos son:

- Dichas personas no exigen responsabilidad a la gerencia (por ej. las recomendaciones efectuadas por dichas personas son generalmente ignoradas)
- Asesoramiento recibido a menudo sobre el 'modo de abordar' o evitar el impacto de las normas de contabilidad y otros requerimientos regulatorios
- Quienes tienen influencia significativa tienen un nivel inapropiado de control sobre las operaciones diarias de la entidad
- La gerencia posee antecedentes de haber ocultado malas noticias o desempeños deficientes a otros accionistas
- Los inversores no gerenciales podrían determinar la futura viabilidad de la entidad
- Restricciones que, inapropiadamente, limitan el acceso por parte del auditor a información o personas
- Restricciones que limitan la capacidad del auditor para comunicarse en forma efectiva con los EDE (particularmente con el comité auditor u órgano equivalente)
- Historial de recepción de información incompleta o engañosa
- Elección consistente de políticas contables agresivas
- Respuestas evasivas a las solicitudes de información o al querer acceder a las personas
- Solicitudes irracionales de cambio de miembros en el equipo de auditoría
- Comportamiento dominante de la gerencia, intentos de influenciar sobre el alcance del trabajo del auditor
- Demandas/restricciones irracionales relacionadas con la ejecución de la auditoría y la emisión del informe del auditor
- Historial de cambio de auditores, abogados u otros asesores clave
- Asesoramiento ignorado con frecuencia
- Asesores financieros no calificados para brindar el tipo de asesoramiento otorgado
- Disputas frecuentes sobre asuntos contables, de auditoría o sobre informes
- Proceso de revisión inadecuado para decisiones importantes, reclamos de gastos de la gerencia u transacciones poco usuales con proveedores
- Otro (especificar)

Recursos humanos	
Documentar el entendimiento de las funciones de recursos humanos básicas de la entidad.	
Los asuntos de recursos humanos a considerar incluyen:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F
<ul style="list-style-type: none"> · La experiencia, la integridad y la competencia de los miembros clave de la gerencia · Estilo operativo de la gerencia (p. ej., autocrático o por consenso, arriesgado o conservador, etc.) e implicancias para la entidad · Incentivos por desempeño (p. ej., opciones de acciones, bonos gerenciales, etc.) pagados y cómo se determinan · Rotación del personal (particularmente entre el personal de contabilidad) · Uniones de trabajadores y contratos de empleo · Competencias relacionadas con los informes financieros del personal involucrado en la selección y aplicación de políticas/normas contables nuevas o complejas · Empleados por ubicación y niveles de salario · Pensión y otros beneficios recibidos después del cese en el empleo 	<p>El organigrama de la sociedad no ha cambiado con respecto al ejercicio anterior. En 2018 se incorporó un nuevo Controller Financiero, Josselin Tobar, desde entonces es nuestro contacto en la auditoría de la compañía. El resto del personal clave no ha cambiado en los últimos 5 años. todos tienen las habilidades y cualificación adecuada para el puesto que desempeñan. Las funciones están claramente identificadas y asignadas. Las decisiones las toma el administrador único. No se toman decisiones arriesgadas, suelen tener un carácter bastante conservador. El ambiente de trabajo es bueno, hasta la fecha no hemos sido conocedores de ningún conflicto importante con los empleados. Al cierre del 2022 la plantilla de la Sociedad es de 155 personas sujetas al convenio colectivo del sector del transporte terrestre por carretera, que en términos generales contempla dos pagas extras (Julio y Diciembre) y revisiones salariales anuales en función del IPC. Los agentes comerciales tienen establecido una variable en la nómina en función de la captación de nuevos clientes. Los directivos fuera del convenio, 3 personas en total, tiene un contrato privado que regula las condiciones (no se incluyen planes de pensiones o cualquier otro tipo de rendimientos en especie) y, en su mayoría, además de una parte fija tiene otra parte variable en función de determinados objetivos acorde con sus responsabilidades. En ninguno de los dos grupos se contemplan premios de jubilación, planes de pensiones ni otros conceptos similares.</p>
<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p>	
<p>No se han identificado riesgos en función de esta información. Hemos analizado cada uno de los contratos de los directivos que cuentan con una remuneración por objetivo, a tal</p>	

fin de poder realizar una identificación de riesgos de fraude de los estados financieros por medio Malversación de activos y/o Manipulación de la información financiera para poder llegar a tales objetivos.

Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos:

- Con frecuencia se contrata/retiene a personal no competente
- Conocimiento de gestión, experiencia o profundidad limitados por parte de la gerencia para el manejo de nuevas iniciativas
- Falta de personal con habilidades contables e informes financieros apropiadas
- Personal contable, de tecnología de la información o de auditoría interna ineficiente o sin las calificaciones adecuadas
- Responsabilidad mínima del personal por desempeño pobre
- Las funciones y responsabilidades del personal no son claras
- Se contratan familiares para puestos para los que no están realmente calificados
- Soporte inadecuado (recursos del personal) proporcionado a los gerentes para realizar sus trabajos
- Capacitación de personal y evaluación de desempeño inadecuada
- Operaciones dominadas por una sola persona o un pequeño grupo de personas
- Incorrecciones materiales y deficiencias significativas en el control interno se ignoran o no se corrigen
- No se realiza supervisión ni revisión del trabajo
- Toma de riesgo agresiva
- El pago por gratificación es significativo para determinados gerentes/miembros del personal y puede motivar el buen desempeño
- Programas de incentivo de venta o rentabilidad agresivos
- Opciones de acciones o planes de desempeño ligados a los ingresos
- Cambios en el personal clave o partida de ejecutivos clave
- Baja moral en los empleados (salarios inferiores a los valores del mercado)
- Falta de vacaciones obligatorias para el personal que lleva a cabo funciones de control clave
- Actividades/personal proclive a atraer juicios
- Otro (especificar)

Inversiones	
Documentar el entendimiento de las inversiones y actividades de inversión de la entidad, incluyendo los tipos de inversión que la entidad realiza y planea realizar.	
Las inversiones y actividades de inversión a considerar incluyen:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F
<ul style="list-style-type: none"> · Estructura completa de la entidad (obtener o preparar un cuadro donde sea aplicable) · Inversiones en entidades componentes (completar el Formulario 445.) · Inversiones en entidades no consolidadas, incluidas las sociedades, empresas conjuntas y entidades con un interés variable · Adquisiciones o desinversiones planeadas o ejecutadas recientemente · Actividades de inversión de capital · Inversiones y disposiciones de títulos y préstamos 	<p>La Sociedad tiene carácter unipersonal siendo su único socio Transportes Internacionales S.A., con domicilio social y fiscal en Portugal.</p> <p>La inversión más relevante que tiene la Sociedad es un préstamo concedido a la Sociedad vinculada Primera SL por importe de 10 millones de euros con un tipo de interés de 3,5%, el contrato fue firmado en junio del 2020 por un periodo de 10 años. Las inversiones en activos para el próximo año se centran principalmente en la compra de un nuevo software informático con el que gestionar la operativa de las rutas más eficientes.</p> <p>No se tiene prevista realizar desinversiones relevantes de activos para los próximos ejercicios.</p>
<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p> <p>Dada la importancia de los préstamos que tiene la empresa a favor de Primera SL se debe valorar la solvencia de esta empresa para poder devolver estos préstamos.</p>	
<p>Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgo son:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> → Alianzas complejas, empresas conjuntas o estructura corporativa → Operaciones extranjeras o remotas → Inversiones/factores de riesgo importantes no sujetos a auditoría → Cierre de ejercicio fiscal diferente al de la entidad → Las inversiones pueden ser usadas para ocultar o acomodar determinados tipos de operaciones o hechos → Otro (especificar) 	

Financiación	
Documentar e identificar cómo se financia la entidad como un todo, quién provee el financiamiento y las posibles necesidades futuras.	
El financiamiento y las actividades de financiamiento a considerar incluyen:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F
<ul style="list-style-type: none"> · Estructura de la deuda y términos relacionados, incluidos los acuerdos de financiación del balance general externo y los acuerdos de arrendamiento · Detalles sobre acuerdos bancarios y otras restricciones · Financiamiento de subsidiarias importantes y entidades asociadas, incluidas las estructuras consolidadas y no consolidadas · Beneficiarios efectivos (locales, extranjeros, con reputación y experiencia en el negocio) y partes relacionadas · Uso de instrumentos financieros derivados 	<p>Deuda a corto plazo: La deuda a corto plazo que tiene un vencimiento menor a un año está compuesta principalmente por las deudas con los proveedores para cubrir necesidades de capital de trabajo, como la compra de combustible o la gestión de gastos operativos diarios.</p> <p>La deuda a largo plazo está compuesta principalmente con la entidad financiera Banco 2, que fue formalizada en octubre de 2019, fruto de la adquisición de una nueva flota de camiones. El préstamo con principal de 50 millones de euros se concedió por un periodo de 6 años (incluyendo un año de carencia de capital), venciendo así el préstamo en octubre de 2025, con pagos de cuota semestrales (octubre y abril), un tipo de interés nominal de 5% y una comisión de apertura del 2% del principal. El préstamo no está sujeto a ningún tipo de garantía o el cumplimiento de determinada rentabilidad por parte de la Sociedad.</p>
<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p> <p>No se han identificado riesgos en función de esta información</p>	
<p>Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos son:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> → La entidad tiene arreglos financieros inusualmente complejos → Es posible que se requiera una fuente significativa de nueva financiación o refinanciación de las obligaciones existentes → La gerencia ha proporcionado garantías de deudas significativas → Dependencia sobre deudas alta e inusual → La entidad se encuentra altamente apalancada → Gastos y cancelaciones de préstamos generalmente luego del vencimiento debido a un flujo de efectivos deficiente → Restricciones bancario que no han sido cumplidos (o están próximos a incumplirse) 	

<p>→ Premios para cumplir con restricciones bancario que están cerca de ser alcanzados</p> <p>→ Se ha producido o es probable que se produzca una caída en el valor de la propiedad mantenida como garantía</p> <p>→ El capital de trabajo no es suficiente para las necesidades diarias, lo cual genera dudas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha</p> <p>→ Proyecciones de ganancias creadas para bancos, acreedores u otras terceras partes</p> <p>→ Flujos de efectivo negativos</p> <p>→ Otro (especificar)</p>	
<p>Comprender el modelo de negocios, los objetivos, las estrategias y los riesgos empresariales relacionados de la entidad</p> <p>Documentar y comprender el modelo de negocios, los objetivos y estrategias de la entidad, y aquellos relacionados con riesgos empresariales que pudiesen derivar en riesgos de incorrección material en el estado financiero.</p>	
<p>El modelo de negocios, el objetivo, las estrategias y los asuntos de negocios relacionados de la entidad a considerar incluyen:</p>	<p>Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F</p>
<ul style="list-style-type: none"> · Existencia de un modelo de negocios que establece cómo una entidad considera su estructura y sus operaciones (incluidos los procesos y el uso de la TI). (En tal caso, obtener una copia para el archivo) · Si el modelo identifica actividades y líneas de negocio (incluyendo competidores y clientes) · Existencia de un plan de negocio que plantee objetivos (operativos y financieros) y una estrategia (si la hubiera, obtener una copia para presentar). · Si el plan identifica los riesgos empresariales, así como también las oportunidades · Si los objetivos o estrategias de negocio son adecuados · Si la gerencia tiene una estrategia de ejecución eficaz 	<p>La entidad tiene planes y objetivos claros, no son demasiado ambiciosos y se han ido adaptando a la coyuntura económica en cada momento. Por lo general, no establecen grandes pretensiones que no se puedan cumplir. Se centran en obtener nuevas vías de negocios y aumentar las ventas para cubrir los ajustes en los precios de los últimos años. Estudian los gastos de cada camión para aumentar la rentabilidad de la compañía. En todas las auditorías se nos explica clara y razonablemente cualquier cambio de tendencia que previamente había sido analizada por la dirección.</p> <p>En 2020 se presentó un ERTE y se aplicó una política restrictiva de contención del gasto. También se suscribieron préstamos ICO con carencia que incrementaron considerablemente la deuda a largo plazo, lo que generó un incremento de tesorería en 2020.</p> <p>En 2021, el incremento de tesorería se utilizó para la cancelación anticipada de préstamos por un importe de 10 millones de euros. El nivel de ventas en 2022 se estima que se va a mantener con respecto a 2021. La dirección no tiene intención de vender la sociedad.</p>

<ul style="list-style-type: none"> · Riesgos asociados con nuevos productos y servicios · Riesgos asociados con productos y servicios existentes · Riesgos asociados con cambios significativos (p. ej., adquisiciones, desinversiones, personal, etc.) · Riesgos asociados con planes de expansión, incluidos los nuevos mercados · Impacto de requisitos normativos · Requisitos de financiamiento actuales y posibles · Riesgos relacionados con el uso de TI · El efecto de la implementación de una estrategia, en particular cualquier efecto que diera lugar a nuevos requisitos contables 	
<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p> <p>No se han identificado riesgos en función de esta información.</p>	
<p>Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos son:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> → La entidad no tiene planes ni sentido de dirección. Como resultado, la gerencia a menudo es sorprendida por hechos inesperados → La gerencia tiene planes futuros de vender la entidad (o partes de ella), de fusionarse o de adquirir nuevas entidades.\ → Intenciones marcadas de vender el negocio por parte de accionistas controlantes → Los planes centran el enfoque en objetivos/intereses personales y no en el éxito futuro de la entidad → Los planes son demasiado ambiciosos o pobres pudiendo derivar en flujos de efectivo comprometidos o en la necesidad de un financiamiento adicional → En los planes se ignora la necesidad de inversión en áreas como la infraestructura de TI y el mejoramiento de los controles financieros 	

- Inicio de operaciones en jurisdicciones extranjeras
- Un mercado que está incluso bien desarrollado es inadecuado para respaldar un producto o servicio
- Adquisiciones, cesiones o reorganizaciones importantes
- Emisión pública en proceso o anticipada
- Nuevo lanzamiento de producto o nueva instalación para producción
- Deficiencias en un producto o servicio que pueden derivar en riesgo de responsabilidad civil o daño al prestigio
- Cambio de control
- Control pobre sobre activos tangibles
- Nuevos requerimientos contables o regulatorios que pudiesen afectar el desempeño
- Incapacidad de los sistemas de control para adaptarse lo suficientemente rápido a las circunstancias cambiantes
- Fallas en la monitorización de controles significativos
- Disponibilidad de efectivo inadecuada para satisfacer la creciente demanda de inventario, personal y otros gastos importantes
- Crecimiento no es rentable
- Pérdidas o márgenes brutos decrecientes
- El manejo del crecimiento desvía la atención de la junta y de la alta gerencia del tratamiento de los principales asuntos de negocio
- La reputación de la gerencia se vería afectada negativamente si no se alcanzan los niveles de utilidades o no se cumplen con los controles de gastos esperados
- Los gerentes clave tienen presiones/necesidades financieras personales
- Los gerentes clave se sienten no apreciados o mal pagos
- Antecedentes de manipulación de estados financieros o malversación de activos
- Las ventas en efectivo pueden no informarse en los registros contables
- El deseo de lograr una meta de ingresos o bonos podría dar pie a malas decisiones (por ej. cambios en las condiciones normales de venta, o firma de contratos no rentables o incorrecciones (por ej. por ignoración de políticas de reconocimiento de ingresos))
- La financiación necesaria sólo será obtenida si se alcanzan ciertos niveles de ventas, ganancias o activos
- Historial de incorrecciones significativas
- Expectativas y objetivos financieros indebidamente agresivos para el personal operativo
- Interés excesivo en el mantenimiento o aumento del precio de las acciones de la entidad o en las tendencias de utilidades
- Compromisos con banqueros, analistas, acreedores u otras terceras partes de cumplir con pronósticos agresivos o claramente poco realistas
- Excesivo énfasis sobre la planificación de las utilidades informadas
- Proyecciones demasiado optimistas sobre las utilidades
- Umbrales de bonos difíciles de cumplir

Rápido crecimiento (inicial o una vez consolidada)

- Los sistemas de control no se mantienen a la par del crecimiento
- Dificultad para contratar a personal con experiencia
- Flujo de efectivo inadecuado para cubrir las necesidades

Madurez (crecimiento estable o estático en el mercado)

- Necesidad de capitales nuevos y/o ideas
- Necesidad decreciente de servicios proporcionados
- Más burocrático que empresarial
- Falta de innovación o nuevas ideas

Decreciente

- Decrecimientos importantes en la necesidad de los servicios proporcionados
- Falta de voluntad para cambiar o adoptar nuevas ideas
- Los altos niveles de burocracia perjudican el servicio a los clientes
- Tiempo importante de la gerencia empleado en control de costos
- Otro (especificar)

<p>4° El marco de informe financieros aplicable, las políticas contables de la entidad y cualquier cambio en las mismas, así como las estimaciones contables y las cuestiones de informes financieros.</p>	
<p>El marco de informes financieros aplicable, las políticas contables de la entidad y cualquier cambio en las mismas</p> <p>Documentar y comprender la selección y aplicación por parte de la entidad de las políticas contables, incluyendo los motivos para hacer cambios. Documentar si las políticas contables de la entidad son apropiadas para su negocio y congruentes con el marco de informes financieros aplicable y las políticas contables usadas en la industria relevante.</p>	
<p>La política financiera/contable y de aplicación a considerar incluye:</p>	<p>Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F</p>
<ul style="list-style-type: none"> · Métodos utilizados para contabilizar transacciones significativas e inusuales · El efecto de políticas contables significativas en áreas controversiales o emergentes para las cuales hay falta de guía normativa o consenso · Cambios en las políticas contables y revelaciones de la entidad, y los motivos de dichos cambios · Nuevos estándares de informes financieros y leyes o regulaciones, y cómo se deben adoptar 	<p>No existen áreas nuevas o controvertidas para las que hay una falta de orientaciones autorizadas o de consenso.</p> <p>Durante el ejercicio no se han realizado cambios en las políticas contables.</p> <p>Durante el ejercicio no se han publicado normas de información financiera y disposiciones legales y reglamentarias que pudieran conllevar nuevos requisitos para la entidad.</p>
<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p> <p>No se han identificado riesgos en función de esta información.</p>	
<p>Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> → Aplicación inconsistente de políticas contables → Políticas que a menudo son modificadas → Uso de políticas controvertidas → El uso de prácticas contables inusualmente agresivas que parecen mantener o aumentar las tendencias de ganancias o el precio de las acciones de la entidad → Las políticas elegidas probablemente sean controversiales o parezcan manipular las ganancias de cierta manera → Existe la oportunidad de que las políticas puedan ser manipuladas para cumplir un objetivo como alcanzar el umbral de ingresos o la obtención de bonos de incentivo 	

<p>→ Se aplican nuevos pronunciamientos contables significativos</p> <p>→ No se tratan los cambios propuestos en los principios contables</p> <p>→ Pretensión de minimizar las deudas fiscales</p>	
<p>→ Seguimiento de medios inapropiados para minimizar las utilidades reportadas por razones de índole fiscal</p> <p>→ Otro (especificar)</p>	
<p>Estimaciones contables</p> <p>Identificar y documentar las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas que se esperan en los estados financieros. (Registrar las estimaciones identificadas en el Formulario AG-1.35)</p>	
<p>Las estimaciones contables a considerar incluyen:</p>	<p>Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F</p>
<ul style="list-style-type: none"> · Transacciones, eventos o condiciones que pueden generar la necesidad de estimaciones contables · Todos los requisitos del marco de información financiera aplicable que dé pie a estimaciones contables (incluidos los criterios de reconocimiento, bases de la medición y los requisitos relacionados de presentación y revelación) · Cómo se aplican las estimaciones contables en el contexto de la naturaleza y las circunstancias de la entidad y su entorno · Factores regulatorios relevantes para las estimaciones contables · La naturaleza de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas que el auditor espera que se incluyan en los estados financieros de la entidad, con base en el entendimiento del auditor de las transacciones, el marco de información financiera aplicable y los factores regulatorios 	<p>En general las transacciones realizadas por la compañía no requieren de estimaciones contables. En el caso de ser necesario la aplicación de estimaciones contables, estas son realizadas por el Administrador teniendo en cuenta, entre otros, la experiencia histórica u otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta las circunstancias a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos.</p>
<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p>	
<p>No se han identificado riesgos en función de esta información.</p>	

Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos:

- Provisión para cuentas de dudoso cobro
- Obsolescencia del inventario
- Tasa de depreciación de la vida útil de la propiedad, planta y equipos
- Transacciones con partes relacionadas
- Mediciones al valor razonable
- Revelaciones al valor razonable
- Deterioro del crédito comercial
- Deterioro de activos de larga duración
- Devengados (garantías)
- Compensación con acciones
- Planes de pensión y otros beneficios recibidos después de la jubilación
- Transacciones no monetarias
- Reconocimiento de ingresos
- Otras mediciones/revelaciones (por ejemplo, combinaciones de negocios)

Asuntos relacionados con informes financieros - Generales

Documentar y comprender la selección y aplicación por parte de la entidad de las políticas contables, incluyendo los motivos para hacer cambios. Documentar si las políticas contables de la entidad son apropiadas para su negocio y congruentes con el marco de informes financieros aplicable y las políticas contables usadas en la industria relevante.

La política financiera/contable y de aplicación a considerar incluye:	Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F
<ul style="list-style-type: none"> · Prácticas de reconocimiento de ingresos · Contabilidad para valores razonables · Elementos de presentación y revelación de estados financieros específicos para la entidad · Tratamiento de activos, pasivos y transacciones en moneda extranjera · Categorías significativas específicas de la industria (por ejemplo, préstamos e inversiones de bancos, cuentas por cobrar de fabricantes, investigación y desarrollo de productos farmacéuticos) 	<p>La compañía sigue las normas de registro y valoración del PGC y las normas fiscales así como la Ley General Tributaria.</p>

<p>En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?</p> <p>No se han identificado riesgos en función de esta información.</p>	
<p>Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos:</p>	
<p>→ Deterioro de activos de larga duración</p> <p>→ Recuperabilidad de cargos diferidos</p> <p>→ Recuperabilidad de inversiones patrimoniales</p> <p>→ Reconocimiento de ingresos agresivo</p> <p>→ Se requiere de un criterio para la determinación del momento de reconocimiento de ingresos</p> <p>→ Volumen de ingresos significativo no acorde con el curso normal del negocio</p> <p>→ Operaciones o ajustes materiales tendientes a ocurrir cerca del cierre de los ejercicios contables</p> <p>→ Transacciones poco usuales cerca del cierre del ejercicio</p> <p>→ Transacciones, saldos o asientos contables poco usuales</p> <p>→ Falta de documentación para operaciones importantes</p> <p>→ Operaciones en efectivo significativas</p> <p>→ Distribución de costos para el inventario</p>	
<p>Asuntos relacionados con informes financieros - Otros</p> <p>Documentar y comprender la selección y aplicación por parte de la entidad de las políticas contables, incluyendo los motivos para hacer cambios. Documentar si las políticas contables de la entidad son apropiadas para su negocio y congruentes con el marco de informes financieros aplicable y las políticas contables usadas en la industria relevante.</p>	
<p>La política financiera/contable y de aplicación a considerar incluye:</p>	<p>Documentar los resultados de consultas, riesgos de incorrecciones materiales identificados en los E/F</p>
<ul style="list-style-type: none"> · Deficiencias en los sistemas de control financiero y soporte de TI · El proceso de preparar informes y estados financieros, y las áreas donde se podrían generar incorrecciones (tal como el uso de hojas de cálculo de Excel) · Si hay un informe del auditor de servicio disponible para revisar dónde se ha tercerizado la nómina 	<p>En los últimos años atrás no hemos detectado ajustes de auditoría significativos ni hemos detectado transacciones de ajuste importantes. Los controles realizados por la compañía están claramente descritos y las controller es la encargada de verificar que se cumplan con los procesos.</p>

En función de la información obtenida más arriba, ¿se identificaron factores de riesgo (fuentes de riesgo, no las áreas afectadas del estado financiero)?

No se han identificado riesgos en función de esta información

Si es así, considerar los siguientes factores de riesgo posibles adicionales que se aplican y agregarlos al registro de riesgos:

→ Historial de ajustes de auditoría significativos

- Ajustes de auditoría significativos identificados
- Corrección de errores importantes requerida periódicamente
- Numerosos asientos de ajuste a lo largo del ejercicio
- Ningún procedimiento o calendario vigente para el cierre del ejercicio
- Sin requisitos de corte para movimientos de inventario, compras y ventas
- Conciliaciones de fin de ejercicio no realizadas (p. ej., balances de cuentas bancarias y entre empresas)
- Sin control sobre el uso de hojas de cálculo (se pueden anular las fórmulas)
- Acuerdos contractuales sin un propósito comercial aparente
- Contratos con cláusulas de pago basadas en los ingresos
- No se utiliza estandarización de software
- Roles de los involucrados no definidos claramente
- Mala comunicación dentro de la empresa
- Personas con responsabilidad no capacitadas
- Otro (especificar)

3. Estado de la cuestión

Tomar conocimiento preciso de la entidad, su actividad y operativa puede acarrear ciertas dificultades clave que enfrentan a los auditores en la adquisición y aplicación de dicho conocimiento. Algunas dificultades con las que se puede encontrar el auditor son:

Cambios Constantes en el Entorno Empresarial: Una de las dificultades más destacadas en la adquisición del conocimiento del cliente es la velocidad con la que cambian los entornos empresariales en la actualidad. Las empresas se ven afectadas por cambios económicos, tecnológicos y regulatorios que pueden ser difíciles de seguir. Los auditores deben esforzarse constantemente para mantenerse al día con estos cambios, dado que pueden influir considerablemente en los riesgos y funcionamiento de la empresa.

Empresas con Operaciones Globales: En un mundo cada vez más globalizado, muchas empresas tienen operaciones en múltiples países. Esto agrega complejidad a la auditoría, ya que los auditores deben comprender las diferencias en las regulaciones y prácticas contables en cada jurisdicción. La falta de conocimiento sobre las operaciones internacionales puede llevar a la omisión de riesgos significativos en la revisión financiera.

Falta de Transparencia o Información Limitada: Algunas empresas pueden ser reacias a compartir información completa o transparente con los auditores. Esto puede deberse a preocupaciones sobre la confidencialidad o a la falta de disposición para divulgar problemas internos. La falta de acceso a información clave dificulta la adquisición de un conocimiento profundo del cliente.

Complejidad de las Transacciones Financieras: Las transacciones financieras y contables pueden ser extremadamente complejas, especialmente en empresas grandes o en sectores especializados como la banca o la tecnología. Los auditores deben comprender en detalle estas transacciones para evaluar su precisión. La falta de comprensión puede llevar a errores en la revisión.

Riesgos Ocultos y Fraude: El conocimiento del cliente es esencial para identificar riesgos ocultos y actividades fraudulentas. Sin embargo, las empresas pueden ser expertas en ocultar o disfrazar actividades ilícitas. Los auditores deben estar alerta y ser capaces de detectar señales de alerta, lo que puede ser un desafío considerable.

Presión para Resultados Rápidos: En muchos casos, los auditores enfrentan presión para completar la auditoría en un período de tiempo limitado. Esto puede dificultar la profundidad y la exhaustividad del conocimiento del cliente. La prisa puede llevar a la aplicación de enfoques genéricos en lugar de adaptar los procedimientos de auditoría según las circunstancias particulares del cliente.

Teniendo claro cuáles son los posibles problemas con los que se puede encontrar el auditor en su estudio del Conocimiento del Entidad y del Entorno y una vez analizada nuestra empresa objeto de estudio “Transportes TFM S.L.” se ha podido identificar dos riesgos que desde nuestro punto de vista profesional como auditores pueden suponer los más significativos:

- El aumento de los precios del combustible.
- Aumento de los tipos de interés.

Durante la visita a las oficinas de la Sociedad fueron planteadas dos cuestiones al Administrador Único y a la jefa de administración.

La industria del transporte está especialmente expuesta a variaciones en el precio del combustible, lo que puede tener un efecto considerable en sus márgenes de beneficio y operación.

Como bien sabemos la industria del transporte se encuentra altamente vinculada al petróleo y sus derivados, como la gasolina y el diésel, para operar. Los vehículos de carga y camiones consumen grandes cantidades de combustible para moverse. Como resultado, cualquier modificación en el precio del petróleo tiene un impacto inmediato en los costos operativos de las empresas de transporte.

La industria del petróleo es notoria por su volatilidad. Los precios del petróleo se han visto afectados significativamente en respuesta al estallido del conflicto bélico. La subida del precio del combustible se tradujo directamente en un aumento de los costos operativos.

Cuando los costos de operación aumentan debido a la subida del precio del combustible, las empresas de transporte a menudo enfrentan una presión significativa para aumentar sus tarifas. Sin embargo, en un mercado altamente competitivo, esto puede ser difícil de lograr. La empresa puede verse obligada a mantener sus tarifas o enfrentar la pérdida de clientes a favor de competidores que ofrezcan tarifas más bajas.

La subida del precio del combustible también puede afectar la planificación y la logística. Los aumentos de los costos pueden llevar a reevaluar las rutas, la eficiencia de combustible de los vehículos y los plazos de entrega. Esto puede resultar en retrasos y una mayor complejidad operativa.

La acumulación de costos adicionales debido al aumento del precio del combustible puede afectar negativamente la rentabilidad y la sostenibilidad financiera, especialmente si los aumentos de precios son sostenidos en el tiempo. Esto puede llevar a desafíos de liquidez y dificultades para mantener o expandir las operaciones.

Respuesta de la empresa sobre sus estrategias de Mitigación

Una de las estrategias que están siguiendo para mitigar el impacto del encarecimiento del coste del combustible es invertir en adquisición de vehículos más eficientes en cuanto al consumo de combustible, el uso de software de gestión de flotas para optimizar rutas y la implementación de prácticas de conducción más eficientes.

También se está buscando renegociar el contrato de suministro de combustible a corto plazo buscando así obtener unas tarifas preferenciales. Con el objetivo de poder proporcionar cierta estabilidad en los precios y reducir la exposición a las fluctuaciones del mercado.

La subida del tipo de interés que estamos viviendo actualmente puede generar un efecto considerable en la rentabilidad y la solidez financiera de la compañía.

Dado el nivel de endeudamiento que tiene la empresa con el Banco 2 y que la gran mayoría de estos préstamos están referenciados al Euribor esto puede influir directamente en el costo de capital de una sociedad. Cuando las tasas de interés suben, los costos de financiación aumentan, lo que puede afectar tanto a la inversión en activos como a la deuda.

Las tasas de interés también pueden influir en el valor de los activos, especialmente en el caso de flotas de vehículos. Cuando las tasas de interés suben, los gastos de financiación relacionados con la adquisición de nuevos vehículos pueden aumentar, lo que reduce la inversión en activos y puede llevar a una depreciación más rápida de la flota existente.

El aumento de los costos de financiamiento puede ejercer presión sobre la rentabilidad de la empresa. La rentabilidad puede verse afectada negativamente, especialmente si la

empresa no puede trasladar completamente los costos adicionales a sus clientes a través de aumentos de tarifas.

Con el incremento considerable que ha tenido lugar en los tipos de interés ¿Se ha visto reducida la flexibilidad financiera de la empresa? Con mayores costos de financiamiento y una menor disposición de los inversores para proporcionar capital, la empresa puede tener dificultades para financiar proyectos de expansión, mantener la flota o incluso hacer frente a situaciones inesperadas, como reparaciones costosas o crisis económicas.

Respuesta de la empresa sobre sus estrategias de Mitigación

Una de la estrategia más efectiva que se ha seguido para mitigar las consecuencias del incremento en el tipo de interés es la gestión activa de la deuda. Se ha solicitado la refinanciación de aquellos préstamos de mayor costo (a nivel de tipo de interés) por medio de los préstamos ICO con el objetivo de conseguir una tasa de interés más favorable igualmente se ha solicitado a los bancos una carencia de capital para del préstamo con fin de poder tener más liquidez.

Igualmente estamos trabajando en buscar otras fuentes de financiación para reducir la dependencia del Banco 2.

Están intentando ajustar los precios y tarifas de acuerdo con los costos adicionales derivados del crecimiento de las tasas de interés.

4. Conclusión

En resumen, el conocimiento del cliente en una auditoría financiera es esencial para que el auditor pueda entender y evaluar adecuadamente la entidad que está siendo auditada. Proporciona una base sólida para la ejecución y planificación de la auditoría, y ayuda al auditor a identificar y abordar los riesgos relevantes. Es importante que el conocimiento del cliente se mantenga actualizado en cada auditoría para tener en cuenta los cambios en la entidad y su entorno empresarial.

Por otro lado, es importante reconocer los desafíos que enfrentan las empresas de transporte en el contexto de un aumento en las tasas de interés y el precio del combustible. Estos desafíos pueden tener un impacto significativo en los costos operativos y la rentabilidad de estas empresas, pero existen estrategias efectivas para mitigar su impacto y garantizar la continuidad de sus operaciones.

El aumento de las tasas de interés puede representar un desafío para las empresas de transporte, ya que a menudo dependen de la inversión en activos y el acceso a capital asequible para mantener y expandir sus flotas y operaciones. Sin embargo, con una gestión financiera cuidadosa, diversificación de fuentes de financiamiento, ajustes en precios y tarifas, y un enfoque en la eficiencia operativa, estas empresas pueden mitigar las repercusiones de las tasas de interés más elevadas y mantener su rentabilidad y estabilidad financiera.

La diversificación de las fuentes de financiamiento es una estrategia clave para reducir la dependencia de las tasas de interés. Esto implica buscar diversas formas de financiamiento, como préstamos a largo plazo, leasing, emisión de bonos u otras alternativas, en lugar de depender en gran medida de préstamos bancarios con tasas variables. Diversificar las fuentes de financiamiento ayuda a suavizar el impacto de las variaciones en las tasas de interés.

La gestión financiera cuidadosa implica monitorear de cerca los flujos de efectivo, presupuestar de manera efectiva y tomar decisiones financieras informadas. Las empresas de transporte deben ser proactivas en la gestión de sus finanzas y asegurarse de tener suficiente liquidez para hacer frente a los compromisos financieros, incluso en un entorno de tasas de interés más altas.

El ajuste de precios y tarifas es otra estrategia importante para enfrentar un aumento en las tasas de interés. Las empresas pueden considerar la posibilidad de revisar sus precios y tarifas para compensar los mayores costos financieros asociados con las tasas de interés más altas. Sin embargo, esto debe hacerse de manera estratégica para evitar la pérdida de clientes o la disminución de la demanda.

La eficiencia operativa es fundamental para mantener la rentabilidad en un entorno de tasas de interés más altas. Las empresas de transporte deben buscar constantemente formas de optimizar sus operaciones, aminorar costes y mejorar la productividad. Esto puede incluir la inversión en tecnología avanzada para la gestión de flotas, la programación eficiente de rutas y la optimización del consumo de combustible.

En cuanto al aumento en el precio del combustible, representa otro desafío significativo para las empresas de transporte. El precio del combustible impacta directamente en los costos operativos y puede tener un efecto adverso en la competitividad y la rentabilidad de estas empresas. Sin embargo, existen estrategias efectivas para mitigar su impacto y garantizar la viabilidad a largo plazo.

La inversión en tecnología de eficiencia de combustible es una de las formas más efectivas de bajar los costos relacionados con el combustible. Las empresas pueden considerar la adopción de vehículos más eficientes respecto al consumo de combustible, así como la puesta en funcionamiento de sistemas de monitoreo en tiempo real para rastrear y optimizar el consumo de combustible de su flota.

La diversificación de la flota es otra estrategia importante. Tener una mezcla de vehículos con diferentes niveles de eficiencia de combustible puede ayudar a las empresas de transporte a adaptarse a las fluctuaciones en el precio del combustible. Esto les permite utilizar vehículos más eficientes cuando los precios del combustible son altos y vehículos menos eficientes cuando los precios son más bajos.

La negociación de contratos con proveedores de combustible también puede ser beneficiosa. Las empresas pueden buscar acuerdos que les brinden precios más competitivos o incentivos para reducir el consumo de combustible.

La educación y la capacitación de los conductores son aspectos críticos para la gestión eficiente del combustible. Los conductores desempeñan un papel fundamental en el

consumo de carburante de una flota, y capacitarlos para adoptar prácticas de conducción más eficientes puede tener un impacto significativo en la reducción de costos.

La gestión de riesgos es otra consideración importante en la mitigación de los desafíos relacionados con el precio del combustible. Las empresas de transporte pueden considerar la posibilidad de utilizar instrumentos financieros, como contratos de futuros, para cubrir los riesgos de fluctuaciones en los precios del combustible. Esto les permite fijar los precios del combustible a un nivel predecible y reducir la exposición a las fluctuaciones del mercado.

La adaptabilidad y la innovación son clave para enfrentar los desafíos del precio del combustible. Las empresas de transporte deben de estar preparadas para ajustarse a las condiciones variables del mercado y además deben de buscar constantemente formas de mejorar su eficiencia y sostenibilidad.

En resumen, las empresas de transporte enfrentan desafíos significativos relacionados con el incremento inesperado de las tasas de interés y el precio del combustible. Sin embargo, a través de una gestión financiera cuidadosa, la diversificación de fuentes de financiamiento, ajustes estratégicos en precios y tarifas, inversión en eficiencia operativa, tecnología de eficiencia de combustible, diversificación de flota, negociación de contratos, educación de conductores, gestión de riesgos y un enfoque en la adaptabilidad e innovación, estas empresas pueden mitigar estos desafíos y mantener su viabilidad en un entorno empresarial en constante cambio. La capacidad de adaptación y la planificación estratégica son esenciales para asegurar que las compañías de transporte continúen brindando servicios vitales de manera efectiva y sostenible para conseguir satisfacer así las demandas de la sociedad y de la economía global.

5. Bibliografía

Normativas

Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas. Resolución de 23 de diciembre de 2016, por la que se publica la modificación de determinadas Normas Técnicas de Auditoría y del Glosario de Términos.

- 200 – 299. Principios generales y responsabilidad
- 300 – 499. Evaluación del riesgo y respuesta a los riesgos valorados

Normativa transporte por carretera:

https://www.mitma.gob.es/transporte_terrestre/normativa-vigente-en-materia-de-transporte-terrestre/normativa_transporte_por_carretera

Convenio colectivo aplicable:

<https://sede.diputacionalicante.es/convenios-colectivos/>

ICAC normativa aplicable:

<https://www.icac.gob.es/contabilidad/normativas/nacionales>

Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (ICJCE). España. 2021: *Curso práctico sobre el conocimiento del cliente*.

Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (ICJCE). España. 2022: *Curso básico, un enfoque práctico antes del comienzo y planificación de la auditoría*.

Artículos y páginas web

Ministerio de Transporte, Movilidad y Agenda Urbana (Informe de Evolución de los indicadores económicos y sociales del transporte por carretera 2021):
<https://www.mitma.gob.es/transporte-terrestre/estudios-de-transporte>

Informe sobre precio de carburante en estaciones de servicios (anual y mensual):
<https://www.ine.es/dyngs/IOE/es/listadoIoeActual.htm?def=sector&id=1254735379238>

Consulta datos macroeconómicos Diario Expansión:

<https://datosmacro.expansion.com/pib/espana>

Boletín Oficial del Estado:

<https://www.boe.es/>

TRADING ECONOMICS consulta de evolución de gráficos:

<https://tradingeconomics.com/countries>

Banco Central Europeo:

<https://www.ecb.europa.eu/>

Banco Mundial:

<https://www.bancomundial.org/>

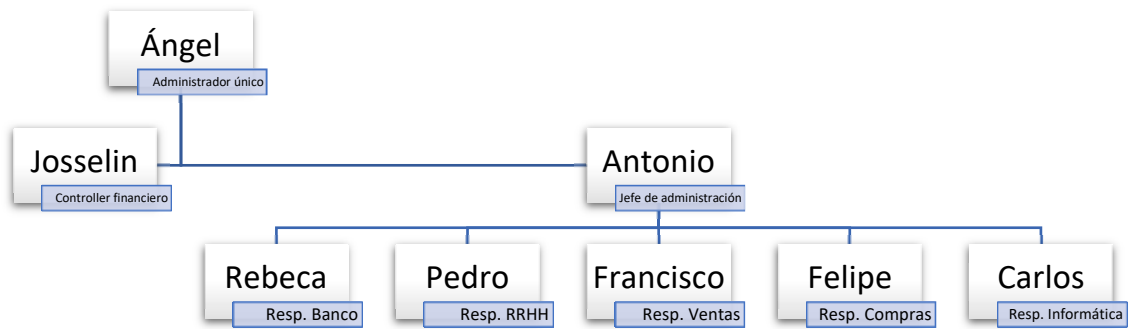
Fondo Monetario Internacional:

<https://www.imf.org/>

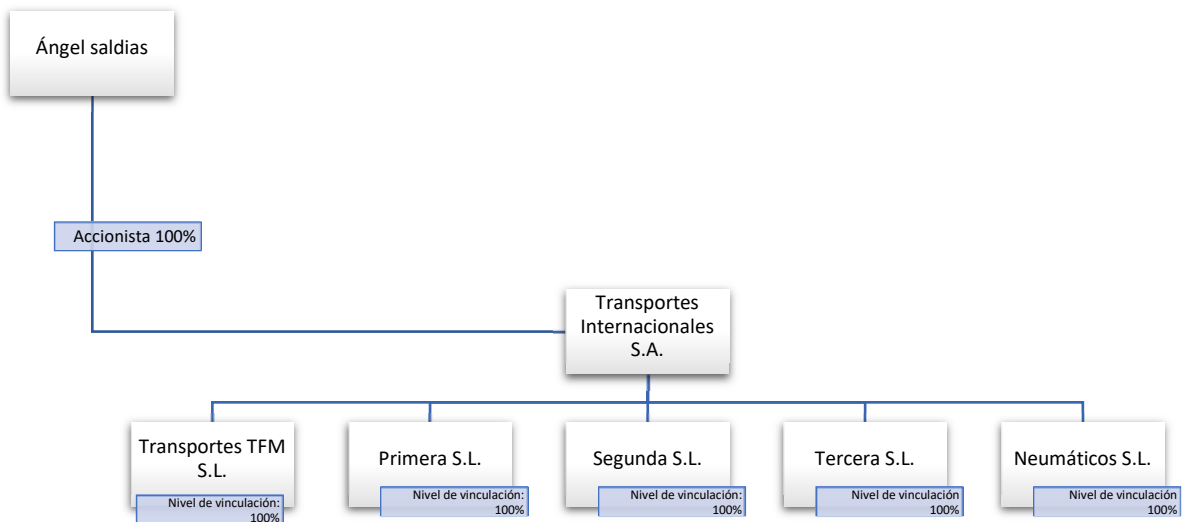
Artículo económico: Raymond TORRES y María Jesús FERNÁNDEZ. LA ECONOMÍA ESPAÑOLA, DE LA PANDEMIA A LA CRISIS ENERGÉTICA. [La economía española, de la pandemia a la crisis energética - Dialnet \(unirioja.es\)](#)

6. Anexo

Anexo I: Organigrama funcional



Anexo II: Organigrama empresarial



Anexo III: Balance de situación

Transportes TFM S.L.U.
CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2022
(Euros)

1

BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2022			
ACTIVO	Notas	EJERCICIO 2022	EJERCICIO 2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE		42.436.611,33	40.798.112,59
I. Inmovilizado intangible		1.317.168,21	186.501,37
3. Patentes, licencias, marcas y similares		23.928,56	31.882,00
5. Aplicaciones informáticas		38.807,24	37.838,55
8. Otro inmovilizado intangible		1.254.432,41	116.780,82
II. Inmovilizado material		29.312.188,42	28.722.782,63
1. Terrenos y construcciones		16.934.397,62	17.444.819,12
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		12.313.094,68	11.075.388,35
3. Inmovilizado en curso y anticipos		64.696,12	202.575,16
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		10.075.748,44	10.075.746,44
1. Instrumentos de patrimonio		2,00	-
2. Créditos a empresas		10.075.746,44	10.075.746,44
V. Inversiones financieras a largo plazo		1.637.032,36	1.671.371,32
1. Instrumentos de patrimonio		51.769,90	51.769,90
2. Créditos a terceros		1.173.116,56	1.209.495,52
5. Otros activos financieros		412.145,90	410.105,90
VI. Activos por impuesto diferido		94.473,90	141.710,83
B) ACTIVO CORRIENTE		140.776.574,11	111.924.603,36
II. Existencias		72.127.891,34	48.450.628,19
1. Comerciales		72.127.891,34	48.450.628,19
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		62.225.196,40	58.570.738,11
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		52.825.677,39	50.427.398,67
<i>b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo</i>		52.825.677,39	50.427.398,67
2. Clientes, empresas del grupo y asociados		8.992.799,04	7.792.416,85
3. Deudores varios		277.953,29	221.867,69
4. Personal		87.732,05	114.727,96
5. Activos por impuesto corriente		-	11.033,72
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas		41.034,63	3.293,22
V. Inversiones financieras a corto plazo		463.664,85	985.814,37
1. Instrumentos de patrimonio		100.751,54	100.751,54
2. Créditos a empresas		79.397,31	529.116,92
3. Valores representativos de deuda		283.516,00	355.945,91
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		5.959.821,52	3.917.422,69
1. Tesorería		5.925.134,39	3.903.133,06
2. Otros activos líquidos equivalentes		34.687,13	14.289,63
TOTAL ACTIVO (A+B)		183.213.185,44	152.722.715,95

Las notas de la memoria adjuntas forman parte de estas cuentas anuales.

Transportes TFM S.L.U.
CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2022
(Euros)

2

BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2022			
PASIVO	Notas	EJERCICIO 2022	EJERCICIO 2021
A) PATRIMONIO NETO		55.182.291,95	48.744.363,52
A1) Fondos propios		55.182.291,95	48.744.363,52
I. Capital		30.050,61	30.050,61
1. Capital escriturado		30.050,61	30.050,61
III. Reservas		48.714.312,91	40.442.206,83
1. Legal y estatutarias		6.010,12	6.010,12
2. Otras reservas		47.078.833,35	39.136.782,19
4. Reserva de capitalización		1.629.469,44	1.299.414,52
VII. Resultado del ejercicio		10.312.002,49	8.272.106,08
VIII. (Dividendo a cuenta)		(3.874.074,06)	-
B) PASIVO NO CORRIENTE		24.151.473,39	29.117.995,82
II. Deudas a largo plazo		24.151.473,39	29.117.995,82
2. Deudas con entidades de crédito		19.154.181,74	24.620.908,36
3. Acreedores por arrendamiento financiero		4.820.294,08	4.369.871,12
5. Otros pasivos financieros		176.997,57	127.216,34
C) PASIVO CORRIENTE		103.879.420,10	74.860.356,61
III. Deudas a corto plazo		23.865.518,04	9.596.149,20
2. Deudas con entidades de crédito		21.453.225,09	7.777.703,40
3. Acreedores por arrendamiento financiero		1.049.202,88	1.158.658,55
5. Otros pasivos financieros		1.363.090,07	659.787,25
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		307.042,56	-
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		79.706.859,50	65.264.207,41
1. Proveedores		69.373.702,39	57.775.296,52
<i>b) Proveedores a corto plazo</i>		<i>69.373.702,39</i>	<i>57.775.296,52</i>
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas		3.638.602,12	2.993.573,64
3. Acreedores varios		1.738.915,69	1.231.356,98
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		84.513,55	75.712,89
5. Pasivos por impuesto corriente		1.502.989,45	1.111.630,12
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas		3.097.906,10	1.975.735,52
7. Anticipos de clientes		270.230,20	100.901,74
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		183.213.185,44	152.722.715,95
Las notas de la memoria adjuntas forman parte de estas cuentas anuales.			

Transportes TFM S.L.U.
Cuentas Anuales Ejercicio 2022
(Euros)

3

Cuenta de Pérdidas y Ganancias del Ejercicio a 31 de Diciembre de 2022			
(DEBE)/HABER	Notas	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios		344.728.243,11	303.001.675,54
b) Prestaciones de servicios		344.728.243,11	303.001.675,54
4. Aprovisionamientos		(281.556.242,75)	(246.634.991,18)
a) Consumo de mercaderías		(274.874.841,67)	(241.243.072,91)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(691.924,33)	(521.123,02)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(5.989.476,75)	(4.870.795,25)
5. Otros ingresos de explotación		2.760.649,78	2.156.450,93
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		2.676.462,04	2.156.450,93
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		84.187,74	-
6. Gastos de personal		(25.639.753,73)	(23.553.360,11)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(19.564.656,05)	(18.031.418,40)
b) Cargas sociales		(6.075.097,68)	(5.521.941,71)
7. Otros gastos de explotación		(23.257.621,00)	(20.529.112,81)
a) Servicios exteriores		(22.489.751,39)	(19.816.970,76)
b) Tributos		(369.829,47)	(375.635,19)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(167.788,59)	(325.950,44)
d) Otros gastos de gestión corriente		(230.251,55)	(10.556,42)
8. Amortización del inmovilizado		(2.885.051,96)	(2.948.928,55)
11. Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado		(126.913,43)	(33.512,05)
b) Resultados por enajenaciones y otras		(126.913,43)	(33.512,05)
13. Otros resultados		55.898,60	69.299,26
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		14.079.208,62	11.527.521,03

Transportes TFM S.L.U.
CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2022
(Euros)

4

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2022			
(DEBE)/HABER	Notas	EJERCICIO 2022	EJERCICIO 2021
14. Ingresos financieros		221.440,03	172.508,97
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		3.095,17	2.174,47
a 2) <i>En terceros</i>		<i>3.095,17</i>	<i>2.174,47</i>
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		218.344,86	170.334,50
b 1) <i>De empresas del grupo y asociadas</i>		<i>133.566,77</i>	<i>93.100,91</i>
b 2) <i>De terceros</i>		<i>84.778,09</i>	<i>77.233,59</i>
15. Gastos financieros		(802.979,20)	(872.110,32)
b) Por deudas con terceros		(802.979,20)	(872.110,32)
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		-	62.250,26
a) Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	62.250,26
17. Diferencias de cambio		48.360,24	30.730,30
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(72.429,91)	-
a) Deterioros y pérdidas		(27.429,85)	-
b) Resultados por enajenaciones y otras		(45.000,06)	-
A.2) RESULTADO FINANCIERO		(605.608,84)	(606.620,79)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		13.473.599,78	10.920.900,24
20. Impuestos sobre beneficios		(3.161.597,29)	(2.648.794,16)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTES DE OPERACIONES CONTINUADAS		10.312.002,49	8.272.106,08
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO		10.312.002,49	8.272.106,08
Las notas de la memoria adjuntas forman parte de estas cuentas anuales.			

Anexo IV: Rentabilidad Sector

	Nombre	Código NIF	Localidad	País	Ultimo año disponible	Ingresos de explotación mil EUR Últ. año disp.	Result. ordinarios antes Impuestos mil EUR Últ. año disp.	Rentabilidad
1.	PRIMAFRÍO SLU	B73047599	ALHAMA DE MURCIA	ESPANA	31/12/2022	511.419	71.330	13,95%
2.	COMPañIA LOGISTICA ACOTRAL SA	A29094679	ANTEQUERA	ESPANA	31/12/2022	408.949	2.945	0,72%
3.	GENERAL LOGISTICS SYSTEMS	A61441523	MADRID	ESPANA	31/12/2022	403.504	16.154	4,00%
4.	TRANS SESE SL	B50600527	ZARAGOZA	ESPANA	31/12/2022	313.762	1.310	0,42%
5.	STEF IBERIA S.A.U	A79326021	TORREJON DE ARDOZ	ESPANA	31/12/2022	264.189	14.599	5,53%
6.	CARRERAS GRUPO LOGISTICO SA.	A50018837	ZARAGOZA	ESPANA	31/12/2022	249.468	13.309	5,34%
7.	DOCTRANS - TRANSPORTES RODOVIÁRIOS DE MERCADORIAS, CEYA FREIGHT ESPAÑA SL	506473236	Vila Nova da Rainha	PORTUGAL	31/12/2022	249.023	5.973	2,40%
8.	CEYA FREIGHT ESPAÑA SL	B28159143	MADRID	ESPANA	31/12/2022	181.796	2.106	1,16%
9.	BALLONTI OIL SOCIEDAD LIMITADA.	B95717104	MADRID	ESPANA	31/12/2022	179.950	-2.185	-1,21%
10.	TRANSPORTES AGUSTIN FUENTES E HIJOS SL	B30338834	LAS TORRES DE COTILLAS	ESPANA	31/12/2022	170.828	4.022	2,35%
11.	TRANSPORTES DIRECTOS NACIONALES E INTERNACIONALES	A08224107	BARBERA DEL VALLES	ESPANA	31/12/2022	153.120	6.408	4,18%
12.	MARCOTRAN TRANSPORTES INTERNACIONALES SL	B50122894	PEDROLA	ESPANA	31/12/2022	152.520	-1.827	-1,20%
13.	FEDEX SPAIN SLU	B82214990	MADRID	ESPANA	31/12/2022	151.834	4.533	2,99%
14.	LUÍS SIMÕES - LOGÍSTICA	500289050	Moninhos	PORTUGAL	31/12/2022	140.256	3.474	2,48%
15.	TJA - TRANSPORTES J.AMARAL,	503325813	Estarreja	PORTUGAL	31/12/2022	137.801	5.399	3,92%
16.	LASO - TRANSPORTES, S.A.	508100763	Casais da Serra	PORTUGAL	31/12/2022	135.340	2.520	1,86%
17.	LOZANO TRANSPORTES SAU	A50113380	VILLANUEVA DE GALLEGO	ESPANA	31/12/2022	134.600	1.616	1,20%
18.	LAMISION - SOCIEDADE DE TRANSPORTES, LDA	508886597	Vila Nova da Rainha	PORTUGAL	31/12/2022	134.026	2.782	2,08%
19.	LUIS SIMOES LOGISTICA INTEGRADA	A79502357	GUADALAJARA	ESPANA	31/12/2022	133.771	1.504	1,12%
20.	LOGISTA FREIGHT SA.	A83344325	LEGANES	ESPANA	31/12/2022	133.235	3.685	2,77%
21.	DHL FREIGHT SPAIN SL	B84913433	COGLADA	ESPANA	31/12/2022	133.172	1.409	1,06%
22.	MEDLOG SPAIN LOGISTIC SL.	B40546616	VALENCIA	ESPANA	31/12/2022	129.958	748	0,58%
23.	SOTRAPEX - TRANSPORTES RODOVIÁRIOS, EXPORTAÇÃO IMPORTAÇÃO DE CEREAIS,	507834496	Casal do Rei	PORTUGAL	31/12/2022	129.456	1.013	0,78%
24.	GEODIS RT SPAIN SA.	A31126758	BERRIOPLANO/BERRIOBEITI	ESPANA	31/12/2022	129.424	3.861	2,98%
25.	TRUCK AND WHEEL S.L.	B31619570	CENDEA DE OLZA/OLTZA ZENDEA	ESPANA	31/12/2022	123.858	526	0,42%
							Rentabilidad media del Sector	2,47%
26.	TRANSPORTES TFM S.A.	B84512317	Polígono Porotal n° 2 (Alicante)	ESPAÑA	31/12/2022	344.728.243	13.473.600	3,91%

Fuente: Sabi informa y elaboración propia