



**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

**SEDE GUAYAQUIL**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**“ANÁLISIS DE LA CONTABILIDAD CREATIVA POST COVID DEL SECTOR  
PRODUCTIVO DE LAS GRANDES EMPRESAS: CASO ECUATORIANO”**

Trabajo de titulación previo a la obtención del

Título de Licenciado/a en Contabilidad y Auditoría.

**AUTORES:**

**TORRES FALCONES KEVIN EDUARDO**

**SATÁN ASQUI MARÍA MARGARITA**

**TUTOR: HERRERA ESTRELLA MIGUEL PAUL**

Guayaquil-Ecuador

2023

## CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Nosotros, Kevin Eduardo Torres Falcones con documento de identificación N° 0954490488 y María Margarita Satán Asqui con documento de identificación N° 0922372651; manifestamos que:

Somos los autores y responsables del presente trabajo; y, autorizamos a que sin fines de lucro la Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Guayaquil, 18 de enero del año 2023.

Atentamente,



Kevin Eduardo Torres Falcones  
0954490488



María Margarita Satán Asqui  
0922372651

## CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN A LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

Nosotros, Kevin Eduardo Torres Falcones con documento de identificación No. 0954490488 y María Margarita Satán Asqui con documento de identificación No. 0922372651, expresamos nuestra voluntad y por medio del presente documento cedemos a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que somos autores del Artículo Académico: “Análisis De La Contabilidad Creativa Post Covid Del Sector Productivo De Las Grandes Empresas: Caso Ecuatoriano”, el cual ha sido desarrollado para optar por el título de: Licenciado/a en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribimos este documento en el momento que hacemos la entrega del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 18 de enero del año 2023.

Atentamente,



Kevin Eduardo Torres Falcones  
0954490488



María Margarita Satán Asqui  
0922372651

## CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Miguel Paul Herrera Estrella con documento de identificación N° 0911034296, docente de la Universidad Politécnica Salesiana sede Guayaquil, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: "Análisis De La Contabilidad Creativa Post Covid Del Sector Productivo De Las Grandes Empresas: Caso Ecuatoriano", realizado por María Margarita Satán Asqui con documento de identificación N° 0922372651, y por Kevin Eduardo Torres Falcones con documento de identificación N° 0954490488, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción de artículo científico, que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 18 de enero del año 2023

Atentamente,



Dr. Miguel Paul Herrera Estrella

0911034296

# **Análisis de la contabilidad creativa post COVID del sector productivo de las grandes empresas: Caso Ecuatoriano.**

*Analysis of post covid creative accounting in the productive sector of large companies: the Ecuadorian case.*

**Kevin Eduardo Torres Falcones** es egresado de la Carrera Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana (Ecuador) (ktoresf@est.ups.edu.ec)

**María Margarita Satán Asqui** es egresado de la Carrera Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana (Ecuador) (msatan@est.ups.edu.ec)

**Dr. Miguel Paúl Herrera Estrella** es profesor de la Universidad Politécnica Salesiana(Ecuador) (mherrera@ups.edu.ec)

## **VI. Resumen**

---

La presente investigación científica analiza la existencia de indicios de contabilidad creativa, de las grandes empresas del sector productivo ecuatoriano en el periodo post COVID. La exploración de la presencia de contabilidad creativa en las grandes empresas de Ecuador es un aspecto necesario de abordar en el contexto de la sociedad ecuatoriana y, sobre todo, en el ámbito de las inversiones financieras. Mediante el modelo M-Score de Beneish, aplicada a una muestra probabilística de empresas que fueron auditadas por las BIG4 durante los años 2020 y 2021, se evidenció que, el 56% de las empresas del sector productivo de Ecuador muestran indicios de contabilidad creativa, además los índices DSI, SGI, DEVE y GMI son los que muestran una gran diferencia en las entidades que maniobran. Los resultados indican que existe un mayor porcentaje de potenciales manipuladores en las grandes empresas, esto se comprende por la presión de la manipuladora de tener un buen resultado y la mínima atención por parte de los auditores.

## **Palabras clave**

---

Contabilidad creativa, maniobras, manipulación, indicadores, estados financieros.

## **VII. Abstract**

---

This scientific research analyzes the existence of indications of creative accounting in large companies in the productive sector of Ecuador in the post-COVID period. The exploration of the presence of creative accounting in large companies in Ecuador is a necessary aspect to address in the context of Ecuadorian society and, especially, in the field of financial investments. Using the Beneish M-Score model, applied to a probability sample of companies that were audited by the BIG4 during the years 2020 and 2021, it was found that 56% of the companies in the productive sector of Ecuador show indications of creative accounting. Additionally, the DSI, SGI, DEVE, and GMI indices are the ones that show a great difference in the entities that manipulate. The results indicate that there is a higher percentage of potential manipulators in large companies, this is understood by the pressure of the manipulator to have a good result and the minimal attention from auditors.

## **Keywords**

---

Creative accounting, maneuvers, manipulation, indicators, financial statements.

## VIII. ÍNDICE DE CONTENIDO

1. Introducción .....	8
2. Revisión de la Literatura.....	9
3. Materiales y Método .....	14
4. Resultados.....	14
5. Conclusiones y Discusión .....	26

## 1. Introducción

El presente estudio realiza un análisis sobre indicios de contabilidad creativa en el periodo post COVID por parte de las grandes empresas del sector productivo en Ecuador. La contabilidad creativa es un tema muy debatido actualmente, por varios investigadores (Solá, 2019). En este aspecto, la investigación se sustenta en varios estudios investigativos que esbozan las diferentes nociones de la contabilidad creativa.

No pocos estudios demuestran que la contabilidad creativa es una práctica comúnmente usada desde el siglo pasado (Salazar, 2017). Es así que, existen diversas entidades que aplican la contabilidad creativa, incluyendo las empresas ecuatorianas. A causa de la emergencia internacional inducida por la pandemia de la COVID 19, se ha generado una situación que coloca en incertidumbre los precios de los mercados. Por tal razón, la mayoría de dichas entidades optaron por registros contables que mengue los resultados financieros causados por la pandemia. De esta manera, se mejora la información financiera, generando una mayor atracción por parte de los inversionistas (Ospina, 2020).

Por consiguiente, la contabilidad creativa es un término muy usado a lo largo de este siglo, aunque muchas ocasiones se relaciona con varios términos como: manipulación contable, maquillaje contable, earnings management, window dressing (Gallegos y Freire, 2017). Existen algunos investigadores, que abordan la contabilidad creativa, tales como Sanhueza y Parada (2017). Los cuales han expuesto un análisis bibliográfico en que se estudia los pronunciamientos exuberantes de la contabilidad creativa a lo largo del tiempo.

En base al término conocido como contabilidad creativa, y al ser muy relativo y extenso como para determinarlo, dado que tiene distintas definiciones, se ha precisado establecer a la contabilidad creativa como: un proceso de maquillaje, manipulación o maniobras contables que ocurre, cuando existen altos conocimientos de las normativas contables y de las diferentes prácticas de valorización y contabilización que esta ofrece. Para realizar las modificaciones de los estados financieros, teniendo como resultado el objetivo esperado de la administración, se ha relativizado la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que se infiere la existencia de un sesgo contable, en lugar de reflejar las transacciones contables en forma neutral y consistente (Salazar, 2017).

Gowthorpe y Amat (2005) enfatizan que existen dos tipos de categorizaciones para la conducta al momento de preparar un informe financiero, empleando las prácticas de contabilidad creativa las cuales son: macro manipulación y micro manipulación. La macro

manipulación, explica el comportamiento de los encargados del área contable. Estos presentan los estados financieros de las diversas entidades. Esta manipulación, en la presentación de los estados financieros tienen como finalidad de otorgar beneficios para las entidades. Mientras que la micro manipulación se refiere a la elaboración de los estados financieros internos de una empresa, que se obliga a manipular aquella información para luego ser presentada de una manera cercana a la realidad económica.

La exploración de la presencia de la contabilidad creativa en las grandes empresas de Ecuador es conveniente a la sociedad ecuatoriana y sobre todo en el ámbito de las inversiones financieras. Mediante el M-score de Beneish (1999) se identifica las entidades que han incursionado en la contabilidad creativa, de tal manera que se podrá comprender los efectos de la contabilidad creativa mediante el M-score. Cabe destacar que esta investigación se justifica en el sentido que beneficia a la sociedad ecuatoriana al examinar el indicio de la información financiera poco fiable del sector en estudio.

De este modo, la presente investigación es la realización de un examen de la existencia de la contabilidad creativa en los informes financieros de las grandes empresas de Ecuador en la coyuntura de la pandemia mundial. En otras palabras, este trabajo profundiza el fenómeno conocido como contabilidad creativa, el cual permite identificar el grado de magnitud que se encuentran influenciados los estados financieros por los registros contables de acuerdo a NIIF.

## **2. Revisión de la Literatura**

Desde el siglo pasado existen numerosas compañías que se dedican a la contabilidad creativa para distintos objetivos (Coba, 2015). Una de las finalidades de la contabilidad creativa es motivar a que los inversionistas financieros que incursionan en la bolsa de valores, coloquen sus recursos excedentes en los instrumentos financieros de las distintas entidades. En este aspecto la contabilidad creativa asiste a las diversas entidades en el mejoramiento de los estados financieros perfeccionando aquel perfil de la organización (Fory, 2016). Otro motivo es la disminución de los costos fiscales, debido a que la contabilidad creativa ayuda a menguar la base imponible del impuesto a la renta o acogerse a ciertos lucros tributarios (Espina, 2009).

Aunando con el párrafo anterior, la contabilidad creativa tiene un efecto en el área social. En Ecuador según el artículo 97 del Código de Trabajo, los trabajadores tienen derecho a percibir utilidades provenientes de las ganancias de las empresas. Las entidades al aplicar la contabilidad creativa buscan disminuir las utilidades de los trabajadores (De La Hoz,

2018). Es así como, varios autores han manifestado la falta de transparencia en los estados financieros a causa de la contabilidad creativa.

La contabilidad creativa desde el enfoque de la estrategia es una falsa creatividad respaldada por la codicia de obtener mejores créditos por parte de entidades financieras y ser más atractivo para potenciales accionistas e inversionistas, por lo que tiene la intención de engañar al público. (Vega et al., 2021, p.743)

Por otro lado, existen investigadores que definen a la contabilidad creativa como una táctica de gestión. En cambio, otros afirman como una pericia ilegal y utilitaria. Como en el caso de Mendoza y Pincay (2018) que describe a la contabilidad creativa como la conformación de artificios que acogen a los vacíos generados en la normativa contable, lo que provoca que la información financiera de las diversas entidades, no presenten la integridad y fidelidad necesaria. No obstante, para Scarponetti (2018) la blandura y las desatenciones en la normativa contable acceden exponer aquellos informes financieros maniobrados para generar una realidad distinta a su situación original.

Respecto a la conceptualización de la contabilidad creativa, desde la perspectiva del fraude. Ramos (2020) señala como un objeto para armar una maraña fiscal para beneficiarse de la elusión fiscal. A su vez Fuster (2015) señala, que la contabilidad creativa se la conoce como una operación financiera, que está relacionada a la presentación de los estados financieros, con el objetivo de optimizar o minimizar la rentabilidad de las entidades. La intención de esta maniobra es mostrar una diferente forma de aplicación de las normas contables, con el objetivo de ilustrar los hechos económicos de una manera alineada a las metas administrativas.

Ante dichas aclaraciones De La Hoz (2018) hace referencia que cualquiera de los argumentos relatados, sea la contabilidad creativa un fraude o exclusivamente una prueba de gestión estratégica de las derivaciones, estos tratan de buscar incurrir en las apreciaciones de la gente o grupos de interés, generando datos manipulados. Que son usados por los promotores, como base de información primordial para sus análisis financieros, especialmente debido a que los análisis realizados están apoyados en información financiera que se ha expuesto por las administraciones.

Referente a la contabilidad creativa, es fundamental destacar, el marco referencial. Es aquí, donde se origina las nociones de esta nueva materia. El génesis de la contabilidad

creativa, emerge la teoría positiva. Paullo (2022) afirma que da referencia a demostrar las decisiones políticas contables que adopta una entidad financiera considerando el enfoque positivo mediante a la información contable con las decisiones operativas de financiación e inversión del gobierno corporativo. El enfoque positivo se sustenta bajo dos grandes teorías: la teoría financiera sustentada en la hipótesis de eficiencia y la teoría de la firma que tiene sus sustentos en los costos transcurridos y las relaciones mediante la teoría de la agencia (Barbei y Bauchet, 2014).

En consecuencia, Ganga et al. (2020) exponen la Teoría de la Agencia a manera de comprender la estructura constituida económicamente, bajo el conocimiento de la sociedad, su enlace y aquellos costos que impartan dentro de los estados financieros. La coherencia de la agencia es basada del punto de vista tratado ante el gobierno corporativo y el agente relacionado, no obstante, el principal pacto ante el agente es permitir que suministre aquellos recursos provenientes de la sociedad empresarial (Coriat y Weinstein, 2011).

La teoría de la agencia ha tenido una enorme influencia en la emisión de los estados financieros con el propósito de realizar monitoreo de inversiones, también el proceso de emisión de normas contables, que es un proceso político en el cual participan diversos intereses siendo necesario privilegiar la posición del sector más protegido, se entiende como aquellas partes afectadas por la actividad de la empresa (Barbei y Bauchet, 2014).

Respecto al fenómeno conocido como contabilidad creativa Beneish (1999) despliega un perfil de las compañías que han logrado manipular los resultados. Da a conocer las características propias logrando elaborar un método para la detección de empresas que manipulan sus estados financieros. Dicho estudio obtiene la información requerida de las entidades que logran convertirse en manipuladoras, tales como un crecimiento excesivamente rápido.

El modelo de Beneish comparte el objetivo de detectar los movimientos en los estados financieros que resulta de dudosa procedencia. Este modelo se encuentra compuesto bajo una ecuación con distintas variables establecidas de tal manera que un mayor resultado obtenido determina una mayor probabilidad de manipulación o maquillaje de los resultados hacia arriba, estas variables indagan los efectos de la maniobrabilidad financiera, a su vez las circunstancias que se darían para alterar la investigación (Roque et al., 2022). Las variables de este modelo son:

$$M - Score = -4,4 + 0,90 (DSRI) + 0,528(GMI) + 0,404(AQI) + 0,892(SGI) + 0,115(DEPI) - 0,172(SGAI) + 4,679(DEVE) - 0,327(LVGI)$$

La primera variable es una constante, por ende, los sucesivos elementos son índices precalculados por una beta, no obstante, aquellas cifras fueron generados mediante un análisis probit.

DSRI: Este índice permite comprobar que hay presencia de proporción en las cuentas por cobrar en base a la relación con los ingresos por ventas. Si existe un desproporcionado incremento puede indicar un aumento ficticio de dichas cuentas. Un mayor DSRI indica una mayor probabilidad que aquellos resultados están sobreestimados.

$$DSRI = \frac{Cuentas\ por\ Cobrar_t / Ventas_t}{Cuentas\ Por\ Cobrar_{t-1} / Ventas_{t-1}}$$

GMI: El índice refleja la relación del margen bruto del año comparado al año anterior. Ante esto Beneish (1999) dice que aquellas empresas que su margen se lograra malograr serán más vulnerables a maniobrar aquellas cuentas.

$$GMI = \frac{Margen\ Bruto_t}{Margen\ Bruto_{t-1}}$$

AQI: El aumento de este índice en relación con el año preliminar puede indicar un mayor interés a impulsar gastos y de esa forma aplazarlos. Bajo este análisis Beneish explica que un aumento de este indicador muestra una preferencia a economizar, por ende, se deben diferir costos.

$$AQI = \frac{[1 - (Propiedad, planta y equipo_t + Activo corriente_t) / Total de activos_t]}{[1 - (Propiedad, planta y equipo_{t-1} + Activo corriente_{t-1}) / Total de activos_{t-1}]}$$

DEPI: Este índice relaciona el ratio de depreciación de propiedad, planta y equipo del año anterior con relación al año actual. Si el índice es mayor a 1 puede indicar que la depreciación ha disminuido por ende significa que la empresa para comprimir las pérdidas se ha elevado los años de vida de dicha propiedad.

$$DEPI = \frac{Ratio\ de\ depreciación_{t-1}}{Ratio\ de\ depreciación_t}$$

Siendo la ratio;

$$Ratio\ de\ depreciación = \frac{Depreciación}{Depreciación + Propiedad, planta y equipo}$$

SGI: Este índice da a conocer el crecimiento de las ventas en comparación respectivo al año anterior. El crecimiento de las ventas no tendría que verse implicado en maniobra, además las exigencias de capital y financiamiento en las empresas que están en incremento consiguen forzar a sus dirigentes a manipular dichas cuentas para lograr finalidades de lucros.

$$SGI = \frac{Ventas_t}{Ventas_{t-1}}$$

SGAI: Indica la diferenciación de los gastos de administración y comercialización del año actual con respecto al año anterior, medido en término bajo las ventas. Un decrecimiento de eficiencia en los egresos de administración y de comercialización induce a una empresa a manipular las ganancias.

$$SGAI = \frac{Gasto\ de\ administración\ y\ comercialización_t / Ventas_t}{Gasto\ de\ administración\ y\ comercialización_{t-1} / Ventas_{t-1}}$$

DEVE: Mide el ajuste por devengo con relación al total de activos e indica el nivel en que los directivos manejan las distintas alternativas contables para afectar los resultados financieros.

$$DEVE = \frac{(Resultado\ neto_t - Flujo\ de\ efectivo\ operacional_t)}{Total\ de\ activo_t}$$

LVGI: Este índice indica el incremento en el nivel de coeficiente de endeudamiento, dicho esto si el coeficiente de endeudamiento es muy elevado, puede ser un cuadro de complicaciones financieras por parte de las empresas, lo que incentiva a ocasionar a los dirigentes de dichas entidades a manipular las aquellas cuentas.

$$LVGI = \frac{Leverage_t}{Leverage_{t-1}}$$

Siendo conformado por;

$$Leverage = \frac{Pasivo_t}{Total\ de\ activo_t}$$

El punto límite que logra distinguir aquellos estados financieros manipulados de los que no son, se establece por un M-SCORE superior a -1,78 que indica una mayor posibilidad de indicios de contabilidad creativa en los estados financieros. No obstante, en varias investigaciones académicas se recomienda manejar el umbral de -2.22 para un corte de riesgo.

### **3. Materiales y Método**

La metodología del presente trabajo de investigación utiliza el método descriptivo analítico, con una muestra probabilística con enfoque mixto. El objeto de estudio son las grandes empresas del sector productivo en Ecuador. Mediante el modelo M-Score de Beneish, se comprende la presencia de la contabilidad creativa en la presentación de los estados financieros. El alcance de la investigación de acuerdo con Hernández et al. (2014) se establece de forma exploratoria. Por tanto, este trabajo investigativo analiza la presencia de la contabilidad creativa en el sector productivo de Ecuador.

El diseño de investigación es no experimental, dado que el tema de investigación pertenece al campo de las ciencias sociales. Corbetta (2007) argumenta que los adelantos se proponen en las ciencias sociales no pueden realizar algún tipo de experimento y por tal razón este trabajo es no experimental. Para obtener la muestra probabilística robusta, se plantea el caso de las empresas que fueron auditadas por las BIG 4 establecidas dentro del territorio nacional. Según los indagadores han demostrado la presencia de una exuberante concentración del mercado de auditoría en un bajo número de firmas auditoras, específicamente las cuatro grandes firmas internacionales de auditoría presentemente distinguidas como las Big 4, que adquieren en su conjunto un agudo porcentaje de la actividad total del mercado de auditoría a nivel mundial (Toscano y García, 2011).

Las Big Four o Big 4 es el término inglés utilizado para referirse a las cuatro firmas de contabilidad y auditoría más grandes del mundo y que se encuentran también presentes en Chile: Deloitte, PriceWaterhouseCoopers, Ernst & Young y KPMG. Estas empresas ofrecen una amplia gama de servicios de contabilidad y auditoría, incluyendo auditoría externa, servicios de asesoramiento fiscal, gestión y consultoría de negocios, la evaluación de riesgos y control, y en los últimos años han aumentado su participación en el mercado de aseguramiento de la sustentabilidad (Araya y Pizarro, 2019, p.211).

### **4. Resultados**

En este apartado se presenta los resultados obtenidos de 50 compañías grandes de Ecuador de acuerdo a la tabla 1. Según el artículo 106 del Reglamento del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, tipifica que las grandes empresas son

las que mantienen nivel de ventas superiores a los cinco millones de dólares. Para determinar la presencia de contabilidad creativa en las compañías que fueron objeto de estudio en la presente investigación, se utiliza el umbral de -1.78. Según González y Méndez (2019) si una entidad supera el umbral establecido se considera la existencia de contabilidad creativa.

Tabla 1.

*Total de Grandes Empresas del Sector Productivo catalogadas por su tamaño.*

Periodo	Empresas Grandes	Muestra
2020	2994	50
2021	3082	50

Nota. Esta tabla muestra los elementos correspondientes que fueron usados para determinar la muestra que se dedicará para determinar la presencia de contabilidad creativa dentro del país.

En la tabla 2 se observa que un total de 28 empresas que representan al 56% de la muestra seleccionada, obtuvieron indicios de contabilidad creativa. Esto no afirma que estas empresas estén presentando información financiera de forma dolosa. Debido a que los datos de los índices significarían distintas situaciones e ilustrarían una verdad sobre el desempeño de la compañía. El cálculo del M-SCORE de Beneish genera una posibilidad de malversación, por ende, debe ser completado con estudios respecto al total de la información económica de la compañía.

Se puede realizar un análisis de aquellos resultados que generan mayor preocupación para estos dos periodos. Siguiendo con el análisis de cada valor generado; el indicador DSRI entrega información relacionado con los clientes y con los ingresos o ventas. Dicho aumento lograría ser un señalizador que se han malversado los ingresos por ventas o han incrementado el coste de clientes. El indicador DEPI si es superior a un decimal, demuestra que la ratio de depreciación se ha reducido, por ende, indicaría que se han mermado las pérdidas incrementando la vida útil de la propiedad.

El indicador LVGI muestra cuán apalancadas pueden estar las entidades, verificando ser un indicador de inconvenientes financieros que lograrían incitar a la alta gerencia a maniobrar las cuentas de deuda. Conforme al indicador GMI se puede detallar que las entidades al tener un indicador en negativo, originado por el margen bruto de ingresos presentarían una imagen desalentadora para la entidad, por dicha razón podría existir un

aumento en los ingresos o a su vez puede existir una disminución en los costos de ventas incurridos, generando un artilugio viable para ocultar el verdadero resultado de la entidad.

El indicador AQI demuestra si existió un aumento en relación con el periodo anterior, generando una mayor propensión para activar aquellos gastos, logrando diferirlos. Permitiendo una relación positiva entre el indicador AQI y la posibilidad de maniobra de aquellos resultados. El indicador SGI verifica el crecimiento de los ingresos en relación del periodo actual contra el periodo anterior, el aumento de los ingresos podría indicar una conducta estándar dentro de la entidad, no obstante, si existe aquel crecimiento de las ventas esto induce la necesidad de aumento de capital. Esta insuficiencia de financiación sería un impulso para incrementar los resultados financieros con el fin de obtener capitales a un bajo costo.

El indicador SGAI demuestra que en las empresas existe una variación significativa, bajo este concepto se puede inferir que el aumento de gastos generales, de ventas y administrativos son señales negativas ante el desempeño económico de la compañía, este escenario lograra impulsar a la compañía para realizar una alteración contable. El indicador DEVE está relacionado mediante el resultado neto del ejercicio con el flujo neto de efectivo de la empresa.

Generando un estudio de los indicadores del modelo del sector productivo, que demuestran un M-Score superior al umbral, se identificaría que en este sector se ha producido algunas particularidades tales como; incremento de ingresos, incremento de cuentas de naturaleza de activo, rebaja en las cuentas que afectan los resultados económicos, lo que revelaría bajo el concepto de Beneish, que las entidades cuyas ganancias se han deteriorado se encontrarían más expuestas a maniobrar las cuentas de los estados financieros.

En la tabla 3 se detallan cuáles fueron las empresas que obtuvieron un menor índice de indicios de contabilidad creativa. Un total de 22 empresas que representan el 44% de la muestra seleccionada. Se puede mencionar que estas empresas claramente tuvieron una calificación más baja del umbral seleccionado para el análisis, no obstante, no se puede afirmar que sus estados financieros representan la verdad absoluta de su situación económica de cada gobierno corporativo.

Colectivamente la operación de los estados financieros radica en un incremento convencional de ventas o un descenso de los costos y gastos, ante esta situación se puede evidenciar en el análisis de los indicadores del sector, DSRI, GMI, SGAI y DEVE. La pericia

en la gestión de los estados financieros, se exterioriza en las cuentas de origen activo y pasivo, generando que se demuestre devoción a economizar y diferimiento de los costos, así lo demuestra en los indicadores AQI, DEPI y LVGI.

Tabla 2.

Cantidad De Empresas Con Indicios De Contabilidad Creativa.

Nombre	DSRI	GMI	AQI	DEPI	SGI	SGAI	DEVE	LVGI	MODELO M- SCORE
AGRIPAC SA	0,8987235	1,0036829	0,8085867	0,9544321	1,2320985	0,9967360	0,0051035	1,0978864	-2,032312061
DPWORLD POSORJA S.A.	1,3968515	1	0,0294127	0,5725824	1,2505845	0,7834889	0,0111539	0,9460322	-1,813195497
DINADEC S.A.	0,3909761	1,4042012	0,5484414	0,9328027	1,2287385	0,8876295	-0,4601311	1,06071782	-4,534306359
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S.A.	1,4198476	0,5622643	0,1746167	0,8191485	0,8243365	1,1759119	-0,0318368	0,9798299	-2,631207938
CORPORACION EL ROSADO S.A.	0,0565288	0,9792789	0,9689600	1,0163525	1,0236039	0,1982406	-0,0287926	1,0030438	-2,907483293
CONSORCIO SHUSHUFINDI S.A.	0,6696119	1	0,9961523	0,9641769	1,5589410	2,8776669	-0,2542003	2,5275080	-3,87630522
AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.	0,9946455	1,0681390	0,3524792	0,9428641	1,0735777	1,0326798	-0,2116349	0,9833517	-3,221796352
SUPERDEPORTE S.A.	0,1832674	1,1469405	1,0930388	0,9025154	1,3789178	0,7409064	-0,0873628	0,9813850	-2,711222817
IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.	0,6891665	1,4897359	1,0093517	0,9683917	1,4251305	3,1558626	0,0283179	1,0189335	-1,946309991
THE TESALIA	0,9934942	0,9893761	0,2109414	1,0004414	1,1491505	0,9144107	-0,2014932	1,0457091	-3,200163535

SPRINGS COMPANY S.A.									
YILPORT TERMINAL OPERATIONS (YILPORTECU) S.A.	0,0779231	1	1,0726705	0,9375336	1,1555123	1,5793063	-0,1382195	1,30701665	-3,575741313
PRODUCTOS FAMILIA SANCELA DEL ECUADOR S.A.	0,9507490	1,35310336	0,65720969	1,02955151	1,02775568	0,87802249	-0,0697551	1,12353445	-2,374018269
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	0,4270403	1,0918131	1,10590302	0,95447587	1,39067206	0,60111676	-0,0498026	1,03702176	-2,317682233
TERMINAL AEROPORTUARIA DE GUAYAQUIL S.A. TAGSA	0,9820860	1	0,93894048	0,58480945	1,32612376	0,84088527	-0,1571576	0,98464425	-2,560586497
VICUNHA ECUADOR S.A.	0,5896719	-69,705947	0,7253374	0,93981202	1,66588119	0,65062931	-0,0714216	0,92521009	-39,53558852
BRENNTAG ECUADOR S.A.	1,0472221	1,2975617	0,06283231	1,01377041	1,14467626	0,94527706	0,00280572	1,05233371	-2,009426611
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	1,0051050	1,0981374	0,82037467	0,98831769	1,55608675	0,81423584	-0,2783371	0,92605615	-2,82784026
PINTURAS CONDOR SA	0,8663631	1,3909101	0,7514734	0,96484222	1,25787648	0,9115023	0,1030535	1,19370116	-1,848730395
VALLEJO ARAUJO S.A.	0,7362493	1,4998438	1,13551473	0,98420651	1,38716332	0,8572560	-0,1048835	0,98651491	-2,096965038
SIMED S.A.	1,4897826	0,7182039	1,1756511	0,91294709	0,54764529	1,98297992	-0,1545262	0,91847071	-2,975973071

PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. PRONACA	1,2123082	0,5664263	0,93101368	0,97003787	0,95128482	1,13151394	-0,0290966	1,14286768	-2,378100943
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	0,7928624	1,2387845	1,63472289	0,89218234	1,09388192	0,97651379	-0,0431301	2,25082263	-2,399358884
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	0,9382148	1,1617680	1,03233845	0,37548903	1,31750562	0,86857756	-0,0116062	1,03543566	-1,849020754
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS SA FARCOMED	0,9697985	1,1269916	1,00247054	1,00616709	1,13616725	0,92880603	-0,0291006	0,96611708	-2,009797991
SERVICIOS PETROLEROS IGAPÓ S.A.	0,713643	1	0,87008486	1,34199399	1,46953695	4,65097462	-0,2555463	0,8662433	-3,691980993
PRIMAX COMERCIAL DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA	1,1192155	0,8150542	0,19268727	1,18629169	1,64099771	0,68723226	-0,0206919	0,99353741	-1,824226763
BIMBO ECUADOR S.A.	1,36280681	1,44687292	1,11947605	0,96615892	0,98601562	1,27822788	-0,07861549	1,1002297	-1,914075899

Nota: Elaboración Propia

Tabla 3.

## Cantidad De Empresas Que No Presentan Indicios De Contabilidad Creativa.

Nombre	DSRI	GMI	AQI	DEPI	SIG	SGAI	DEVE	LVGI	MODELO M- SCORE
LA FABRIL S.A.	0,92146683	0,85887514	0,66972459	0,84554226	1,25823427	0,83892585	0,0933983	1,04601507	-1,676374247
NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL N.I.R.S.A. S.A.	0,867762	3,89576228	0,12215336	0,82466974	1,24009237	0,9055605	-0,0611446	1,01808871	-1,086469333
ALMACENES DE PRATI SA	0,77636946	1,14546941	1,55318348	0,84453599	1,33880088	0,83758224	0,01033461	0,96507382	-1,588929152
GISIS S.A.	0,6689703	0,73308301	0,82213276	0,94220265	1,527648	0,04772428	0,09848329	0,9503922	-1,465885449
AURELIAN ECUADOR S.A.	0,50461503	1,02204565	9,25304222	0,04934279	2,05514955	0,56701942	-0,13707002	0,89558114	1,139157491
PLUSPETROL ECUADOR B.V.	0,66219492	1	5,21674056	0,27253759	1,8617547	0,71591225	-0,08799034	1,46603643	-0,490671994
AGROAZUCAR ECUADOR S.A.	1,19960344	7,70535722	0,70842493	0,93754792	1,05247307	1,00628141	-0,05193619	1,04355104	1,323568342
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	1,01396538	1,05594715	1,07837329	0,9408458	1,14497689	1,2564072	0,07430896	1,15787728	-1,611747904
KUBIEC S.A.	0,87767069	1,38632061	0,95695331	0,66426875	1,73520799	0,89104345	0,16220117	1,05819231	-0,607662605
AQUACARGILL DEL ECUADOR	1,02155104	0,35661135	0,47565541	0,71790625	1,37680892	0,85284686	0,10655624	0,88561291	-1,72718416

---

CIA.LTDA.

PROMARISCO SA	1,33853932	1,09831246	0,78385972	1,00955138	1,34657417	1,01108935	0,00621358	1,01380107	-1,457830716
UNION DE BANANEROS ECUATORIANOS SA UBESA	1,77706797	2,53491103	0,9203945	0	0,94405168	2,08080869	-0,01024433	1,1885616	-1,042764301
FERRO TORRE S.A.	1,25002572	0,81977991	0,64212746	0,98421804	1,19633213	1,28435638	0,12732155	0,94545039	-1,336734278
GALAPESCA S.A.	1,38342247	4,87956425	0,5517373	0,91121321	1,09722645	5,92041031	0,00375784	1,21052833	-0,668662856
HEINEKEN ECUADOR S.A.	0,50560593	1,01930016	0,73260827	1,10384473	2,67874361	0,53285758	-0,1394172	1,31867621	-1,769600686
QUIMPAC ECUADOR S.A. QUIMPACSA	1,11140156	1,90591114	0,85991756	0,96087977	1,16665872	0,90218045	0,00425864	1,08023478	-1,383335702
MUNDO DEPORTIVO MEDEPORT S.A.	1,795316	0,96166832	0,46351562	0,99329683	1,52173937	0,71386684	0,38910314	1,13384616	0,709487032
UNIÓN CEMENTERA NACIONAL, UCEM S.A.	0,81746087	3,32591359	1,18980846	0,85532401	1,33468781	1,31640804	-0,04901351	0,87399257	-0,880168406
ACERIA DEL ECUADOR CA ADELCA.	0,8045169	1,21964406	0,59973719	0,92426954	1,71040338	0,46928275	-0,04046842	0,9067813	-1,724283975
OPERADORA Y PROCESADORA DE	1,30157808	3,07061739	0,58296741	0,85605979	1,4233831	0,9335331	0,10407404	0,99580305	-0,002903157

---

PRODUCTOS MARINOS OMARSA SA									
INDUSTRIAS LACTEAS TONI SA	2,34058386	2,03030393	1,02247846	0,84376051	1,05664224	1,20977756	-0,08744362	0,97380777	-0,704501013
UNACEM ECUADOR S.A.	0,91992614	2,20195813	1,60844177	0,92710157	1,36489245	0,86610755	-0,06707577	0,8200786	-1,166505101

---

Nota: Elaboración Propia.

En la tabla 4 se muestra las compañías auditadas con las respectivas firmas presentadas durante los dos periodos. Es preciso acotar que los servicios brindados por las firmas auditoras se deben rotar cada 5 años establecidos en el Art.14 del Reglamento de Auditoría Externa emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Bajo este concepto se puede detallar el resultado de los cambios de firmas auditoras durante los periodos 2020 y 2021. Se puede definir que las firmas no generan una diferencia entre aquellas empresas que maniobran y que no maniobran.

Tabla 4.  
Participación De Las Firmas Auditoras En Cada Año.

Empresa	Año 2020	Año 2021
LA FABRIL S.A.	KPMG	Deloitte
AGRIPAC SA	Deloitte	PriceWaterhouseCooper
DPWORLD POSORJA S.A.	KPMG	KPMG
NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL N.I.R.S.A. S.A.	Ernst & Young	PriceWaterhouseCooper
ALMACENES DE PRATI SA	KPMG	KPMG
DINADEC S.A.	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
GISIS S.A.	KPMG	KPMG
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S.A.	KPMG	PriceWaterhouseCooper
CORPORACION EL ROSADO S.A.	Deloitte	Ernst & Young
AURELIAN ECUADOR S.A.	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
CONSORCIO SHUSHUFINDI S.A.	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
PLUSPETROL ECUADOR B.V.	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
AC BEBIDAS, S. DE R.L. DE C.V.	Ernst & Young	Ernst & Young
AGROAZUCAR ECUADOR S.A.	Ernst & Young	Ernst & Young
SUPERDEPORTE S.A.	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
FABRICA DE ENVASES S.A. FADESA	Ernst & Young	Ernst & Young
IMPORTADORA	KPMG	KPMG

---

TOMBAMBA S.A.		
THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	Ernst & Young	Ernst & Young
KUBIEC S.A.	KPMG	KPMG
YILPORT TERMINAL OPERATIONS (YILPORTECU) S.A.	Ernst & Young	Ernst & Young
AQUACARGILL DEL ECUADOR CIA.LTDA.	KPMG	KPMG
PRODUCTOS FAMILIA SANCELA DEL ECUADOR S.A.	Ernst & Young	Ernst & Young
CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.	Deloitte	PriceWaterhouseCooper
PROMARISCO SA	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
TERMINAL AEROPORTUARIA DE GUAYAQUIL S.A. TAGSA	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
UNION DE BANANEROS ECUATORIANOS SA UBESA	Deloitte	Deloitte
FERRO TORRE S.A.	KPMG	KPMG
CORPORACIÓN FERNÁNDEZ CORPFERNANDEZ S.A.	PriceWaterhouseCooper	Ernst & Young
BIMBO ECUADOR S.A.	Ernst & Young	Ernst & Young
VICUNHA ECUADOR S.A.	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
GALAPESCA S.A.	KPMG	KPMG
BRENNTAG ECUADOR S.A.	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
HEINEKEN ECUADOR S.A.	Deloitte	Deloitte
TOYOTA DEL ECUADOR S.A.	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
PINTURAS CONDOR SA	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
QUIMPAC ECUADOR S.A. QUIMPACSA	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
VALLEJO ARAUJO S.A.	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
MUNDO DEPORTIVO MEDEPORT S.A.	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
SIMED S.A.	Ernst & Young	PriceWaterhouseCooper

---

---

PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. PRONACA	Ernst & Young	PriceWaterhouseCooper
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	Ernst & Young	KPMG
UNIÓN CEMENTERA NACIONAL, UCEM S.A	Ernst & Young	PriceWaterhouseCooper
ACERIA DEL ECUADOR CA ADELCA.	Deloitte	PriceWaterhouseCooper
OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS OMARSA SA	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA	PriceWaterhouseCooper	PriceWaterhouseCooper
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS SA FARCOMED	Ernst & Young	Ernst & Young
INDUSTRIAS LACTEAS TONI SA	Ernst & Young	Ernst & Young
SERVICIOS PETROLEROS IGAPÓ S.A.	KPMG	KPMG
UNACEM ECUADOR S.A.	PriceWaterhouseCooper	KPMG
PRIMAX COMERCIAL DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA	Ernst & Young	Ernst & Young

---

Nota: Elaboración Propia.

## 5. Conclusiones y Discusión

En esta investigación científica se plantea la aplicación del modelo M-Score de Beneish en una muestra de empresas que son auditadas por las BIG4, con el fin de detectar las entidades que son latentemente manipuladoras y sus características. Los resultados indicaron que de la muestra existen un mayor porcentaje de potenciales manipuladores en las grandes empresas, esto se comprende por la presión de la manipuladora de tener un buen resultado y la mínima atención por parte de los auditores.

El porcentaje menor de empresas que no maniobran sus estados financieros también corresponden al sector productivo del país. Se puede indicar que los administradores de aquellas entidades pueden tener una menor oportunidad de maniobrar los estados financieros por parte de los analistas de la información financiera o en su defecto el

examen de auditoría es más riguroso, por ende, se alinea ante el criterio de Gowthorpe y Amat (2005) que demostraron el nivel de manipulación categorizándolos en distintos horizontes.

Los índices DSI, SGI, DEVE y GMI son los que muestran una gran diferencia en las entidades que maniobran, dicho esto se puede inferir el siguiente concepto de manipulación. Los ingresos son incrementados por ordenamientos artificiosos a crédito, estos producen un incremento en el beneficio bruto y del saldo de clientes por venta, lo que ocasiona llevar a un superior ajuste por devengo. No obstante, el incremento del beneficio bruto puede ser ocasionado en la contabilización de inventarios artificiosos, lo que implicaría un ajuste por devengo mayor. Las firmas auditoras y el tipo de opinión que generan, no son un elemento que demuestren las empresas que maniobran de aquellas que no lo hacen, estos resultados se alinean con investigaciones similares como la de Dante et al. (2020) que identificó la existencia de maniobrabilidad dentro de los resultados financieros en las empresas auditadas.

Ante esta situación, la validez de modelo M-Score para el descubrimiento de las empresas que maniobran sus estados financieros, se debería complementar mediante un análisis más específico de aquellos estados financieros de las respectivas entidades y agregar el conjunto de información disponible para su respectivo estudio.

Bajo el presente estudio se puede inferir que las firmas auditoras deberían mejorar sus conocimientos respectivos de este modelo M-Score para mejorar sus análisis ante las empresas que presentan sus estados financieros y sus índices que lograrían demostrar maniobrados y manipulados con el fin de reconocerlos previniendo un mayor riesgo financiero.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Altamirano Salazar, A. W. (2017). La Contabilidad Creativa en el Gobierno Corporativo de las empresas. *Ciencias Administrativas*, 12, 027.  
<https://doi.org/10.24215/23143738e027>
- Araya Pizarro, S. C. (2019). Competencias genéricas de los estudiantes de Auditoría requeridas por las Big Four en Chile. *Cuadernos de Contabilidad*, 20(49), 1–16.  
<https://doi.org/10.11144/javeriana.cc20-49.cgea>
- Barbei, A. A., & Bauchet, A. (2014). "Teoría contable positiva: una revisión de sus bases

- teóricas y la contribución a la teoría general contable”. *CECIN*, No 16, 1–11.  
<http://www.econo.unlp.edu.ar/cecin>
- Beneish, M. D. (1999). The Detection of Earnings Manipulation. *Financial Analysts Journal*, 55(5), 24–36. <https://doi.org/10.2469/faj.v55.n5.2296>
- Coba-Molina, E., Díaz-Córdova, J., & Guachimposa, C. (2015). *LA CONTABILIDAD CREATIVA: CAUSAS Y PRÁCTICAS EMPLEADAS*.  
<https://www.mendeley.com/reference-manager/reader/a262cdac-8576-3eec-a4f5-7f42021ccef2/10ae5e75-c20a-a3c5-42d9-131e9b0743ae>
- Corbetta, P. (2007). *METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN SOCIAL. McGRAW-HILL/INTERAMERICANA DE ESPAÑA*, 1, 1–439.
- Dante, D., Campana, S., Sattler, S. (2020). La aplicación del M-Score de Beneish en empresas argentinas para la detección de la manipulación en los resultados.
- De La Hoz, K., Uriquijo, L., Durango Jossi, Miranda, R. (2018). Modalidades de evasión, elusión y contabilidad creativa en personas naturales y jurídicas en Colombia. *Liderazgo Estratégico*, 8(No. 1), 111–121.  
<http://revistas.unisimon.edu.co/index.php/liderazgo111>
- Fuster, Á. (2015). *LA CONTABILIDAD CREATIVA. Universidad Pontificia Comillas Madrid*, 1–59.
- González, E., & Méndez, X. (2019). *LA MANIPULACIÓN CONTABLE DE LAS EMPRESAS CANARIAS: UN ESTUDIO EMPÍRICO A TRAVÉS DEL MODELO BENEISH M S-CORE*.
- Gallegos, F., Freire, L. (2017). Análisis de la contabilidad creativa: principales causas, finalidades y prácticas empleadas. *Revista Científica de Investigación actualización del mundo de las Ciencias*, 1(4).
- Gowthorpe, C., & Amat, O. (2005). *Creative accounting: some ethical issues of macro-and micro-manipulation*. <https://www.mendeley.com/reference-manager/reader/26c3977f-ee6b-382e-b016-f95700f88aad/3c69db69-1b9a-adcf-4f71-b644c361df36>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN. McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.*, 6, 1–634.
- Lacumi Johanna. (2016). *Valor razonable y su influencia en la valoración de los instrumentos financieros*. 3–11.
- Leal Antonio. (2020). DESEMPEÑO INVESTIGADOR DE LAS UNIVERSIDADES IBEROAMERICANAS. *ResearchGate*, 192–200. <https://www.mendeley.com/reference-manager/reader/26c3977f-ee6b-382e-b016-f95700f88aad/3c69db69-1b9a-adcf-4f71-b644c361df36>
- Mendoza, L., & Pincay, S. (2018). *CONTABILIDAD CREATIVA Y SUS CONTINGENCIAS*.  
<https://www.mendeley.com/reference-manager/reader/1b864590-0164-3631-aa80-f9c681293419/1a04a459-49d1-09ab-1370-e440a39a87d2>
- Ospina Felipe. (2020). *Repercusiones del COVID-19 sobre los informes de Revisoría Fiscal bajo NIAS*. <https://www.mendeley.com/reference-manager/reader/26c3977f-ee6b-382e-b016-f95700f88aad/3c69db69-1b9a-adcf-4f71-b644c361df36>
- Paullo, N. (2022). *Gestión de las MYPES del Sector Turismo y su Efecto Tributario en la Provincia de Cusco Período 2018 - 2019*.
- Ramos, M., Fabricio, H., Benítez Gaibor, D., & Karina, M. (2020). *UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA PORTADA Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniero en “Contabilidad creativa: una percepción de profesionales y estudiantes de la Universidad Técnica de Ambato”*.
- Roque, D., Escobar, J., & Gutiérrez, D. (2022). Detection of possible manipulation of financial statements, application of the Beneish M-sco-re model in Colombian companies. *Revista Venezolana de Gerencia*, 27(100), 1577–1593.  
<https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.100.18>
- Sánchez Leticia. (2015). Nuevas teorías de la empresa. Una revisión crítica. *LET*, 14–54.  
<https://www.mendeley.com/reference-manager/reader/26c3977f-ee6b-382e-b016->

f95700f88aad/3c69db69-1b9a-adcf-4f71-b644c361df36

- Sanhueza, R. H., & Parada, F. M. (2017). Una mirada al fenómeno de la contabilidad creativa desde las NIIF y las NICSP. *RPE*, 4(No.1), 85–94. <https://doi.org/10.16967/rpe>
- Scarponetti, V. (2018). “¿Contabilidad Creativa o Delito Fiscal?: El papel de la Auditoría Forense”.
- Solá, J. (2019). Evaluación literaria sobre contabilidad creativa aplicada a las NIIF Literary evaluation on creative accounting applied to IFRS. *PODIUM*, No. 35, 23–42. <https://doi.org/10.31095/podium.201>
- Superintendencia de compañías, valores y seguros. (2019). *Reglamento sobre auditoría externa de la superintendencia de compañías, valores y seguros*. [https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-03/Documento\\_REGLAMENTO-AUDITOR%C3%8DA-EXTERNA.pdf](https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-03/Documento_REGLAMENTO-AUDITOR%C3%8DA-EXTERNA.pdf)
- Toscano Juan Alfonso, & García Maria Antonienta. (2011). *Estrategias de las cuatro grandes firmas de auditoría en México Strategies of the Big Four Companies of Audit in Mexico*. 20(1), 89–104.
- Vega Falcón, V., Navarro Cejas, M., Cejas Martínez, M., & Colcha Ortiz, R. (2021). Creative accounting: Legal and business perspectives from information processes. *Revista Venezolana de Gerencia*, 26(Special Issue 5), 737–754. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.26.e5.47>