



**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA
SEDE GUAYAQUIL**

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

La contabilidad creativa y su impacto en el impuesto a la renta en el sector
Inmobiliario del Ecuador

Trabajo de titulación previo a la obtención del
Título de Licenciado/a en Contabilidad y Auditoría

AUTORAS: Joseline Francheska Pacas Silva
Evelin Johanna Reinoso Gallegos

TUTOR: Dr. Miguel Paul Herrera Estrella

Guayaquil-Ecuador

2023

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Nosotras, Joseline Francheska Pacas Silva, con documento de identificación N°0953946316 y Evelin Johanna Reinoso Gallegos con documento de identificación N°0302047469, 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, 31 de agosto del 2023

Atentamente,



Joseline Francheska Pacas Silva
0953946316



Evelin Johanna Reinoso Gallegos
0302047469

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

Nosotras, Joseline Francheska Pacas Silva, con documento de identificación N°0953946316 y Evelin Johanna Reinoso Gallegos con documento de identificación N°0302047469, 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 Ensayo o Artículo Académico: "La Contabilidad Creativa y su Impacto en el Impuesto a la Renta en el Sector Inmobiliario del Ecuador", en 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, 31 de agosto del 2023pp

Atentamente,



Joseline Francheska Pacas Silva
0953946316




Evelin Johanna Reinoso Gallegos
0302047469

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, **Dr. Miguel Paul Herrera Estrella** con documento de identificación N° 0911034296, docente de la Universidad Universidad Politécnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: LA CONTABILIDAD CREATIVA Y SU IMPACTO EN EL IMPUESTO A LA RENTA EN EL SECTOR INMOBILIARIO DEL ECUADOR, realizado por Joseline Francheska Pacas Silva con documento de identificación N° 0953946316, y por Evelin Johanna Reinoso Gallegos con documento de identificación N° 0302047469, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción artículo académico que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 31 de Agosto del año 2023

Atentamente,



Miguel Paul Herrera Estrella
0911034296

La contabilidad creativa y su impacto en el impuesto a la renta en el sector Inmobiliario del Ecuador.

“Creative accounting and its impact on income tax in the Real Estate sector of Ecuador”.

Joseline Francheska Pacas Silva es egresado de la Carrera Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana (Ecuador) (jpacass@est.ups.edu.ec)

Evelin Johanna Reinoso Gallegos es egresado de la Carrera Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana (Ecuador) (ereinoso1g@est.ups.edu.ec)

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

VI. Resumen

La investigación tiene como objetivo analizar la relación entre la contabilidad creativa en el sector inmobiliario del Ecuador y su impacto en el impuesto a la renta. Se busca comprender cómo las prácticas contables pueden influir en los impuestos. La justificación radica en la importancia de abordar la contabilidad creativa y sus implicaciones legales y financieras, especialmente en el contexto de la industria inmobiliaria. Se emplea un enfoque cuantitativo, utilizando el modelo M-Score de Beneish para medir la contabilidad creativa y un análisis de regresión lineal simple para evaluar su relación con el impuesto a la renta. La muestra comprende 31 empresas inmobiliarias en Ecuador, cuyos datos financieros se obtienen de fuentes secundarias confiables. Los resultados indican una relación positiva y significativa entre la contabilidad creativa y el impuesto a la renta en el sector de estudio. Específicamente, se observa que la presencia de prácticas contables creativas está asociada con un aumento promedio del 7.2482% en el impuesto causado. Esto sugiere que la contabilidad creativa ha sido utilizada por las empresas para afrontar los desafíos económicos, como la crisis de la pandemia. Los hallazgos respaldan la teoría

de la agencia, que postula que las empresas emplean estrategias contables para cumplir con sus objetivos de administración. Además, se enfatiza la importancia de considerar las implicaciones legales y éticas de la contabilidad creativa con intervención práctica y teórica, subrayando la relevancia de la contabilidad creativa en la toma de decisiones financieras informadas y éticas.

Palabras clave

Salud Financiera, Stakeholders, informes financieros, manipulados, Impuesto.

VII. Abstract

This research aims to analyze the relationship between creative accounting within Ecuador's real estate sector and its impact on income tax. The study seeks to comprehend how accounting practices can influence tax outcomes. The rationale for this investigation lies in the significance of exploring creative accounting and its legal and financial implications, particularly within the real estate industry. A quantitative approach is employed, utilizing Beneish's M-Score model to quantify creative accounting practices. A simple linear regression analysis is conducted to assess its correlation with income tax. The sample comprises 31 real estate companies in Ecuador, with financial data sourced from reliable secondary sources. Results reveal a significant and positive correlation between creative accounting and income tax within the studied sector. Specifically, the presence of creative accounting practices is associated with an average increase of 7.2482% in incurred taxes. This suggests that companies have employed creative accounting to navigate economic challenges, such as the pandemic crisis. These findings support agency theory, positing that companies adopt accounting strategies to align with their managerial objectives. Furthermore, the study emphasizes the importance of considering the legal and ethical implications of creative accounting with practical and theoretical intervention. This underscores the relevance of creative accounting in informed and ethical financial decision-making.

Keywords

Financial Health, Stakeholders, Financial Reports, Manipulated, Tax.

ÍNDICE DE CONTENIDO

1. Introducción	5
2. Revisión de la Literatura	6
2.1. Antecedentes	6
2.1.1 Cimientos de la contabilidad creativa	6
2.1.2 Análisis de definiciones de la contabilidad creativa y como se estructura	8
2.1.3 Presencia de la contabilidad creativa en las empresas del sector inmobiliario	9
2.2.1 Reconocimiento de los ingresos bajo NIIF 15 y abordadas por PCGA ..	12
2.2.2 Entes reguladores del impuesto a la renta en el sector inmobiliario.	14
2.2.3 Impacto de la recaudación del Impuesto a la renta en el sector inmobiliario ecuatoriano	15
2.2.4 La Teoría Keynesiana en el impuesto a la renta	16
2.2 Variable del modelo M-Score de Beneish.	18
3. Resultados	30
4. Conclusiones y Discusión	35
5. Referencias Bibliográficas	36

1. Introducción

La presente investigación se realiza con el propósito de comunicar los resultados, ideas y debates de una manera clara, concisa y fidedigna. Se proporciona un contexto teórico para la investigación. Presenta antecedentes sobre la contabilidad creativa en el sector inmobiliario del Ecuador y sus implicaciones en el impuesto a la renta.

Según González (2019) El impacto de la contabilidad creativa en el impuesto a la renta puede ser significativo. Al aplicar las técnicas contables, una empresa puede alterar su base imponible, lo que resultaría una manipulación de los impuestos a pagar. Vega (2021) explica que aplicar las técnicas creativas pueden llevar a un ahorro de los gastos tributarios y un aumento de ganancias después de impuestos para la empresa. Sin embargo, cabe destacar que la contabilidad creativa tiene que ser sigilosa en el ámbito fiscal, ya que debe ser realizada dentro del marco legal establecido por las autoridades fiscales. Quispe (2019) describe que el uso de estas estrategias contables agresivas o fraudulentas puede llevar a consecuencias legales y dañar la reputación de la empresa.

En cuanto al marco normativo, se destaca la Norma Internacional de Información Financiera 15 (NIIF 15). Según Portilla (2019) esta norma establece criterios para el reconocimiento de ingresos y puede afectar a empresas inmobiliarias al requerir cambios contables y de medición. Asimismo, Hernández (2019) menciona que es fundamental que los profesionales en la contabilidad comprendan y cumplan con las normas y regulaciones fiscales vigentes para evitar sanciones y mantener la integridad de la empresa en términos fiscales. También Morales (2019) explica que los gobiernos y las autoridades fiscales están cada vez más conscientes de estas prácticas y han implementado regulaciones más estrictas y medidas de cumplimiento para prevenir el abuso de la contabilidad creativa.

La investigación se enmarca en un enfoque cuantitativo y utiliza técnicas de mediación para analizar la relación entre las variables contabilidad creativa y el

impuesto a la renta. La población estudiada son las empresas del sector inmobiliario del Ecuador, y se emplea el programa estadístico R para la comprobación de la hipótesis (Cienfuegos et al., 2022). La pregunta de investigación se centra en determinar si la contabilidad creativa ha tenido un impacto en el nivel de impuesto a la renta en el sector inmobiliario de Ecuador. Asimismo, matizar los principales fundamentos teóricos y conceptuales implícitos en el tema de investigación. De esta manera se llega a determinar qué papel cumple la contabilidad creativa en el impuesto a la renta de estas empresas y si existe una correlación entre la posible práctica de estas técnicas en la gestión contable en aquellas empresas (Gil 2019).

La hipótesis de esta investigación se enfoca en comprobar si la contabilidad creativa tiene o no un impacto positivo en el impuesto a la renta del sector. En los resultados se espera encontrar cómo la contabilidad creativa afecta el impuesto a la renta en las empresas inmobiliarias y se resaltarán las observaciones más relevantes en tablas y figuras. En las conclusiones y discusión, se sintetizarán los hallazgos y se relacionarán con otros estudios, destacando aportaciones y limitaciones. También se establecerán inferencias y deducciones para futuras investigaciones, relacionándolas con los objetivos del estudio. (González 2019)

2. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

El presente artículo de investigación pretende determinar si la contabilidad creativa tiene impacto en el impuesto a la renta (IR) de las empresas del sector inmobiliario del Ecuador. Por tanto, es primordial entender que es la contabilidad creativa y en que se basa su posible práctica o estructura e identificar sus antecedentes.

2.1.1 Cimientos de la contabilidad creativa

La contabilidad creativa es poco conocida en Ecuador, pero desde hace años se debate la delgada línea entre “la creatividad” y “el fraude”. ¿Dónde se originan estas teorías? Según Castro (2020) los orígenes se remontan a lo largo de la historia de la

contabilidad y las finanzas. A medida que las empresas han buscado formas, técnicas o maniobras para aumentar su atractivo ante inversores, prestamistas y más stakeholders, también conocidos en español como las partes interesadas. Vega et al. (2021) explica el término stakeholders como aquellos individuos, grupos o entidades que tienen un interés legítimo en el desempeño de las operaciones y los resultados de una organización o empresa.

De acuerdo con Moreta (2022) estos interesados pueden influir en la organización de diversas formas y pueden verse afectados por las decisiones y acciones de la empresa. (Micher et al., 2023) alega que la contabilidad creativa puede afectar a una gran variedad de stakeholders al influir en la percepción de la salud financiera y el rendimiento de una empresa. Por tanto, Pirela (2021) explica que con el objetivo de hacer lucir solvente a la empresa ante las partes interesadas puede traer consigo conflictos de intereses entre los diferentes actores en una organización, como los accionistas y los administradores. Como consecuencia Acosta (2018) atestigua que la contabilidad creativa a menudo surge como una respuesta a los incentivos y conflictos que pueden surgir entre los directivos y los propietarios de una empresa, estos son temas centrales de la Teoría de la Agencia.

Micher et al. (2023) expresa que la Teoría de la Agencia se enfoca en el desarrollo empresarial mediante la subcontratación. Asimismo, Cruz et al. (2017) expone sobre la Teoría de la Agencia como una estructura económica que se enfoca en el desarrollo empresarial mediante un sistema de subcontratación entre el gobierno corporativo y el agente al cual se le delega responsabilidades con el objetivo principal de suministrar los recursos que posee la empresa a su cargo. Por ende, Acosta (2018) destaca como la teoría de la agencia aborda los intereses y objetivos de los diferentes actores y pueden entrar en conflicto, cómo también se pueden diseñar mecanismos para alinear sus incentivos y minimizar los problemas de la agencia.

Gowthorpe (2022) expresa que existen dos tipos de comportamientos de quienes elaboran los estados financieros y al momento de ejecutar las prácticas de la contabilidad creativa. El primero es la macro-manipulación que se describe como lo que se denomina por sus palabras en inglés "Lobbyist", que se refiere al acto de influir o convencer a los reguladores para ejecutar normas que sean más favorable para los

que elaboran los estados financieros. El segundo es la micro manipulación, que es la aplicación de maniobras contables en la estructura financiera de una empresa que se resguarda de la ley y se esconde bajo la alfombra de la ética y la moral. (Pizarro et al., 2018)

2.1.2 Análisis de definiciones de la contabilidad creativa y como se estructura

Según Matarranz et al. (2017) la contabilidad creativa implica aprovechar las lagunas o ambigüedades en las leyes fiscales y utilizar estrategias contables, que permita presentar la información financiera de forma que se obtengan beneficios fiscales. De la misma manera Uyaguari (2019) destaca que la contabilidad creativa se basa en la manipulación de la información financiera para obtener beneficios, aunque sin infringir la ley. Sin embargo, Coba y Díaz (2017) explica que estas prácticas pueden afectar la confianza en los estados financieros y perjudicar la transparencia y veracidad de la información presentada.

Pirela (2021) también menciona que la contabilidad creativa se define como la practica contable utilizada para la alteración de la información financiera de las empresas que la emplean en su contabilidad, la cual puede dar lugar a una presentación distorsionada de los estados financieros. De igual manera Soto y Patiño (2017) lo respaldan explicando que es la implementación de técnicas contables poco convencionales, para presentar los informes financieros alterados, mismas que podrían reflejar un resultado favorable en beneficio de quienes la aplican con el fin de mejorar la salud financiera de las empresas. Asimismo, Fernández y Sotero (2021) explican brevemente que, la contabilidad creativa se comprende como la aplicación de técnicas contables, con la finalidad de reducir o minimizar la carga impositiva de una organización de manera legal.

¿Como se estructura la contabilidad creativa? Conforme a López (2022) la estructura de la contabilidad creativa se basa en la utilización de técnicas y enfoques contables con el propósito de aprovecharse de las lagunas existentes en las normas internacionales de información financiera. Es importante destacar que la aplicación de la contabilidad creativa, aunque no sea ilegal, puede poner en incertidumbre los

estados financieros presentados por una empresa, también perjudicar la integridad, transparencia y veracidad en los mismos. (Uyaguari, 2019)

2.1.3 Presencia de la contabilidad creativa en las empresas del sector inmobiliario

La contabilidad creativa puede manifestarse de diversas formas en las empresas del sector inmobiliario debido a la complejidad de las transacciones y activos involucrados

¿Como se puede presentar la contabilidad creativa en este sector?

- a. Valoración de Propiedades: Las empresas inmobiliarias podrían inflar o disminuir el valor de sus propiedades según convenga. Por consiguiente, podrían subvalorar propiedades para reducir el gasto de depreciación o sobreestimar el valor para mostrar una cartera de propiedades más valiosa. (Cevallos et al., 2020)
- b. Capitalización de Gastos: Algunas empresas podrían cambiar la naturaleza de sus gastos y capitalizarlos como activos. Por ejemplo, podrían capitalizar costos de mantenimiento como mejoras a largo plazo, lo que retrasaría el reconocimiento de gastos y mejoraría artificialmente los resultados financieros. (Rivas et al., 2021)
- c. Reconocimiento de Ingresos: Las empresas podrían reconocer ingresos de manera anticipada o retrasada, alterando así la apariencia de su flujo de efectivo y utilidades. Por ejemplo, podrían reconocer ingresos de ventas de propiedades antes de que se hayan completado todas las condiciones de la venta. (Mina, 2022)
- d. Provisiones y Reservas: Las empresas podrían establecer reservas y provisiones excesivas para posibles pérdidas futuras, lo que reduciría las utilidades actuales y serían liberados en periodos futuros para mejorar artificialmente los resultados. (Tobar, 2021)
- e. Complejidad en Estructuras Financieras: Las empresas inmobiliarias podrían utilizar estructuras financieras complejas, como “joint ventures” (asociación en participación). Según Cevallos et al. (2020) comparten recursos, riesgos, costos y beneficios para alcanzar un objetivo común. igualmente pueden ser

los contratos de arrendamiento operativo disfrazados como arrendamientos de capital, para alterar la presentación de la deuda en sus estados financieros.

- f. Arrendamientos Creativos: Al tratar con arrendamientos, podrían diseñar acuerdos de arrendamiento que no cumplen con los criterios para ser considerados arrendamientos de capital, lo que podría afectar la clasificación de los activos y pasivos en sus estados financieros. (Cevallos et al., 2020)
- g. Valoración de Inversiones: Las empresas podrían utilizar diferentes métodos de valoración para sus inversiones inmobiliarias, lo que podría llevar a diferencias en la valoración de sus carteras y afectar la presentación de sus estados financieros (Cevallos et al., 2020).
- h. Transferencia de Riesgos: Algunas empresas podrían transferir riesgos de propiedad o responsabilidades de mantenimiento a terceros para reducir la carga de costos y mejorar sus resultados financieros. (Ramírez y Niño de Guzmán, 2017)

Desde el punto de vista de Uyaguari (2019) como resultado de las prácticas creativas en la contabilidad, se obtienen políticas contables agresivas, que acaparan todos los beneficios solo para quienes las implementen y quienes aplican políticas contables conservadoras se ven en desventaja con la obtención de resultados inferiores y aún más si se toma en cuenta que pertenecen a un mismo sector o mercado.

Los que aplican estas técnicas pretende maquillar, sus estados financieros con el propósito de obtener intereses, para sus empresas, amparándose también del margen de error que podrían tener, el cual no permite que el auditor de alguna opinión con salvedades en sus informes. Matarranz et al. (2017) mencionan que una empresa promedio cuenta con un aproximado de 150 y 200 apartados de estimaciones contables, lo cual convierte a los estados financieros susceptibles para transacciones contables manipuladas a beneficio de quienes lo ejecutan y estas no puedan ser parciales y neutrales.

2.2 Marco Legal

Las empresas ecuatorianas están obligadas a regirse bajo las Normas Internacionales de Información Financiera según la resolución No. 08.G.DSC.010 Registro oficial No. 498 publicada por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. De igual manera, las entidades se encuentran obligadas a cumplir las disposiciones tipificadas en la Ley de Régimen Tributario Interno, de acuerdo con el numeral 15 de artículo 83 de la Constitución de la República de Ecuador. De acuerdo con Betancourt (2022) estas normativas tanto contables como tributarias juegan un papel esencial al establecer parámetros y lineamientos a regirse en las entidades, con la finalidad de escudriñar, presentar y revelar sus estados financieros con información fiable, que reflejen su estado integro y real. De esta manera las organizaciones están obligadas a reportar su información contable completa y estructurada.

Según Morales (2019) la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, emitida por el IASB, según sus siglas en inglés International Accounting Standards Board, fue emitida en mayo del 2014 y adoptada por Ecuador en 2016 y por lo tanto acogida por las empresas comprometidas con el control y supervisión por parte del ente regulador. Carvajal (2020) alude que esta norma establece los lineamientos y principios para el reconocimiento, valoración y presentación de los ingresos regulares provenientes de acuerdos con clientes.

Acorde con el Código de Ética Profesional y de Normas de Conducta de la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios National Association of Realtors® (2020) es importante preservar los estándares de ética y de transparencia debido a la naturaleza del negocio, ya que los inversionistas, compradores, accionistas y demás stakeholders, enfocan su toma de decisiones basándose de la información financiera presentada por las empresas y que esta sea confiable y fidedigna. Aunque en el sector inmobiliario también se puede ver inmiscuido en la utilización de estas técnicas contables poco apropiadas, con la finalidad de manipular la información financiera basándose en las normativas. Betancourt (2022)

Huarac (2022) la gestión de los gastos públicos es un proceso indispensable en la administración de un país, ya que este se lleva a cabo en la asignación de recursos financieros, para de esta manera satisfacer las necesidades de la sociedad y promover el desarrollo económico, una de las teorías más influyentes es la de Keynesiana, según esta teoría el gasto puede desempeñar un papel importante de invitación de la demanda agregada y la reactivación económica en tiempos de recesión. Keynes argumento que los gobiernos deberían incrementar sus gastos, en el transcurso de la contratación económica.

2.2.1 Reconocimiento de los ingresos bajo NIIF 15 y abordadas por PCGA

El reconocimiento del ingreso según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 15) emitidas por (IASB, 2018) titulada "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes" establece un enfoque detallado y estructurado para determinar cuándo y en qué cantidad se debe reconocer el ingreso en los estados financieros. Los cuales citados por Gavelan (2017) se sustentan de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en específico sobre principios de reconocimiento de los ingresos. Estos principios son fundamentales para garantizar que la información financiera se refleje de manera justa y completa a la actividad económica y financiera de la empresa. Aportado también por Cavallo (2022) es la necesidad de registrar de manera precisa y relevante los ingresos en los estados financieros de una entidad.

Conforme con Gavelan (2017) y Torres (2018) los principios más relevantes para el sector inmobiliario son los siguientes:

- a. Devengado: establece que los ingresos y los gastos deben registrarse en los estados financieros en el período en que se generan, independientemente de cuándo se reciba o pague el efectivo. (Torres et al., 2020)
- b. Realización: estipula que deben reconocerse los ingresos en los estados financieros cuando se han obtenido o realizado, indistintamente de cuándo el cliente realice el pago. Al ejecutar este principio, se puede impedir que las empresas manipulen sus resultados financieros al posponer o adelantar el reconocimiento de ingresos. (Gavelan, 2017)

- c. Correlación de Ingresos y Gastos: sostiene que los ingresos deben reconocerse en el mismo período contable, en el que se presentan los gastos relacionados con la generación de esos ingresos. proporcionar una imagen más precisa de la rentabilidad de la empresa y evita que los resultados financieros se distorsionen al reconocer ingresos en un período y los gastos relacionados en otro período. (Marambio, 2018)

Estos principios contables aumentan la transparencia, la comparabilidad permitiendo que las operaciones se ejecuten de manera Integra. La NIIF 15 (IASB, 2018) “proporciona un marco integral para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes” (p. 1). Esta norma tiene un impacto en una amplia gama de negocios. Sin embargo, Morales (2019) expresa que sus efectos serán más evidentes en actividades que requieran la ejecución de contratos en el tiempo, como las industrias de la construcción, telecomunicaciones e inmobiliarias, entre otros sectores.

Cavallo (2022) manifiesta que es fundamental considerar que las empresas mantengan un registro apropiado de sus transacciones rigiéndose bajo la NIIF 15 y tomando en consideración los PCGA, para poder llevar a cabo una evaluación minuciosa de sus contratos y actividades contables para garantizar el cumplimiento a cabalidad de esta norma y proporcionar información financiera clara, precisa y transparente. Por otro lado, Solá (2019) plantea que las disposiciones de la norma contable en tratamiento en la que se basan cierto porcentaje de contribuyentes resultan permisivas a las interpretaciones, esto se direcciona a la posibilidad de presentar informes financieros manipulados y así mostrar una imagen favorable, sin infringir esta norma contable a la que están sujetos.

Según Portilla (2019) las empresas de las inmobiliarias se ven atraídas a la implementación de estas prácticas contables antiéticas, pueden tener beneficios en sus resultados y esto tiene impacto en el IR. Asimismo, Rivas et al. (2021) afirma que Las inmobiliarias deben seguir los principios y requisitos establecidos en la NIIF 15 y los PCGA para el reconocimiento de ingresos en función de las características de los contratos que celebren con sus clientes. Por esa razón es de suma importancia que

las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 15) sean interpretadas de manera clara y sólida.

2.2.2 Entes reguladores del impuesto a la renta en el sector inmobiliario.

De acuerdo con Olarte (2019) en el Ecuador, el sector inmobiliario se rige por diversas leyes y normas tributarias que establecen las obligaciones fiscales y regulaciones relacionadas. Los impuestos son recaudados de acuerdo con el Código Orgánico de Finanzas Públicas bajo el Reglamento del Código Orgánico de Planificación Y Finanzas Públicas (2022). Así también la recaudación de impuestos se logra mediante la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI (2019) bajo el Reglamento para Aplicación Ley de Régimen Tributario Interno LRTI (2020), ambas emitidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el cual emite reglamentos y normativas específicas relacionadas con la recaudación y administración de impuestos, incluyendo el Impuesto a la Renta y otros impuestos aplicables al sector inmobiliario.

Conforme Pilay (2018) Las empresas a menudo recurren a prácticas de contabilidad creativa para manipular los estados financieros y presentarlos alterados, lo que interactúa directamente en los impuestos pagados al estado. Mina et al. (2022) afirma que el IR por pagar generado en empresas inmobiliarias puede llegar a tener implicaciones si estas implementan la contabilidad creativa con el propósito de manipular su base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, ya que de acuerdo con las leyes y normas tributarias en las que operan estas empresas, se establecen parámetros fáciles de manipular para registrar los ingresos y gastos.

Citado por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe “CEPAL”, (2021) existen problemas comunes que pueden dejar vulnerable la recaudación de impuestos en el sector inmobiliario en varios países de Latinoamérica y esto también puede aplicar en el contexto ecuatoriano:

- a. Evasión fiscal: La evasión de impuestos es un problema común en muchos países y puede afectar gravemente la recaudación de impuestos en el sector inmobiliario. Los propietarios de propiedades pueden intentar subdeclarar el valor de las propiedades. (Fernández et al., 2020)

- b. Falta de datos actualizados: La recaudación de impuestos eficiente requiere información precisa y actualizada sobre las propiedades y sus valores. Si los registros de propiedades no están actualizados o son difíciles de acceder, puede haber dificultades en la determinación precisa de los impuestos a pagar. (Alvarado et al., 2022)
- c. Valoración inadecuada de propiedades: La valoración incorrecta de las propiedades puede llevar a una recaudación ineficiente de impuestos. Si las propiedades se valoran por debajo de su valor real, los ingresos fiscales pueden verse reducidos y viceversa. (Guerra, 2017)
- d. Exenciones y beneficios fiscales: La existencia de exenciones o beneficios fiscales en el sector inmobiliario pueden cambiar los resultados en los ingresos fiscales. (La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 2021)

Fernández et al. (2020) respalda que, con el propósito de manipular la declaración del impuesto a la renta, muchos contribuyentes pueden aprovechar estos factores a beneficio de las empresas del sector inmobiliario del Ecuador. Es importante recalcar que estos factores pueden variar según el contexto específico de cada país, incluyendo las regulaciones fiscales, la cultura empresarial y otros factores.

2.2.3 Impacto de la recaudación del Impuesto a la renta en el sector inmobiliario ecuatoriano

Ibarra et al. (2023) manifiesta que el impacto de la recaudación del Impuesto a la Renta en el sector inmobiliario del Ecuador puede ser significativo y puede tener múltiples efectos en diferentes aspectos de este sector, el cual dependerá de varios factores, incluyendo las tasas impositivas, la estructura tributaria general y las condiciones económicas. Cubero (2019). Describe que los gobiernos suelen equilibrar la necesidad de recaudar fondos con el fomento de la inversión y el crecimiento económico, lo que puede resultar en políticas fiscales que buscan un compromiso entre estos objetivos.

A continuación, se explican algunos aspectos importantes:

- a. Precio de propiedades: Las medidas tributarias pueden influir en el precio de las propiedades. Un aumento en los impuestos podría trasladarse a los precios de venta y alquiler de bienes raíces, lo que podría afectar la demanda y la accesibilidad para los compradores y arrendatarios.(Guerra, 2017).
- b. Demanda de vivienda: Si los impuestos sobre la renta reducen el ingreso disponible de las personas, esto puede afectar su capacidad para comprar o alquilar propiedades, reduciendo la demanda de vivienda. Esto puede afectar tanto al mercado de viviendas nuevas como al mercado de viviendas existentes. (Cadena et al., 2017)
- c. Desarrollo de proyectos inmobiliarios: Los promotores inmobiliarios toman decisiones basadas en las condiciones del mercado y las oportunidades de inversión. El número y la calidad de los proyectos inmobiliarios en desarrollo pueden disminuir si los impuestos sobre la renta afectan negativamente la rentabilidad de los proyectos. (Chávez, 2021)
- d. Rentabilidad de los inversores: Los inversores inmobiliarios pueden verse afectados por la carga fiscal, ya que los impuestos reducen el rendimiento neto de su inversión. Esto puede hacer que la industria inmobiliaria sea menos atractiva para los inversores. (Aguilera et al, 2020)

De acuerdo con, Urdaneta et al. (2019) la expansión del sector público en Ecuador se ha traducido en una mayor necesidad de recursos, los cuales se obtienen principalmente a través de la vía tributaria. Quispe y Ayaviri (2021) describen que esto se debe a su dependencia de los niveles de productividad y crecimiento económico, requiriendo un ajuste fiscal y productivo en los cuales se ven inmersos; una reforma que prioriza una política de gastos e ingresos públicos contra cíclicos, un control severo de la acumulación de deuda, el otorgamiento de incentivos fiscales a las empresas, en particular a las inmobiliarias.

2.2.4 La Teoría Keynesiana en el impuesto a la renta

Manifestado por Ramales (2019) esta teoría es reconocida mundialmente como una corriente de pensamiento económico, la cual comprende y aborda temas de las crisis económicas. Bejarano et al. (2018) describe también que la Teoría Keynesiana, la cual nace de una teoría más ortodoxa como la Neoclásica, estas se enfocan en la

economía que podría quedarse atrapada en un equilibrio de bajo nivel de actividad si no hay suficiente demanda, para mantener la producción y el empleo a niveles adecuados, misma que defiende el aumento del gasto público en tiempos de recesión para estimular la economía.

Afirma Correa y Vargas (2021) si una empresa utiliza contabilidad creativa, esto podría tener ciertas implicaciones desde la perspectiva de la Teoría Keynesiana y la economía en general, aunque la relación no es directa. Se detallan algunas consideraciones:

- a. Impacto en los ingresos fiscales del gobierno: Si varias empresas utilizan prácticas contables cuestionables para modificar sus resultados con el fin de verse más atractivos para los stakeholders, esto podría influir en los ingresos fiscales del gobierno. Mas ingresos fiscales pueden incrementar la capacidad del gobierno para financiar programas y políticas, incluidas las políticas fiscales contra cíclicas que la Teoría Keynesiana podría sugerir durante las recesiones. (Martínez et al., 2022)
- b. Desalineación con políticas fiscales activas: La Teoría Keynesiana aboga por políticas fiscales activas, como el aumento del gasto público durante recesiones. Si las empresas alteran sus impuestos a través de prácticas contables cuestionables, esto podría tener influencia en la implementación efectiva de políticas fiscales para estimular la demanda agregada. (Ramales, 2019)
- c. Potencial para exacerbación de desigualdades: Si las empresas utilizan contabilidad creativa, esto podría beneficiar a las empresas y a sus accionistas, pero también podría resultar en un impacto en la financiación de servicios públicos y programas sociales. Esto podría exacerbar las desigualdades económicas y sociales. (Bejarano et al., 2018)
- d. Confianza en la economía y la transparencia: La contabilidad creativa puede erosionar la confianza en la economía y en las empresas en general. Cuando las prácticas contables cuestionables se descubren, esto puede socavar la confianza de los inversores y otros stakeholders en los informes financieros y la integridad de las empresas (Fernández et al., 2020). La confianza es un

factor importante en la estabilidad económica, y la Teoría Keynesiana también tiene en cuenta la confianza en la economía. (Correa y Vargas, 2021)

De acuerdo con coronel et al. (2021) Los sectores empresariales contribuyen al crecimiento económico, pero su éxito depende de su eficacia, transparencia y enfoque en las necesidades específicas de cada país en desarrollo de las políticas que deben adaptarse a las circunstancias y desafíos específicos de cada nación. Asimismo, González et al. (2019) menciona que los impuestos recaudados son un instrumento económico sustancial para los recursos y el presupuesto del estado, el cual depende del crecimiento del país y la capacidad de vida social. Por su parte, Ibarra et al. (2023) destaca que la cuestión y redistribución del IR tiene efecto en el consumo por parte de los ciudadanos y así las empresas venden sus bienes, generando más ingresos y un impuesto a pagar.

1. Variable del modelo M-Score de Beneish.

Para realizar el análisis, primero debemos comprender los conceptos y las definiciones de los diversos indicadores que forman parte del análisis M-SCORE. Shabnam et al. (2022)

Tabla # 1 M- SCORE

INDICADOR	CONCEPTO / DESCRIPCION	FORMULA
DSRI	(rotación de las cuentas por cobrar); permite verificar que exista el equilibrio entre las cuentas por cobrar con las ventas totales. La sobrevaloración del índice da lugar al crecimiento desproporcionado de cuentas por cobra.	$DSRI = \frac{Cuentas\ por\ cobrar_t / Ventas_t}{Cuentas\ por\ cobrar_{t-1} / Ventas_{t-1}}$
GMI	(Utilidad Bruta/Ventas); evalúa la relación entre utilidad bruta de una empresa durante un periodo y al mismo periodo el año anterior.	$GMI = \frac{Margen\ Bruto_t}{Margen\ Bruto_{t-1}}$
AQI	(Proporción de los activos 1 - (Activo Corriente + Activo No Corriente) / Total de Activos): es utilizado para medir la relación entre los fondos líquidos y los activos totales de las empresas. AQI muestra la relación de fondos líquidos a activos totales.	$AQI = \frac{1 - \frac{Propiedad, planta y equipo_t + Activo\ Corriente_t}{Total\ de\ activos_t}}{1 - \frac{Propiedad, planta y equipo_{t-1} + Activo\ Corriente_{t-1}}{Total\ de\ activos_{t-1}}}$
DEPI	(Depreciación / (Propiedad, Planta y Equipo + Depreciación)): se utiliza para relacionar la depreciación de los activos fijos con la depreciación acumulada. Si el DEPI es alto, significa que los costos de la depreciación son relativamente, bajos en comparación con sus activos fijos. EL DEPI indica la disminución de las tasas y esta puede estar asociada con el aumento de la vida útil.	$DEPI = \frac{Ratio\ de\ depreciación_{t-1}}{Ratio\ de\ depreciación_t}$

SGI (Ventas Actuales / Ventas Anteriores): compara las ventas actuales con las del año anterior. Sin embargo, esto debe considerarse junto con otros factores y no es necesariamente indican una irregularidad.

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

SGAI (Gastos de comercialización y administración / Ventas): evalúa la relación entre los gastos de comercialización, administración y las ventas. Un SGAI elevado puede ser señal de un control de costes insuficiente.

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

TATA (Acumulación de activos totales, acumulaciones totales en el balance); se refleja como el capital de trabajo neto y la depreciación sobre los activos totales. Una TATA alto puede significar que los activos están utilizados de forma adecuada con fines de lucro

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

TATA (Capital de Trabajo - Depreciación) / Total de Activos

$$Leverage = \frac{Pasivo}{Total\ de\ activos_t}$$

LVGI (Total de Pasivos / Total de Activos):

El LVGI mide la proporción de pasivos con respecto a los activos totales.

Un LVGI alto podría señalar un mayor endeudamiento de la empresa.

2. Materiales y Métodos

Referente al diseño de investigación, no existe la manipulación de las variables estudiadas. Por lo cual se determina una investigación de tipo no experimental, ya que se pretende expandir la información y comprensión de como interactúan las variables inmersas en la contabilidad creativa y su impacto en el impuesto a la renta del sector inmobiliario del Ecuador, basándose en datos obtenidos directamente de fuentes oficiales, en donde se realiza el análisis de los sucesos anteriores con el fin de estudiar su comportamiento, sin ningún tipo de intervención por parte de quienes lo realizan Ramos (2021).

La investigación tiene un enfoque cuantitativo que aborda variables continua y dicotómica. Las variables dicotómicas son aquellas con dos categorías distintas y mutuamente excluyentes, que solo se limitan a tomar dos valores como resultado del análisis y en la mayoría de las veces se las etiqueta como 0 y 1 o presente y ausente. Por lo contrario, las variables continuas se caracterizan por tomar valores decimales e infinitos. Cienfuegos (2022)

En esta investigación la variable dependiente es el logaritmo del impuesto causado del sector inmobiliario de Ecuador. Se lo obtiene con la multiplicación de la base imponible por el porcentaje del IR del país (Tobar, 2021). La variable independiente es la contabilidad creativa. La cual se la operacionaliza mediante el modelo M-Score de Beneish (Harpan y Kuntadi, 2023). El cual es un modelo desarrollado para evaluar la posibilidad de manipulación de estados financieros en empresas. Se basa en el análisis de razones financieras para indicar si existe una posible presencia de prácticas contables creativas.

Shabnam et al. (2022) menciona que un M-Score superior a -1.78 indicaría una mayor posibilidad de indicios de contabilidad creativa. Esto significa que si una empresa tiene un M-Score por encima de este valor, podría estar manipulando sus estados financieros de manera más probable. Sin embargo, se menciona que en algunas investigaciones académicas se recomienda usar un umbral de -2.22 para un corte de riesgo. Esto significa que si una empresa tiene un M-

Score por encima de -2.22, se consideraría más riesgosa en términos de posible manipulación de estados financieros. En este estudio la presencia de la contabilidad creativa se la determina con el valor de 1 y la ausencia de esta se le otorga un valor de 0.

El alcance de la investigación es descriptivo y correlacional el cual consiste en determinar la existencia de un posible impacto en el sector inmobiliario entre las variables de estudio. Asimismo, es transversal, dado que la información recolectada se realiza en un punto del tiempo (Risco, 2020)-

En el presente trabajo de investigación se emplea el método deductivo, ya que se pretende partir de premisas generales para inferir en conclusiones específicas de las variables de estudio Risco (2020). Los datos recolectados se obtienen de fuentes secundarias. Las cuales se basan en fuentes primarias previamente existentes, que presentan una visión o perspectiva sobre el material expuesto con anterioridad Aida (2019).

La población de estudio está estratificada con el sector inmobiliario de Ecuador. En el país la información financiera de las distintas compañías es pública, por tanto, no existe limitación en obtener los datos. El organismo de control de las compañías que se desempeñan en Ecuador es la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Para identificar a las empresas que se encuentra en el sector inmobiliario se utiliza el código CIU L68, hace referencia al Clasificador Internacional Industrial Uniforme. En Ecuador es utilizado para clasificar y codificar las actividades económicas de las empresas y organizaciones el cual no los facilita el Instituto Nacional de Estadística Y Censos INEC (2010).

El tiempo de recolección de datos está comprendido entre los años 2019 – 2022. Al existir no muchas empresas en el sector de estudio se determina trabajar con la población. De esta manera, la presente investigación establece la siguiente hipótesis:

H0 La contabilidad creativa impacta positivamente en el impuesto a la renta de las empresas del sector inmobiliario de Ecuador.

H1 La contabilidad creativa no impacta positivamente en el impuesto a la renta de las empresas del sector inmobiliario de Ecuador.

Para la comprobación de la hipótesis se utiliza un modelo de regresión lineal simple, para lo cual se emplea el programa estadístico R.

$$Ln IC = M + \varepsilon$$

El lenguaje que se utiliza en el programa R es:

$$lm(formula = \log(IC) \sim M - 1, data = datos1)$$

Tabla # 2
Empresas de sector Inmobiliario del Ecuador: CIIU L68

AÑO	EMPRESAS INMOBILIARIAS	MUESTRA
2019	2253	31
2020	2150	31
2021	2176	31
2022	1891	31

Elaborada por: las Autoras

Fuente: información obtenida por la superintendencia de compañías, valores y seguros/ sector inmobiliario / estados financieros por rama

En el Ecuador entre los años 2019- 2022 existen empresas que se encuentran activas dentro del periodo de estudio según la Clasificación Nacional de Actividades Económicas por CIIU el sector inmobiliario del ecuador, basándose en los datos obtenidos por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), (2012).

Tabla # 3

Año 2019: empresas evaluadas con M-Score y que no presentan contabilidad creativa y que presentan contabilidad creativa

NOMBRE	DSRI	GMI	AQI	DEPI	SGI	SGAI	TATA	LVGI	M-S	CC
INMOBILIARIA LAVIE SA	0,69	1	0,75	0,39	1,06	0,92	0,11	0	-1,61	1
PROMOTORES INMOBILIARIOS PRONOBIS S.A.	5,39	1	1,15	1,13	0,22	5,38	0,56	0,01	3,47	1
BRAVENIS S.A.	0,93	1	1,27	0	1,03	1,23	0,97	0,02	2,76	1
ECUASUEÑA S.A.	0,05	1	0,19	0	4441,24	0,49	0,1	0,75	3957,97	1
EDIFICIOS TEORAM SA	2,07	1,26	2,84	1	1	1,18	0,03	5,18	-1,49	1
EL TRIUNFO SA	0,83	0,86	1,19	0	0,48	2,9	0,84	3,51	-0,01	1
IK&MY-INMOBILIARIA S.A.	7,99	1	1,26	0	2,06	0	0,22	0,54	6,51	1
INMOBILIARIA BERO SA	1,11	22,3	0,97	0	1,04	0	-0,02	0,22	9,53	1
MACROBIENES S.A.	2,07	1	0,88	0	0,76	0,38	0,14	2,57	-1,22	1
PAKAKUNABAU CIA. LTDA.	0,65	0,98	0	0	1,05	0	0,81	0,19	1,37	1
RIOHOTELESA S.A.	1,41	1	1,11	0	1	0	0,04	0,32	-1,16	1
TARQUINI S.A.	1,96	1	0,28	0	1,13	0	-0,06	0,21	-1,35	1
UIDESERV S.A.S.	0,7	1	3,49	0	1,54	0,82	0,01	0,83	-0,84	1
CORPORACION ORIGRANA SA	1	1	1	0	1	1	0,27	0,2	-0,61	1
INMOBILIARIA EL PORTENITO CA	1	1	1	0	1	1	0,01	0,2	-1,87	1
NIRBLAN S.A.	1	1	1	0	1	1	0,49	0,13	0,43	1
BIENES RAICES E INVERSIONES DE CAPITAL	0,14	1	0	0	0,99	1,18	0,07	0,96	-3,05	0
BRIKAPITAL S.A.										
CIMAROSA S.A.	0,81	0,37	-1,71	0	0,82	0	-0,11	1,52	-4,43	0
CONSORPENSA S.A.	1,87	1,34	1,27	0	0,41	0	-0,38	0	-2,93	0
DESAGREC, DESARROLLO AGROINDUSTRIAL DEL ECUADOR S.A.	1,22	0,86	0	0	0,84	0	-0,01	1,47	-2,61	0
INMOBILIARIA JIJONLYNCH INMOJIJONLYNCH S.A.	0,49	1	1,14	0	2,03	0,74	0,09	21,56	-7,9	0
KARUNKAR S.A.	0,53	0,52	1,35	0	1,83	0,91	-0,67	51,96	-21,75	0
KURALT S.A.	0,13	0,71	0,09	0	1,35	0	-0,03	1,33	-3,24	0
LONGILES S.A.	1,44	1	0,74	0	1,16	0	-1,69	9,79	-12,31	0
PADDLET S.A.	0,91	1,58	1,35	0	1,01	0	-0,19	0,36	-2,3	0
PRISMATOP S.A.	0,67	1	0,89	0	1,52	0,39	0,76	16,65	-3,5	0
AMPLEXI S.A.	3,6	1	1	0	1	1	-0,46	11,58	-5,38	0
COMEDICSA CONSULTORIOS MEDICOS COMUNITARIOS S.A.	1	1	1	0	1	0	-1,38	2,08	-8,82	0
ECOGALAXIA S.A.	1	1	1	0	1	0	-2,71	2,74	-15,25	0
IMPOSAC INMOBILIARIA POPULAR SA	1	1	1	0	1	1	-7,35	305,4	-136,08	0
INMOBILIARIA INPEL C LTDA	1	1	1	0	1	1	-0,03	6,24	-4,03	0

Elaborado por: Las Autoras

El total de la muestra adquirida en este estudio es de 31 empresas de las cuales 16 presentan contabilidad creativa en sus estados financieros que representan el 51.61% y 15 no presentan contabilidad creativa que representan el 48.39%.

Tabla # 4

Año 2020: empresas evaluadas con M-Score que presentan y que no presentan contabilidad creativa en sus estados financieros

NOMBRE	DSRI	GMI	AQI	DEPI	SGI	SGAI	TATA	LVGI	M-SCORE	CC
BIENES RAICES E INVERSIONES DE CAPITAL Brikapital S.A.	3,07	1,00	0,99	0,00	0,73	1,45	0,07	1,47	-0,39	1
PROMOTORES INMOBILIARIOS PRONOBIS S.A.	1,28	1,00	1,27	0,96	1,04	0,76	0,51	0,02	1,08	1
BRAVENIS S.A.	0,00	0,01	1,32	0,00	326,61	0,00	-1,13	364,05	163,16	1
CIMAROSA S.A.	2,88	2,70	1,35	0,00	0,78	2,71	-0,01	0,74	0,16	1
CONSORPENSA S.A.	2,54	0,83	0,15	0,00	1,06	0,00	-0,21	0,88	-1,95	1
ECUASUEÑA S.A.	1,59	1,00	1,08	0,00	2,87	1,16	0,20	0,82	1,00	1
EL TRIUNFO SA	0,64	1,16	1,28	0,00	1,56	0,00	0,78	1,50	1,88	1
INMOBILIARIA BERO SA	1,62	1,00	1,18	0,00	0,51	1,45	-0,01	0,54	-1,92	1
INMOBILIARIA JIJONLYNCH INMOJIJONLYNCH S.A.	101,81	1,00	1,31	0,00	0,62	1,64	-0,11	0,56	87,85	1
KARUNKAR S.A.	149,32	0,60	1,38	0,00	0,00	0,00	0,66	0,01	136,95	1
KURALT S.A.	2,59	1,74	5,25	0,00	0,39	1,93	0,46	0,49	3,00	1
LONGILES S.A.	6,96	1,00	0,84	0,00	0,19	2,84	0,51	0,16	4,88	1
MACROBIENES S.A.	1,79	1,00	0,81	0,00	1,31	0,13	0,60	0,58	1,85	1
PAKAKUNABAU CIA. LTDA.	1,73	0,54	0,00	0,00	0,40	2,69	0,93	0,37	1,57	1
PRISMATOP S.A.	0,06	1,00	0,95	0,00	1,10	0,00	0,79	1,04	0,89	1
RIOHOTELESA S.A.	1,11	1,00	1,16	0,00	0,64	0,00	0,01	0,70	-1,98	1
TARQUINI S.A.	2,13	1,00	1,05	0,00	0,82	1,09	-0,04	0,82	-1,45	1
UIDESERV S.A.S.	1,92	1,00	1,73	0,00	0,94	1,14	0,01	0,94	-1,08	1
CORPORACION ORIGRANA SA	3,21	1,00	1,20	0,00	0,24	3,24	0,30	0,56	0,42	1
INMOBILIARIA EL PORTENITO CA	1,53	1,00	1,10	0,00	0,95	0,99	-0,04	1,51	-2,04	1
INMOBILIARIA LAVIE SA	0,31	1,00	1,28	1,31	0,83	1,07	0,05	1,21	-2,51	0
DESAGREC, DESARROLLO AGROINDUSTRIAL DEL ECUADOR S.A.	1,05	0,83	0,00	0,00	0,92	1,17	0,00	0,92	-2,69	0
EDIFICIOS TEORAM SA	1,12	1,00	-2,11	0,98	0,74	1,11	0,14	0,72	-2,73	0

IK&MY-INMOBILIARIA S.A.	0,15	1,00	3,42	0,00	0,99	0,00	-0,43	1,82	-4,10	0
PADDLET S.A.	1,34	1,00	1,22	0,00	0,74	1,03	-0,09	0,76	-2,36	0
AMPLEXI S.A.	0,64	1,77	-5,00	0,00	0,24	0,00	-0,36	0,77	-6,63	0
COMEDICSA CONSULTORIOS MEDICOS COMUNITARIOS S.A.	1,22	1,44	-7,72	0,00	1,02	0,00	-0,29	0,29	-6,21	0
ECOGALAXIA S.A.	2,48	1,00	1,00	0,00	0,22	0,00	-2,44	0,90	-12,72	0
IMPOSAC INMOBILIARIA POPULAR SA	2,38	1,00	1,07	0,00	0,42	0,00	-1,24	0,27	-6,83	0
INMOBILIARIA INPEL C LTDA	2,22	1,00	1,16	0,00	1,00	0,00	-1,11	10,33	-9,11	0
NIRBLAN S.A.	33,18	3,72	-12,62	0,00	0,02	575,00	0,15	1,90	-75,79	0

Elaborado por: Las Autoras

El total de la muestra adquirida en este estudio es de 31 empresas de las cuales 20 presentan contabilidad creativa en sus estados financieros que representan el 64.52% y 11 no presentan contabilidad creativa que representan el 35.48%.

Tabla # 5

Año 2021: empresas evaluadas con M-Score y que no presentan contabilidad creativa y que presentan contabilidad creativa

NOMBRE	DSRI	GMI	AQI	DEPI	SGI	SGAI	TATA	LVGI	M-S	CC
BIENES RAICES E INVERSIONES DE CAPITAL BRIKAPITAL S.A.	0,81	1,00	0,99	0,00	1,13	1,03	0,10	0,04	-1,46	1
INMOBILIARIA LAVIE SA	2,06	1,00	0,87	0,81	1,29	1,01	0,07	0,57	-0,45	1
BRAVENIS S.A.	2,30	26,07	0,59	0,00	0,94	60,02	0,06	0,44	2,38	1
CIMAROSA S.A.	1,58	1,00	1,33	0,00	1,20	0,00	0,04	1,25	-1,02	1
ECUASUEÑA S.A.	2,12	1,00	2,00	0,00	2,24	1,03	0,06	0,89	0,64	1
EDIFICIOS TEORAM SA	1,86	1,00	0,96	1,00	1,14	0,86	0,16	1,12	-0,42	1
EL TRIUNFO SA	0,34	1,09	1,01	0,00	2,17	0,00	0,63	1,86	1,17	1
INMOBILIARIA JIJONLYNCH INMOJIJONLYNCH S.A.	1,37	1,00	23,27	0,00	2,17	0,93	-0,18	1,63	7,15	1
KARUNKAR S.A.	0,00	5,73	0,49	0,00	384,19	0,00	-0,73	175,33	280,77	1
KURALT S.A.	4,02	1,42	1,67	0,00	0,43	0,05	0,76	0,41	4,45	1
LONGILES S.A.	0,37	1,00	3,01	0,00	2,35	0,38	-0,16	2,05	-1,68	1
PAKAKUNABAU CIA. LTDA.	0,17	0,54	1,52	0,00	4,59	0,30	0,66	4,80	2,21	1
PRISMATOP S.A.	14,46	1,00	0,90	0,00	1,02	0,00	0,80	0,92	13,88	1

RIOHOTELESA S.A.	13,15	1,00	1,06	0,00	0,07	0,00	0,10	0,07	9,18	1
TARQUINI S.A.	4,69	1,00	1,05	0,00	1,40	1,04	0,02	1,41	1,46	1
AMPLEXI S.A.	0,11	1,00	0,00	0,00	2,14	0,00	-0,04	0,14	-2,08	1
COMEDICSA CONSULTORIOS MEDICOS COMUNITARIOS S.A.	3,60	1,00	-0,19	0,00	0,99	0,00	-0,12	0,44	-0,51	1
CORPORACION ORIGRANA SA	12,65	1,00	-2,26	0,00	0,08	17,96	0,06	0,03	4,09	1
ECOGALAXIA S.A.	1,30	1,00	1,13	0,00	3,02	0,00	0,00	0,01	0,47	1
IMPOSAC INMOBILIARIA POPULAR SA	0,64	1,00	0,99	0,00	1,57	0,00	0,53	0,19	0,91	1
NIRBLAN S.A.	0,02	0,47	1,02	1,09	55,13	0,01	-0,65	5,19	40,84	1
PROMOTORES INMOBILIARIOS PRONOBIS S.A.	0,39	1,00	0,97	1,16	2,52	0,45	0,51	212,81	-68,03	0
CONSORPENSA S.A.	0,41	1,31	5,73	0,00	2,45	0,00	-1,72	2,45	-7,68	0
DESAGREC, DESARROLLO AGROINDUSTRIAL DEL ECUADOR S.A.	0,87	1,73	0,00	0,00	0,75	1,80	-0,01	0,25	-2,43	0
IK&MY-INMOBILIARIA S.A.	0,28	1,00	0,42	0,00	1,78	0,00	-0,22	0,74	-3,13	0
INMOBILIARIA BERO SA	0,68	1,00	1,07	0,00	1,60	0,96	-0,03	1,63	-2,22	0
MACROBIENES S.A.	22,23	-22,23	0,00	0,00	0,00	3150,55	0,18	0,01	-537,18	0
PADDLET S.A.	0,95	0,98	1,16	0,00	1,05	0,96	-0,07	1,05	-2,45	0
UIDESERV S.A.S.	0,25	1,00	1,33	0,00	0,95	1,63	0,02	0,94	-2,77	0
INMOBILIARIA EL PORTENITO CA	0,74	1,00	1,14	0,00	1,19	0,77	-0,04	1,21	-2,39	0
INMOBILIARIA INPEL C LTDA	0,33	1,00	1,10	0,00	1,00	0,00	0,01	0,09	-2,24	0

Elaborado por: Las Autoras

El total de la muestra adquirida en este estudio es de 31 empresas de las cuales 21 presentan contabilidad creativa en sus estados financieros que representan el 67.74% y 10 no presentan contabilidad creativa que representan el 32.36%.

Tabla # 6

Año 2022: empresas evaluadas con M-Score y que no presentan contabilidad creativa y que presentan contabilidad creativa

NOMBRE	DSRI	GMI	AQI	DEPI	SGI	SGAI	TATA	LVGI	M-S	CC
EL TRIUNFO SA	0,52	0,8	-0,04	0	1,92	0,94	0,47	1,39	-0,23	1
INMOBILIARIA JIJONLYNCH INMOJIJONLYNCH S.A.	5,56	1	0	0	2,91	0,25	0,08	0,95	3,73	1
LONGILES S.A.	3,32	1	1,12	0	0,26	2,14	0,4	0,29	1,27	1
MACROBIENES S.A.	0,02	-0,04	0	0	250,99	0,01	0,22	120,44	181,13	1
RIOHOTELESA S.A.	0,13	1	0	0	19,8	0	-0,2	18,6	6,87	1
TARQUINI S.A.	1,77	1	0	0	0,72	1,04	0,87	0,79	1,98	1

AMPLEXI S.A.	7,47	1	0	0	2,32	0,43	0,12	1,84	4,95	1
COMEDICSA CONSULTORIOS MEDICOS COMUNITARIOS S.A.	2,56	1	0	0	0,84	0,87	-0,13	1	-1,91	1
CORPORACION ORIGRANA SA	0	1	1,26	0	9,6	0,07	-0,1	10,64	1,26	1
IMPOSAC INMOBILIARIA POPULAR SA	1,67	1	0	0	0,58	1,39	0,42	0,64	-0,32	1
NIRBLAN S.A.	1911,22	2,12	0,82	1	0	1252,05	0,43	0	1542,13	1
BIENES RAICES E INVERSIONES DE CAPITAL BRIKAPITAL S.A.	1,1	1	1,03	0	0,98	1,66	0,01	83,36	-29,06	0
INMOBILIARIA LAVIE SA	1,79	1	1,24	2,01	1,14	1,15	0	168,18	-55,71	0
PROMOTORES INMOBILIARIOS PRONOBIS S.A.	0,59	1	1,17	1,16	1,67	0,74	0,28	10,29	-3,41	0
BRAVENIS S.A.y	0,37	1,52	0	0	1,67	1,63	-1,2	2,34	-8,44	0
CIMAROSA S.A.	0,09	0,41	0	0	1,05	0	-0,51	1,24	-5,97	0
CONSORPENSA S.A.	1,9	2,12	0	0	0,55	0	-0,95	0,54	-5,69	0
DESAGREC, DESARROLLO AGROINDUSTRIAL DEL ECUADOR S.A.	0,99	-0,35	0	0	0,62	18,79	0,14	0,54	-5,9	0
ECUASUEÑA S.A.	0,57	1	1,39	0	1,04	1,41	0,02	0,81	-2,3	0
EDIFICIOS TEORAM SA	0,65	1	-15,21	-2,18	1,1	0,98	0	1,04	-9,21	0
IK&MY-INMOBILIARIA S.A.	24,07	1	0	0	1,65	11144,95	-0,02	0,86	-1898,07	0
INMOBILIARIA BERO SA	0,03	1	-0,19	0	1,54	0,12	-0,47	1,61	-5,31	0
KARUNKAR S.A.	1	1,04	0	0	1	1,05	-0,84	1	-6,46	0
KURALT S.A.	0,51	1	0	0	1,14	25,32	0,66	1,3	-4,08	0
PADDLET S.A.	0,37	0,97	-0,03	0	1,28	0,95	-0,56	1,42	-5,66	0
PAKAKUNABAU CIA. LTDA.	0,64	-0,91	0	0	1,52	0,74	0,27	2,14	-2,49	0
PRISMATOP S.A.	2,63	1	0	0	0,33	3,02	-9,37	0,56	-45,76	0
UIDESERV S.A.S.	0,16	1	0	0	1,16	0,28	-0,01	1,14	-3,17	0
ECOGALAXIA S.A.	0,22	0,26	0	0	2,21	0	-0,09	1,89	-3,14	0
INMOBILIARIA EL PORTENITO CA	1,22	1	-3,59	0	0,91	0	-0,33	0,93	-5,27	0
INMOBILIARIA INPEL C LTDA	2,11	1	-0,04	0	0,92	0	-0,18	0,89	-2,33	0

Elaborado por: Las Autoras

El total de la muestra adquirida en este estudio es de 31 empresas de las cuales 11 presentan contabilidad creativa en sus estados financieros que representan el 35.48 % y 31 no presentan contabilidad creativa que representan el 64.52%.

3. Resultados

En la presente investigación se utiliza, para la comprobación de la hipótesis, un modelo econométrico de regresión lineal simple, dado que se analiza una sola variable independiente, que para este estudio científico es la contabilidad creativa, la cual se operacionaliza mediante el índice M score de Beneish (Herawati, 2015). Anteriormente se estableció que la variable dependiente es el logaritmo natural del impuesto a la renta causado del sector inmobiliario de Ecuador de los periodos comprendidos entre el año 2019 y 2022.

Por tanto, el modelo de regresión simple tiene como finalidad de comprobar la hipótesis sobre el impacto que tiene la contabilidad creativa en el sector inmobiliario de Ecuador. Se señala que el modelo de regresión es un modelo ANOVA, debido que la variable independiente es dicotómica, es decir ostenta valores de 1 y 0 (Gujarati y Porter, 2007). El número 1 representa la presencia de la contabilidad creativa en el sector inmobiliario de Ecuador y el valor cero representa la ausencia de esta. En la siguiente tabla se ilustra los resultados obtenidos del modelo ANOVA.

Tabla # 7
Modelo ANOVA.

Coeficiente	Desv stand	Valor T	P valor
7.2482	0.8624	8.405	0.000

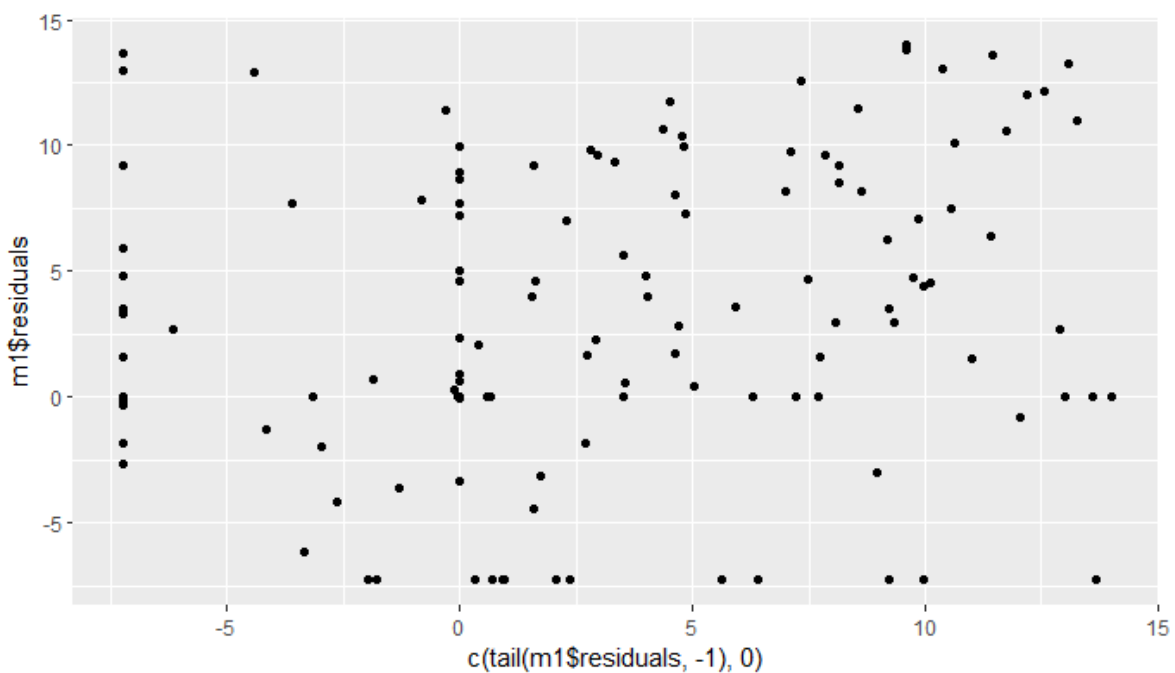
R^2 0.3648

F 0.000

Nota: Los datos recolectados se los obtuvo en los estados financieros presentados al organismo de control.

El presente modelo ANOVA se somete a los supuestos estadísticos formalmente establecidos, que para este estudio son: la autocorrelación de los residuos y la homocedasticidad (Chávez y Herrera, 2019). El primer paso, para determinar la autocorrelación de los residuos, es el análisis exploratorio. Este proporciona un indicio de la presencia de autocorrelación.

Figura # 1
Autocorrelación de los residuos.



Nota: el lenguaje de programación que usa en el programa R es:
`qplot(x=c(tail(m1$residuals, -1),0), y=m1$residuals)`.

Se aprecia en la figura que hay un indicio de autocorrelación de los residuos, debido a que los datos se encuentran un poco dispersos. Pero para determinar la presencia de ruido blanco (autocorrelación) se debe realizar las pruebas estadísticas formalmente establecidas. En este aspecto en la presente investigación se usa la prueba de Durbin Watson, la cual señala a la hipótesis nula como no autocorrelación y la hipótesis alternativa como autocorrelación. Para establecer la no presencia de autocorrelación no se debe rechazar la hipótesis nula. En la siguiente tabla se observa que el valor p de la prueba de Durbin Watson es menor que 0.05, por tanto, se rechaza la hipótesis nula y se estipula que existe problema de autocorrelación de los residuos en el modelo ANOVA.

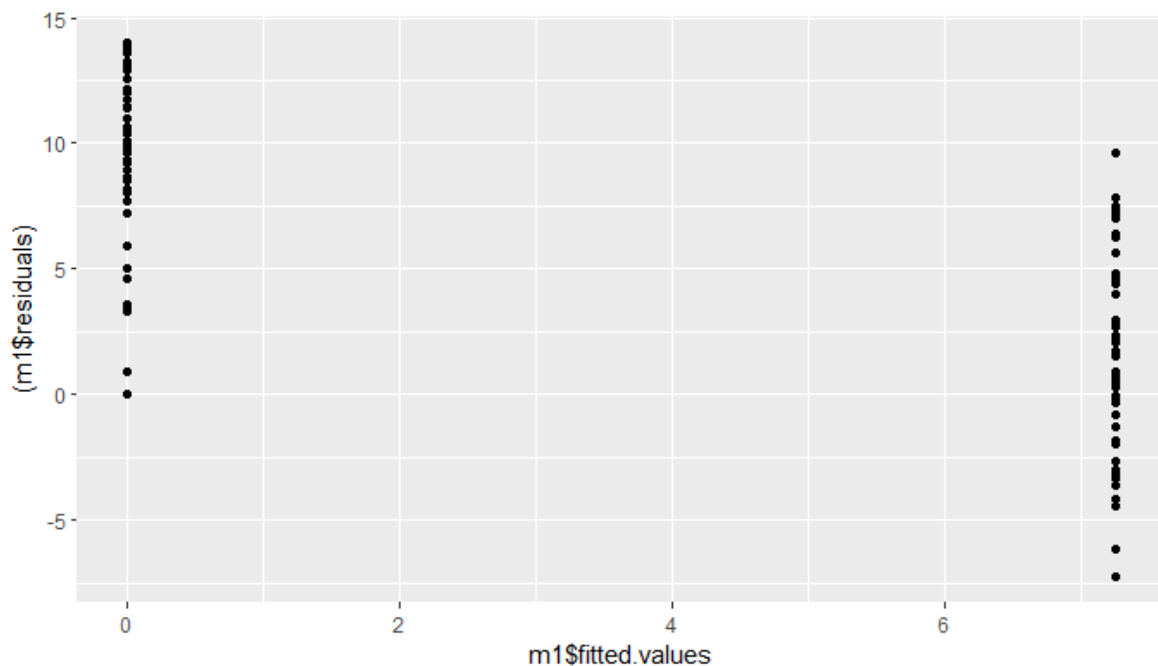
Tabla # 8
Prueba de autocorrelación.

DW	P valor
1.1882	0.000

Nota: el lenguaje de programación que se usa en el programa R es: `dwtest (m1)` de la librería `lmtest`

El siguiente supuesto es la homocedasticidad, que es la presencia de la estabilidad del modelo (Malichova et al., 2017). De igual manera para establecer la homocedasticidad se debe realizar el análisis exploratorio mediante el gráfico

Figura # 2
Homocedasticidad



Nota: El lenguaje de programación para realizar el gráfico en el programa R es: `qplot (x=m1$fitted.values, y=(m1$residuals)) + geom_point()`.

Al observar el gráfico se denota la posibilidad de homocedasticidad. Se observa, que los datos se encuentran demasiados dispersos, y el modelo ANOVA tiene problema de estabilidad. La prueba formalmente establecida para determinar la homocedasticidad es la varianza no constante. La hipótesis nula de esta prueba es homocedasticidad y la alternativa es no homocedasticidad. Por tanto, se espera no

rechazar la hipótesis nula. En la siguiente tabla se estipula problemas de homocedasticidad dado que el valor p es menor a 0.05 y, por consiguiente, se rechaza hipótesis nula

Tabla # 9
Prueba de homocedasticidad.

Chi cuadrado	P valor
17.73	0.000

Nota: el lenguaje de programación que usa en el programa R es: `ncvTest(m1)`

Verificado los supuestos formalmente establecidos y determinado los problemas de autocorrelación de los residuos y de homocedasticidad, se procede con la atenuación de dichos problemas. Para la atenuación del problema de la autocorrelación se utiliza el modelo Newey West (Chávez y Herrera, 2019). Se anota, que el modelo Newey West se lo considera como no invasivo.

Tabla # 10
Corrección de la autocorrelación.

Coeficiente	Desv stand	Valor T	P valor
7.2482	0.7047	10.284	0.000
R ² 0.3648			
F 0.000			

Nota: el lenguaje de programación utilizado en el programa R es: `coeftest(m1, vcov = NeweyWest(m1))`.

Para la atenuación del problema de homocedasticidad se utiliza el modelo hac (Ames et al., 2022). Asimismo, este modelo se considera no invasivo, es decir que los coeficientes originales no presentan cambio alguno.

Tabla # 11
Modelo Hac.

Coeficiente	Desv stand	Valor T	P valor
7.2482	0.6109	11.864	0.000

R² 0.3648

F 0.000

Nota: el lenguaje de programación utilizado en el programa R es: modelohac
<- coeftest(m1, vcov = vcovHC(m1))

Se observa que los coeficientes no han sido modificados del modelo original ANOVA. En este aspecto se puede realizar el análisis de los resultados, debido a que el modelo ha sido corregido. La variable dependiente esta operacionalizada por el logaritmo natural del impuesto a la renta causado. Por tanto, la lectura de los resultados es de carácter relativa (Mendoza et al., 2000). Es así, que la lectura de los resultados del modelo de regresión ANOVA es porcentual. Se observa que el coeficiente del modelo atenuado ilustra un signo positivo. Se determina que la variable contabilidad creativa tiene una relación directamente proporcional con el impuesto a la renta causado del sector inmobiliario de Ecuador, es decir la presencia de la contabilidad creativa en el sector de estudio hace que en promedio el impuesto causado se incremente en 7.2482%.

Este resultado apunta a que la contabilidad creativa del sector inmobiliario de Ecuador ha ayudado a soportar la crisis provocada por la pandemia mundial. Según Merodio et al. (2023) el sector de la construcción estuvo fuertemente golpeado en su desempeño económico a causa de la pandemia mundial. Asimismo, Luque y Casado (2020) señalan que la actividad económica de Ecuador está afecta por la presencia de la COVID-19. El resultado que arroja el modelo econométrico ANOVA se encuentra en afinidad con la teoría de la agencia, debido a que esta aduce que las entidades buscan mediante los registros contables cumplir con los objetivos de la administración (Ganga et al., 2015). Y tal como argumenta Corsi et al. (2015) la contabilidad creativa

es una herramienta interesante para mantener a flote a las compañías en épocas de crisis.

El modelo ANOVA que se utiliza en esta investigación científica es estadísticamente significativo dado que la F Fischer es menor que 0.05. Se señala que la hipótesis nula de la prueba estadística en cuestión es que los coeficientes son iguales a cero. Al rechazar la hipótesis nula el modelo estadísticamente es válido. Aunando con lo anterior, se observa que el valor T es mayor de 2, por tanto, se rechaza hipótesis nula. En este aspecto se determina que la contabilidad creativa impacta de forma positiva en el impuesto a la renta causado de las empresas del sector inmobiliario de Ecuador. Otro aspecto para considerar es que el modelo ANOVA de la presente investigación científica estipula que la contabilidad creativa explica el 36.48% del nivel del impuesto a la renta causado del sector inmobiliario.

4. Conclusiones y Discusión

En esta investigación científica, se ha examinado el impacto de la contabilidad creativa en el sector inmobiliario de Ecuador, particularmente en relación con el impuesto a la renta. Los hallazgos obtenidos a través del modelo M-Score para extraer los datos y realizar un análisis cuantitativo con un modelo econométrico de regresión lineal simple, revelan una relación significativa y positiva entre la contabilidad creativa y el impuesto a la renta causado por las empresas del sector inmobiliario de Ecuador. Por consiguiente, se ha demostrado que los resultados presentados no rechazan la hipótesis nula.

Estos hallazgos tienen implicaciones tanto teóricas como prácticas, contribuyendo al entendimiento de cómo las estrategias contables pueden influir en el desempeño financiero de las empresas, especialmente en momentos de desafíos económicos, como lo fue la crisis mundial COVID-19. Esta relación positiva podría indicar que la contabilidad creativa ha contribuido a la resiliencia del sector inmobiliario frente a los desafíos económicos planteados por la pandemia. También se destaca que La relación positiva entre estas variables es consistente con la teoría de la agencia, que sugiere que las empresas utilizan prácticas contables para cumplir con los objetivos

de la administración. Por lo tanto, los resultados respaldan la importancia de esta práctica contable en el contexto empresarial y económico actual.

Las conclusiones extraídas de este estudio pueden ser valiosas para los profesionales y las empresas que buscan tomar decisiones financieras informadas y éticas. Sin embargo, se enfatiza la necesidad de considerar las limitaciones y de continuar explorando este tema en futuras investigaciones para obtener una comprensión más completa y precisa, se recomienda abordar las limitaciones identificadas, como la autocorrelación y la homocedasticidad, con mayor profundidad, ya que se aplicaron correcciones para mitigar estos problemas, es importante tener en cuenta que podrían haber influido en los resultados y en la interpretación de estos. Además, sería valioso explorar cómo diferentes prácticas específicas de contabilidad creativa afectan el impuesto a la renta en distintas industrias y contextos. Una comprensión más profunda de las implicaciones legales y éticas de la contabilidad creativa también puede ser fructífera.

5. Referencias Bibliográficas

Acosta. (2018). GOBIERNO CORPORATIVO Y PODER DESDE LA PERSPECTIVA DE LA TEORIA DE AGENCIA CORPORATE GOVERNANCE AND POWER FROM THE PERSPECTIVE OF THE AGENCY THEORY. In *Ciencias Administrativas* | Año 6 | N° (Vol. 11). <http://revistas.unlp.edu.ar/CADM>

Aguilera et al. (2020). Dimensiones y variables de la calidad de la fase de pre inversión. *Ciencias Holguín*, 26(1), 89–102.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181562407007>

Alvarado et al. (2022). Análisis del sector empresarial de Ecuador y su aporte a las recaudaciones tributarias y empleabilidad. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(2), 3785–3797. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i2.2128

Ames, L. F., Aparco, E., & Ames, J. C. (2022). Impacto de la confianza empresarial en la demanda de crédito en Perú: Un enfoque ARDL. *Revista de Análisis Económico*, 37(2), 3–21. <https://doi.org/10.4067/s0718-88702022000200003>

Arellano et al. (2019). *Las reformas tributarias en el Ecuador. Análisis del periodo 1492 a 2015*.

- Bejarano et al. (2018). La teoría keynesiana y su alcance frente a la crisis de las naciones: caso Ecuador. *INNOVA Research Journal*, 170–180.
<https://doi.org/10.33890/innova.v3.n4.2018.510>
- Betancourt. (2022). *IMPLICACIONES CONTABLES Y TRIBUTARIAS DE LA APLICACIÓN DEL MODELO DE VALOR RAZONABLE, EN LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN, DE LAS EMPRESAS MÁS REPRESENTATIVAS DEL SECTOR INMOBILIARIO EN EL ECUADOR, DURANTE LOS AÑOS 2018 AL 2021.*
- Cadena et al. (2017). *Los Determinantes de la Demanda de Vivienda en las ciudades de Guayaquil, Quito y Cuenca: Un Análisis Multinomial.*
- Carvajal, S. (2020). *Revisión teórica de los cinco pasos de la NIIF 15: nuevo modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios Theoretical Review of the Five Steps of IFRS 15: New Revenue Recognition Model.* <https://orcid.org/0000-0003-4639-129X>
- Castro y Solórzano. (2020). Contabilidad creativa, una puerta abierta a la corrupción: aproximación a partir de la percepción de tres profesionales en contaduría de la Universidad Nacional de Colombia, sede Bogotá. *Apuntes Contables*, 27, 11–31.
<https://doi.org/10.18601/16577175.n27.02>
- Cevallos et al. (2020). Relación entre calidad del servicio al cliente y ventas de empresas inmobiliarias: Revisión sistemática literaria. *593 Digital Publisher CEIT*, 5–1(5). <https://doi.org/10.33386/593dp.2020.5-1.319>
- Chávez. (2021). *Los efectos en los cambios de las medidas tributarias y su influencia en el Sector de la Construcción en Proyectos Inmobiliarios, Período 2015- 2018.*
- Chávez, M., & Herrera, M. (2019). Los impuestos diferidos en Ecuador para la reducción de la elusión fiscal. *VinculaTégica*, 192–201.
- Cienfuegos et al. (2022). Lo cuantitativo y cualitativo desde un tratamiento estadístico. *RICSH Revista Iberoamericana de Las Ciencias Sociales y Humanísticas*, 11(21), 18–49. <https://doi.org/10.23913/ricsh.v11i21.275>
- Coba y Díaz. (2017). *La Contabilidad Creativa: Causas Y Prácticas Empleadas.*
- Coronel et al. (2021). Gasto público en el crecimiento económico. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(2), 1773–1784.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i2.381
- Correa y Vargas. (2021). “Gasto público y crecimiento económico en el Ecuador desde una perspectiva keynesiana.”

- Corsi, C., Di Bernardino, D., & Cimbrini, T. Di. (2015). Beneish M-score and detection of earnings management in Italian SMEs. *Ratio Mathematica*, 28, 65–83.
- Cruz. (2019). Fuentes de información Information Sources. *Publicación Semestral*, 8(15), 57–58.
<https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/icea/issue/archive>
- Cruz et al., V.-H. (2017). *Gobierno corporativo y Teoría de la Agencia. Caso Megacable*.
- Cubero. (2019). *Efectos de la Planificación Tributaria en una empresa del sector inmobiliario de la ciudad de Cuenca, en el período 2015-2017 respecto de los impuestos*.
- Fernandez et al. (2020). *La cultura tributaria y su efecto en la evasión fiscal en Ecuador*. 41(29). <https://www.revistaespacios.com>
- Fernández y Sotero. (2021). Contabilidad creativa. *Revista de Contabilidad y Tributación. CEF*, 209–226. <https://doi.org/10.51302/rcyt.2012.6531>
- Ganga, F., Quiroz, J., & Maluk, S. (2015). ¿Qué hay de nuevo en la teoría de agencia (TA)? *Prisma Social*, 15, 685–707.
- Gavelan. (2017). *Principios De Contabilidad Generalmente Aceptados Vigencia y Aplicación*.
- Gil y Sastre. (2019). *La Contabilidad Creativa*.
- González et al. (2019a). Estrategias para la recaudación del anticipo del impuesto a la renta en el Ecuador. *Visionario Digital*, 3(2.1.), 86–113.
<https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v3i2.1..547>
- Gowthorpe et al. (2022). Creative accounting: Some ethical issues of macro- and micro-manipulation. *Journal of Business Ethics*, 57(1), 55–64.
<https://doi.org/10.1007/s10551-004-3822-5>
- Guerra. (2017). *El Actual Proceso Judicial De Expropiación Como Una Posible Violación Al Derecho A La Propiedad Dentro De Quito*.
- Gujarati, D., & Porter, D. (2007). Econometría. In J. Chacón (Ed.), *Journal of Experimental Psychology: General* (Quinta, Issue 1). Mac Graw Hill.
- Harpan y Kuntadi. (2023). *Analysis the effect of the fraud triangle on fraud report finance use beneish M-Score model*.
<https://gemawiralodra.unwir.ac.id/index.php/gemawiralodra>

- Herawati, N. (2015). Application of Beneish M-Score Models and Data Mining to Detect Financial Fraud. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 211, 924–930. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.11.122>
- Hernández et al. (2019). La influencia de la contabilidad creativa en la ética profesional del contador público. *Revista de Investigación, Desarrollo e Innovación*, 10(1), 53–65. <https://doi.org/10.19053/20278306.v10.n1.2019.10011>
- Huarac et al. (2022). *Presupuesto participativo y gestión del gasto público*. <https://doi.org/10.31876/rcc.v28i.38163>
- IASB. (2018). NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes. *IFRS Foundation*, 1–37.
- Ibarra et al. (2023). El impuesto a la renta y su incidencia en la recaudación tributaria ecuatoriana. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(4), 346–357. <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.4.1953>
- Instituto Nacional De Estadística Y Censos (INEC). (2010). *Manual de Usuario CIIU - Clasificación Industrial Internacional Unifrome*.
- Instituto Nacional De Estadística Y Censos (INEC). (2012). *Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CIIU REV. 4.0)*.
- La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2021). *Panorama Fiscal de América Latina y el Caribe 2021: los desafíos de la política fiscal en la recuperación transformadora pos-COVID-19*. www.cepal.org/apps
- Ley De Regimen Tributario Interno, LRTI*. (2019). www.lexis.com.ec
- López. (2022). *Contabilidad Y Economía Financiera Área De Conocimiento: Economía Financiera Y Contabilidad*.
- Luque, A., & Casado, F. (2020). Procesos de COVID-19 en Ecuador: Cuando la distopía se convierte en realidad. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(92), 1271–1281. <https://doi.org/10.37960/rvg.v25i92.34303>
- Malichova, E., Durisova, M., & Tokarcikova, E. (2017). Models of Application Economic Value Added in Automotive Company. *Transport Problems*, 12(3). <https://doi.org/10.20858/tp.2017.12.3.9>
- Marambio. (2018). “El Principio De Correlación De Gastos Con Ingresos Y Criterios De Diferimiento De Gastos Y Su Incidencia En La Determinación Del Impuesto De Primera Categoría”

- Martínez et al. (2022). Ecuador: Efecto de la presión fiscal sobre la recaudación tributaria. Estimación de la curva de Laffer, periodo 2000-2020. *593 Digital Publisher CEIT*, 7(2), 71–83. <https://doi.org/10.33386/593dp.2022.2.971>
- Matarranz, S., & Madrid, M. (2017). *La Contabilidad Creativa y su práctica*.
- Mendoza, J. A. M., Delgado Fuentealba, C. L., Ramos, C. L. V., Sepúlveda Yelpo, S. M., Cornejo Saavedra, E. E., & Olivera, D. A. E. (2000). Capital structure adjustment in Latin American firms: An empirical test based on the Error Correction Model. *Estudios Gerenciales*, 39, 50–66. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2023.166.5432>
- Merodio, P., Andrea, R., García, G., Moreno, S., & Arias, L. (2023). Índice de vulnerabilidad a COVID-19 en Centroamérica. *Revista Geográfica*, 166, 25–52.
- Micher et al. (2023). *Agency And Stakeholder Theories From The Concept Of Value Creation Las Teorías De La Agencia Y Los Stakeholders Desde El Concepto De Creación De Valor Resumen*. <https://orcid.org/0000-0002-1078-2857>
- Mina. (2022). *Análisis del efecto de la NIIF 15 en el reconocimiento de ingresos tributarios en las empresas inmobiliarias*.
- Morales. (2019). La última reforma de las NIIF y sus efectos en los estados financieros. *Estudios de Economía Aplicada*, 36(2), 349. <https://doi.org/10.25115/eea.v36i2.2534>
- Morales y Díaz. (2019). La última reforma de las NIIF y sus efectos en los estados financieros. *Estudios de Economía Aplicada*, 36(2), 349. <https://doi.org/10.25115/eea.v36i2.2534>
- Moreta. (2022). *La percepción de la contabilidad creativa en los profesionales contables y de auditoría de Tungurahua*. <https://doi.org/10.14409/ce.v1i3.1083>
- National Association of Realtors®. (2020). *Código de Ética Profesional y de Normas de Conducta de la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios*.
- NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*.
- Olarte. (2019). Problemas y desafíos en torno al anticipo del impuesto a la renta. *Estudios de La Gestión. Revista Internacional de Administración*, 65–95. <https://doi.org/10.32719/25506641.2019.5.3>
- Pilay. (2018). *Efecto en el cambio del impuesto a la renta en el sector inmobiliario de guayaquil*.

- Pirela. (2021). *Contabilidad Creativa_ Principales Causas Que Motivan Su Uso En Las Empresas Del Municipio San Francisco Del Estado Zulia, Venezuela*.
<https://doi.org/10.26820/reciamuc/1>
- Pizarro et al. (2018). *Micro-y macro-manipulación contable. Tras los pasos del fenómeno de la contabilidad creativa*.
- Portilla y Arias. (2019). Efectos de la NIIF 15 en la realización de los ingresos fiscales para determinar el impuesto sobre la renta. *Revista Instituto Colombiano de Derecho Tributario*, 80.
- Quispe y Ayaviri. (2021). *Carga y presión tributaria. Un estudio del efecto en la liquidez, rentabilidad e inversión de los contribuyentes de Ecuador*.
<https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.04>
- Ramales. (2019). Mercado y Estado: economía neoclásica vs economía keynesiana. *TEMAS de Ciencia y Tecnología*, 1(2), 35–50.
<http://recursos.salonesvirtuales.com/assets/bloques/teorias.pdf%0Ahttp://www.utm.mx/temas/temas-docs/e0235.pdf>
- Ramírez y Niño de Guzmán. (2017). *Los precios de transferencia y su incidencia tributaria-financiera en las empresas vinculadas de fabricación de productos plásticos ubicadas en el distrito de Lurín, Lima-Año 2017*.
<https://doi.org/10.19083/tesis/624825>
- Ramos y Galarza. (2021). Editorial: Diseños de investigación experimental. *CienciAmérica*, 10(1), 1–7. <https://doi.org/10.33210/ca.v10i1.356>
- REGLAMENTO DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE PLANIFICACIÓN Y FINANZAS PÚBLICAS. (2022). www.lexis.com.ec
- REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, LRTI. (2020). www.lexis.com.ec
- Risco y Alvarez. (2020). *Clasificación de las Investigaciones*.
- Rivas et al. (2021). Incidencia de la Responsabilidad Social Empresarial en el sector inmobiliario. *CIENCIAMATRIA*, 7(12). <https://doi.org/10.35381/cm.v7i12.431>
- Shabnam et al. (2022). Aplicación Del Modelo Beneish M-Score Para Identificar Empresas Con Perfil Manipulador En Sus Informes Financieros En El Departamento De Cundinamarca. *Asian Journal of Accounting and Governance*, 7, 57–65. <https://doi.org/10.17576/ajag-2016-07-05>

- Solá y Uyaguari. (2019). Evaluación literaria sobre contabilidad creativa aplicada a las NIIF. *Podium*, 35, 23–42. <https://doi.org/10.31095/podium.2019.35.2>
- Soto y Patiño. (2017). *La Práctica De La Contabilidad Creativa: Una Revisión Multicasos En El Ecuador The Practice Of Creative Accounting: A Multi-Country Review In Ecuador*.
- Tobar. (2021). *El Valor Razonable En Las Provisiones Contables De Las Empresas De Servicio De Mecánica Automotriz En La Ciudad De Quito Con Respecto A Las Normas Internacionales De Información Financiera Y El Estado De Emergencia De Los Dos Últimos Dos Años*.
<http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/20405>
- Torres et al. (2020). *El devengo y su efecto en la determinación del impuesto a la renta de la empresa LUCARBAL RENTA*.
- Torres y Díaz. (2018). *Afectación de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF 1 Afectación de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF, con el uso de la Contabilidad creativa, en los fraudes de Reficar y la Polar*. <https://orcid.org/0000-0003-4401-0932>
- Urdaneta et al. (2019). La dimensión del sector público en el Ecuador y su impacto a través de la política tributaria en la competitividad de las Pymes. *INNOVA Research Journal*, 4(3.2), 217–238.
<https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.2.2019.1221>
- Uyaguari. (2019). *Evaluación literaria sobre contabilidad creativa aplicada a las NIIF Literary evaluation on creative accounting applied to IFRS*.
<https://doi.org/10.31095/podium.201>
- Vega et al. (2021). Contabilidad creativa: Perspectivas jurídicas y empresariales a partir de los procesos de información. *Revista Venezolana de Gerencia*, 26(5 Edición Especial), 737–754. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.26.e5.47>