

Engaños contables.

Cómo detectarlos a tiempo

Oriol Amat, UPF

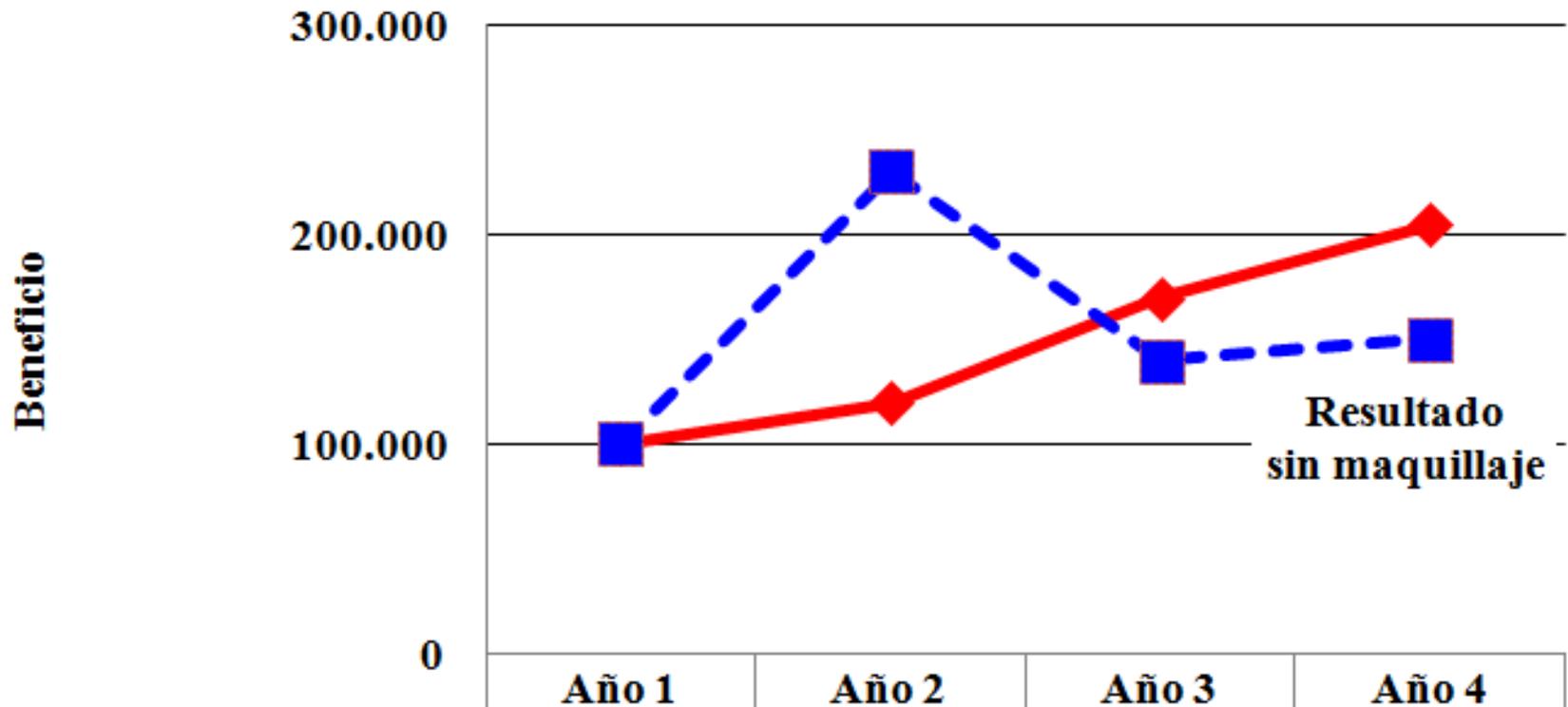
Programa

- 1. Introducción**
- 2. Señales de alerta antes del fraude**
- 3. Señales de alerta después del fraude**
- 4. Conclusiones**

1. Introducción

1. **Introducción**
2. NIIF-PGC
3. Manipulación contable
4. Detección de manipulación contable
5. Conclusiones

Creative accounting Earning management Profit smoothing



1. Introducción

1. **Introducción**
2. NIIF-PGC
3. Manipulación contable
4. Detección de manipulación contable
5. Conclusiones

Ejemplo Big Bath:

Cuentas revisadas

Cuentas reformuladas

Nueva Junta

Nueva Junta

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Beneficios según auditores	+7,2	-63,8	+1,4	+36,7	+32,9	+6,8	+10	+6,6	-79,6

Algunos días antes del cambio de Dirección, un borrador del informe de auditoría informaba de un beneficio de 11,1

1. Introducción

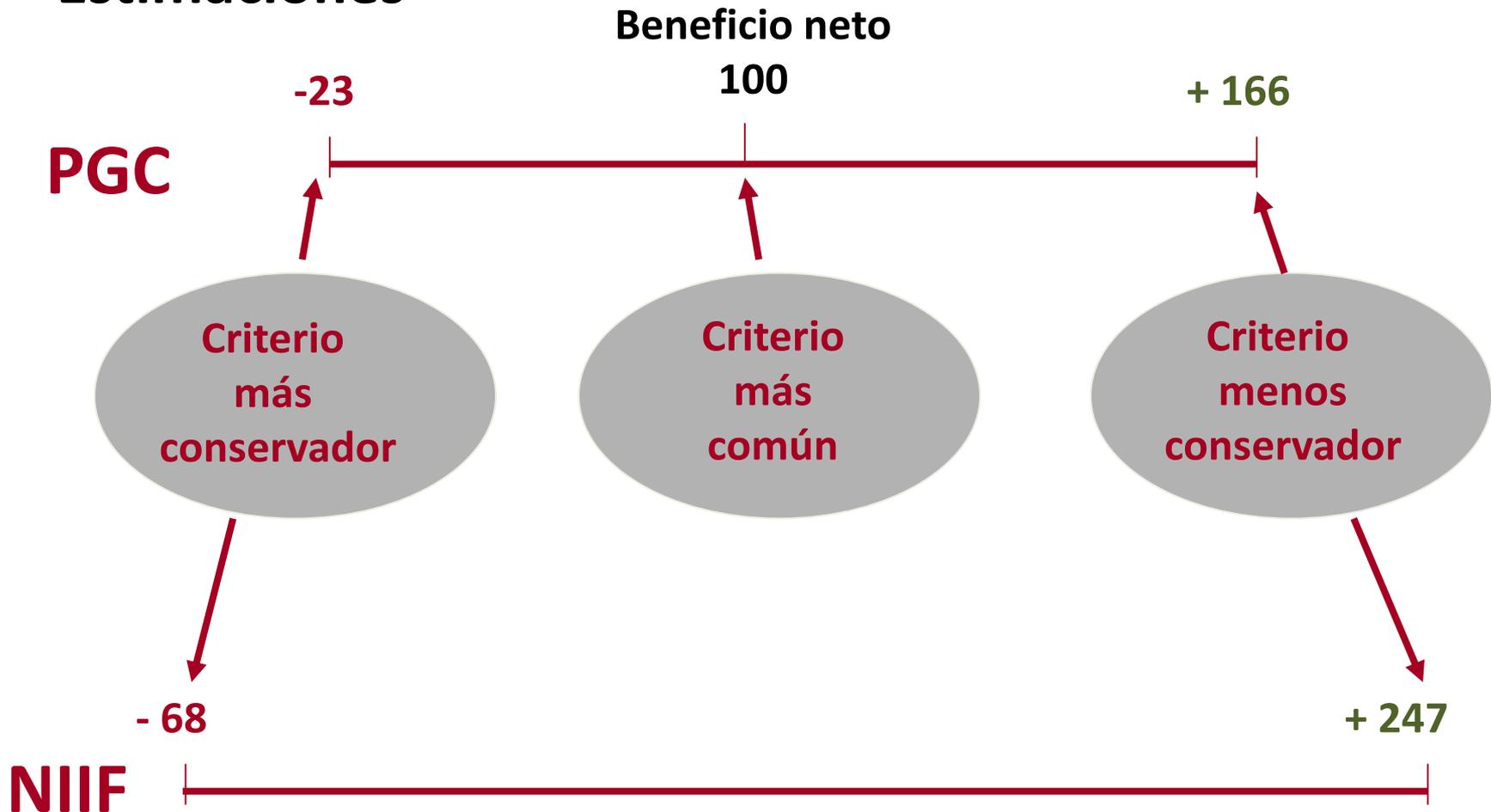
1. Introducción
2. NIIF-PGC
3. Manipulación contable
4. Detección de manipulación contable
5. Conclusiones

	Maquillajes contables	Transacciones reales
Legal	<ul style="list-style-type: none">• Cambio del criterio contable• Estimaciones Optimistas/Pesimistas amortización, test de deterioro de activos	<ul style="list-style-type: none">• Timing de ingresos/gastos: I+D, publicidad, incremento del saldo de clientes...• Ventas de baja calidad: clientes con bajo rating, <i>swap advertising</i>...
Illegal	<ul style="list-style-type: none">• Fraude contable: Ventas ficticias, ocultación de gastos...	<ul style="list-style-type: none">• Transacciones ilegales: Paraísos fiscales...

1. Introducción

1. Introducción
2. NIIF-PGC
3. Manipulación contable
4. Detección de manipulación contable
5. Conclusiones

Alternativas Estimaciones



(Gowthorpe y Amat, 2005)

1. Introducción

1. Introducción
2. NIIF-PGC
3. Manipulación contable
4. Detección de manipulación contable
5. Conclusiones

Derechos federativos jugador

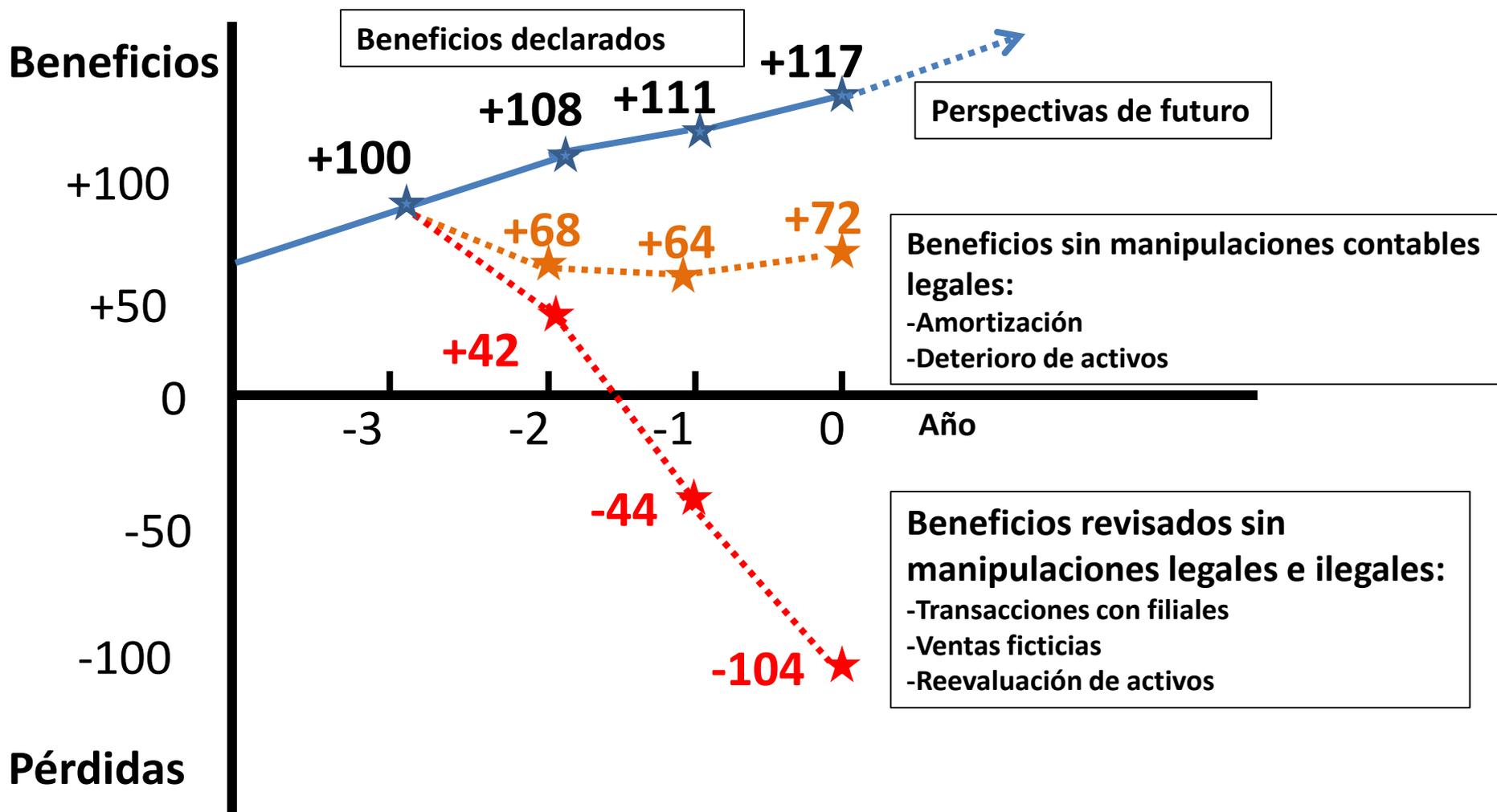
El club y un tercero formalizaron (antes del cierre de cuentas) en documento privado un acuerdo para traspasar este jugador sin percibir ningún importe a cambio. El valor pendiente de amortizar en ese momento ascendía a 5 millones de euros. El acuerdo del jugador y la baja federativa se produjo después de la fecha de cierre de las cuentas

**Argumentos para
provisionar**

**Argumentos para no
provisionar**

1. Introducción

1. Introducción
2. NIIF-PGC
3. Manipulación contable
4. Detección de manipulación contable
5. Conclusiones



Nota: Basado en 4 empresas que cometieron fraude en el año 0 (2012).

Ganancia de año -3 = 100

Fuente: Cálculos propios, 2014

2. Señales de alerta antes del fraude



2. Señales de alerta antes del fraude

Ejemplo: Ventas y beneficios inventados

Tipo de señales	Motivación	Oportunidad	Perfil defraudador
Persona	Directivo quiere cobrar bonos		Arrogancia
Organización	Bonos muy agresivos	Control defectuoso	Gran ostentación
Indicador no financiero	Despidos		
Cuentas anuales	Ventas y beneficios caen		

2. Señales de alerta antes del fraude

Oportunidad

Motivación



Perfil del defraudador

Racionalización

Señales de **motivación** (indicadores financieros):

- Ocultar el **deterioro** (cuota de mercado, beneficios...)
- Modificar el **resultado** (motivos fiscales, dividendos, bonos)
- Variar el **precio** de compra-venta (OPA, OPV...)
- Conseguir **préstamos** (exceso de deudas, tensiones liquidez, *covenants*)

2. Señales de alerta antes del fraude

Motivación

Oportunidad



Perfil del defraudador

Racionalización

Indicios de **oportunidad**:

Auditoría:

- Ausencia de auditoría interna
- Auditor de cuentas no adecuado
- Comité de auditoría con poca preparación o no independiente
- Cambio voluntario de auditor

Control:

- Descontrol

Organización:

- Paraísos fiscales



AMBULANCE

AMBULANCE



3. Señales de alerta después del fraude

EJEMPLO: VENTAS Y BENEFICIOS INVENTADOS

Señales cualitativas

Cambio de hábitos en personas (posibles defraudadores)

Indicadores no financieros

Incoherencia entre indicadores operativos y ventas (número de tiendas, empleados, etc.)

Cuentas anuales

Incoherencia entre Beneficio y Caja Generada por Operaciones

3. Señales de alerta después del fraude

Ejemplo: Una de las dos empresas cometió fraude contable

Empresa A	Año 1	Año 2	Año 3
Crecimiento ventas	5%	7%	8%
Variación núm. de empleados	1%	-3%	-4%

Empresa B	Año 1	Año 2	Año 3
Crecimiento ventas	1%	2%	1%
Variación núm. de empleados	1%	1%	0%

3. Señales de alerta después del fraude

Indicios de manipulación (cuentas anuales)

Políticas contables

- Filiales no consolidadas con participaciones alrededor del 50%
- Errores (ECPN)

Balance de situación

- Elevadas transacciones fuera del balance
- Clientes y stocks crecen más que las ventas (diferencias con el sector)

Cuenta de resultados

- Cambios en amortizaciones, deterioros y provisiones

EFE

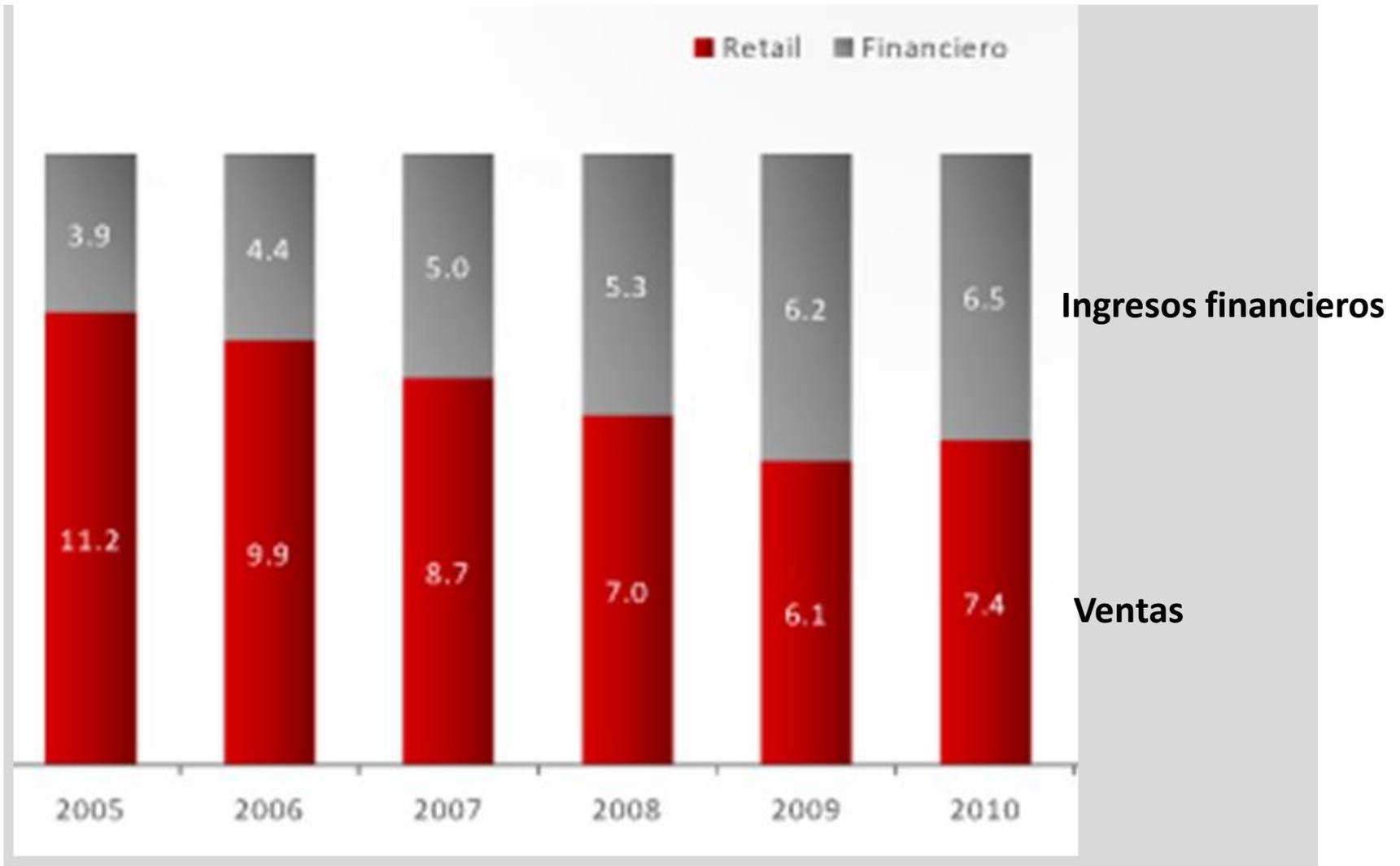
- Diferencias entre (Bº neto + Amortizaciones) y Flujo de caja operativo

3. Señales de alerta después del fraude

Ejemplo: Una de las dos empresas cometió fraude contable

Empresa A	Año 1	Año 2	Año 3
Crecimiento ventas	5%	7%	8%
Crecimiento saldo de clientes	6%	32%	59%

Empresa B	Año 1	Año 2	Año 3
Crecimiento ventas	1%	2%	1%
Crecimiento saldo de clientes	2%	3%	3%



Ejemplo: Grandes almacenes

3. Señales de alerta después del fraude

Ejemplo: Diferencias entre Beneficios más amortizaciones y Caja generada operaciones

	2013	2012	2011	2010
Beneficios + Amortizaciones	+936	+914	+125	+105
Ajustes circulante	-5	-4	-213	-72
CGO	+931	+910	-88	+33
<u>(Benef. Neto + Amortz.) – CGO</u> Activo	-0,3%	-0,2%	-9,3%	-3,2%

3. Señales de alerta después del fraude

- 63 empresas: 35 manipuladores y 28 no manipuladores (años 2005-2012)
- Análisis discriminante
- 15 ratios provados (Vladu, Amat y Dacian, 2016)

Ratio	Fórmula	Medida manipuladores	Medida no Manipuladores	1	2
Cientes	$\frac{(\text{Clientes} / \text{Ventas})_t}{(\text{Clientes} / \text{Ventas})_{t-1}}$	1,39	1,34	1,14	2,24
Existencias	$\frac{(\text{Existencias} / \text{C. Ventas})_t}{(\text{Existencias} / \text{C. Ventas})_{t-1}}$	1,23	1,15	1,04	1,18
Amortización	$\frac{(\text{Amortiz.} / \text{PPE})_t}{(\text{Amortiz.} / \text{PPE})_{t-1}}$	1,03	1,08	1,12	0,60
Apalancamiento	$\frac{(\text{Pasivo} / \text{Activo})_t}{(\text{Pasivo} / \text{Activo})_{t-1}}$	1,10	1	0,98	1,36

Z para detectar maquilladoras

$$\mathbf{Z} = -4,5 + (0,03 \times R1) + (0,15 \times R2) - (0,17 \times R3) + (4,23 \times R4)$$

Media de manipuladoras: 0,20

Media de no manipadoras: -0,24

4. Conclusiones

- El reto de proteger a los usuarios de la información y evitar abusos
- ¿Cómo se descubren? ACFE (2016)
 - 42% Delación
 - 25% Casualidad
 - 16% Controles empresa
 - 14% Auditoría interna
 - 3% Auditoría externa
- Hay señales de alerta
 - Personales, Organización, Indicadores no Financieros, Cuentas Anuales
 - Antes y Después del fraude
- Se pueden identificar empresas con más probabilidad de fraude: Extremar precauciones

Referencias

Amat, O. (2017): Empresas que mienten: Cómo maquillan las cuentas y cómo se puede detectar, ACCID-Profit, Barcelona.

Vladu, B., Amat, O. y Dacian, D. (2015): Discriminating earnings manipulators from non-manipulators: the Spanish market case, *Journal of Business Ethics*.

<https://ideas.repec.org/p/upf/upfgen/1434.html>

Gowthorpe, C. y Amat, O. (2005): Creative accounting: some ethical issues of macro- and micro-manipulation, *Journal of Business Ethics*, Vol. 57, n.1, p.55-64.

<http://www.oriolamat.cat/recerca/articles>

@oriolamat