

RECEPCIÓN: 24/3/25  
APROBACIÓN: 19/09/25

# 08

## Vulnerabilidad de los Controles Contables y su relación con el lavado de activos en el sector automotriz de Cuenca, Ecuador

Vulnerability of Accounting Controls and its Relationship to Money Laundering in the Automotive Sector in Cuenca, Ecuador



# Resumen

**L**as empresas de venta de motocicletas en Cuenca, Ecuador, enfrentan un alto riesgo de lavado de activos debido a controles contables débiles, reflejados en una gestión ineficiente, baja rentabilidad y cultura organizacional deficiente. El estudio tuvo como objetivo analizar estas vulnerabilidades y proponer medidas para fortalecer la integridad financiera del sector. Se aplicó una metodología mixta con enfoque inductivo-deductivo, analizando 12 empresas mediante indicadores financieros y encuestas a responsables financieros. Los resultados revelan una liquidez aparente (ratio corriente = 1.48), prueba ácida baja (0.85) y una relación de prueba ácida casi inexistente (0.15). El 75% no es rentable; el período de cobranza es de 60 días y un período de inventario de 45 días, indicador que corresponde a los días de inventario en venta, es decir, el tiempo promedio que tardan en venderlo. Aunque el 83.3% reporta tener políticas antilavado, el 67% no las monitorea. Se identificó falta de capacitación ética (78%) y uso de tecnología obsoleta (62%). Se propone implementar matrices de riesgo, software de monitoreo y auditorías internas para mejorar la integridad financiera.

*Palabras clave:* contabilidad, inseguridad, sector automotriz, origen ilegal

**Johanna Maricela Morocho Quizhpi**

Universidad Católica de Cuenca  
johanna.morocho@est.ucacue.edu.ec  
<https://orcid.org/0009-0001-2175-6179>  
Cuenca-Ecuador

**Araceli Paulina Zhumi Suquilema**

Universidad Católica de Cuenca  
aracely.zhumi.2@est.ucacue.edu.ec  
<https://orcid.org/0009-0002-1013-1365>  
Cuenca-Ecuador

**Yanice Licenia Ordóñez Parra**

Universidad Católica de Cuenca  
jordonezp@ucacue.edu.ec  
<https://orcid.org/0000-0002-5002-2207>  
Cuenca-Ecuador

**Juan Paura García**

Universidad Autónoma de Nuevo León  
juan.pauragr@uanl.edu.mx  
<https://orcid.org/0000-0002-4532-8267>  
Monterrey-México

# Abstract

**M**otorcycle sales companies in Cuenca, Ecuador, face a high risk of money laundering due to weak accounting controls, reflected in inefficient management, low profitability, and a deficient organizational culture. The study aimed to analyze these vulnerabilities and propose measures to strengthen the sector's financial integrity. A mixed methodology with an inductive-deductive approach was applied, analyzing 12 companies using financial indicators and surveys of financial officers. The results reveal apparent liquidity (current ratio = 1.48), a low acid test (0.85), and a virtually nonexistent acid test ratio (0.15). Seventy-five percent are unprofitable; the collection period is 60 days, and the inventory period is 45 days. Although 83.3% report having anti-money laundering policies, 67% do not monitor them. A lack of ethics training (78%) and the use of outdated technology (62%) were identified. The proposal is to implement risk matrices, monitoring software, and internal audits to improve financial integrity.

*Keywords:* Accounting, insecurity, automotive sector, illegal origin.

# Introducción

**E**l aumento en la complejidad de las operaciones financieras y contables en el sector comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos, automotores y motocicletas de Cuenca-Ecuador ha elevado el peligro de lavado de dinero, dado que la adquisición, venta y financiación de vehículos brindan varias posibilidades para ocultar recursos ilegales (Piedra-Aguilera, 2020). Las empresas del sector gestionan altas sumas de dinero en efectivo y muchas operaciones que, al no contar con controles contables estrictos y sistemas de justificación, se propicia la entrada de capitales de dudosa procedencia. Adicional a ello, la falta de control en la empresa puede ocasionar déficit económico importante, como: fraude, pérdida de mobiliario, disminución en las ventas, dirección ausente y fuga de información (Brown & Hernann, 2020). Por lo que, sin mecanismos

de control interno robustos ni procedimientos de auditoría, los registros contables pueden ser alterados, facilitando la inclusión de capital ilícito sin ser identificado.

Este estudio tiene como objetivo analizar la relación entre la vulnerabilidad de los controles contables y el riesgo de lavado de activos, identificando los puntos críticos que puedan facilitar este tipo de delitos en empresas comerciales de venta de motocicletas en Cuenca, clasificadas bajo el código CIU G4540.01, que incluye a 13 empresas medianas y grandes con un ingreso en ventas de 139.85 millones de dólares de las cuales 12 empresas presentan estados financieros en el 2023 (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023). Al centrar el análisis en las empresas clasificadas bajo el código mencionado, se pretende comprender cómo la estructura y efectividad de los con-

troles contables influyen en la exposición al lavado de activos. Por lo antes expuesto, se plantea la siguiente pregunta de investigación: *¿Cómo influye la vulnerabilidad de los controles contables en el riesgo de lavado de activos en las empresas comerciales de venta de motocicletas en Cuenca?*

Este estudio inicial examina los principios básicos y teorías que respaldan la conexión entre la vulnerabilidad de los controles contables y el peligro de lavado de dinero en el sector de comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos, automotores y motocicletas de Cuenca, Ecuador. También se analizarán los fundamentos de la contabilidad y el control interno en el marco de la prevención de crímenes financieros, además de los componentes particulares de la legislación nacional dictada por la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) e internacional en la batalla contra el blanqueo de capitales con el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).

Para llevar a cabo esta investigación, se aplicó el método inductivo y deductivo, los que combinan un enfoque cualitativo y cuantitativo, obteniendo un conocimiento general de la fragilidad de los controles contables en relación con el riesgo de lavado de dinero en el sector. La investigación se abordará a través de la observación y evaluación de los estados financieros de las empresas de estudio de indicadores financieros como

liquidez, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad, con el propósito de identificar irregularidades o patrones que pueden indicar potenciales vulnerabilidades.

Finalmente, la recolección de datos se realizará a través de cuestionarios destinados al personal de administración y contabilidad, que incluyen elementos principales de los controles internos, prácticas contables y opiniones acerca de los procedimientos para prevenir el lavado de activos. La información contribuirá a determinar la prevalencia de prácticas contables y patrones de vulnerabilidad en el sector. Este método facilitará el análisis de la situación presente y proporcionará sugerencias para robustecer los controles internos, mejorar la transparencia y respetar las regulaciones actuales en la prevención de delitos financieros.

# Estado del arte

La fragilidad de los sistemas contables y su vínculo con el lavado de dinero ha sido tema de estudio en varias partes del mundo, debido al efecto nocivo que estas actividades producen en la economía. Este apartado presenta el panorama actual desde una visión global hasta el contexto ecuatoriano, con especial énfasis en el sector de comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos, automotores y motocicletas.

## **Perspectiva internacional**

El lavado de dinero impacta en algunos sectores económicos y su efecto cambia de acuerdo con la industria y el marco normativo internacional. A nivel mundial, las entidades financieras han implementado estrategias orientadas a optimizar sus operaciones y fortalecer su posición en el mercado, como

la estrategia basada en datos de Spar Nord Bank, creada para identificar el smurfing o pitufo, el cual consiste en segmentar transacciones en cantidades reducidas para eludir sospechas (Jensen et al., 2023). Este enfoque realiza histogramas logarítmicos y modelos polinomiales, de esta manera contrasta distribuciones empíricas y contrafactuales, demostrando eficacia en simulaciones con casos del 0.1% al 0.5% de incidencia. Sin embargo, al implementarlo en información real, no se detectaron exámenes de manipulación ni filtración de límite confidencial (Jensen et al., 2023).

## **Contexto ecuatoriano**

El sector automotriz ecuatoriano, analizado entre 2000 y 2019, muestra una caída

en la producción nacional desde 2013 y un aumento en las importaciones, reflejando dependencia del mercado externo. Pichincha y Guayas concentran el 67% de las ventas, siendo los automóviles el segmento principal, aunque los vehículos deportivos han crecido desde 2014 (Quinde et al., 2021). A pesar de contar con siete ensambladoras, el sector registra un déficit comercial debido a acuerdos y desgravaciones arancelarias. Se concluye que el sector no está vinculado directamente con el crecimiento económico, recomendando políticas que fortalezcan la industria ensambladora y estudios sobre demanda y comercio.

En el contexto local, en la ciudad de Cuenca, Ecuador, las actividades de control en los sectores automotriz e inmobiliario buscan prevenir el lavado de activos y reducir riesgos mediante el cumplimiento normativo. Un estudio en 24 empresas mostró que el 71% cumple con los requisitos de la UAFE, aunque solo el 38% tiene un oficial de cumplimiento exclusivo (Ríos et al., 2022). Si bien todas las empresas identifican clientes, pocas aplican controles avanzados como matrices de riesgo.

## **Los controles contables y sus bases conceptuales**

Las normas y procedimientos de control contable garantizan que la información difundida a través de los estados financieros sea exacta, completa y fidedigna y también ayudan a reducir los fraudes, errores y malas prácticas de gestión en relación con los recursos económicos (Hai et al., 2024). Estos sistemas se basan en principios que incluyen la segregación de funciones, la autorización de transacciones y las revisiones independientes de los registros, que ayudan a identificar irregularidades y a resolverlas antes de que se conviertan en problemas graves. Un control contable sólido implica una buena organización, auditoría interna, uso de tecnología adecuada y adhesión a normas como las NIIF y los principios de control interno de COSO para lograr objetividad, eficiencia en las operaciones y minimizar la aparición de riesgos financieros (Baidal et al., 2020; Mendieta et al., 2022).

Un sistema eficiente de control contable está basado en diferentes principios fundamentales que aseguran su óptima operatividad. Estos principios se establecieron para garantizar la transparencia, fiabilidad y eficacia en la contabilidad y finanzas de una empresa. En la Tabla 1, se describen los principios y el concepto que facilita un mejor entendimiento.



**Tabla 1***Principios de un sistema de control contable efectivo*

Nº	Principio	Concepto
1	Claridad y simplicidad	Los procedimientos deben ser comprensibles, estar debidamente documentados y ser fáciles de seguir para garantizar la uniformidad en el registro y facilitar la formación y la supervisión.
2	Separación de funciones	Dividir las funciones, como la autorización, el registro y la custodia, entre varias personas para mitigar los riesgos de error y fraude.
3	Autorización y aprobación previa	Todas las actividades deben ser examinadas y autorizadas por personal calificado, garantizando su legalidad y su adecuación a los presupuestos, así como a los objetivos.
4	Documentación adecuada	Respaldar cada transacción con documentos comprobables como facturas o contratos, asegurando trazabilidad y utilidad en auditorías.
5	Acceso controlado	Restringir acceso a activos y datos mediante controles físicos y digitales, protegiendo la integridad del sistema y evitando usos no autorizados.
6	Revisión y supervisión continua	Realizar auditorías internas regulares y supervisión constante para identificar problemas, corregir fallas y garantizar cumplimiento normativo.
7	Cumplimiento normativo	Alinear el sistema contable con estándares internacionales como NIIF y marcos como COSO, fortaleciendo la confianza en los informes financieros.
8	Uso de tecnología avanzada	Incorporar software y herramientas de análisis para mejorar precisión, agilizar procesos y detectar irregularidades con mayor rapidez.
9	Responsabilidad y transparencia	Fomentar un entorno donde los empleados asuman responsabilidad y los informes financieros sean claros y accesibles para todas las partes interesadas.

*Nota.* Tomado de Mendieta et al., 2022.

# Análisis integral de ratios financieros para la evaluación del rendimiento empresarial

A fin de valorar la productividad de una empresa, resulta esencial el análisis integral de ratios financieros, ya que brindan un panorama total sobre el estado financiero de una organización, al calcular elementos como la eficiencia operativa, rentabilidad, solvencia y liquidez. Al combinar varias razones, como la rotación de activos, el margen de utilidad y el endeudamiento, se detectan puntos fuertes y débiles que no serían evidentes en una evaluación independiente. Esto facilita que los gerentes e inversionistas tomen decisiones informadas y el establecimiento de comparaciones con los estándares del sector o la competencia, lo que contribu-

ye a identificar con anticipación tendencias y posibles riesgos.

Los ratios de liquidez reflejan la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones financieras a corto plazo, asegurando su solvencia y estabilidad. Esta situación permite que la organización pague sus cuentas sin contratiempos, reflejando una buena gestión financiera. En esencia, la liquidez es clave para garantizar operaciones eficientes y estabilidad económica en la empresa (Cununhay et al., 2019). A continuación, en la Tabla 2 se detallan los ratios financieros que permiten determinar el desempeño de las organizaciones.

**Tabla 2**

*Ratios liquidez*

Índice	Concepto	Fórmula
<b>Razón Corriente</b>	Indica la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos de corto plazo con sus activos corrientes	
<b>Prueba Ácida</b>	Excluye los inventarios, que pueden ser menos líquidos, para medir la liquidez inmediata.	
<b>Capital de Trabajo Neto</b>	Representa el exceso de activos corrientes sobre pasivos corrientes.	

*Nota.* Tomada de Cununhay et al., 2019.

En este contexto, los ratios de endeudamiento constituyen una herramienta esencial, pues evalúan la relación entre los recursos propios y la deuda utilizados para financiar las operaciones de una empresa. En consecuencia, estos indicadores permiten determinar qué porcentaje del activo total está respaldado por deuda, lo que a su

vez ofrece una visión crítica sobre el nivel de riesgo financiero que asume la organización (Nukala & Prasada, 2021). Finalmente, la Tabla 3 presenta de manera detallada dichos indicadores, destacando su relevancia para medir la solvencia empresarial y respaldar la toma de decisiones financieras.

**Tabla 3**

*Ratios de endeudamiento*

Índice	Concepto	Fórmula
Razón de Endeudamiento Total	Mide la proporción de activos financiados con deuda	
Razón de Autonomía Financiera	Refleja qué porcentaje de los activos son financiados con recursos propios.	
Cobertura de Intereses	Indica la capacidad de la empresa para cubrir los intereses de sus deudas con las ganancias operativas.	

*Nota.* Tomado de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2011.

Asimismo, los índices de eficiencia son indicadores financieros que evalúan cómo una empresa utiliza sus recursos para generar ingresos y controlar sus operaciones. Analizan la gestión de activos, el manejo de inventarios y la rotación de cuentas por cobrar y por pagar, ofreciendo una visión de su

capacidad para optimizar recursos y maximizar productividad. Una empresa eficiente convierte sus activos en ventas rápidamente, reduciendo costos operativos y mejorando su rentabilidad (Olayinka, 2022). La Tabla 4 detalla los índices de eficiencia relacionados con la rotación de inventarios.

## Tabla 4

### *Ratios de eficiencia*

Índice	Concepto	Fórmula
<b>Rotación de Inventarios</b>	Mide cuántas veces se renuevan los inventarios en un período determinado.	
<b>Rotación de Cuentas por Cobrar</b>	Evalúa la rapidez con que la empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo.	
<b>Rotación de Activos Totales</b>	Mide la eficiencia con que la empresa utiliza sus activos para generar ventas.	

*Nota.* Tomada de Olayinka, 2022.

Las ratios de rentabilidad miden la capacidad de la empresa para generar utilidades en relación con sus ventas, activos o patrimonio. Estos indicadores reflejan la eficiencia de la empresa en maximizar sus beneficios a partir de los recursos disponibles, como el margen de utilidad neta o el ROA. Un alto

nivel de rentabilidad sugiere una gestión eficiente de costos y recursos, lo que favorece la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo (Cunuhay et al., 2019). A continuación, en la Tabla 5 se presentan los índices de rentabilidad que permiten determinar el desempeño de las organizaciones.

## Tabla 5

### *Ratios de rentabilidad*

Índice	Concepto	Fórmula
<b>Margen Neto de Utilidad</b>	Indica el porcentaje de ventas que se convierte en utilidad neta.	
<b>Rendimiento sobre Activos (ROA)</b>	Mide la rentabilidad de la empresa en relación con sus activos totales.	
<b>Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)</b>	Evalúa la rentabilidad para los accionistas, midiendo la eficiencia en el uso del patrimonio.	

*Nota.* Información tomada de Cunuhay et al., 2019.

Los indicadores financieros son herramientas que permiten observar la economía de una organización y proporcionan información sobre su liquidez, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad. Estos indicadores

son claves para que los administradores, inversores y analistas puedan tomar decisiones informadas e identifiquen áreas en las que es necesario mejorar la gestión financiera.

## El lavado de activos, técnicas y aplicaciones

El lavado de activos, o blanqueo de capitales, es el proceso de dar apariencia de legalidad a recursos ilícitos mediante operaciones como transferencias e inversiones, facilitando su integración en la economía formal (Sari et al., 2023; Ordóñez et al., 2022). Este delito advierte la estabilidad económica y financiera, por vínculos con la corrupción y crimen organizado, según el Grupo de Acción Financiera Internacional-GAFI (Toso, 2021). A escala mundial, se han impuesto normativas para prevenir estas acciones sobre enfoques basados en el riesgo, centrados en el refuerzo de los controles internos y la vigilancia de las operaciones sospechosas. Sin embargo, el modus operandi de los delincuentes sigue cambiando y tiende a derivar hacia ámbitos menos regulados, como los servicios inmobiliarios y jurídicos (Mora-Basurto et al., 2024; Ordóñez et al., 2022).

El blanqueo de capitales comprende diversas técnicas destinadas a ocultar el origen ilegal de los activos y darles una apariencia de legalidad. Entre las más comunes se encuentran:

- **Sobrefacturación y subfacturación:** manipulación de los precios de las transacciones comerciales para legitimar pagos dudosos o mezclar ingresos ilegales con ingresos legales (Iyanda, 2019).
- **Smurfing:** descomposición de grandes transacciones en muchas pequeñas para eludir los umbrales de notificación (Koelbing et al., 2024).
- **Empresas fachadas:** utilizados para obtener ingresos ilegales y complicar su seguimiento (Silva et al., 2024);
- **Compra y venta de bienes inmuebles:** en el que se adquieren y venden bienes a precios exagerados para justificar ingresos ilegales (Núñez et al., 2019).

Estas técnicas están en constante evolución, requiriendo sistemas de detección más sólidos y colaboración internacional para luchar contra ellas de manera eficiente.

El proceso de lavado de activos incluye tres fases: colocación, estratificación e integración. La colocación de recursos implica la inserción de ingresos ilegales en el sistema financiero, normalmente mediante compras en efectivo o pequeños pagos, como en el caso de la industria automovilística. La estratificación encubre el origen de los fondos en una serie de operaciones, como la venta de vehículos o el uso de empresas ficticias. Por último, durante la integración, los fondos se introducen en la economía legal para respaldar la legitimidad de los ingresos mediante actividades lícitas. Comprender este proceso es esencial para establecer controles eficaces y tratar de prevenir este delito.

## **Relación entre los controles contables y el lavado de activos**

Efunniyi et al. (2024) sostienen que unos controles contables adecuados son esenciales para la transparencia, la gestión financiera y para prevenir la aparición de otras irregularidades y fraudes. Cuando los controles internos son débiles, inadecuados o están mal aplicados, pueden permitir el lavado de dinero, que es el proceso que permite la entrada de recursos ilícitos en el sistema financiero oficial. Un sistema de control sólido, que incluya auditorías periódicas, conciliaciones precisas y una supervisión continua,

busca ofrecer garantías sobre la exactitud de los datos financieros y descubrir patrones inusuales que puedan indicar actividades ilegales (Shbeilat & Alqatamin, 2022). Por el contrario, la debilidad en el control aumentaría el riesgo de fraude en las entidades, perjudicando su reputación y poniéndolas bajo amenazas legales (Duchitanga y Zapata, 2024; Wronka, 2022).

## **Riesgos específicos del sector automotriz**

El blanqueo de capitales en el sector del automóvil plantea un enorme desafío, ya que implica el manejo de mucho dinero en efectivo o a través de transacciones mínimamente documentadas que facilitan la integración de los ingresos ilegales en la economía formal (Mendoza, 2021; Brown & Hermann, 2020). Además, la falta de procesos adecuados de «Conozca a su cliente» (KYC) y de tecnologías para controlar las transacciones aumenta la exposición al riesgo (Mansoor et al., 2023).

La industria automovilística se encuentra asediada por el lavado de capitales asociado a las transacciones en efectivo, la documentación falsa y la falta de controles KYC. La compra en efectivo de vehículos, especialmente de segunda mano, favorece la inyección de capital ilegal en la economía formal

(Brown & Hermann, 2020). Asimismo, la ausencia de controles básicos sobre la procedencia de los vehículos y la autenticidad de sus documentos es un aliado para permitir la entrada de productos ilegales (Yasin et al., 2024). La debilidad del marco político en materia de KYC aumenta la posibilidad de que se realicen transacciones con personas vinculadas a actividades ilegales, lo que pone a las empresas en peligro de sufrir sanciones legales y daños a su reputación (Rikkilä et al., 2022; Valvi, 2023).

La implementación de medidas como límites a pagos en efectivo, auditorías, capacitación y tecnología es clave para mitigar riesgos en el sector automotriz, vulnerable al crimen organizado sin controles adecuados. Este apartado destaca cómo la falta de controles internos y normativas robustas en Cuenca incrementa la exposición al lavado de activos. Fortalecer prácticas contables y sistemas de control reduce riesgos, mejora la transparencia y refuerza la confianza y la integridad del sector.



# Metodología

Para realizar este análisis se integraron los métodos inductivo y deductivo, con un enfoque cualitativo y cuantitativo. El método inductivo parte de observaciones específicas y resultados empíricos como patrones contables o prácticas internas detectadas para formular generalizaciones sobre la situación del sector automotriz respecto a los riesgos de lavado de activos; por otra parte, el método deductivo permite analizar y comprobar posibles vulnerabilidades existentes en los controles contables mediante datos recolectados de fuentes primarias y secundarias. Este enfoque permitió una comprensión integral de la vulnerabilidad de los controles contables en relación con el riesgo de lavado de activos en el sector automotriz.

El procesamiento de los datos recopilados se llevó a cabo en dos fases complementarias. Por un lado, los datos numéricos recogidos

de los indicadores financieros incorporaron un método descriptivo que facilitó la detección de vínculos importantes entre las ratios financieras y la posibilidad de vulnerabilidades en los controles contables (Vizcaíno et al., 2023). Este análisis se concentró en identificar, describir y examinar las debilidades en los controles contables dentro del sector automotriz de Cuenca, Ecuador, en relación con el riesgo de lavado de dinero. Se analizaron indicadores clave como liquidez, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad económica de las empresas seleccionadas.

El estudio de las perspectivas del personal se dividió en cuatro secciones que contenían 12 preguntas. Se abordaron temas como los controles internos, las prácticas contables, la prevención del blanqueo de capitales y las percepciones sobre los procedimientos de prevención. Este método permitió detectar

patrones y puntos débiles en los controles internos y en la aplicación de la normativa. El estudio se realizó bajo un diseño no experimental, lo que significa que no se manipularon las variables, y la información se recogió en un momento dado, por lo que proporciona una instantánea de la situación actual del sector de la automoción (Arias, 2021).

Para la elección del grupo de estudio, se tomaron en cuenta las compañías categorizadas bajo el código CIIU G4540.01, vinculado al comercio de motocicletas. Se identificó un total de 13 compañías de tamaño medio y grande que, de acuerdo con la SCVS, registraron ingresos por ventas de 139.85 millones de dólares; de ellas, 12 muestran estados financieros del período 2023.

Para la investigación, se aplicaron encuestas estructuradas dirigidas al personal administrativo y contable de 12 empresas registradas en la página oficial de la SCVS. A fin de precautelar la identidad de cada una de ellas, se asignó literales desde la AA hasta la LL, las cuales antes de su aplicación fueron validadas por expertos, con el objetivo de evaluar la eficacia de los controles internos.

La información financiera para prevenir el lavado de activos no es de acceso público debido a su carácter confidencial. Sin embargo, las empresas sujetas a supervisión generan y poseen sus propias declaraciones ante la UAFE, ya que la reserva de los análi-

sis protege las investigaciones. Las empresas tienen derecho a conocer y gestionar sus reportes, por lo que resulta crucial encontrar un equilibrio entre la confidencialidad y la supervisión efectiva (UAFE, 2023).

# Resultados

El estudio examina la conexión entre los controles contables y el blanqueo de capitales en el sector de comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos, automotores y motocicletas de Cuenca, Ecuador. Estas se encuentran registradas en la página oficial de la SCVS, un sector con gran número de

operaciones y riesgos considerables debido a las brechas en sus sistemas financieros. A continuación, se expone un estudio estadístico de los indicadores financieros de las 12 empresas que venden motocicletas en la ciudad de Cuenca.

**Tabla 6**

*Análisis estadístico de los ratios financieros*

Indicadores	Promedio	Desv. Estándar	Máximo	Mínimo
<b>Razón Corriente</b>	1,48	0,48	2,36 (EMPRESA EE)	0,91 (EMPRESA LL)
<b>Prueba Ácida</b>	0,85	0,46	1,85 (EMPRESA EE)	0,19 (EMPRESA JJ)
<b>Capital de Trabajo</b>	4.010.207,32	6.898.627,46	20.307.760,95 (EMPRESA EE)	2.324.804,76 (EMPRESA LL)

*Nota.* Obtenido de los Estados de situación financiera de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023.

La empresa EE y empresa FF se posicionan como líderes en términos de liquidez y capital de trabajo, lo que las hace financieramente estables y menos vulnerables a riesgos. Por el contrario, como se observa en la Tabla 6, la empresa LL (0,91 en Razón Corriente) y la JJ (0,19 en prueba ácida) presentan los valores más bajos en varios indica-

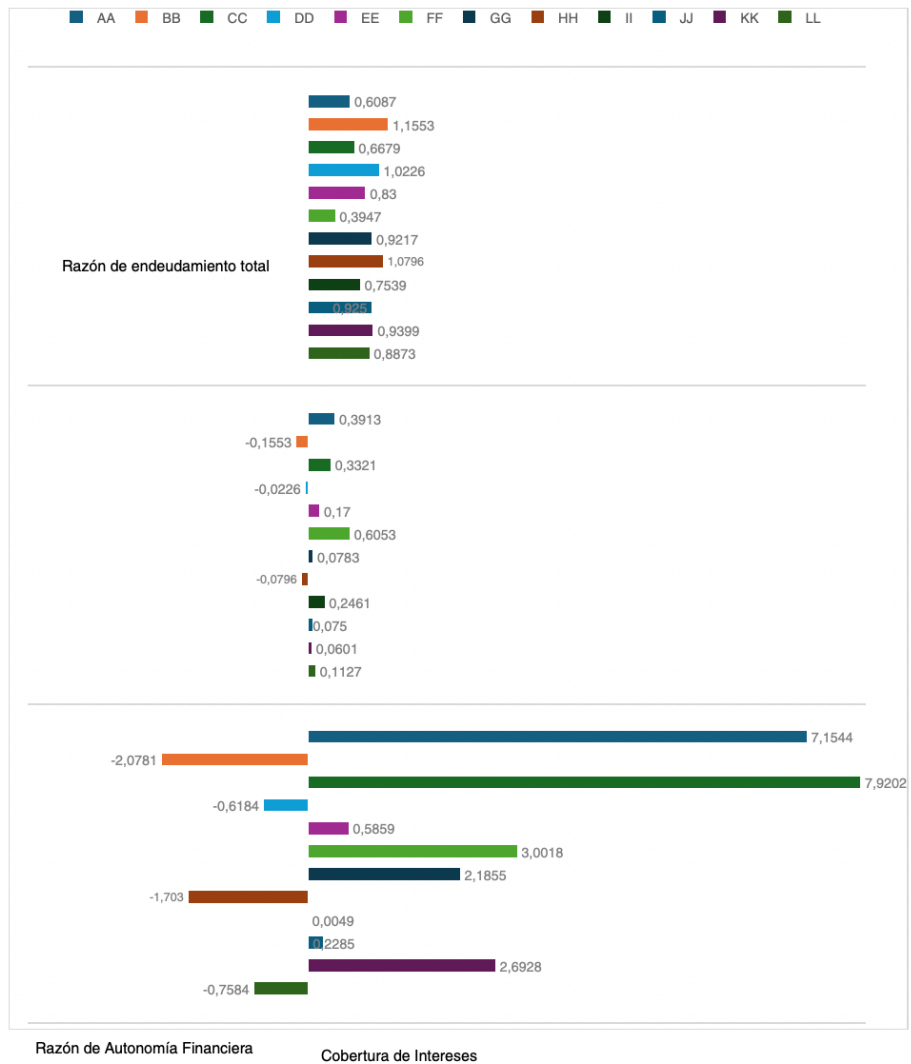
dores, mostrando una mayor vulnerabilidad financiera y posibles problemas de gestión de recursos a corto plazo. Estos resultados sugieren la necesidad de fortalecer los controles financieros en las empresas con bajos indicadores para mejorar su sostenibilidad y competitividad en el sector.

# Ratios de endeudamiento

En este apartado se presentan los resultados del cálculo de los índices de endeudamiento de las 12 empresas estudiadas.

**Figura 1**

*Ratios de endeudamiento*



*Nota.* Obtenido de los balances financieros de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023.

La Figura 1 presenta tres indicadores financieros: Razón de Endeudamiento Total, Razón de Autonomía Financiera y Cobertura de Intereses, comparados entre diversas empresas del sector.

- **Razón de Endeudamiento Total:** La mayoría de las empresas tienen valores cercanos a 1, indicando un alto apalancamiento, donde los activos son financiados mayoritariamente con deuda.
- **Razón de Autonomía Financiera:** Valores negativos o cercanos a cero sugieren una débil estructura de capital propio frente a la deuda, destacando a la empresa BB con un valor positivo de 0.17 como una excepción.

- **Cobertura de Intereses:** Hay alta variabilidad con las empresas CC, mostrando capacidad positiva (7.92) para cubrir intereses, mientras que otras, como en la empresa BB y la empresa II, tienen coberturas negativas, indicando riesgo financiero elevado.

## Tabla 7

*Análisis estadístico de los ratios de endeudamiento*

Indicadores	Promedio	Desv. Estándar	Máximo	Mínimo
<b>Razón de Endeudamiento Total</b>	0,85	0,21	1,16 (EMPRESA BB)	0,39 (EMPRESA FF)
<b>Razón de Autonomía Financiera</b>	0,14	0,21	0,61 (EMPRESA FF)	-0,16 (EMPRESA BB)
<b>Cobertura de Intereses</b>	4.010.207,32	6.898.627,46	20.307.760,95 (EMPRESA EE)	2.324.804,76 (EMPRESA LL)

*Nota.* Obtenido de los Estados de situación financiera de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023.

De acuerdo con la Tabla 7, la empresa FF se destaca por su estabilidad financiera, menor endeudamiento y mayor capacidad de cubrir intereses. Sin embargo, la empresa BB (1,16 de endeudamiento total) presenta niveles elevados de endeudamiento, autonomía financiera negativa y baja cobertura de inte-

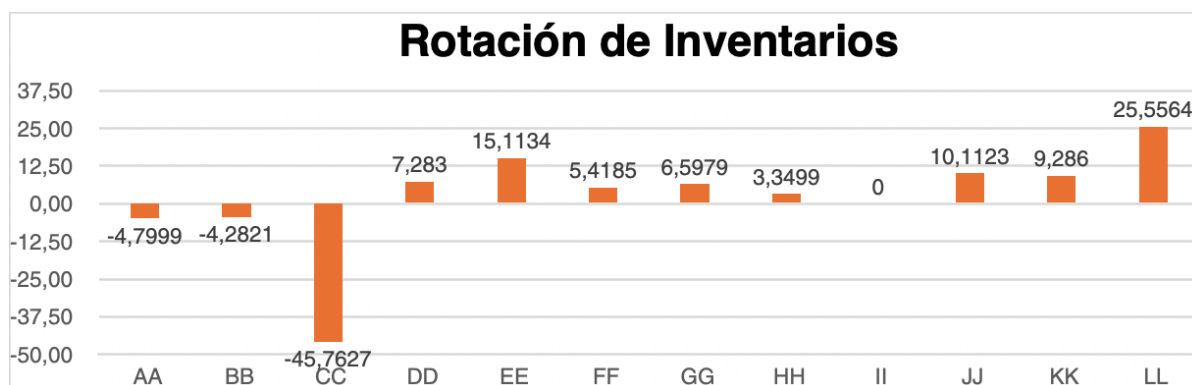
reses, lo que evidencia una alta vulnerabilidad financiera y mayor riesgo de insolvencia. Estas situaciones podrían ser aprovechadas para mejorar la eficiencia de los controles contables y mitigar riesgos relacionados con el lavado de activos.

## Ratios de Eficiencia

En este apartado se presentan los resultados del cálculo de los ratios de eficiencia.

### Figura 2

*Rotación de inventarios*



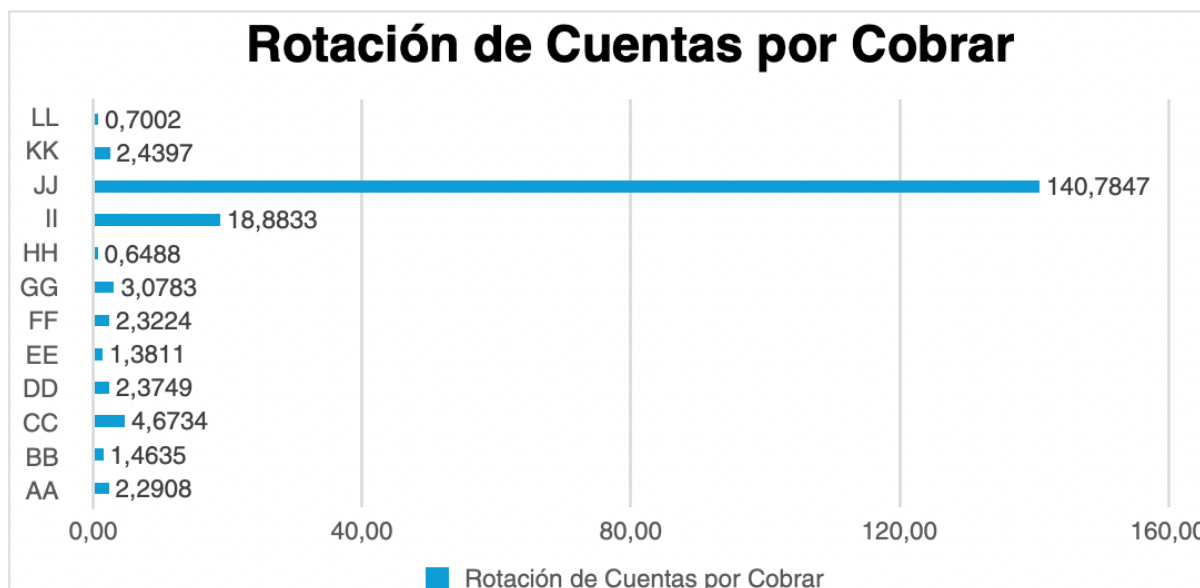
*Nota.* Obtenido de los Estados de situación financiera de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023.

La Figura 2 representa la rotación de existencias como señal de eficacia en las operaciones. La empresa LL (25.56) y la empresa EE (15.11) sobresalen por su ágil administración de inventarios; en cambio, la empresa DD (-45.76) y la BB (-4.28) exhiben valores bajos, lo que sugiere dificultades eco-

nómicas o acumulación desmedida. Compañías como la empresa KK (9.29) y la empresa JJ (10.11) conservan rotaciones moderadas y balanceadas. Los resultados negativos o bajos representan potenciales riesgos económicos que requieren más cuidado.

### Figura 3

*Rotación de cuentas por cobrar*



*Nota.* Obtenido de los Estados de situación financiera de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023.

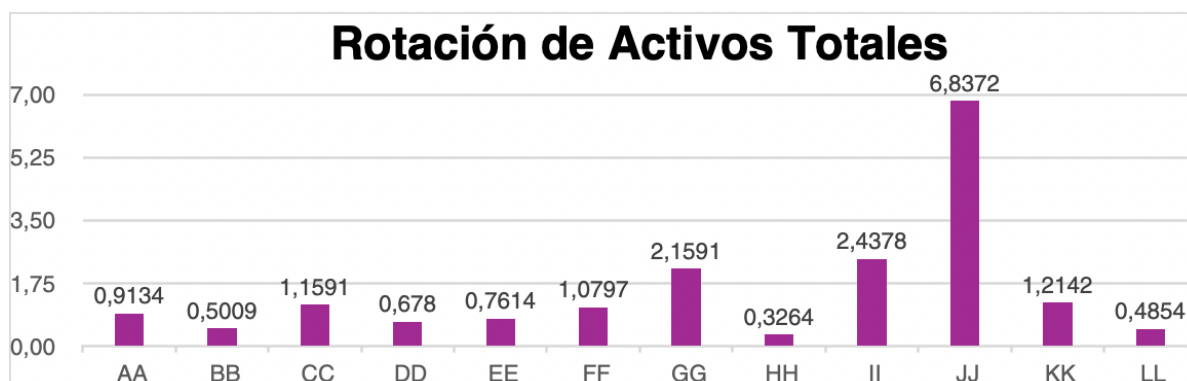


Las cuentas por cobrar rotativas, como se muestra en la Figura 3, indican la eficiencia en la recuperación de créditos. En este caso, la empresa JJ lidera con un 140,78, demostrando una excelente gestión en el cobro de cuentas. Otras también brillan con resultados positivos: por ejemplo, la empresa II (18,88)

y la empresa CC (4,67). Por el contrario, la empresa LL (0,70) y la empresa HH (0,65) muestran ratios de rotación muy bajos, sugiriendo posibles retrasos en el cobro de los pagos. Esto indica la necesidad de perfeccionar los procesos de cobro en las compañías con un rendimiento inferior.

### Figura 4

*Rotación de Activos Totales*



*Nota.* Obtenido de los Estados de situación financiera de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023.

La Figura 4 muestra el análisis del indicador de rotación de activos totales, el cual refleja la eficiencia con que las empresas utilizan sus activos para generar ingresos. Valores elevados, como los de la empresa JJ (6,84), la empresa II (2,44) y la empresa GG (2,16), indican un uso eficiente de los recur-

sos. En contraste, la empresa HH (0,33) y la empresa LL (0,49) presentan valores bajos, lo que sugiere un menor aprovechamiento de sus activos. La mayoría de las empresas oscila entre 0,5 y 1,5, indicando niveles moderados de eficiencia operativa en el sector.

## Tabla 8

### *Análisis estadístico de los ratios de eficiencia*

Indicadores	Promedio	Desv. Estándar	Máximo	Mínimo
<b>Rotación de Inventarios</b>	2,32	17,26	25,56 (EMPRESA LL)	-45,76(EMPRESA CC)
<b>Rotación de Cuentas por Cobrar</b>	15,09	39,89	140,78 (EMPRESA JJ)	0,65 (EMPRESA HH)
<b>Rotación de Activos totales</b>	1,16	1,02	4,13 (EMPRESA JJ)	0,40 (EMPRESA HH)

*Nota.* Obtenido de los Estados de situación financiera de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023.

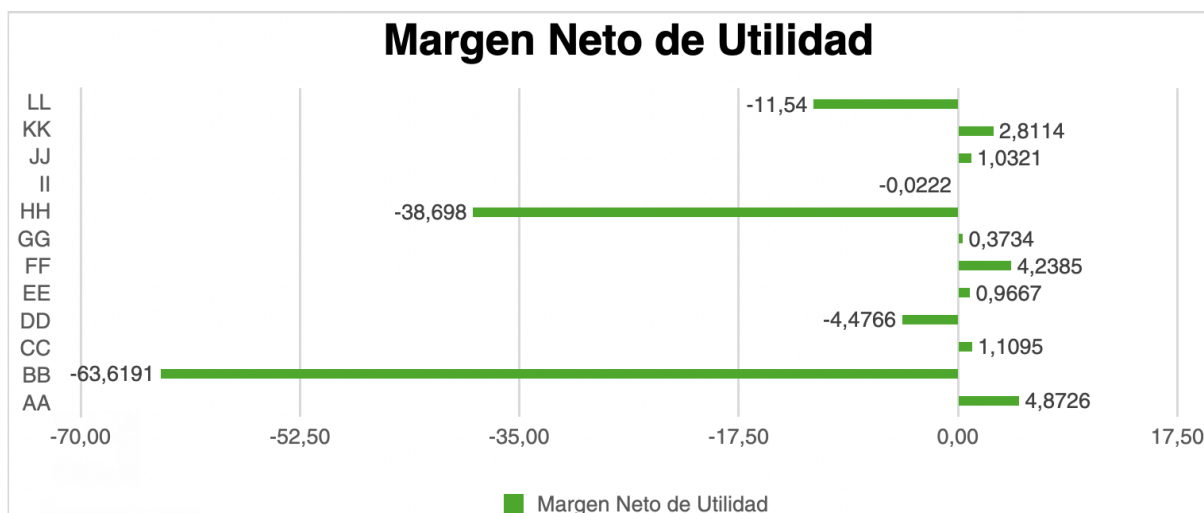
El análisis de los ratios de eficiencia de la Tabla 8 muestra una gran disparidad entre las empresas. Mientras que la empresa LL (25,56) y la empresa JJ (140,78) se destacan por su excelente rotación de inventarios y activos, respectivamente, la empresa CC (-45.76 en rotación de inventarios) y la empresa HH (0,65 en rotación de cuentas por

cobrar y 0,40 en rotación de activos totales) muestran debilidades significativas, con valores negativos o muy bajos en varios indicadores. Estas diferencias reflejan problemas de gestión en algunas empresas y oportunidades de mejora en la eficiencia operativa, especialmente en la rotación de inventarios y la recuperación de cuentas por cobrar.

## Ratios de rentabilidad

Figura 5

*Margen neto de utilidad*



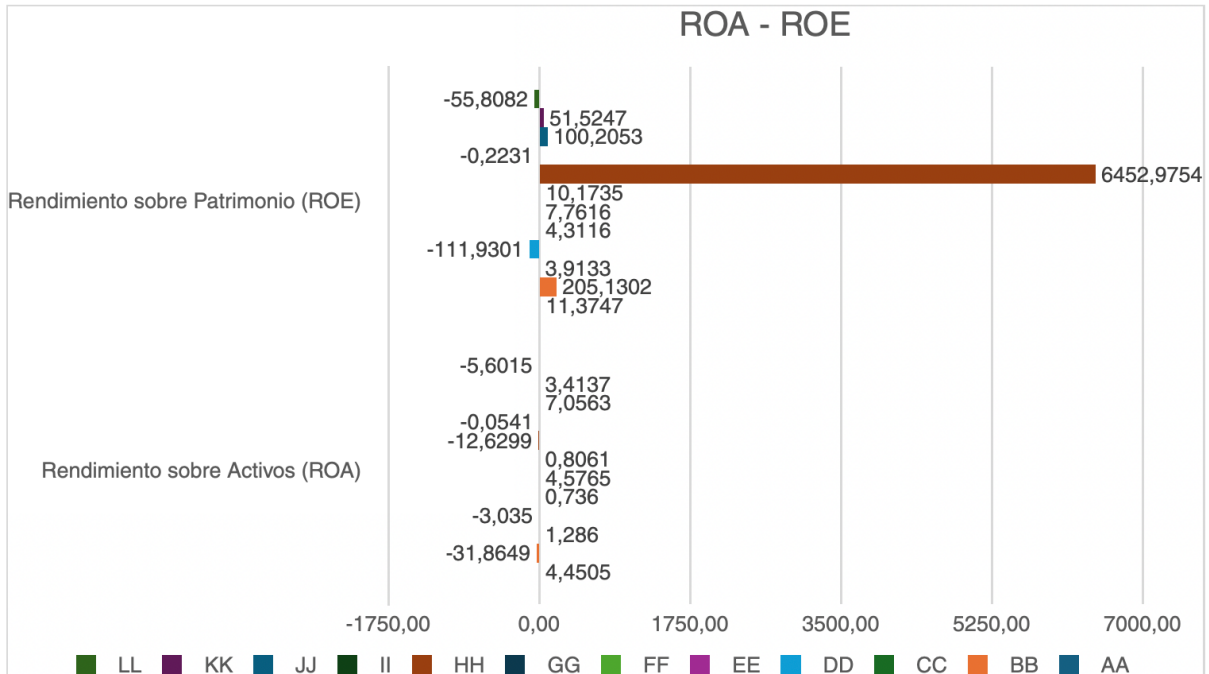
*Nota.* Obtenido de los Estados de situación financiera de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023.

La Figura 5 analiza el margen neto de utilidad, reflejando la rentabilidad tras cubrir costos y gastos. La empresa AA (4,87%), empresa FF (4,24%) y la empresa KK (2,81%) presentan márgenes positivos, evidenciando gestión eficiente. En contraste, la empresa

BB (-63,62%) y la empresa HH (-38,70%) registran márgenes negativos significativos, posiblemente debido a altos costos operativos o ingresos insuficientes. Estas variaciones resaltan las falencias de la administración y estructura de costos de la industria.

## Figura 6

### ROA y ROE



*Nota.* Obtenido de los Estados de situación financiera de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023.

El estudio, de acuerdo con la Figura 6 del ROA y el ROE, revela la rentabilidad de las empresas, teniendo en cuenta los recursos totales en uso frente al capital de los accionistas. Con respecto al ROA, las más beneficiadas, la empresa JJ (7,06%) y la empresa FF (4,58%), son eficientes en la utilización de los activos, mientras que la empresa DD (-31,86%) y la empresa HH (-12,63%) regis-

tran serios negativos, reflejando pérdidas. Si analizamos el ROE, las cifras de la empresa HH (6452,98%) y la empresa BB (205,13%) son bastante llamativas y podrían haberse visto influenciadas por unos fondos propios bajos en relación con sus beneficios. Por otra parte, la empresa JJ (100,21%) y la empresa KK (51,52%) arrojan rendimientos positivos para los accionistas, mientras que la empresa

LL (-55,81%) ha demostrado un pobre rendimiento. Al parecer existe una desigualdad en la gestión financiera y la estructura de capital dentro del sector.

## Tabla 9

### *Análisis estadístico de los ratios de rentabilidad*

Indicadores	Promedio	Desv.Estándar	Máximo	Mínimo
<b>Margen Neto de Utilidad</b>	-8,58%	21,04	4,87 (EMPRESA AA)	-63,63 (EMPRESA BB)
<b>Rendimiento sobre Activos</b>	-2,57%	10,62	7,06 (EMPRESA JJ)	-31,86 (EMPRESA BB)
<b>Rendimiento sobre Patrimonio</b>	556,62%	1858,49	6452,98 (EMPRESA HH)	-111,93 (EMPRESA DD)

*Nota.* Obtenido de los Estados de situación financiera de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023.

Los indicadores de rentabilidad de la Tabla 9 revelan diferentes resultados en el desempeño de las empresas. Mientras la empresa JJ (7,06 en rendimientos sobre activos) y empresa AA (4,87 en el margen neto de utilidad) presentan resultados positivos y consistentes, otras, como la empresa BB (-63,63 en margen neto de utilidad) y la empresa DD

(-111,93 en rendimiento sobre patrimonio), revelan problemas financieros significativos. En el caso de la empresa HH, con un ROE extremadamente alto, sugiere un alto riesgo asociado al apalancamiento. En general, es crucial que las empresas mejoren su eficiencia operativa y reduzcan costos para asegurar su sostenibilidad financiera.

El análisis financiero muestra disparidades significativas en la solidez y rentabilidad de las empresas.

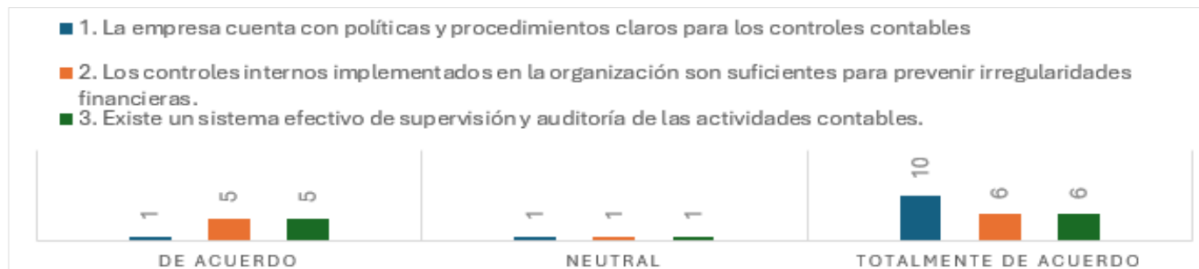
- **Ratios financieros:** Aunque la liquidez promedio es aceptable (razón corriente 1,48), la prueba ácida baja (0,85) y la alta dispersión en el capital de trabajo neto evidencian problemas en la gestión de efectivo.
- **Ratios Endeudamiento:** Un endeudamiento promedio manejable (0,85) contrasta con la baja autonomía financiera (0,15), revelando alta dependencia del financiamiento externo.
- **Ratios Eficiencia:** Disparidades en la rotación de inventarios (-45,76 a 25,56) y cuentas por cobrar indican ineficiencias operativas.

- **Ratios Rentabilidad:** Promedios negativos de márgenes y ROA reflejan pérdidas generalizadas, destacando excepciones como en las empresas JJ y AA frente a la empresa BB con alta vulnerabilidad.

Para complementar la información obtenida hasta el momento, a continuación, se presenta el análisis de las respuestas a las encuestas sobre los controles internos en las empresas de motocicletas de Cuenca. En las siguientes figuras se presentan las respuestas a las 4 secciones que se revisaron en la encuesta. En la Figura 7 se presentan las respuestas acerca de los controles internos.

## Figura 7

### Sección 1: Controles Internos



Nota. Obtenido a partir de la encuesta realizada a las empresas de motocicletas en Cuenca.

Políticas y procedimientos claros para controles contables: El 83,3% de las empresas encuestadas considera que cuentan con políticas claras, reflejando una base normativa sólida, mientras que un 8,3% se posiciona como “neutral” y otro 8,3% está “de acuerdo”. Sin embargo, la clave está en garantizar la ejecución efectiva de estas políticas, ya que una implementación deficiente podría generar brechas para actividades ilícitas.

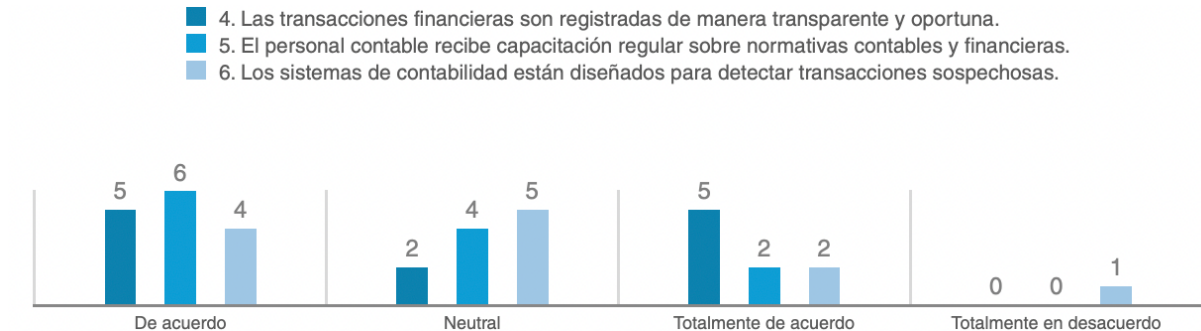
Suficiencia de los controles internos: Solo el 50% de las empresas cree plenamente en la capacidad de sus controles internos para prevenir irregularidades, mientras que un 41,7% está “de acuerdo” y un 8,3% “neutral”. Aunque existe una confianza moderada, la percepción de suficiencia no asegura efectividad, especialmente si los controles no

abordan amenazas específicas como transacciones sospechosas o falta de trazabilidad.

Sistema de supervisión y auditoría: El 50% confía plenamente en la efectividad de su sistema de supervisión y auditoría, mientras que el 41,7% está “de acuerdo” y el 8,3% “neutral”. Esto indica que, aunque se perciben fortalezas, también hay áreas de mejora, particularmente en la calidad, frecuencia e independencia de las auditorías para detectar posibles irregularidades relacionadas con el lavado de activos.

## Figura 8

### Sección 2: Prácticas contables



Nota. Obtenido a partir de la encuesta realizada a las empresas de motocicletas en Cuenca.

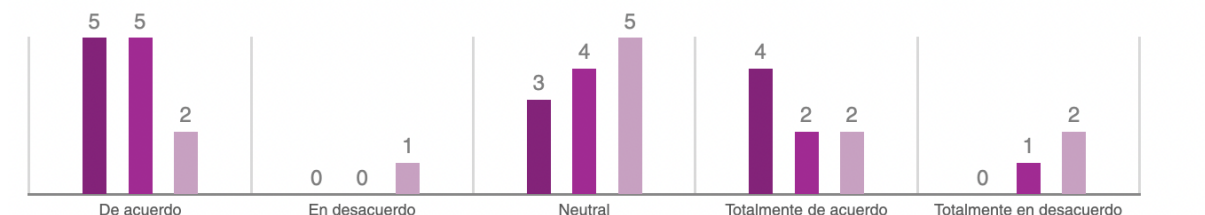
- **Registro transparente y oportuno de transacciones financieras:** El 83,4% de las empresas percibe que las transacciones son registradas de forma transparente y oportuna, mientras que un 16,6% se muestra neutral, lo que refleja dudas en algunas organizaciones. Esto sugiere inconsistencias que podrían facilitar irregularidades, destacando la necesidad de implementar sistemas automáticos y auditables para garantizar la transparencia.
- **Capacitación del personal contable en normativas:** Solo el 16,6% de las empresas está “totalmente de acuerdo” en que su personal recibe capacitación adecuada, mientras que el 50% está “de acuerdo” y el 33,3% se muestra “neutral”. Esta falta de formación uniforme podría dificultar la identificación de patrones de lavado de activos, subrayando la importancia de una formación continua para cumplir con las normativas.
- **Sistemas contables para detectar transacciones sospechosas:** El 41,7% de las empresas se muestra “neutral” respecto a la capacidad de sus sistemas para identificar irregularidades, mientras que solo un 16,6% está “totalmente de acuerdo” y un 8,3% está “totalmente en desacuerdo”. Esta falta de preparación tecnológica y estructural evidencia una debilidad significativa, aumentando el riesgo de vulnerabilidad frente al lavado de activos.



## Figura 9

### Sección 3: Prevención de lavado de activos

- 7. El personal administrativo y contable está familiarizado con las leyes y normativas relacionadas con la prevención del lavado de activos
- 8. La empresa aplica medidas efectivas para identificar clientes y proveedores de alto riesgo.
- 9. Existen canales internos para reportar actividades sospechosas sin temor a represalias.



Nota. Obtenido a partir de la encuesta realizada a las empresas de motocicletas en Cuenca.

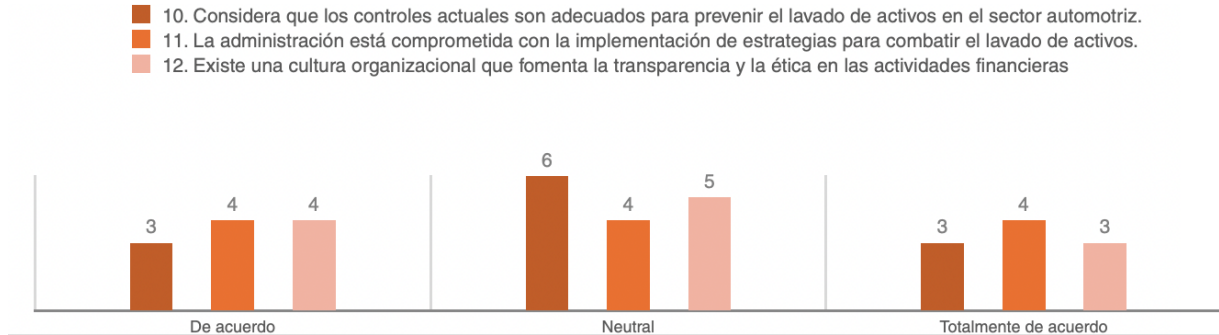
- **Conocimiento del personal sobre leyes y normativas de prevención:** El 75% de las empresas considera que su personal tiene un conocimiento adecuado de las normativas contra el lavado de activos, mientras que un 25% muestra neutralidad, lo que sugiere posibles lagunas en la comprensión o actualización de las normativas. Esta falta de claridad aumenta la vulnerabilidad frente al delito, dificultando la detección y reporte de operaciones sospechosas.
- **Aplicación de medidas para identificar clientes y proveedores de alto riesgo:** El 41,7% de las empresas está “de acuerdo” en que aplican medidas efectivas para identificar clientes y proveedores de alto riesgo, pero un 33,3% se mostró “neutral”

y un 8,3% expresó desacuerdo. La percepción mixta indica que las medidas no se implementan de manera uniforme, lo que podría permitir la entrada de actores ilícitos al sistema, incrementando el riesgo de lavado de activos.

- **Canales internos para reportar actividades sospechosas:** Solo el 33,3% de las empresas tiene confianza en los canales internos para reportar actividades sospechosas, mientras que el 41,7% se mostró “neutral” y un 25% indicó desacuerdo. La falta de confianza en estos canales es una vulnerabilidad crítica, ya que el miedo a represalias o la ineficacia percibida desincentiva a los empleados de informar sobre actividades ilícitas, dejando espacio para que pasen desapercibidas.

## Figura 10

### Sección 4: Percepciones sobre los mecanismos de prevención



Nota. Obtenido a partir de la encuesta realizada a las empresas de motocicletas en Cuenca.

- **Adecuación de los controles actuales para prevenir el lavado de activos:** El 50% de las empresas muestra una percepción “neutral” sobre la efectividad de los controles implementados, mientras que el 25% está “de acuerdo” y otro 25% está “totalmente de acuerdo”. La alta neutralidad sugiere incertidumbre o desconocimiento sobre la efectividad de los controles, posiblemente por falta de comunicación o de prácticas tangibles que respalden la prevención del lavado de activos.
- **Compromiso de la administración con la prevención del lavado de activos:** El 33,3% de las empresas está “de acuerdo” y otro 33,3% está “totalmente de acuerdo” en que la administración está comprometida con la implementación de estrategias para combatir el lavado de activos, mientras que el 33,3% restante tiene una percepción “neutral”. La neutralidad indica que no todos los empleados perciben este compromiso reflejado en acciones concretas, lo que podría afectar la confianza en la capacidad organizacional para prevenir este delito.
- **Cultura organizacional enfocada en la transparencia y la ética:** El 33,3% de las empresas considera que existe una cultura organizacional que promueve la transparencia y la ética, y el 25% está “totalmente de acuerdo”. Sin embargo, el 41,7% se mostró “neutral”, lo que indica que, aunque existen principios éticos declarados, estos no están suficientemente

integrados ni reflejados en las prácticas diarias, lo que podría aumentar la vulnerabilidad a actividades ilícitas. Las empresas automotrices de Cuenca son vulnerables al lavado de activos debido a percepciones neutrales sobre los controles, falta de capacitación, deficiencias tecnológicas y una cultura organizacional débil en transparencia y ética. Estas carencias aumentan el riesgo de actividades ilícitas y sanciones legales. Se recomienda fortalecer la capacitación, mejorar la comunicación de políticas preventivas, optimizar sistemas contables y fomentar una cultura organizacional ética y transparente.

## **Propuesta de valor**

A continuación, en la Tabla 10 se presentan algunas recomendaciones clave emitidas por la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) de Ecuador y el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) para la prevención del lavado de activos concomitante a las NIC y NIIF que tributan al proceso contable. Estas propuestas se plantean con el objetivo de que sean consideradas e implementadas por las empresas analizadas en la presente investigación.

**Tabla 10***Recomendaciones para las empresas del sector automotriz*

Entidad	Concepto	Recomendaciones	NIC/NIIF
<b>Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE)</b>	Implementación de sistemas de prevención:	Diseñar e implementar sistemas de control interno que permitan identificar, evaluar y mitigar riesgos relacionados con el lavado de activos y financiamiento del terrorismo.	NIC 1: Requiere la presentación de controles efectivos para garantizar información financiera clara.
	Debida diligencia	Es esencial mantener registros contables organizados y accesibles por un período mínimo de 10 años, así como realizar conciliaciones bancarias frecuentes para detectar movimientos sospechosos.	NIC 1: Obliga a mantener registros confiables; NIIF 9: Se encuentra relacionada con la administración de riesgos financieros.
	Reportes de operaciones sospechosas (ROS)	Obligación de reportar a la UAFE transacciones sospechosas o inusuales que puedan estar relacionadas con actividades ilícitas.	NIC 10: Ocurre en hechos posteriores al cierre del periodo que son relevantes para el control interno.
	Capacitación	Realizar capacitaciones regulares al personal para que estén al tanto de las normativas y medidas de prevención del lavado de activos.	NIC 8: Se refiere a las políticas y prácticas contables que el personal debe tener conocimiento para minimizar los riesgos.
	Monitoreo constante	Supervisar continuamente las operaciones financieras de los clientes para identificar patrones o comportamientos sospechosos.	NIIF 7: Se refiere a la divulgación de los riesgos financieros y su seguimiento.

---

<b>Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI)</b>	Evaluación de riesgos	Realizar evaluaciones nacionales y sectoriales para identificar las principales áreas de riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.	NIIF 9: reconocer la medición y la gestión de los riesgos financieros.
	Colaboración internacional	Promover la colaboración entre naciones para seguir los flujos financieros ilegales y simplificar la extradición de individuos implicados en estos crímenes.	NIC 24: Fomenta la claridad en las interacciones con entidades internacionales.
	Beneficiarios finales:	Asegurar la claridad y accesibilidad de datos acerca de los dueños finales de las empresas y cuentas bancarias para evitar la utilización de estructuras opacas.	NIC 24: Exige la divulgación de las operaciones con partes vinculadas, incluidos los beneficiarios finales.
	Sanciones efectivas	Implementar penalizaciones disuasorias, proporcionales y eficaces para aquellos que no respeten las regulaciones de prevención del lavado de activos.	NIC 1: La presentación de los estados financieros, asegurando información fiable, completa y comparable
	Fortalecimiento de regulaciones:	Garantizar que tanto las entidades financieras como las no financieras estén reguladas y supervisadas de manera adecuada para evitar actividades ilegales.	NIIF 7 y 9: En relación con la evaluación de riesgos y la supervisión institucional.

---

*Nota.* Obtenido de UAFE y GAFI.

Estas sugerencias son esenciales para el establecimiento de sistemas de prevención factibles que protejan a las entidades financieras y no financieras y, además, resguarden a la economía en su conjunto de las amenazas que plantea el blanqueo de capitales.

Buenas prácticas por la UAFE: La Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) de Ecuador señala la importancia de tener fuertes controles internos sobre la contabilidad, incluyendo registros financieros exhaustivos y actualizados para rastrear todas las transacciones. Además, recomienda sistemas automatizados para la detección de transacciones sospechosas y la generación de informes periódicos. También enfatiza tener políticas establecidas para la identificación y verificación del cliente a través de procedimientos prudentes, asegurando que los registros estén disponibles para auditoría interna o revisión regulatoria.

Buenas prácticas por el GAFI: El Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) recomienda la aplicación de normas contables internacionales que favorezcan la transparencia y trazabilidad de las operaciones financieras. Sugiere la formación continua del personal contable y administrativo para identificar tendencias relacionadas con el lavado de activos, además de auditorías externas destinadas a confirmar la exactitud de los informes financieros y la aplicación de medidas de control. Por otra parte, el GAFI

promueve activamente la colaboración entre las empresas y las autoridades reguladoras para garantizar que las actividades ilegales se identifiquen y notifiquen a tiempo.

Buenas prácticas por las NIC y la NIIF: Estas normas crean transparencia y control contable para evitar el lavado de dinero. Normas como la NIC 1 y la NIC 8 prevén la presentación veraz y fiel y la coherencia de los estados financieros, mientras que la NIIF 9 aborda con relativa facilidad la determinación del riesgo de crédito y la identificación de transacciones anómalas. La aplicación de estas normas, más la auditoría y el control financiero, refuerza los controles internos y dificulta la manipulación contable. Además, la formación del equipo contable contribuye a la detección y documentación de transacciones sospechosas, colaborando a la empresa a cumplir con la normativa internacional contra la delincuencia financiera.

A fin de fortalecer la presente investigación se procedió a realizar una matriz de correlación de Pearson para cuantificar y analizar las variables relacionadas con los controles contables, la prevención del lavado de activos y los indicadores de rentabilidad financiera. Los cuales se detallan en la Tabla 11.

**Tabla 11**

*Matriz de correlación variables objeto de estudio*

	S1: Controles Internos	S2: Prácticas contables	S3: Prevención del lavado de activos	S4: Percepciones sobre los mecanismos de prevención	Margen Neto de Utilidad	Rendimiento sobre Activos (ROA)	Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)
S1: Controles Internos	Correlación de Pearson	--					
S2: Prácticas contables	Correlación de Pearson	0,486	--				
	Sig. (bilateral)	0,109					
S3: Prevención del lavado de activos	Correlación de Pearson	0,308	0,873**	--			
	Sig. (bilateral)	0,33	0				
S4: Percepciones sobre los mecanismos de prevención	Correlación de Pearson	0,374	0,773**	,685*	--		
	Sig. (bilateral)	0,231	0,003	0,014			
Margen Neto de Utilidad	Correlación de Pearson	0,03	-0,347	-0,613*	-0,382	--	
	Sig. (bilateral)	0,925	0,269	0,034	0,22		
Rendimiento sobre Activos (ROA)	Correlación de Pearson	0,04	-0,367	-0,627*	-0,411	,989**	--
	Sig. (bilateral)	0,903	0,24	0,029	0,184	0	
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	Correlación de Pearson	0,009	0,069	0,432	0,145	-0,788**	--
	Sig. (bilateral)	0,977	0,831	0,161	0,654	0,002	0,004

*Nota.* Elaborado por los autores a partir de las variables consideradas en la presente investigación.

## 1. Relaciones entre las variables de control y prevención

- S2 (Prácticas contables) y S3 (Prevención del lavado de activos) tienen una correlación positiva alta (0,873,  $p < 0,01$ ), indicando que mejores prácticas contables están fuertemente asociadas con una mejor prevención del lavado de activos.
- S2 (Prácticas contables) y S4 (Percepciones sobre mecanismos de prevención) también tienen una correlación significativa (0,773,  $p < 0,01$ ), lo que sugiere que cuanto más estructuradas sean las prácticas contables, mejor percepción habrá sobre la efectividad de los mecanismos de prevención.
- S3 (Prevención del lavado de activos) y S4 (Percepciones sobre mecanismos de prevención) tienen una correlación positiva moderada (0,685,  $p < 0,05$ ), lo que indica que cuando se fortalecen los mecanismos de prevención, las percepciones sobre ellos también mejoran.

## 2. Relaciones entre controles internos y rentabilidad

- No se observa una relación significativa entre S1 (Controles internos) y los indicadores financieros (Margen Neto,

ROA, ROE), lo que sugiere que los controles internos por sí solos no impactan directamente en la rentabilidad de las empresas.

- S3 (Prevención del lavado de activos) tiene una correlación negativa significativa con el Margen Neto de Utilidad (-0,613,  $p < 0,05$ ) y el ROA (-0,627,  $p < 0,05$ ), lo que indica que, a mayor implementación de mecanismos de prevención del lavado de activos, menor es la rentabilidad. Esto puede deberse a los costos adicionales que conlleva la implementación de controles más estrictos.

## 3. Relaciones entre rentabilidad y desempeño financiero

- ROA y Margen Neto de Utilidad tienen una correlación positiva fuerte (0,989,  $p < 0,01$ ), lo que es esperado, ya que un mayor margen neto suele reflejarse en una mejor eficiencia en el uso de activos.
- ROE tiene una correlación negativa significativa con el Margen Neto (-0,788,  $p < 0,01$ ) y con el ROA (-0,768,  $p < 0,01$ ), lo que podría indicar que las empresas con mayor rentabilidad operativa (ROA) o con márgenes netos altos pueden estar usando menor financiamiento propio, afectando el retorno sobre el patrimonio.



# Discusión

Los hallazgos de esta investigación corroboran la fragilidad de los controles contables en las empresas comercializadoras de motocicletas ubicadas en Cuenca frente al riesgo de lavado de activos. Asimismo, se destacan elementos como los altos índices de endeudamiento en la empresa BB, lo que subraya la importancia de una administración financiera más eficaz. Aunque el 83,3% de las empresas indicó contar con políticas claras, las inconsistencias en su implementación y la insuficiencia de mecanismos para detectar transacciones sospechosas revelan puntos críticos que amplifican la exposición a actividades ilícitas.

En comparación con el estudio de Littrell (2020) sobre las Bahamas, ambas regiones muestran similitudes en cuanto a que sectores específicos están expuestos al lavado de activos debido a debilidades operativas. Sin em-

bargo, una diferencia clave es que, mientras en las Bahamas la prevalencia de transacciones a crédito actúa como una medida mitigadora del riesgo, en Cuenca la falta de sistemas avanzados de monitoreo, como matrices de riesgo y consultas en bases de datos internacionales, representa un obstáculo significativo para prevenir este tipo de delitos.

Por otro lado, el enfoque global en la detección del smurfing, ejemplificado por Spar Nord Bank (Jensen et al., 2023), pone en evidencia las diferencias tecnológicas entre Cuenca y países con mejores prácticas. Por otro lado, mientras que Spar Nord Bank utiliza tecnología avanzada para obtener el detalle de datos y la identificación de transacciones sospechosas, en Cuenca la escasa implementación de herramientas específicamente diseñadas para este fin supone una brecha sustancial frente a los estándares internacionales.

El análisis muestra que, aunque el reconocimiento de la importancia del marco y las políticas de prevención es cada vez mayor, su aplicación por parte de las empresas de Cuenca sigue siendo desigual e ineficaz. Para subsanar estas deficiencias es necesario invertir en la formación continua del personal contable, mejorar los sistemas de control interno, establecer tecnologías avanzadas de supervisión y fomentar una cultura organizativa anclada en la ética y la transparencia, tal y como apoyan en su estudio (Quinde et al., 2021). Estas medidas no solo llevarán a las empresas al ámbito de las prácticas internacionales más reconocidas planteadas por sus entidades rectoras, la UAFE y el GAFI, sino que también mejorarán su capacidad para mitigar los riesgos de lavado de dinero.

# Conclusiones

Los resultados de este estudio exponen la relación significativa encontrada entre la vulnerabilidad de los controles contables y el riesgo de lavado de dinero en las empresas comerciales de venta de motocicletas en Cuenca. Se observó heterogeneidad en el estado de estabilidad de las empresas analizadas; algunas son notablemente estables, mientras que otras muestran posiciones críticamente débiles que las exponen a ser explotadas para actividades ilegales.

Cerca del 83,3 % de los encuestados afirmó contar con políticas y procedimientos establecidos. Sin embargo, aunque la mayoría de estas empresas indican tener dichas políticas, su aplicación no es consistente, lo que genera brechas a través de las cuales puede ocurrir el lavado de dinero. La percepción de suficiencia del control interno no implica necesariamente su efectividad. Es un error común no disponer de herramientas avanzadas, como matrices de riesgo y sistemas de monitoreo para detectar transacciones sospechosas.

Esta situación se agrava por la deficiente capacitación del personal contable y administrativo, lo que limita su capacidad para identificar y reportar actividades sospechosas. Además, una cultura organizacional juvenil que socava la ética y la transparencia agrava las vulnerabilidades existentes.

A esto se suma una cultura organizacional que debilita la ética y la transparencia, aumentando aún más las vulnerabilidades. En el caso de las empresas comercializadoras de motocicletas ubicadas en Cuenca, la fragilidad de los controles contables frente al riesgo de lavado de activos es alta, debido a la falta de rigor en la aplicación de políticas y procedimientos. Si bien el 83,3 % de las empresas afirma contar con controles internos, su implementación es básica, principalmente por la ausencia de recursos sofisticados, como matrices de riesgo y sistemas de control de transacciones ilícitas.

Para concluir, las prácticas contables bien estructuradas son fundamentales en la prevención del lavado de dinero y para fomentar actitudes favorables hacia los sistemas de control establecidos. No obstante, estos sistemas se han asociado con un impacto adverso en la rentabilidad, posiblemente debido a los gastos administrativos derivados de la implementación de controles más estrictos. Asimismo, el ROE muestra una relación inversa con los indicadores de rentabilidad operativa, lo que podría sugerir un alto nivel de apalancamiento en algunas empresas.

# Recomendaciones

**P**ara fortalecer el control interno resulta primordial diseñar e implementar sistemas sólidos que incluyan matrices de riesgo, herramientas automatizadas para la identificación de transacciones sospechosas y auditorías internas periódicas. Además, se requiere contar con un programa de capacitación permanente para el personal contable y administrativo con el fin de prevenir el lavado de dinero, el cual deberá incluir las regulaciones locales e internacionales y las mejores prácticas en controles financieros. Asimismo, los sistemas tecnológicos deben mejorar mediante la incorporación de programas especializados, consultas automatizadas contra bases de datos globales y análisis predictivos con utilidades de macrodatos.

Por último, una cultura de apertura y ética es esencial para fortalecer la gestión integral de las empresas. Esto se logra median-

te la implementación de códigos éticos, la realización de seminarios sobre valores organizacionales y la creación de canales confidenciales para denunciar actividades sospechosas. Es necesario trabajar en conjunto con los organismos reguladores —en este caso, la UAFE— para garantizar el cumplimiento de la normativa y contar con asesoramiento especializado. Asimismo, se debe reforzar la vigilancia e intervención en las empresas altamente endeudadas y con bajos niveles de liquidez y rentabilidad, ya que estas presentan una mayor vulnerabilidad ante los riesgos financieros y operativos.

# Referencias bibliográficas

- Arias, J. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Enfoques Consulting EIRL. [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias\\_S2.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias_S2.pdf)
- Baidal, P., Holgín, N., Jiménez, N., Suarez, J., & Ulloa, E. (2020). El aspecto organizacional de la contabilidad. *Observatorio de la economía latinoamericana*. <https://ojs.observatoriolatinoamericano.com/ojs/index.php/olel/article/view/106/97>
- Brown, S., & Hermann, M. (2020). *Financing the Illicit Economy. Transnational Crime and Black Spots: Rethinking Sovereignty and the Global Economy*. International Political Economy Series. <https://link.springer.com/book/10.1057/978-1-137-49670-6>
- Cunuhay, L., Andrade, J., Cando, J., & Tualombo, M. (2019). Análisis financiero del Ecuador. *Revista Observatorio de la economía Latinoamericana*. <https://www.eu-med.net/rev/oel/2019/05/analisis-financiero-ecuador.html>
- Duchitanga, A., & Zapata, P. (2024). La auditoría forense: un análisis integral desde una perspectiva conceptual y metodológica. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 7, 129-141. <https://doi-org.vpn.ucacue.edu.ec/10.62452/jpjb16>
- Efunniyi, C., Abhulimen, A., Obiki-Osafiele, A., Osundare, O., Agu, E., & Adeniran, I. (2024). Strengthening corporate governance and financial compliance: Enhancing accountability and transparency. *Finance & Accounting Research Journal*, 6(8) 1597-1616. <https://doi.org/10.51594/farj.v6i8.1509>

- Hai, V., Trung, T., & Linh, B. (2024). *Internal control system in cooperatives: A systematic review*. Vietnam Journal of Agricultural Sciences, 7(4), 2327-2341. <https://doi.org/10.31817/vjas.2024.7.4.07>
- Iyanda, A. (2019). The role of misinvoicing in the money laundering cycle. *Journal of Anti-Corruption Law*, 3(2), 144-168. <https://doi.org/10.14426/jacl.v3i.1294>
- Jensen, R., Ferweda, J., & Wewer, C. (2023). *Searching for Smurfs: Testing if Money Launderers Know Alert Thresholds*. arXiv. <https://doi.org/10.48550/arXiv.2309.12704>
- Koelbing, M., Kieseberg, K., Çulha, C., Garn, B., & Simos, D. (2024). Modeling smurfing patterns in cryptocurrencies with integer partitions. Vienna: *IET Blockchain*, 4(1), 659-680. <https://doi.org/10.1049/blc2.12087>
- Littrell, C. (2020). *Deploying opportunistic data to improve anti-money laundering national risk assessments*. SSRN. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3933814>
- Mansoor, N., Antora, K., Deb, P., Arman, T., Manaf, A., & Zareei, M. (2023). A review of blockchain approaches for KYC. *IEEE Access*, 11, 121013-121042. <https://doi.org/10.1109/ACCESS.2023.3328536>
- Mendieta, E., Navarrete, O., & Romero, M. (2022). Incidencia de la implementación del control interno basado en el método COSO, en la rentabilidad de las pymes del sector comercial de Guayaquil, Ecuador. *Cuadernos de Contabilidad*, 23. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc23.iici>
- Mendoza, K. (2021). *Control interno para la prevención de fraudes y riesgos económicos en el sector automotriz* [Tesis de Posgrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte De Guayaquil]. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/4613/1/TM-ULVR-0368.pdf>
- Moreira-Basurto, C., Rivadeneira-Pacheco, J., Quintanilla-Gavilanes, J., & Moreira-Cañizares, A. (2024). El lavado de activos en el Ecuador y su incidencia en la normativa tributaria, societaria y mercantil. *Revista Científica Arbitrada De Investigación En Comunicación, Marketing Y Empresa REICOMUNICAR*, 7(13 Ed. esp.), 130-155. <https://reicomunicar.org/index.php/reicomunicar/article/view/229>
- Nukala, V., & Prasada, S. (2021). Role of debt-to-equity ratio in project investment valuation, assessing risk and return in capital markets. *Future Bus J*, 13, 1-23. <https://doi.org/10.1186/s43093-021-00058-9>
- Núñez, L.A., Castillo-Palomo, Y., & Núñez, J. E. (2020). Lavado de activos y la incautación de bienes como medida cautelar. *VOX JURIS*, 38, (2) 91-119. <https://doi.org/10.24265/voxxjuris.2020.v38n2.06>

- Olayinka, A. (2022). Financial statement analysis as a tool for investment decisions and assessment of companies' performance. *International Journal of Financial, Accounting, and Management*, 4(1), 49-66. <https://doi.org/10.35912/ijfam.v4i1.852>
- Piedra-Aguilera, M. (2020). Análisis financiero del sector automotriz aplicado a las empresas domiciliadas en la ciudad de Cuenca-Ecuador. *Coloquio*, (64), 76- 78. <https://revistas.uazuay.edu.ec/index.php/coloquio/article/view/299>
- Ordóñez, J., Morocho-Macas, A., Torres, J., Valladares, J. & Velasteguí, E. (2022). Prevención del lavado de activos en el contexto del sistema financiero ecuatoriano y mexicano. *Universidad Y Sociedad*, 14(S6), 633–641. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/3498>
- Rikkilä, S., Jukarainen, P., & Muttillainen, V. (2022). *Money Laundering and Corruption in International Business: Study Based on Nordic Experiences*. Nordic Council of Ministers. <https://surl.li/yvxxkfs>
- Ríos, V., Quinde, L., Ortega, S., Encalada, J., & Ríos, J. (2022). **Análisis de la aplicación de actividades de control para la detección y prevención de lavado de activos en el sector automotriz e inmobiliario de Cuenca-Ecuador.** *Killkana Sociales*, 6(1), 23-34. <https://doi.org/10.26871/killkanasocial.v6i1.1025>
- Sari, N., Nuraeny, H., Yanto, O., Widodo, G., & Nunna, B. (2023). Relationship between money laundering crime and corruption crime as originate crime from the criminal perspective. *International Journal of Integrative Sciences*, 2(12), 2055-2066. <https://doi.org/10.55927/ijis.v2i12.6956>
- Shbeilat, M., & Alqatamin, R. (2022). Challenges and forward-looking roles of forensic accounting in combating money laundering: Evidence from the developing market. *Journal of Governance & Regulation*, 11(3), 103-120. <https://doi.org/10.22495/jgrv11i3art10>
- Silva, D., Felix, N., & Carvalho, S. (2024). Detection of Structured Fraud Supported by Shell Companies on Goods and Services Trading Operations. *Electronic Government and the Information Systems Perspective*, 168-183. [https://link.springer.com/chapter/10.1007/978-3-031-68211-7\\_14](https://link.springer.com/chapter/10.1007/978-3-031-68211-7_14)
- Quinde, V., Vera, N., Ordeñana, A., & Silvera, C. (2021). El Sector Automotriz en Ecuador: Antecedentes, situación actual y perspectivas. *Universidad Ciencia y Tecnología*, 25(109), 18-23. DOI: 10.47460/UCTV25I109.443
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2011). *Reglamento sobre la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de*



*Compañías, Valores y Seguros*. [https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2023). *Ranking de Compañías*. <https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/ranking/reporte.html>

Toso, Á. (2021). Régimen de prevención del lavado de activos y contra el financiamiento del terrorismo aplicable a los notarios en Chile: análisis crítico a la luz de las recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI). *Revista de Derecho (Valdivia)*, 34(1), 131-151. <http://revistas.uach.cl/index.php/revider/article/view/6194/7306>

Unidad de Análisis Financiero y Económico. (2023). *Resolución No. UA-FE-DG-2023-0689: Norma para la prevención del delito de lavado de activos y del financiamiento de delitos, dirigido a los sujetos obligados a reportar bajo la supervisión de la UAFAE. Registro Oficial – Cuarto Suplemento No. 478*. [https://www.uafe.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2023/RESOLUCION\\_No\\_UAFE-DG-2023-0689-signed.pdf](https://www.uafe.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2023/RESOLUCION_No_UAFE-DG-2023-0689-signed.pdf)

Valvi, E. (2023). The role of legal professionals in the European and international legal and regulatory framework against money laundering. *Journal of Money Laundering Control*, 26(7), 28-52. <https://acortar.link/mbGVJG>

Vizcaíno, P., Cedeño, R., & Maldonado, I. (2023). Metodología de la investigación científica: guía práctica. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(4), 9723-9762. [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v7i4.7658](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i4.7658)

Wronka, C. (2022). “Cyber-laundering”: the change of money laundering in the digital age. *Journal of Money Laundering Control*, 25, (2), 330-344. <https://doi.org/https://doi-org.vpn.ucacue.edu.ec/10.1108/jmlc-04-2021-0035>

Yasin, G., Kumar Tyagi, A., & Nguyen, TA (Eds.). (2024). *Tecnología blockchain en la industria automotriz* (1.ª ed.). CRC Press. <https://doi.org/10.1201/9781003450306>