

Afectación contable producto de un Fraude en los Estados Financieros: un enfoque práctico

Ludivia Hernández Aros

Estudiante del Doctorado en Contabilidad y Finanzas de la Universidad de La Salle, Magister en auditoría y gestión empresarial de la UNINI (Puerto Rico). Profesora investigadora del programa de Contaduría Pública de la Universidad Cooperativa de Colombia

Correo electrónico: Ludivia.hernandez@campusucc.edu.co

Filiación institucional: Universidad de La Salle y Universidad Cooperativa de Colombia

Código ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-1571-3439>

Yovanna Rondon Arevalo

Contadora Pública de la Universidad Cooperativa de Colombia

Correo electrónico: yovanna.rondonar@campusucc.edu.co

Filiación institucional: Universidad Cooperativa de Colombia

Código ORCID: <https://orcid.org/0009-0001-9009-9889>

Juan Esteban Gutierrez Gonzalez

Estudiante VIII Semestre Contaduría Pública

Correo electrónico: juan.gutierrezgonza@campusucc.edu.co

Filiación institucional: Universidad Cooperativa de Colombia

Código ORCID: <https://orcid.org/0009-0002-1659-8986>

Leidy Johanna Bastidas Sarchi

Estudiante del Doctorado en Contabilidad y Finanzas de la Universidad de La Salle, Magister en Liderazgo y Dirección de Centros Educativos, Docente tiempo completo, Universidad CESMAG

Correo electrónico: ljbastidas@unicesmag.edu.co

Filiación institucional: Universidad CESMAG

Código ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-1088-0860>

RESUMEN

El fraude en los estados financieros se refiere a la manipulación intencional de la información contable para engañar a los usuarios de reportes, como inversores, acreedores o reguladores. Uno de los fraudes más frecuentes en los estados financieros involucra la exageración de los ingresos y la subestimación de los pasivos. Esto se realiza para inflar artificialmente la rentabilidad y la solvencia de una empresa. Entre las prácticas más comunes, destacan la sobrevaloración de activos, la omisión de gastos importantes y la manipulación de los tiempos en que se reconocen los ingresos, con el fin de mostrar resultados más favorables a corto plazo. Las prácticas fraudulentas más comunes incluyen la sobrevaloración de activos, la subestimación de pasivos, y la manipulación de ingresos y gastos para alterar los resultados financieros y presentar una imagen más favorable de la empresa. Estas acciones distorsionan los números reportados, también pueden tener graves consecuencias para la empresa, como la pérdida de confianza por parte de los empleados, la afectación de su reputación en el mercado y, en algunos casos, sanciones legales. El estudio propuesto tiene como objetivo analizar la dinámica contable cuando se ejecuta un fraude en los estados financieros, evaluando cómo estas prácticas afectan las cifras reportadas. A través de un mapeo de los fraudes más comunes en la literatura y su relación con ejemplos prácticos, se observa que estas manipulaciones pueden tener en las utilidades de la empresa. Además, se analizarán otros efectos como la influencia en la reputación de la organización y el ambiente laboral.

PALABRAS CLAVE: *Fraudes, Estados Financieros, Manipulación Financiera, Impacto de los fraudes.*

*Artículo derivado de un proyecto de investigación
“Detección de anomalías en datos financieros en las organizaciones de economía social a través de técnicas de aprendizaje automático”*

Como citar:

Hernández-Aros, L., Rondon-Arevalo, Y., Gutierrez-Gonzalez, J., Bastidas-Sarchi, L. (2025). Afectación contable producto de un Fraude en los Estados Financieros: un enfoque práctico. *Revista Sinergia*, (17), 48-67. Recuperado a partir de http://sinergia.colmayor.edu.co/ojs/index.php/Revista_sinergia/article/view/140

DOI: [10.54997/rsinergia.n17a4](https://doi.org/10.54997/rsinergia.n17a4)

Enviado: 20 de febrero de 2025

Aceptado: 19 de marzo de 2025

Publicado: 23 de junio de 2025

Correo principal:

Ludivia.hernandez@campusucc.edu.co

Editor: PhD Mario Heimer Flórez Guzmán

ABSTRACT

Financial statement fraud refers to the intentional manipulation of accounting information to deceive users of these reports, such as investors, creditors, or regulators. One of the most common types of fraud in financial statements involves inflating revenues and understating liabilities to artificially enhance a company's profitability and solvency. Common practices include overvaluation of assets, omission of significant expenses, and manipulation of revenue recognition timing to present more favorable short-term results. These fraudulent actions distort reported figures and can lead to severe consequences for the company, including loss of employee trust, damage to market reputation, and, in some cases, legal sanctions. The proposed study aims to analyze the accounting dynamics involved when fraud occurs in financial statements, evaluating how these practices impact reported figures. By mapping common fraud cases identified in the literature and relating them to practical examples, the study seeks to demonstrate the effect of such manipulations on a company's profitability. Additionally, it will examine other repercussions, such as the impact on organizational reputation and workplace environment.

KEYWORDS: *Fraud, Financial Statements, Financial Manipulation, Fraud Impact.*

INTRODUCCIÓN

El fraude en los estados financieros (EEFF) es una problemática recurrente en el ámbito contable y financiero, caracterizada por la manipulación intencionada de la información para presentar una imagen distorsionada de la situación económica de una empresa. Según la Federación Internacional de Contadores (IFAC). (2019) el fraude se define como "un acto intencional cometido por una o más personas de la administración, los empleados o terceros que involucra el uso de engaño para obtener una ventaja injusta o ilegal". Manipulación que puede incluir prácticas como la sobrevaloración de activos, la subestimación de pasivos, la tergiversación de ingresos o la omisión de gastos, todas destinadas a alterar la percepción de la estabilidad financiera o el desempeño de una organización.

Las implicaciones de estas acciones fraudulentas se limitan a la alteración de los estados financieros, también impactan significativamente en otros ámbitos de la empresa. Entre los efectos más preocupantes se encuentran la pérdida de confianza entre los empleados e inversionista, la degradación de la reputación corporativa, y la potencial pérdida de posición en el mercado. El presente estudio se enfoca en la evaluación de los tipos de fraude más comunes en los EEFF y el análisis de un caso específico, con el objetivo de demostrar cómo estos fraudes afectan tanto las cifras reportadas como la reputación y el ambiente laboral de una empresa. La literatura financiera y contable ofrece diversas clasificaciones de los fraudes más comunes en los EF.

Tres fuentes relevantes en este campo incluyen el trabajo de Montes Salazar, el estudio de PricewaterhouseCoopers (PwC), y el análisis de Deloitte. Cada uno de ellos presenta una tipología particular que permite comprender mejor las técnicas y métodos que se emplean:

Según Salazar et al. (2017), las tipologías descritas de los fraudes en los EEFF son: Colusión, técnicas salami, el pharmin, el kitting o tejedora, jineteo de fondos, técnica taladro. Por otra parte, PricewaterhouseCoopers (2024), se destacan varios tipos de fraude que afectan a las organizaciones. Entre las principales categorías que PwC menciona en su informe se encuentran: Fraude cibernético, Corrupción y soborno, Fraude contable, Fraude en adquisiciones; tipologías que fueron identificadas a partir de la investigación de PwC realizada en 63 territorios con la participación de más de 2500 empresas, en donde se destaca cómo el fraude económico impacta no solo en las finanzas, sino también en la reputación y la confianza empresarial.

La tipología de fraude según la encuesta fraude 2020-21 de Deloitte España en su encuesta incluye tres tipos principales: Fraude en el proceso de ventas y devoluciones, Fraude de proveedores, Apropiación indebida. La tecnología, como la inteligencia artificial y el análisis de datos, juega un papel clave en la prevención de fraudes. Además, el fraude externo (proveedores, clientes, corrupción) es una de las mayores preocupaciones para las empresas (Deloitte, 2023).

MARCO TEÓRICO

El fraude en los EEFF implica la manipulación deliberada de los registros contables con el fin de presentar una imagen distorsionada de la situación financiera de una empresa. Estas prácticas fraudulentas buscan engañar a los usuarios de la información financiera, incluidos inversores, reguladores y otras partes interesadas, haciéndoles creer que la empresa es más rentable o estable de lo que realmente es. Uno de los fraudes más frecuentes, según la Comisión de Bolsa y Valores (2022), involucra la exageración de ingresos y la subestimación de pasivos, lo cual infla artificialmente la rentabilidad y la solvencia de la organización. Entre las técnicas más comunes de fraude financiero se encuentran la sobrevaloración de activos, la omisión de gastos relevantes y la manipulación de los tiempos en que se reconocen los ingresos, con el fin de presentar resultados más favorables en el corto plazo. Estas acciones distorsionan la imagen que reciben los inversores y otras partes interesadas sobre la verdadera situación económica de la empresa.

La Federación Internacional de Contadores (2019), señala que el fraude en los EEFF puede clasificarse en diferentes categorías, dependiendo de la naturaleza de las acciones fraudulentas. Una de las prácticas más comunes es la cookie jar accounting, una técnica en la cual las empresas guardan provisiones en tiempos favorables para usarlas en momentos de dificultades financieras, suavizando así los resultados financieros a lo largo del tiempo.

Esta técnica permite a las empresas ocultar períodos de bajo rendimiento al utilizar reservas previamente acumuladas para mejorar los resultados financieros cuando la situación es menos favorable.

El fraude en los EEFF puede tener consecuencias devastadoras para las empresas, los inversores y la economía en general, ya que socava la confianza en la integridad de los informes financieros, dificulta la toma de decisiones informadas y puede resultar en sanciones legales y financieras significativas.

Además, el fraude en la presentación de pasivos también es un método común. Las empresas pueden omitir o subestimar de manera intencionada ciertas deudas u obligaciones con el fin de mejorar su situación financiera en los balances. Al ocultar o minimizar los pasivos, las empresas parecen más solventes de lo que realmente son, lo que puede atraer a inversores o prestamistas que confían en una imagen financiera distorsionada. Este tipo de manipulación también puede implicar la creación de cuentas fuera de balance, como ocurrió en el caso del escándalo de Enron, donde la compañía ocultó pasivos en entidades fuera del balance general para engañar a los inversores sobre su verdadera situación financiera.

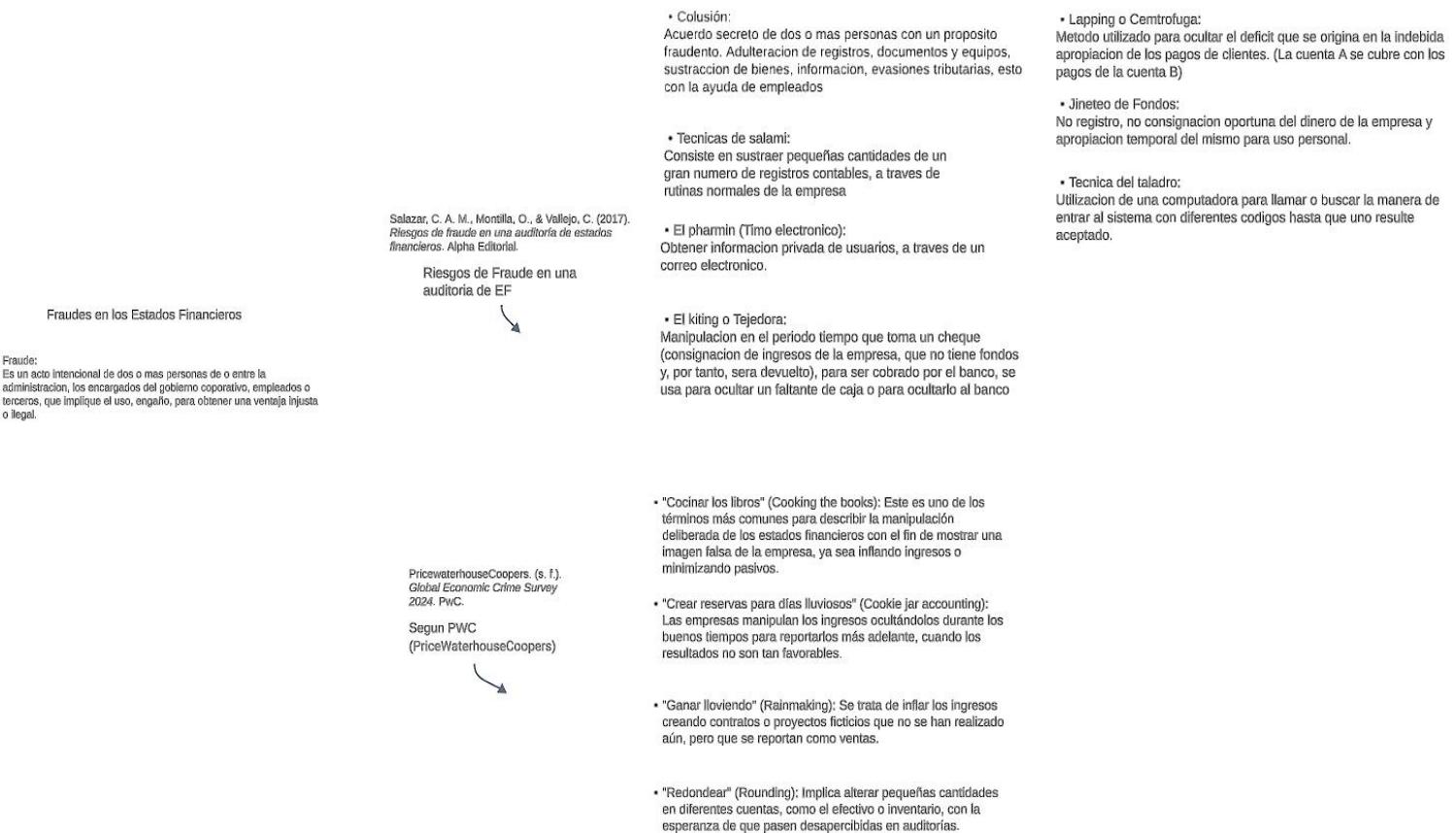
La manipulación del reconocimiento de ingresos es otra práctica común de fraude. Las empresas pueden adelantar el registro de ingresos antes de que se completen las transacciones o los servicios asociados, creando una falsa impresión de crecimiento y rentabilidad. Según la Federación Internacional de Contadores (IFAC), este tipo de prácticas infringen principios contables, que además distorsionan los resultados financieros, lo que afecta directamente las decisiones de inversión y la confianza en la administración de la empresa.

Estas formas de fraude tienen un impacto profundo en los mercados financieros y la economía global. La distorsión deliberada de los EEFF socava la confianza del público en los informes contables y puede tener repercusiones legales graves, incluidas sanciones financieras, la pérdida de confianza de los inversores y la quiebra de la empresa. Casos como los de WorldCom y Enron han demostrado el efecto devastador que pueden tener estos fraudes, no solo en las empresas involucradas, sino también en los empleados, los inversores y la economía en su conjunto. Según investigaciones, las empresas involucradas en fraudes contables pueden enfrentar pérdidas de valor de mercado del 25% o más una vez que el fraude sale a la luz (Iturriaga et al., 2019).

A continuación, se presenta un mapeo de fraudes en los EEFF destacando las principales técnicas y estrategias utilizadas para manipular registros y obtener beneficios indebidos. A través de este esquema, se visualizan de manera clara las diversas tipologías de fraude y sus consecuencias.



Figura 1. Mapeo de los fraudes en los Estados Financieros



Fuente: Salazar et al. (2017), PricewaterhouseCoopers (2024), adaptado por los autores.

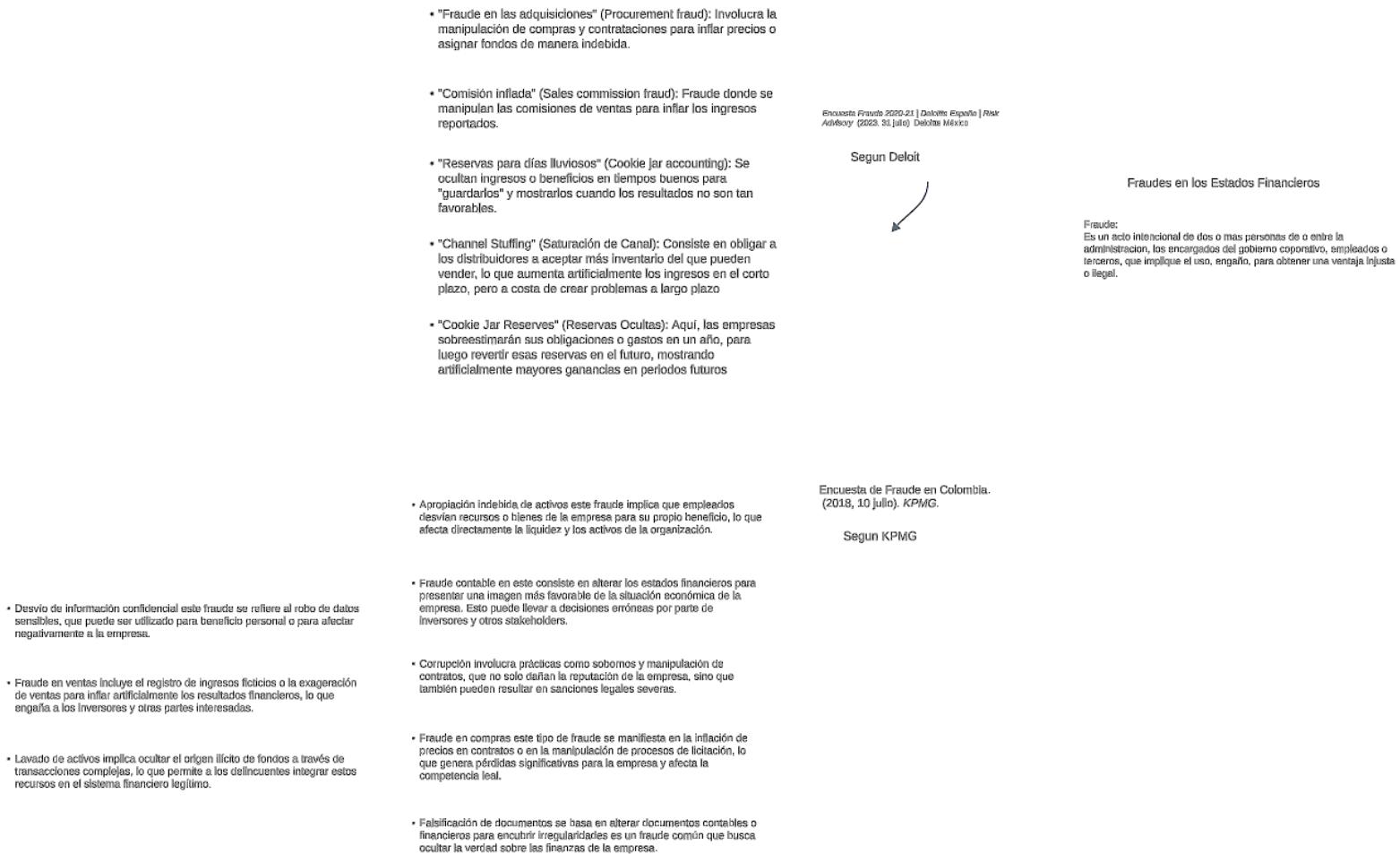
Tabla 1. Clasificación de riesgos de los fraudes en los estados financieros.

Riesgo 1: Riesgo Alto	Riesgo 2: Riesgo Moderado	Riesgo 3: Riesgo Bajo
<ul style="list-style-type: none">- Colusión: Involucra la participación de múltiples personas dentro de la organización, lo que lo hace un fraude más estructurado y difícil de detectar. La adulteración de registros y la sustracción de bienes e información puede tener un impacto severo en la empresa.- Jineteo de Fondos: El retraso en la consignación o el uso temporal de fondos de la empresa representa un riesgo crítico, ya que afecta directamente la liquidez y puede derivar en graves pérdidas financieras.- Pharming (Timo Electrónico): Al obtener información confidencial mediante engaños electrónicos, este tipo de fraude puede tener consecuencias devastadoras, desde el robo de datos financieros hasta daños a la reputación de la empresa.	<ul style="list-style-type: none">- Lapping o Centrífuga: Aunque se trata de un fraude relativamente común, es detectable con auditorías más rigurosas. Sin embargo, la demora en la identificación puede generar importantes problemas de flujo de efectivo y pérdidas contables.- Kiting o Tejedora: La manipulación de cheques puede ser identificada a través de controles bancarios y auditorías, pero, de no ser detectada a tiempo, puede comprometer los EEFF y ocultar faltantes de caja.	<ul style="list-style-type: none">- Técnicas de Salami: Dado que consiste en sustracciones pequeñas y recurrentes, este tipo de fraude puede pasar desapercibido por un tiempo prolongado, pero su impacto individual es limitado y se puede mitigar con controles regulares y tecnologías avanzadas de auditoría.- Técnica del Taladro: Aunque el ataque puede comprometer la seguridad del sistema, hoy en día existen muchas defensas tecnológicas, como firewalls y sistemas de detección de intrusos, que pueden mitigar este tipo de riesgo.
<ul style="list-style-type: none">- "Cocinar los libros" (Cooking the books): La manipulación de los EEFF para crear una falsa representación de la empresa es uno de los fraudes más graves. Puede afectar la confianza de los inversores, reguladores y empleados, y generalmente implica acciones legales severas si se descubre.- "Ganar lloviendo" (Rainmaking): Inflar ingresos con contratos ficticios es un tipo de fraude que afecta directamente los resultados financieros y la credibilidad de la empresa. Además, puede generar grandes desequilibrios en el balance, lo que pone en riesgo a la empresa en su conjunto.	<ul style="list-style-type: none">- "Crear reservas para días lluviosos" (Cookie jar accounting): Aunque este método es considerado menos riesgoso en el corto plazo, puede causar problemas a largo plazo cuando los ingresos ocultos se revelan de manera irregular, afectando la transparencia y credibilidad de la empresa. Su detección es más difícil y suele requerir auditorías detalladas.	<ul style="list-style-type: none">- "Redondear" (Rounding): Este tipo de fraude implica alteraciones menores en las cuentas. Aunque puede pasar desapercibido en auditorías superficiales, su impacto financiero es pequeño comparado con otros tipos de fraude. Sin embargo, la acumulación de estos pequeños cambios podría eventualmente llamar la atención.

Fuente: Salazar et al. (2017), PricewaterhouseCoopers (2024), adaptado por los autores.



Figura 1. Parte 2



Fuente: Información extraída de Deloitte España (2023) y KPMG (2018), adaptado por los autores

Tabla 1. parte 2. Clasificación de riesgos de los fraudes en los estados financieros

Riesgo 1: Riesgo Alto	Riesgo 2: Riesgo Moderado	Riesgo 3: Riesgo Bajo
<ul style="list-style-type: none"> - "Fraude en las adquisiciones" (Procurement fraud): Este tipo de fraude involucra manipulación en los procesos de compras y contrataciones para inflar precios o desviar fondos. Tiene un impacto significativo en las finanzas de la empresa y, además de las pérdidas directas, puede generar problemas legales y reputacionales graves. - "Channel Stuffing" (Saturación de Canal): Obligar a los distribuidores a aceptar más inventario del que pueden vender es una manipulación directa de los ingresos que afecta tanto las ventas futuras como la relación con los distribuidores. Es riesgoso porque genera resultados inflados que pueden colapsar en el futuro, además de dañar la reputación de la empresa. 	<ul style="list-style-type: none"> - "Comisión inflada" (Sales commission fraud): Manipular las comisiones de ventas para inflar ingresos impacta directamente las finanzas, pero es un fraude más fácil de detectar y corregir mediante auditorías internas y controles sobre los pagos de comisiones. - "Cookie Jar Reserves" (Reservas Ocultas): Manipular las obligaciones o gastos para crear reservas ocultas es una práctica fraudulenta que afecta la transparencia y precisión de los EEff, lo que puede engañar a los accionistas e inversores sobre el verdadero rendimiento de la empresa. 	<ul style="list-style-type: none"> - "Reservas para días lluviosos" (Cookie jar accounting): Aunque se ocultan ingresos para mostrarlos en períodos menos favorables, este tipo de manipulación es menos riesgoso que los anteriores. Su impacto puede ser más difícil de detectar sin auditorías profundas, pero no necesariamente implica una crisis financiera a corto plazo.
<ul style="list-style-type: none"> - Apropiación indebida de activos: Este fraude afecta directamente los recursos y activos de la empresa, lo que puede tener un impacto severo en la liquidez. Es difícil de recuperar una vez que los activos han sido desviados. - Fraude contable: Alterar los EEff para presentar una situación económica falsa puede tener un impacto profundo, llevando a decisiones erróneas por parte de inversores y stakeholders. Este tipo de fraude es riesgoso porque puede afectar la sostenibilidad a largo plazo de la empresa. - Corrupción: Prácticas como sobornos y manipulación de contratos afectan tanto la reputación como la posición legal de la empresa, pudiendo llevar a sanciones graves e incluso la quiebra si no se gestionan adecuadamente. - Lavado de activos: Este tipo de fraude no solo implica grandes sanciones legales, sino que también puede atraer la atención de autoridades financieras y reguladoras, poniendo en peligro la viabilidad de la empresa. 	<ul style="list-style-type: none"> - Fraude en ventas: Registrar ingresos ficticios o exagerar las ventas genera resultados financieros inflados, lo que puede dañar la confianza de los inversores si se descubre. Aunque su impacto puede ser significativo, es un tipo de fraude que suele detectarse mediante auditorías. - Falsificación de documentos: La manipulación de documentos contables es común, pero su detección a través de auditorías financieras hace que su riesgo sea moderado. Aun así, puede ocultar problemas graves y afectar las decisiones internas y externas. 	<ul style="list-style-type: none"> - Desvío de información confidencial: Aunque este fraude es grave en términos de seguridad y competitividad, su impacto financiero directo es generalmente menor comparado con fraudes de tipo contable o de activos. Sin embargo, puede generar graves problemas reputacionales. - Fraude en compras: La inflación de precios o manipulación de procesos de licitación afecta las finanzas, pero su impacto es más fácil de mitigar con controles estrictos en los procesos de adquisición.

Fuente: Información extraída de Deloitte España (2023), KPMG (2018), adaptado por los autores

METODOLOGÍA

El presente estudio utiliza un enfoque cualitativo para describir y analizar cómo el fraude en los EEEF afecta las cifras contables y la reputación de una empresa. El fraude en los EEEF se refiere a la manipulación intencional de la información contable para engañar a los usuarios de estos reportes, como inversores, acreedores o reguladores. Según la Comisión de Bolsa y Valores (SEC) (2022), uno de los fraudes más frecuentes implica la exageración de ingresos y la subestimación de pasivos para inflar artificialmente la rentabilidad y la solvencia de la empresa. Las prácticas más comunes incluyen la sobrevaloración de activos, la omisión de gastos importantes y la manipulación de los tiempos en que se reconocen los ingresos para mostrar resultados más favorables a corto plazo.

Este estudio cualitativo se justifica debido a que busca explorar y comprender las dinámicas internas detrás del fraude, más que cuantificar la magnitud de este. La metodología cualitativa se basa en la descripción detallada y el análisis de prácticas fraudulentas, permitiendo un entendimiento profundo de cómo estas manipulaciones afectan las cifras financieras y las consecuencias éticas y legales para las empresas. Además, al analizar los casos desde un enfoque cualitativo, se puede identificar cómo estos fraudes impactan en la reputación empresarial y el ambiente laboral (Mares, 2019).

Basado en este conocimiento, se construye un marco teórico sólido para investigar los fraudes en los EF, explorando diversas formas de manipulación contable. Posteriormente, el siguiente paso en la investigación consiste en la recopilación de datos que respalden los objetivos específicos del estudio. Para esto, se analizaron fraudes contables comunes, como la sobrevaloración de activos, el jineteo de fondos, y la manipulación de ingresos, a través de fuentes reconocidas de auditoría y contabilidad.

Se utilizó un enfoque de análisis de literatura disponible en bases de datos especializadas, seleccionando artículos y estudios relacionados con las prácticas fraudulentas más comunes. La recopilación de datos implicó un análisis exhaustivo de publicaciones académicas, incluidas aquellas en bases como Biblioteca UCC, lo que permitió identificar las prácticas más recurrentes de fraude financiero.

RESULTADOS

FRAUDES EN LOS ESTADOS FINACIEROS MÁS COMUNES ANALIZANDO LOS RIESGOS PRESENTES EN LAS CIFRAS FINANCIERAS

Los fraudes en los EEEF presentan riesgos significativos para las empresas, ya que pueden distorsionar la información financiera y generar graves consecuencias legales y reputacionales. Entre los principales riesgos se encuentran:

Según Salazar et al. (2017), los riesgos de fraude en EEFF se clasifican de la siguiente manera:

La colusión es un acuerdo secreto entre dos o más personas que buscan un beneficio fraudulento. La naturaleza de la colusión permite que los involucrados colaboren para ocultar actividades ilegales, lo que hace que este tipo de fraude sea particularmente difícil de detectar. Entre los métodos más comunes de colusión se incluyen:

Adulteración de registros se presenta cuando, se altera intencionalmente los registros financieros para que estos muestren datos falsos. Esta manipulación puede implicar desde la modificación de facturas, hasta el cambio de datos en sistemas contables.

Evasión tributaria enfocada a minimizar la carga fiscal, algunas empresas o empleados pueden optar por reportar ingresos menores a los reales o sobreestimar los gastos deducibles.

Sustracción de bienes e información, en donde personas internas o externas tienen acceso a los inventarios o a información confidencial pueden colaborar para desviar productos o datos sensibles, o que puede tener implicaciones legales y afectar la competitividad de la empresa. Ejemplo: en una empresa de manufactura, empleados del departamento de compras y contabilidad trabajan juntos para reportar compras ficticias de materia prima, lo que les permite desviar fondos hacia cuentas personales sin levantar sospechas inmediatas.

Técnicas de Salami, esta modalidad de fraude se caracteriza por el robo de pequeñas cantidades de dinero o activos de numerosas transacciones, de tal manera que las pérdidas individuales sean difíciles de notar. Aunque cada "rebanada de salami" es pequeña, la suma de todas ellas puede representar pérdidas significativas para la empresa. Ejemplo: en una empresa financiera, un empleado y/o externo, programa el sistema de contabilidad para redondear cada transacción a su favor, acumulando pequeñas cantidades en una cuenta no autorizada: fraude que suele pasar desapercibido, ya que el impacto de cada transacción individual es mínimo.

Lapping o Centrífuga, el cual implica el uso de pagos de un cliente para cubrir el faltante en la cuenta de otro cliente, creando un ciclo que oculta la apropiación indebida de fondos. A medida que los fondos de un cliente son utilizados para cubrir el déficit de otro, el ciclo se mantiene y el fraude sigue sin ser detectado. Ejemplo: Un empleado de cuentas por cobrar desvía los pagos de un cliente para cubrir el déficit de otro, registrando las transacciones de manera atrasada para que el desvío de fondos no sea evidente en los balances inmediatos.

El pharming es una técnica utilizada para engañar a los usuarios y obtener acceso a información privada o financiera mediante correos electrónicos o sitios web fraudulentos. Este tipo de fraude tiene como objetivo recolectar datos personales de usuarios, como contraseñas o números de cuenta, que pueden ser utilizados para defraudar a la empresa o a sus clientes. Ejemplo: Un empleado recibe un correo electrónico aparentemente legítimo de un banco solicitando acceso a la base de datos de la empresa.

Al proporcionar sus credenciales, sin saberlo permite el acceso de terceros a información sensible.

Jineteo de Fondos, el cual consiste en la retención temporal de fondos de la empresa, que luego se utilizan para fines personales. Los fondos son finalmente registrados o depositados en las cuentas de la empresa, pero el tiempo de retención permite a los defraudadores beneficiarse temporalmente de estos recursos. Ejemplo: Un gerente de ventas recibe pagos de clientes y, en lugar de registrar inmediatamente los ingresos en la contabilidad de la empresa, retiene el dinero para uso personal y lo deposita posteriormente, evitando la sospecha inmediata de los auditores.

La técnica de kiting utiliza el periodo de procesamiento de cheques para crear una falsa impresión de liquidez; fraude que es particularmente común en empresas que enfrentan problemas de caja y necesitan ocultar temporalmente la falta de fondos. Ejemplo: En el departamento de tesorería de emite un cheque sin fondos para cubrir una deuda pendiente, aprovechando el tiempo que demora el banco en procesar el cheque para reflejar una posición de caja más saludable de la que realmente existe.

La técnica del taladro se basa en el uso de computadoras o sistemas para intentar repetidamente el acceso a sistemas financieros de la empresa mediante contraseñas o configuraciones aleatorias. El objetivo es acceder a información o fondos protegidos sin levantar sospechas. Ejemplo: Un empleado y/ o persona externa utiliza programas de computadora para probar múltiples combinaciones de contraseñas en el sistema de pagos de la empresa, hasta que consigue acceso no autorizado a cuentas sensibles.

Según PricewaterhouseCoopers (2024), los fraudes a los EEFF más importantes son:

El "cooking the books" es una técnica de manipulación en la que se altera deliberadamente la información financiera para proyectar una imagen más favorable de la situación económica de la empresa. Los métodos pueden incluir la sobrevaloración de ingresos o la subestimación de pasivos. Ejemplo: Una empresa de tecnología que está en proceso de obtener financiamiento presenta cifras infladas de ventas mediante el uso de contratos ficticios, generando una apariencia de crecimiento estable.

Cookie Jar Accounting, este tipo de fraude permite a las empresas ocultar ingresos en períodos de bonanza para utilizarlos en períodos con resultados menos favorables, permitiendo mantener una imagen de estabilidad. Aunque no implica una pérdida directa, distorsiona la visión de los inversores. Ejemplo: Una empresa multinacional retiene parte de sus ingresos durante un año de alto crecimiento y los declara en un año de bajo rendimiento para suavizar sus reportes financieros.

Rounding (Redondeo), en este caso, se altera el redondeo de cantidades en cuentas claves como efectivo o inventario, lo cual permite acumular pequeñas cantidades que, en su conjunto, representan un desvío considerable de recursos. Ejemplo: Un contador altera los saldos de las cuentas de efectivo, redondeando siempre a su favor, para desviar fondos a una cuenta no autorizada.

Rainmaking, esta técnica implica la creación de ingresos falsos mediante la fabricación de contratos o proyectos ficticios, que no se han completado o ni siquiera iniciado, pero que se registran como ingresos anticipados en los EF. Ejemplo: Un ejecutivo de ventas reporta proyectos aún no firmados como ingresos confirmados, generando una ilusión de ingresos futuros que aún no están asegurados.

Según la Encuesta de Fraude 2020-21 (Deloitte España, 2023), los fraudes más significativos son:

El "Channel Stuffing" es una práctica que consiste en presionar a los distribuidores para aceptar más inventario del que realmente pueden vender. Tiene como objetivo inflar los ingresos en el corto plazo, ya que, al aumentar los envíos a los distribuidores, las ventas aparentan ser mayores de lo que realmente son. A largo plazo, puede crear problemas de acumulación de inventarios, dificultades de gestión de almacenes y pérdida de confianza entre los socios comerciales. Ejemplo: Una empresa de productos electrónicos decide enviar más unidades de un producto nuevo a los minoristas de lo que los mismos pueden vender, generando un incremento en sus ingresos reportados. Sin embargo, cuando los distribuidores no pueden vender ese inventario, el flujo de ingresos se reduce en los siguientes períodos y se generan devoluciones de producto que afectan las cifras de la empresa.

El fraude en adquisiciones ocurre cuando empleados o ejecutivos manipulan procesos de compra para inflar precios, desviar fondos o favorecer a ciertos proveedores, lo cual puede afectar gravemente el presupuesto de la organización; fraude que implica generalmente sobornos, la concesión de contratos a cambio de favores personales o la aceptación de productos o servicios de menor calidad. Ejemplo: Un encargado de adquisiciones manipula el proceso de licitación para otorgar contratos a un proveedor que le ofrece beneficios personales, ocasionando un aumento en los costos y una disminución en la calidad de los productos, afectando la operación general de la empresa y la satisfacción de los clientes.

Cookie Jar Reserves (Reservas Ocultas), en este fraude, las empresas sobreestiman deliberadamente los gastos o las obligaciones en un período determinado para luego "revertir" dichas reservas en el futuro, cuando los resultados no son tan favorables. Esto crea una falsa apariencia de estabilidad y solidez financiera, ya que los beneficios pueden ser reportados estratégicamente en momentos de menor rendimiento.

Ejemplo: Una empresa farmacéutica crea una reserva de gastos legales en un período de altos ingresos y, posteriormente, cuando los ingresos disminuyen, libera parte de esta reserva, generando un aumento artificial en las utilidades del período.

El fraude de "comisión inflada" implica la manipulación de las comisiones de ventas, generalmente a través de la inflación de los ingresos o de la creación de ventas ficticias, con el fin de incrementar las comisiones de los vendedores o empleados involucrados. Esta práctica no solo afecta las finanzas de la empresa, sino que también puede llevar a la toma de decisiones equivocadas basadas en cifras de ventas por mayor valor. Ejemplo: En una compañía de bienes raíces, los agentes de ventas registran propiedades aún no vendidas como ventas finalizadas para incrementar su comisión y alcanzar los objetivos de rendimiento. Esto afecta las previsiones de ingresos de la empresa y distorsiona los resultados reales.

El concepto de "cookie jar accounting" es similar al de las reservas ocultas, ya que implica guardar ingresos o beneficios en tiempos buenos para poder mostrarlos en períodos de menor rendimiento. Este fraude permite a las empresas suavizar las fluctuaciones en sus resultados financieros, engañando así a los inversores y a los analistas financieros. Ejemplo: Una compañía tecnológica acumula ingresos adicionales generados en un año de excelentes ventas y decide reportarlos en el año siguiente, cuando sus resultados no son tan favorables, creando una falsa imagen de estabilidad y continuidad en sus ingresos.

Según la Encuesta de Fraude en Colombia de KPMG (2018), las tipologías de fraude en los EEFF incluyen:

La apropiación indebida de activos es una de las formas más comunes de fraude en las empresas. En esta modalidad, los empleados desvían recursos o bienes de la organización para su propio beneficio personal, afectando directamente la liquidez y los activos. Este tipo de fraude incluye la sustracción de inventarios, equipos o fondos monetarios.

Ejemplo: Un empleado del área de inventarios manipula los registros para desviar productos hacia terceros o los vende por cuenta propia, generando una pérdida directa de activos para la empresa.

El fraude contable consiste en alterar los EEFF para presentar una imagen más favorable de la situación económica de la empresa, lo que puede influir en la sobrevaloración de activos, la subestimación de pasivos o la creación de ingresos ficticios, y puede tener serias repercusiones en la toma de decisiones de los inversores y otros interesados. Ejemplo: Una empresa de construcción, con el fin de asegurar financiación, reporta ingresos anticipados de proyectos aún no completados, inflando así sus cifras de ingresos y generando una falsa apariencia de estabilidad.

La corrupción implica la realización de prácticas como sobornos y manipulación de contratos, fraude que puede dañar gravemente la reputación de la empresa y generar sanciones legales severas y la pérdida de confianza en la organización. Ejemplo: Un director de compras acepta un soborno de un proveedor a cambio de adjudicarle un contrato, sin considerar la calidad o el costo del producto. Esta práctica puede llevar a una disminución de la calidad y un aumento en los costos, perjudicando a la empresa y a sus consumidores.

El fraude en compras generalmente se manifiesta en la inflación de precios en los contratos o en la manipulación de procesos de licitación para favorecer a determinados proveedores; fraude que genera pérdidas significativas y a su vez, afecta la competencia leal en el mercado y disminuye la eficiencia organizativa. Ejemplo: Un gerente de compras acuerda con un proveedor sobrevalorar el precio de un servicio, desviando los fondos restantes para su beneficio personal, lo que incrementa los costos operativos de la empresa.

La falsificación de documentos es un fraude común en el cual los empleados o directivos alteran documentos financieros o contables para encubrir irregularidades. Este tipo de fraude puede incluir desde la falsificación de facturas hasta la manipulación de informes financieros, lo que puede llevar a decisiones equivocadas y problemas legales para la empresa. Ejemplo: Un contador modifica facturas de proveedores para que los pagos se realicen a cuentas personales, disfrazando el desvío de fondos y dificultando su detección.

El desvío de información confidencial ocurre cuando empleados roban o utilizan datos sensibles de la empresa para su beneficio personal o para dañar a la organización. Incluye la venta de secretos comerciales, el acceso a información estratégica, o el uso indebido de datos de clientes. Ejemplo: Un empleado de una empresa de tecnología filtra información sobre un proyecto confidencial a una compañía competidora, otorgándole una ventaja en el mercado y perjudicando a su empleador.

El fraude en ventas consiste en el registro de ingresos ficticios o en la exageración de las ventas reales para inflar artificialmente los resultados financieros de la empresa, el cual busca crear una impresión de mayor éxito en el mercado y puede afectar la valoración de la empresa en el mercado. Ejemplo: Un director de ventas ordena a sus empleados registrar pedidos de clientes como ventas confirmadas, aunque aún no se han realizado, generando un reporte de ingresos mayor que engaña a los inversores.

El lavado de activos implica ocultar el origen ilícito de fondos a través de transacciones complejas, permitiendo así que los delincuentes integren estos recursos en el sistema financiero legítimo, o que acarrea sanciones legales severas para la empresa y daños significativos a su reputación. Ejemplo: Una empresa de servicios financieros es utilizada por una red de delincuentes para canalizar fondos de origen ilícito a través de inversiones en activos aparentemente legítimos.

A continuación, se presenta los riesgos detectados según la clasificación en los EF:

Tabla 2. Riesgos detectados según la clasificación en los estados financieros

Riesgo 1 (Alto impacto, difícil de detectar)	Riesgo 2 (Alto impacto, relativamente fácil de detectar)	Riesgo 3 (Bajo impacto, relativamente fácil de detectar)
<p>Colusión, Implica un acuerdo secreto que involucra múltiples partes, lo que puede ser difícil de rastrear y tiene un gran impacto en la organización.</p> <p>Lapping o Centrífuga, El desvío de pagos de cuentas es difícil de detectar si no se lleva un seguimiento cuidadoso de los ingresos.</p> <p>Kiting o Tejedora, Manipulación del tiempo de los cheques para ocultar faltantes de caja, lo cual es complicado de detectar sin una revisión de la conciliación bancaria.</p> <p>Procurement Fraud (Fraude en las adquisiciones), Manipulación de compras y contrataciones, inflando precios o desviando fondos, genera grandes pérdidas y es difícil de controlar si no se aplican controles estrictos.</p> <p>Técnicas de Salami, Se sustraen pequeñas cantidades de muchas cuentas, lo que es difícil de detectar porque los montos son muy pequeños.</p> <p>Pharming (Timo electrónico), Acceso a información privada mediante técnicas de suplantación, afectando la seguridad de los datos.</p>	<p>Cookie Jar Reserves (Reservas ocultas), Manipulación de los ingresos y gastos para reportar beneficios en años malos, puede detectarse con auditorías detalladas de los pasivos.</p> <p>Channel Stuffing (Saturación de Canal), Forzar inventarios en distribuidores para inflar ventas a corto plazo, es rastreable a través de revisiones de ventas no sostenibles y los niveles de inventario.</p> <p>Fraude en los EIFF ("Cooking the books"), Manipulación deliberada de los EIFF para inflar ingresos o reducir pasivos, puede detectarse con auditorías externas.</p> <p>Sales commission fraud (Comisión inflada), Manipulación de comisiones de ventas, detectable a través de revisiones cruzadas de ventas y comisiones pagadas.</p> <p>Rainmaking (Ganar lloviendo), Inflar ingresos mediante contratos o proyectos ficticios que aún no se han realizado, puede detectarse revisando contratos reales versus reportes de ventas.</p>	<p>Jineteo de Fondos, Retención temporal de fondos para uso personal, detectable con auditorías internas.</p> <p>Técnica del taladro, Acceso no autorizado a sistemas mediante la prueba de varios códigos, es rastreable con medidas de seguridad en sistemas de autenticación.</p> <p>Rounding (Redondeo), Alterar pequeñas cantidades en efectivo o inventario es detectable con auditorías detalladas de cuentas.</p>

Fuente: Salazar et al. (2017), PricewaterhouseCoopers (2024), adaptado por los autores.

Los fraudes en los EIFF presentan una amplia gama de riesgos, desde los más complejos y difíciles de detectar, como la colusión y el fraude en adquisiciones, hasta aquellos más fáciles de identificar, como el fraude en comisiones o las técnicas de redondeo. Sin embargo, todos estos riesgos, independientemente de su impacto o facilidad de detección, pueden dañar significativamente la reputación y estabilidad financiera de una organización.

B. Las técnicas de fraude financiero, aunque varían en su ejecución, comparten similitudes clave que las hacen difíciles de detectar a simple vista. Fraudes como Lapping, Kiting y Jineteo de Fondos manipulan temporalmente los fondos para ocultar faltantes, mientras que Cookie Jar Reserves, Cooking the Books y Rainmaking distorsionan deliberadamente los EF. Las Técnicas de Salami y Rounding buscan aprovecharse de pequeñas cantidades para evitar ser descubiertos rápidamente.

Tabla 3. Similitudes de los fraudes en los estados financieros

Lapping, Kiting y Jineteo de Fondos	Cookie Jar Cooking the books y Rainmaking	Técnicas de Salami y Rounding
Similitud: Todos implican manipulación temporal de fondos o pagos, ya sea para ocultar faltantes o utilizar fondos de la empresa de manera indebida. Utilizan el tiempo como herramienta para evitar la detección inmediata.	Similitud: Estos fraudes manipulan deliberadamente los EEFF para mostrar una imagen falsa de la empresa. Aunque las técnicas difieren, el objetivo común es presentar un estado financiero más favorable.	Similitud: Ambos fraudes involucran la sustracción o manipulación de pequeñas cantidades que se acumulan con el tiempo, con la esperanza de pasar desapercibido.

Fuente: Salazar et al. (2017), PricewaterhouseCoopers (2024), adaptado por los autores.

A pesar de las diferencias en los métodos empleados, la similitud fundamental radica en el uso del tiempo y la manipulación de cifras para ocultar irregularidades. Estas prácticas distorsionan la realidad financiera, con el objetivo común de evitar la supervisión inmediata y crear una imagen engañosa de estabilidad o crecimiento económico.

DINÁMICA CONTABLE CUANDO SE EJECUTA UN FRAUDE EN LOS EEFF CON SU AFECTACIÓN EN LAS UTILIDADES

La "Encuesta Global de Crimen Económico y Fraude 2023" de PwC examina las tendencias actuales en fraude y crimen económico en organizaciones a nivel mundial. La encuesta destaca que casi la mitad de las empresas encuestadas han experimentado algún tipo de fraude en los últimos dos años, con un aumento significativo en tipos específicos como el fraude cibernético y el fraude relacionado con la cadena de suministro.

Según la encuesta de PricewaterhouseCoopers (2023), "Menos de la mitad de las organizaciones de nuestra región (36%) informó haber experimentado algún tipo de fraude u otro delito económico en los últimos 24 meses."

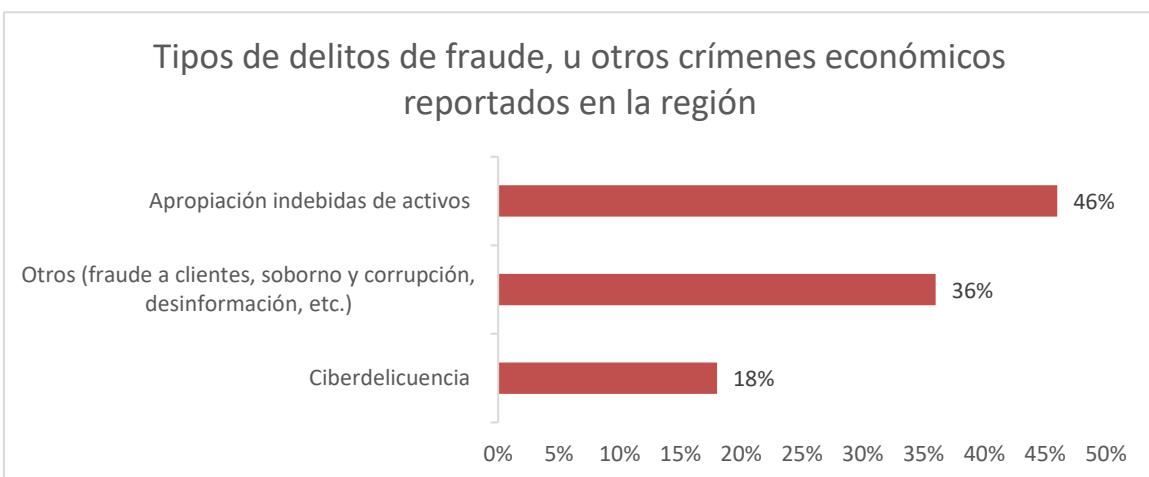
Figura 2. Sectores que han experimentado algún tipo de fraude u otro delito económico en los últimos 24 años



Fuente: Tomado de PricewaterhouseCoopers (2023). Encuesta Regional de Crimen Económico y Fraude 2023 de PWC Interaméricas.

El fraude más común ha sido la apropiación indebida de activos, seguido del fraude a clientes y delitos de soborno y corrupción. Las empresas detectan amenazas principalmente a través de conciliaciones de cuentas y controles generales de riesgo, y aunque implementan planes de gestión y acción, aún existe un 22.6% sin un plan ante delitos específicos PwC (2023).

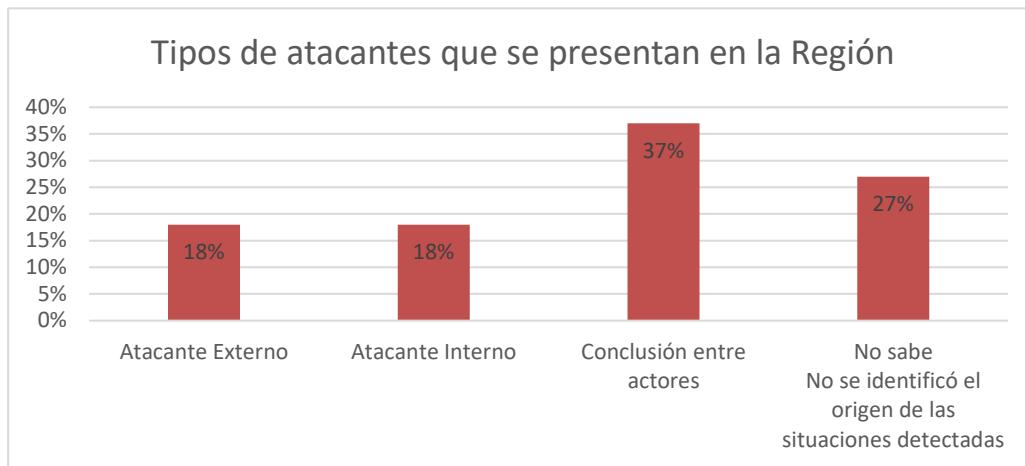
Figura 3. Sectores que han experimentado algún tipo de fraude u otro delito económico en los últimos 24 años



Fuente: Tomado de PricewaterhouseCoopers (2023). Encuesta Regional de Crimen Económico y Fraude 2023 de PWC Interamericana.

Un cambio notable ha sido el aumento de ataques por colusión entre fuentes internas y externas, especialmente con delincuentes cada vez más organizados y sofisticados. A pesar de las medidas de control y sanción, la rápida evolución de los métodos de fraude y el bajo reconocimiento de atacantes persisten como retos críticos PwC (2023).

Figura 4. Tipos de atacantes que se presentan en la Región



Fuente: Tomado de PricewaterhouseCoopers. (2023). Encuesta Regional de Crimen Económico y Fraude 2023 de PWC Interamericana.

DISCUSIONES Y CONCLUSIONES

Los fraudes en los EEEF representan una amenaza crítica para la integridad y sostenibilidad de las organizaciones, abarcando desde prácticas de alta sofisticación, como la colusión y el "cooking the books," hasta manipulaciones más detectables como el kiting y la falsificación de documentos. Los riesgos de mayor impacto, como la corrupción, el lavado de activos y la apropiación indebida de bienes, no solo afectan la liquidez y reputación empresarial, sino que también llevan graves implicaciones legales. La implementación de controles rigurosos, auditorías especializadas y el fortalecimiento de la tecnología son esenciales para mitigar estos riesgos y proteger la transparencia financiera y la confianza de las partes involucradas.

Además, según estudios recientes, las técnicas más comunes incluyen la colusión, la manipulación de registros (cooking the books), y métodos como lapping y kite, que explotan la temporalidad de los fondos para ocultar faltantes. El 75% de estos fraudes utiliza estrategias diseñadas para evitar la detección inmediata, mientras que un 60% tiene un impacto significativo a nivel financiero y reputacional. Aunque algunas modalidades, como el redondeo y las técnicas de salami, implican pérdidas menores por transacción, su acumulación puede generar daños considerables.

Los riesgos más difíciles de detectar, como la corrupción y el fraude en adquisiciones, afectan directamente los recursos y la competitividad de las empresas. Por otro lado, prácticas como el relleno de canales y las reservas ocultas manipulan deliberadamente los EEFF para proyectar una estabilidad falsa.

Los resultados de la "Encuesta Global de Crimen Económico y Fraude 2023" de PwC revela que el 36% de las organizaciones en la región han experimentado fraudes económicos en los últimos dos años. La apropiación indebida de activos es el delito más común (46%), seguida por fraudes a clientes y corrupción (36%), mientras que los ciberataques representan el 18%. Sorprendentemente, el 37% de los ataques involucran colusión entre actores internos y externos.

A pesar de los controles y planes de gestión, el 22,6% de las organizaciones aún carecen de estrategias específicas contra el fraude, enfrentándose a métodos cada vez más atractivos. Estos delitos generan impactos directos en los EF, alterando las utilidades y aumentando el riesgo financiero. La detección oportuna mediante conciliaciones y controles sigue siendo clave para mitigar estos riesgos.

REFERENCIAS

- Comisión de Bolsa y Valores (SEC) | USAGov. (2022). Recuperado de [https://www.usa.gov/es/agencias/comision-de-bolsa-y-valores#:~:text=La%20Comisi%C3%B3n%20de%20Bolsa%20y%20Valores%20\(SEC,%20sigla%20en%20ingl%C3%A9s\)](https://www.usa.gov/es/agencias/comision-de-bolsa-y-valores#:~:text=La%20Comisi%C3%B3n%20de%20Bolsa%20y%20Valores%20(SEC,%20sigla%20en%20ingl%C3%A9s))
- Encuesta de Fraude en Colombia. (2018, 10 julio). KPMG. Recuperado de <https://kpmg.com/co/es/home/insights/2018/07/encuesta-de-fraude-en-colombia.html>
- Encuesta Fraude 2020-21 Deloitte España (2023, 31 julio). Deloitte México. Recuperado de <https://www.deloitte.com/es/es/services/risk-advisory/research/encuesta-fraude.html>
- Federación Internacional de Contadores (IFAC). (2019). Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad. Nueva York, EE. UU. - Bing.
- Iturriaga, C. K. T., Nigenda, S. M., Prieto, S. C., & Rojas, E. D. G. (2019). *Fundamentos de auditoría.: Aplicación práctica de las Normas Internacionales de Auditoría* (Vol. 1). IMCP. Recuperado de <https://n9.cl/usoxw>
- PricewaterhouseCoopers. (s. f.-a). Encuesta Regional de Crimen Económico y Fraude 2023 de PWC Interaméricas. PwC. Recuperado de <https://www.pwc.com/ia/es/publicaciones/Encuesta-Global-de-Crimen-Economico-y-Fraude-2023.html>

PricewaterhouseCoopers. (2024). Global Economic Crime Survey. PwC. Recuperado de <https://www.pwc.com/co/es/publicaciones/encuesta-crimen-fraude-economico.html#:~:text=Consulta%20los%20datos%20y%20cont%C3%A1ctanos%20para%20conocer%20c%C3%B3mo%20podemos>

Salazar, C. A. M., Montilla, O., & Vallejo, C. (2017). *Riesgos de fraude en una auditoría de estados financieros*. Alpha Editorial. Recuperado de <https://n9.cl/jey2h>