

## Influencia de la auditoría externa en las razones financieras: un análisis para las PYMES manufactureras cuencanas

### The Influence of external audit on financial ratios: an analysis for manufacturing SMEs from Cuenca

Kevin Wellington Sánchez Jiménez<sup>1</sup>; Erika Fabiola Yumbra Quizhpilema<sup>2</sup>; Juan Carlos Aguirre Quezada<sup>3</sup>

Fecha de recepción: 30 de mayo de 2023

Fecha de aceptación: 14 de noviembre de 2023

URL: <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/2255>

#### Resumen

La auditoría externa es relevante para toda empresa debido a que ayuda a generar un control efectivo, óptimo y oportuno de su situación financiera, por tanto, el estudio tiene por objetivo analizar si el ejecutar una auditoría externa influye en las razones financieras de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca. La investigación tiene un enfoque cuantitativo, debido a que es desarrollada tanto con estadística descriptiva como inferencial; mediante la utilización de dos herramientas estadísticas: correlación de Pearson y la prueba t de Student para muestras independientes. Los resultados en la investigación indican que existe una relación significativa entre las ratios financieras: rotación de ventas y rentabilidad sobre activos (ROA), y la auditoría externa, así también se determina que hay diferencias significativas entre las PYMES manufactureras que llevan a cabo auditoría externa y las que no, en la rotación de ventas y el ROA.

**Palabras clave:** auditoría externa, razones financieras, PYMES.

#### Abstract

The external audit is relevant for any company because it helps to generate an effective, optimal and timely control of its financial situation, therefore, the study aims to analyze whether the execution of an external audit influences the financial ratios of small and medium enterprises (SMEs) in the manufacturing sector of the city of Cuenca. The research has a quantitative approach, because it is developed with both descriptive and inferential statistics; using two statistical tools: Pearson's correlation and Student's t-test for independent samples. The results of the research indicate that there is a significant relationship between the financial ratios: sales turnover and return on assets (ROA), and external audit, and it is also determined that there are significant differences between manufacturing SMEs that carry out external audit and those that do not, in sales turnover and ROA.

**Keywords:** external audit, financial ratios, SMEs.



Esta publicación se encuentra bajo una licencia de Creative Commons Reconocimiento - NoComercial 4.0 Internacional.

<sup>1</sup> Universidad de Cuenca. Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Cuenca-Ecuador. E-mail: [kevin.sanchez@ucuenca.edu.ec](mailto:kevin.sanchez@ucuenca.edu.ec) ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3403-3148>

<sup>2</sup> Universidad de Cuenca. Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Cuenca-Ecuador. E-mail: [fabiola.yumbra99@ucuenca.edu.ec](mailto:fabiola.yumbra99@ucuenca.edu.ec) ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6102-4960>

<sup>3</sup> Universidad de Cuenca. Departamento de Economía, Empresa y Desarrollo Sostenible. Cuenca-Ecuador. E-mail: [juan.aguirreq@ucuenca.edu.ec](mailto:juan.aguirreq@ucuenca.edu.ec) ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-8953-8151>

## Introducción

Actualmente las empresas actúan en un mercado muy competitivo, por lo que necesitan estar en constante cambio e innovación con el fin de no quedar rezagadas (Elkana, 2023). Sin embargo, si no se emplean las estrategias y mecanismos adecuados, en donde el control es un pilar fundamental, no se genera confianza y los procesos dentro de la organización se vuelven obsoletos, en consecuencia, no se cumplen los objetivos empresariales efectivamente (Haklin et al., 2018).

Por ello, la auditoría externa (AE) es necesaria para las organizaciones, dado que gracias a su implementación se mantiene un control adecuado que permite evaluar el estado actual de las operaciones contables y la eficiencia de la misma (Pizarro-Anchundía et al., 2018). Además, permite actuar oportunamente ante cualquier irregularidad encontrada en el proceso de control, con lo cual se pueden tomar las medidas correctivas que orienten a cumplir las metas gerenciales (Blanco-Luna, 2012).

El propósito de la presente investigación es analizar la influencia de la AE en las pequeñas y medianas empresas (PYMES) manufactureras del cantón Cuenca, diferenciándolas entre dos grupos: 1) Las que realizan AE, y; 2) Las que no realizan AE. Por lo que, en primera instancia, este estudio se concentrará en evaluar el comportamiento de las razones financieras de las empresas pertenecientes a la muestra de estudio, para posteriormente realizar comparaciones entre estos dos grupos con la ejecución de pruebas estadísticas inferenciales.

Analizar la influencia de las ratios financieras en la ejecución de AE en las empresas es importante para identificar el desempeño empresarial (DE), el cual ha sido analizado por diversos autores a lo largo del tiempo, si bien existen mecanismos referidos al talento humano, el marketing y la producción que miden el DE (Bhaktiar et al., 2023), pero la manera en que se mide a través de los indicadores financieros muestra mayor significancia y objetividad (Avi, 2023).

Los objetivos específicos que marcarán el desarrollo de la investigación y por tanto los que pretendemos alcanzar son: I) Identificar la relación en los índices financieros de las PYMES manufactureras de Cuenca que realizan y no realizan AE, y; II) Analizar las diferencias significativas de las razones financieras entre los dos grupos de empresas antes mencionados. A fin de evidenciar el comportamiento financiero de estas empresas, que son de gran importancia para la economía del país.

El presente estudio está dividido en cuatro secciones; en la primera se da a conocer el estado del arte en el cual se evidencia el marco teórico y toda la literatura relacionada con el tema de estudio; en la segunda, se describe la metodología, el enfoque y las herramientas utilizadas en el proceso de investigación; en la tercera se presentan los resultados y, por último, se exponen las respectivas conclusiones y discusiones que ha generado la evaluación de los resultados obtenidos.

Así pues, la AE resulta relevante como herramienta de revisión y control para las organizaciones empresariales (Zambrano-Rodríguez, 2021), su fundamento consiste en que constituye un proceso que conlleva a la evaluación crítica y sistemática de los estados financieros (EF) con el fin de visualizar su realidad financiera (Elizalde-Marín, 2018). Según Castellón et al. (2021) los estados financieros son una agrupación de informes, los cuales tienen como objetivo brindar información financiera a los grupos de interés de la empresa que buscan información, ya sean accionistas, potenciales inversionistas, clientes, competencia, entre otros (International Auditing and Assurance Standards Board [IAASB], 2020).

La AE debe presentar seguridad y confianza al cumplir con una normativa legal para así generar una mayor validez para los grupos de interés (Ramos et al., 2022). La AE es efectuada por un auditor quien se desempeña de manera autónoma, objetiva, ética e independiente, utilizando métodos especializados y en determinados períodos de tiempo, para posteriormente generar el informe que permita evaluar las finanzas, ayudar en la toma de decisiones y ofrecer sugerencias que mejoren la empresa (Luna-Yerovi et al., 2018).

Cabe señalar que la AE debe estar respaldada por una evidencia trascendental. De acuerdo a Valderrama et al. (2021), se denomina como evidencia, a cualquier información recabada en el proceso de auditoría para determinar si algún elemento en cuestión está acorde a los criterios aplicados, debido a que la evidencia debe ser adecuada y suficiente, para que el auditor tenga menor riesgo en cuanto a implicaciones legales, y a la vez, obtenga conclusiones más idóneas. Asimismo, Valderrama-Blanco et al. (2017) exponen que la evidencia extraída por fuentes externas a la entidad auditada, manifiesta un mayor grado de confiabilidad que una evidencia interna, dado que expresa una visión más objetiva de la situación de la empresa.

Además, la AE puede generar un impacto en la rentabilidad financiera, a entender de García (2015), refleja la eficiencia de la empresa en la consecución de utilidades, producto de las operaciones y actividades propias del giro de negocio; tal eficiencia se concreta en los valores asumidos por tres importantes indicadores: Return On Assets (ROA), Return On Equity (ROE) y Return On Sales (ROS). Para Mafra-Pio et al. (2016), estos indicadores muestran el rendimiento financiero que la entidad considera pertinente para tomar decisiones con respecto al financiamiento.

Finalmente, Forero-Mendoza et al. (2017), señalan que la AE permite ejercer control para la buena toma de decisiones en las empresas, con el fin de lograr maximizar los recursos monetarios de las diferentes operaciones. Esto genera una mayor confianza en la información y comunicación financiera de la empresa a nivel externo, para esto se deben considerar cuatro componentes: un código de conducta ético, informes de auditoría, un comité de ética y una línea directa de ética (García-Marza, 2017).

El factor determinante para ejecutar AE en una empresa hace referencia a la capacidad para identificar y detectar irregularidades financieras y materiales; así como también la revelación y el registro de esas alteraciones (Hantono, 2021; Ismajli et al., 2019). Es así que la detección de acciones fraudulentas es uno de los temas importantes para los usuarios de los informes de auditoría, principalmente, para los accionistas, inversores e inversores potenciales en la toma de decisiones (Tandionting, 2016; Nuralifia y Pramudyastuli, 2023).

Asimismo, en la detección de un posible fraude generado por parte de las empresas, es importante que tanto auditores externos, como firmas de auditoría tengan un alto grado de competencia profesional para así gestionar el riesgo de estafa y proteger los intereses de stakeholders internos de las compañías (Ángulo-Páez et al., 2021), debido a que las firmas de auditoría miden la calidad del examen ejecutado, evidenciando cuatro aspectos: la capacidad de respuesta, la seguridad, la empatía y la fiabilidad (Sierra-García et al., 2017).

El fraude corporativo ha generado pérdidas de grandes sumas de dinero estatal, puesto que el Estado se encarga de recaudar efectivo mediante el cobro de impuestos a las empresas, a través de la gestión tributaria (Moscoso-Córdova et al., 2017). Estos fraudes son cada vez más difíciles de encontrar debido al uso de equipos digitales para ocultar estafas financieras, por lo cual la AE requiere más apoyo forense para descubrir operaciones fraudulentas (Susanto et al., 2019).

Por tanto, la AE es un mecanismo utilizado para reducir la asimetría de la información financiera y garantizar la confiabilidad y veracidad de los informes financieros. Aunque en primer ámbito la sociedad percibía que la auditoría estaba ligada al control de los fondos públicos, actualmente ya se advierte que también está atada a los bienes privados, tomando así mayor notoriedad en el ámbito corporativo y social (Oliveira-Da Silva et al., 2021).

En cuanto a las pequeñas y medianas empresas (PYMES) no centran su interés en los controles internos o externos, debido a la cantidad de recursos económicos que poseen (Escalante y Hullet, 2010), pero Rivera-Espinel et al. (2018), señalan que es importante analizar la rentabilidad e influencia que tiene sobre las PYMES la implementación de la auditoría de gestión. De la misma manera, es útil realizar una AE de los EF en este tipo de empresas puesto que ocupan un segmento significativo en el mercado y por ende aportan de manera directa a la economía de un país (Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2020).

Además, se evidencia que al adoptar el servicio de AE en las PYMES se genera un inmenso valor para los gerentes ya que mejora la rentabilidad, brinda apoyo para manejar un sistema de contabilidad sólido, minimiza costos de operación y mantiene un personal calificado en áreas operativas, generando así un beneficio económico mayor en la empresa (Agbaje et al., 2017). Cabe señalar que la AE en estas empresas es importante debido a que, según

Carranco-Gudiño (2017), las PYMES se apoderan de un 97% del mercado latinoamericano lo que aporta en la generación de empleo y en la productividad de un país.

Ghale-Rudkhani y Jabbari (2013) llevan a cabo una investigación de índole cuantitativa donde evaluaron la relación entre 15 razones financieras con la auditoría. Los resultados evidencian que solo existe una asociación con dos razones financieras; la utilidad por acción y el activo fijo. En la misma línea, Saragih et al. (2017) examinan la asociación de la rentabilidad, la liquidez y la calidad de la auditoría con la opinión de auditoría, los autores concluyen que el ROA, la liquidez corriente y la calidad del auditor no influyen significativamente en la opinión de la auditoría.

Por su parte, Nedelcu et al. (2015), realizan un estudio con el objetivo de proporcionar un análisis de la relación entre la calidad de la auditoría externa y el desempeño financiero, que fue evaluada por la rentabilidad, la calidad de los activos y la solvencia. El resultado de la investigación concluyó que no existe un vínculo directo entre el desempeño financiero y la calidad de la auditoría externa, puesto que solo la ROA presenta una relación. Un análisis con el objetivo de observar si existe una relación entre los indicadores financieros y las calificaciones del informe de auditoría de 240 empresas no financieras de la Bolsa de Estambul en el 2016, es el diseñado por Adiloglu y Vuran (2017). Los resultados del análisis muestran que la calificación de un informe de auditoría se asocia principalmente con el ROA, ROE y la relación entre el interés devengado.

Por otro lado, Warrad (2017) en su investigación cuyo objetivo es examinar el efecto de la rentabilidad y el tamaño de las empresas sobre la auditoría externa donde indica que no hay una relación significativa entre el rendimiento de los activos (ROA) y auditoría externa, de igual manera que no existe una correlación representativa entre tamaño de empresa y auditoría externa. Finalmente, Masruri et al. (2022) llevan a cabo su investigación con la finalidad de evaluar el efecto de los indicadores de solvencia, liquidez y rentabilidad en los dictámenes de auditoría, donde concluyen que la liquidez no tiene efecto en la opinión de auditoría, mientras que la solvencia tiene un efecto positivo.

Por tanto, las hipótesis que van a guiar el estudio son:

**H1<sub>0</sub>:** No existe relación entre las razones financieras de las PYMES manufactureras de Cuenca con la auditoría externa.

**H2<sub>0</sub>:** No existe diferencias significativas entre los índices financieros de las PYMES manufactureras de Cuenca que llevan a cabo AE y las que no.

## Metodología

La investigación propuesta es de carácter cuantitativo, por lo que el estudio se basa en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de comprobar hipótesis (Hernández-Sampieri et al., 2014) y es de corte transversal, es decir que se evalúa la relación entre la exposición y el efecto de las variables de forma simultánea en un único período de tiempo (Cvetkovic-Vega et al., 2021). Para la

determinación del tamaño de la población se utilizó la base de datos del ranking de empresas ecuatorianas proporcionado por la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores [SuperCias] (2020<sup>a</sup>) del país, por lo que la fuente de información fue de carácter secundaria.

Además, el muestreo fue no probabilístico intencional, es decir que la población de estudio cumplió ciertos aspectos determinados por el investigador para ser seleccionado para la investigación (Hernández-Ávila y Carpio, 2019; Reales-Chacón et al., 2022). Tomando en consideración este tipo de muestreo, los criterios y el proceso para la selección de la muestra se detallan a continuación:

Primero, se seleccionó únicamente aquellas empresas que desarrollan sus actividades en el cantón Cuenca. Dado que el estudio se centra en las empresas de manufactura, la base se filtró a través del sector “C”, que es el sector que contiene a estas empresas, según la Clasificación Nacional de Actividades Económicas. Cabe señalar que se consideró a este sector porque es uno de los más importantes para mantener el crecimiento económico del país (Instituto Nacional de Estadística y Censos [INEC], 2022<sup>a</sup>).

Luego de aquello, fueron seleccionadas sólo las empresas calificadas como PYMES, para esto se usaron los siguientes tres parámetros: número de empleados, activos y valor bruto de ventas anuales. En el Ecuador, las PYMES son las firmas que tienen entre 10 y 199 empleados, ventas brutas anuales desde \$100.001,00 hasta \$5'000.000,00 y activos valorados en no menos de \$100.001,00 hasta los \$3'999.000,00 (INEC, 2022).

Finalmente, fue necesario discriminar entre aquellas empresas que habían sido objeto de un examen de AE y aquellas que no lo fueron; una vez aplicado este proceso se obtuvo un total de 84 empresas que cumplían con los 4 criterios antes descritos. No obstante, la delimitación temporal de esta investigación basa su análisis comparativo en las PYMES que tuvieron su AE durante el 2020, siendo así, se filtró el conjunto de data empresarial y se concluyó que 33 empresas de las 84 constituían, efectivamente, la muestra de compañías que llevaron a cabo AE.

Con esta cantidad definida, fue posible establecer, a la vez, el tamaño de la muestra que se requería de las empresas que nunca habían sido auditadas. Dando como resultado 34 empresas que pertenecían a esta última categoría, concluyendo que el análisis se debe hacer a un total de 67 compañías, las que fueron escogidas mediante el muestreo no probabilístico intencional. Para Otzen y Manterola (2017), este método se emplea en casos en que la variabilidad de la población es alta y, por ende, el tamaño muestral es pequeño.

El tratamiento inicial de las razones financieras consideradas para el trabajo se realizó en hojas de cálculo de Excel, donde se registraron y organizaron cada una de las ratios respecto al año 2020. El análisis estadístico se ejecutó a través del software SPSS versión 25. Las ratios financieras consideradas para las dos pruebas estadísticas fueron:

**Tabla 1. Razones financieras de estudio**

Razón	Fórmula
Liquidez Corriente (LC)	Activo corriente/Pasivo corriente
Endeudamiento del Activo (EA)	Pasivo total/Activo total
Endeudamiento Patrimonial (EP)	Pasivo total/Patrimonio
Rotación de Activo Fijo (RAF)	Ventas/Activo fijo
Rotación de Ventas (RV)	Ventas/Activo total
ROE	Utilidad neta/Patrimonio
ROA	Utilidad neta/Activo total

**Fuente:** elaboración propia a partir de SuperCias (2020b)

Finalmente, con las variables contempladas se realiza en SPSS una correlación de Pearson debido a que ayuda a determinar el grado de relación o asociación entre dos variables (Hernández-Lalinde et al., 2018) las cuales son AE y razones financieras; y, la prueba t de Student para muestras independientes, la cual compara las medias de dos muestras con el objetivo de determinar diferencias significativas (Molina-Arias et al., 2020) en este caso entre las PYMES que ejecutan o no AE.

La tabla 2 muestra las variables a ser utilizadas en el estudio conjuntamente con su definición conceptual, operacional y la clasificación de variable que cada una posee.

**Tabla 2. Operatividad de las variables**

Definición conceptual	Dimensiones	Variables	Tipo
<b>Auditoría externa:</b> examen integral sobre las transacciones contables y el desempeño económico de una empresa. (Sánchez-Curiel, 2016)	Auditoría Externa	Auditoría Externa (AE)	Nominal
<b>Razones financieras:</b> son indicadores que reflejan el desempeño financiero de la empresa, provienen de la información presentada en los estados financieros (De la Rosa-Flores et al., 2021).	Liquidez	Liquidez Corriente (LC)	Escala
	Endeudamiento	Endeudamiento del Activo (EA)	Escala
		Endeudamiento Patrimonial (EP)	Escala
	Gestión	Rotación del Activo Fijo (RAF)	Escala
		Rotación de Ventas (RV)	Escala
Rentabilidad	ROA	Escala	
	ROE	Escala	

**Fuente:** elaboración propia a partir de estudio

## Resultados

Descripción de las ratios de las PYMES manufactureras

**Tabla 3. Descripción de datos**

Ratio	Estándar	Empresas que tienen AE	Empresas que no tienen AE		
<b>Rentabilidad</b>	ROE	≥ 0 < 0	57,58% 42,42%	64,71% 35,29%	
	ROA	≥ 0 < 0	57,58% 42,42%	64,71% 35,29%	
	<b>Liquidez</b>	L. Corriente	≥ 1 < 1	81,82% 18,18%	88,24% 11,76%
		<b>Solvencia</b>	Pasivo/Activo	≥ 1 < 1	9,09% 90,91%
Pasivo/Capital	≥ 1 < 1		66,67% 33,33%	67,65% 32,35%	
<b>Actividad</b>	Rotación de A.F	≥ 1 < 1	63,64% 36,36%	94,12% 5,88%	
	Rotación de Ventas	≥ 1 < 1	6,06% 93,94%	58,82% 41,18%	

**Fuente:** elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SuperCias (2020)

La rentabilidad para los dos grupos de PYMES manufactureras es similar ( $\geq 0$ ), sin embargo, el grupo que presenta una mayor ROE son las empresas que no llevan a cabo un proceso de AE (64,71), similar comportamiento se puede denotar en el índice ROA (64,71%). De igual manera, sucede al analizar la ratio de liquidez corriente es mayor en las PYMES que no gestionan una AE (88,24%), pero se identifica que en los dos grupos tienen de liquidez mayor a 1.

A nivel de la solvencia, sucede lo mismo, las PYMES manufactureras que no desarrollan AE tienen un mayor

índice de endeudamiento patrimonial (66,67%), pero un menor endeudamiento de activos (9,09%) no obstante, en los dos grupos analizados existe un menor nivel de endeudamiento del activo ( $\geq 0$ ) que del patrimonial ( $>1$ ).

Además, al analizar las ratios de actividad; la rotación en ventas y la rotación de activos fijos, se observa que sigue la misma tendencia que los demás índices analizados, es decir que las PYMES que no poseen un control mediante la AE tienen mayor índice de RAF (94,12%) y RV (58,82), al estándar de medición de la variable RAF y RV ( $\geq 1$ ).

## Correlaciones

**Tabla 4.** Correlaciones entre la variable dependientes y las independientes

		Correlaciones							
		AE	L. Corriente	E. Activo	E. Patrimonial	RAF	RV	ROE	ROA
AE	Coef.	1							
	Correlación								
L. Corriente	Coef.	-0,139	1						
	Correlación								
E. Activo	Coef.	0,030	<b>-0,424**</b>	1					
	Correlación								
E. Patrimonial	Coef.	-0,011	-0,052	<b>0,333**</b>	1				
	Correlación								
RAF	Coef.	0,069	0,195	0,024	-0,035	1			
	Correlación								
RV	Coef.	<b>0,551**</b>	-0,179	-0,013	-0,091	0,112	1		
	Correlación								
ROE	Coef.	0,188	-0,025	-0,148	<b>-0,854**</b>	0,076	<b>0,261*</b>	1	
	Correlación								
ROA	Coef.	<b>0,270*</b>	0,017	-0,172	-0,151	0,101	<b>0,455**</b>	<b>0,418**</b>	1
	Correlación								
	Significancia	0,027	0,888	0,164	0,222	0,417	0,000	0,000	

**Nota:** (\* =  $p < 0,05$ ; \*\* =  $p < 0,01$ )

**Fuente:** elaboración propia a partir de estudio

Como se puede evidenciar en la tabla 4, existe una relación negativa significativa entre las variables endeudamiento del activo y liquidez corriente ( $p = -0,0424$ ;  $p < 0,01$ ), mientras que el endeudamiento patrimonial tiene una correlación positiva con el endeudamiento del activo ( $p = 0,333$ ;  $p < 0,01$ ). Asimismo, se observa que la variable rotación de ventas (RV) tiene una relación positiva con el hecho de llevar a cabo un proceso de AE ( $p = 0,551$ ;  $p < 0,01$ ) y con la variable ROE ( $p = 0,261$ ;  $p < 0,05$ ). Sin embargo, la variable ROE tiene una relación negativa con la variable endeudamiento patrimonial ( $p = -0,854$ ;  $p < 0,01$ ).

Finalmente, al analizar la variable ROA se muestra que tiene una relación positiva con las variables RV ( $p = 0,455$ ;  $p < 0,01$ ) y ROE ( $p = 0,418$ ;  $p < 0,01$ ) y con el proceso de control de la AE ( $p = 0,270$ ;  $p < 0,05$ ). De tal modo que, se

concluye que las variables que presentan una correlación positiva significativa con el proceso de AE son la RV y ROA.

## Prueba T para muestras independientes

**Tabla 5.** Prueba t de Student para muestras independientes

Variables	T de Student	Valor P	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
			Inferior	Superior
Liquidez Corriente	1,133	0,262	-0,84505	3,05937
Endeudamiento Activo	-0,242	0,810	-0,18076	0,14398
Endeudamiento Patrimonial	0,085	0,932	-4,33007	4,71613
RAF	-0,561	0,577	-25,16420	14,27907
RV	-5,320	0,000**	-1,28616	-0,58487
ROE	-1,546	0,127	-0,78599	0,10965
ROA	-2,261	0,027*	-0,08229	-0,00522

**Nota:** (\*\* =  $p < 0,01$ ; \* =  $p < 0,05$ )

**Fuente:** elaboración propia a partir de estudio

Los resultados del análisis de la prueba t de Student para muestras independientes (tabla 5) indican que no existen diferencias significativas entre los índices de liquidez (LC), solvencia (EA y EP), en una de las variables de rentabilidad (ROA) y una de las variables de actividad (RAF) con el proceso de AE en las PYMES manufactureras de la ciudad de Cuenca, por consiguiente, se observa una diferencia significativa en el ROA ( $p < 0,05$ ;  $p = 0,027$ ) y en la RV ( $p < 0,01$ ;  $p = 0,000$ ). Es decir que las PYMES que no gestionan un proceso de AE tienen una mayor rentabilidad sobre los activos (L.I. = - 0,08229 y L.S. = - -0,00522) y una mayor rotación en ventas (L.I. = - 1,28616 y L.S. = - -0,58487) que las PYMES que si lo hacen.

## Conclusiones

Los resultados de la investigación se establecieron por medio de dos grupos de PYMES del sector manufacturero; 1) Las que tienen un proceso de AE, y; 2) Las que no gestionan este proceso. En un primer punto con el análisis descriptivo se determina que las PYMES del segundo grupo tienen mayores índices de liquidez, rentabilidad, actividad y del endeudamiento de activo, a excepción del endeudamiento patrimonial donde el índice es mayor en las empresas del primer grupo.

Por otra parte, al realizar el análisis de correlación se establece que la RV y el ROA son los indicadores que presentan una correlación positiva significativa con respecto al proceso de AE, por consiguiente, se acepta parcialmente la hipótesis alternativa ( $H_{11}$ ), es decir, que tanto la rotación de ventas como la rentabilidad de los activos se ven influenciados en cierta medida con el hecho de efectuar un proceso de AE dentro de las PYMES manufactureras de la ciudad de Cuenca.

Además, al determinar diferencias entre las dos muestras de análisis se encontró que únicamente existe diferencias significativas en dos de las variables (RV y ROA), de tal manera que se acepta parcialmente la hipótesis alternativa ( $H_{21}$ ), es decir que las PYMES manufactureras que no llevan a cabo un proceso de AE tienen un mayor índice de RV y ROA a diferencia de las PYMES que si ejecutan este control.

Toda vez que se pormenorizaron los resultados del artículo, es fácil comprobar que los objetivos planteados, tanto el general como los específicos, se han ejecutado con holgura y han servido para aportar a la producción académica, la misma que está referida a la dinámica en la relación empresa-auditoría externa, generando así aspectos claves para más estudios referidos al tema de investigación. No obstante, a pesar de los aportes realizados por este artículo investigativo, aún no es posible ser categóricos respecto a las implicaciones que las auditorías externas tienen sobre el devenir financiero de las empresas en donde estas fueren aplicadas.

En tal virtud, continúa siendo imperante y necesario desarrollar trabajos investigativos y académicos encaminados a extraer conclusiones que fortalezcan una u

otra de las posturas sostenidas por los diversos autores. Adicionalmente, y en concordancia con lo expuesto en este documento, es pertinente llevar adelante investigaciones centradas en determinar las razones que expliquen el porqué del efecto que presentan este tipo de auditorías sobre la ratio de RV. Como se observó, la auditoría externa no representa significatividad en las empresas analizadas, por lo tanto, se deberían considerar, en trabajos posteriores, más variables para definir si existe una relación de gran significancia.

Es relevante también, como consideración a futuro, superar las principales limitaciones de este estudio, es decir, realizar una investigación de tal envergadura que tome en cuenta, por un lado, aspectos geográficos más amplios, de modo que se reduzca el sesgo que se pueda generar como consecuencia de analizar únicamente realidades locales o de una ciudad en específico y, por otro lado, es necesario estudiar no sólo a las empresas calificadas como PYMES, sino también incluir a las grandes corporaciones, las cuales, dadas sus características, están sujetas a mayor control (entiéndase auditorías) por parte de organismos externos.

## Referencias

- Agbaje, A.-G. A., Bojuwon, M., y Abidoye, M. K. (2017). Impact of accounting and audit service for small and medium scale enterprises' performance. *Osogbo Journal of Management*, 2(2), 21-43. <https://acortar.link/C7HKSw>
- Adiloglu, B., y Vuran, B. (2017). Identification of Key Performance Indicators of Auditor's Reports: Evidence from Borsa Istanbul (BIST). *Global Business Research Congress*, 3(92), 854-859. <https://doi.org/10.17261/Pressacademia.2017.665>
- Avi, M. S. (2023). Financial Ratios: Considerations of their relevance to corporate financial analysis and an in-depth look at the major errors often mar these ratios. *International Journal of Business & Management Studies*, 4(4), 27-60. <http://dx.doi.org/10.56734/ijbms.v4n4a5>
- Bhaktiar, P., Mursitama, T. N., So, I. G., Abdinagoro, S. B., y Dwidienawati, D. (2023). Networking Capability and Learning Capability as Determinants of Firm Performance Mediated by Business Model Innovation. *WSEAS Transactions on Information Science and Applications*, 20, 178-188. <http://dx.doi.org/10.37394/23209.2023.20.21>
- Blanco-Luna, Y. (2012). *Auditoría Integral: Normas y Procedimientos*. ECOE Ediciones
- Carranco-Gudiño, R. (2017). La Aportación de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en la Economía Ecuatoriana. *Revista Ciencia Administrativa*, (2), 146-157. [https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/03/14CA2017\\_02.pdf](https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/03/14CA2017_02.pdf)
- Castrellón, X., Cuevas, G. Y., y Calderón, R. E. (2021). La Importancia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Financiera-Contables. *Revista FAECO Sapiens*, 4(2), 82-92. <https://acortar.link/3tUc2R>

- Cvetkovic-Vega, A., Maguiña, J. L., Soto, A., Lama-Valdivia, J., y Correa-López, L. E. (2021). Cross-Sectional Studies. *Revista de la Facultad de Medicina Humana*, 21(1), 179-185. <http://dx.doi.org/10.25176/rfmh.v21i1.3069>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL]. (2020). *MIPYMES en América Latina. Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf)
- De la Rosa-Flores, C. C., Ordóñez-Parada, A. I., Cabrera-Ramos, C., y Berroterán Martínez, V. (2021). Estadística multivariada aplicada a la clasificación de empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas Nueva Época REMEF*, 16(1). <https://doi.org/10.21919/remef.v16i1.452>
- Elizalde-Marín, L. (2018). Auditoría financiera como proceso para la toma de decisiones gerenciales. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/10/auditoria-financiera-decisiones.html>
- Elkana, T. (2023). The role of innovation in business strategy as a competitive advantage: Evidence from Indonesian MSMEs. *Problems and Perspectives in Management*, 21(1), 92-106. [http://dx.doi.org/10.21511/ppm.21\(1\).2023.09](http://dx.doi.org/10.21511/ppm.21(1).2023.09)
- Escalante, P. P., y Hulett, N. L. (2010). Importancia de la Auditoría de Estados Financieros para las Pymes: Una Revisión Documental. *Actualidad Contable FACES*, 13(20), 19-28. <https://www.redalyc.org/pdf/257/25715828003.pdf>
- Forero-Mendoza, A., Forero-Mendoza, L. A., y Cerquera, H. (2017). La auditoría financiera y su influencia en el sector empresarial. *Revista Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Administrativas*, 7(1). <https://www.udla.edu.co/revistas/index.php/faccea/article/view/653/724>
- García, V. M. (2015). *Análisis Financiero y de Gestión*. Grupo Editorial Patria S.A.
- García-Marzá, D. (2017). From ethical codes to ethical auditing: An ethical infrastructure for social responsibility communication. *El Profesional de la Información*, 26(2), 268-276. <https://doi.org/10.3145/epi.2017.mar.13>
- Ghale-Rudkhani, T. M., y Jabbari, H. (2013). The effect of financial ratios on auditor opinion in the companies listed on TSE. *European Online Journal of Natural and Social Sciences*, 2(3), 1363-1373. <https://core.ac.uk/download/pdf/296306863.pdf>
- Hantono, H. (2021). Faktor Yang Mempengaruhi Penerimaan Opini Audit Going Concern (Studi Empiris pada Industri Dasar dan Kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Audit & Perpajakan (JAP)*, 1(1), 1-11. <https://doi.org/10.47709/jap.v1i1.1144>
- Hernández-Ávila, C. E., y Carpio, N. (2019). Introducción a los tipos de muestreo. *Alerta*, 2(1), 75-79. <https://doi.org/10.5377/alerta.v2i1.7535>
- Hernández-Sampieri, R., Fernández-Collado, C., y Baptista-Lucio, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mc Graw Hill Education.
- Hernández-Lalinde, J. D., Espinoza-Castro, J. F., Peñaloza-Tarazona, M. E., Rodríguez, J. E., Chacón-Rangel, J. G., Toloza-Sierra, C. A., Arenas-Torrado, M. K., Carrillo-Sierra, S. M., y Bermúdez-Pirela, V. J. (2018). Sobre el uso adecuado del coeficiente de correlación de Pearson: Definición, Propiedades y Suposiciones. *Archivos Venezolanos de Farmacología y Terapéutica*, 37(5), 587-595. <https://acortar.link/mNksEv>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos [INEC]. (2022a). *Clasificación Nacional de Actividades Económica*. <https://acortar.link/XwTLOF>
- INEC. (2022). *Directorio de Empresas y Establecimientos 2021*. <https://acortar.link/f6bQsn>
- International Auditing and Assurance Standards Board [IAASB]. (2020). *Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance and Related Services Pronouncements*. IAASB.
- Ismajli, H., Perjuci E., Prenaj V., y Braha M. (2019). The Importance of External Audit in Detecting Abnormalities and Fraud in the Financial Statements of Public Enterprises in Kosovo. *Ekonomika*, 98(1), 124-134. <https://doi.org/10.15388/Ekon.2019.1.8>
- Luna-Yerovi, G. A., Arizaga-Vera, F. E., y Zambrano-Sánchez, R. M. (2018). La auditoría financiera, una herramienta imprescindible para las empresas. *Revista Publicando*, 5(14), 386-399. <https://acortar.link/VKfEiV>
- Mafra-Pio, V., González-Poblete, E., Ricardo-Pezzuto, P., y Wahrlich, R. (2016). A cost-benefit analysis of three gillnet fisheries in Santa Catarina, Brazil: Contributing to fisheries management decisions. *Latin American Journal of Aquatic Research*, 44(5), 1096-1115. <https://doi.org/10.3856/vol44-issue5-fulltext-19>
- Masruri, F. A., y Syafril, A. S. (2022). The Effect of Liquidity, Profitability and Solvency On Going Concern Audit Opinions (Study On Retail Trade Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange). *International Journal Accounting Tax and Business (IJATB)*, 3(01), 26-35. <https://acortar.link/xMREYV>
- Molina-Arias, M., Ochoa-Sangrador, C., y Ortega-Páez, E. (2020). Comparación de dos medias. Pruebas de la t de Student. *Evidencias en Pediatría*, 16(51). <https://acortar.link/OWY7Je>
- Moscoco-Córdova, J. L., Tapia-Panchi, E. P., y Tapia-Panchi, S. (2017). La administración tributaria como eje del cumplimiento del pago del Anticipo del impuesto a la renta en el sector cooperativista. *Sapienza Organizacional*, 4(7), 97-114. <https://acortar.link/ec3iSD>
- Nedelcu, M., Siminică, M., y Țurlea, C. (2015). The Correlation Between External Audit and Financial Performance of Banks from Rumania. *Anfiteatru Economic*, 17(9), 1273-1288. <https://acortar.link/eTYNm4>
- Nuralifia, Y. R., y Pramudyastuti, O. L. (2023). Pemeriksaan Audit Jarak Jauh Terhadap Kualitas Audit di Masa

- Pandemi COVID-19. *SENTRI: Jurnal Riset Ilmiah*, 2(3), 687–692. <https://doi.org/10.55681/sentri.v2i3.619>
- Oliveira-Da Silva, S., Mothé-Maia, V., Haveroth, J., y Tommasetti, R. (2021). Papel da Auditoria: Uma Visão a Partir do Twitter. *Revista Catarinense da Ciência Contábil*, 20, 1-21. <https://doi.org/10.16930/2237-7662202131831>
- Otzen, T., y Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestro sobre una Población a Estudio. *International Journal Morphology*, 35(1), 227-232. <http://dx.doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Pizarro-Anchundía, S. E., Ormaza-Cevallos, M. G., y Ruiz-Malvarez, M. (2018). La Auditoría y su Control de Calidad: Visualización de los Servicios que Ofrecen las Empresas Auditoras de Manabí, Ecuador. *COFIN Habana*, 12(2), 268-279. <https://acortar.link/5XbiWO>
- Ramos, M. A., López-Rodríguez, W. B., y Mateos-Gutiérrez, G. E. (2022). Importancia de las Auditorías Externas para el Análisis Efectivo de los Estados Financieros. *Revista de Investigación Académica Sin Frontera: División de Ciencias Económicas y Sociales*, 15(37), 1-11. <https://doi.org/10.46589/rdiasf.vi37.450>
- Reales-Chacón, L. J., Robalino-Morales, G. E., Peñafiel-Luna, A. C., Cárdenas-Medina, J. H., y Cantuña-Vallejo, P. F. (2020). El Muestro Intencional No Probabilístico como herramienta de la investigación científica en carreras de Ciencias de Salud. *Revista Sociedad y Universidad*, 14(S5), 681-691. <https://acortar.link/RrGQOc>
- Rivera-Espinel, Y. I., Rodríguez-Montes, D. Y., Peñaranda-Sarabia, L. F., y Rico Rojas, C. F. (2018). La Auditoría de Gestión y su incidencia en la rentabilidad de las Pymes. *Reflexiones Contables*, 1(1), 27-35. <https://doi.org/10.22463/26655543.2963>
- Sánchez-Curiel, G. (2016). *Auditoría de estados financieros. Práctica moderna integral*. Pearson Education
- Saragih, F., Lubis, P. K. D., y Al Khair, P. (2017). Effect of Profitability, Liability and Quality of Auditors Audit Opinion, Going Concern in Food and Drink Listed in Indonesia Stock Exchange (IDX). In *Proceeding 3rd Sriwijaya Economics, Accounting and Business Conference* (pp. 208-222). <https://acortar.link/le3fue>
- Sierra-García, L., Orta-Pérez, M., y Moreno-García, F. J. (2017). Elaboración y validación de un instrumento de medida de la calidad del servicio de auditoría. *Revista de Contabilidad*, 20(2), 167-175. <https://doi.org/10.1016/j.rcsar.2016.10.001>
- Susanto, H., Mulyani, S., Azhar-Azis, H., y Sukmadilaga, C. (2019). The Level of Fraud Detection Affected by Auditor Competency Using Digital Forensic Support. *Revista Internacional de Filosofía y Teoría Social*, 24(5), 252-267. <https://acortar.link/kGTsJb>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros [SuperCias]. (2020a). *Ranking de Compañías*. <https://acortar.link/rdwjSJ>
- SuperCias. (2020b). *Tabla de Indicadores*. <https://acortar.link/lukdk9>
- Tandionting, M. (2016). *Kualitas Audit dan Pengukurannya*. Alfabeta
- Valderrama, Y., Briceño, L., y Sánchez, J. (2021). Procedimientos para obtener evidencia suficiente y adecuada en la auditoría financiera. Una caracterización desde el enfoque teórico y normativo. *Revista Colombiana de Contabilidad - ASFACOP*, 9(17), 39-63. <https://doi.org/10.56241/asf.v9n17.197>
- Valderrama-Blanco, Y. J., Colmenares-De Carmona, L., Sánchez-Bastidas, J. N., y Briceño-Jaramillo, L. M. (2017). Evidencia en la auditoría financiera. Una disertación de su persuasividad desde su origen. *Revista Visión Contable*, 15, 35-55. <https://doi.org/10.24142/rvc.n15a2>
- Warrad, L. H. (2017). Dose Listed Jordanian Manufacturing Firms' Profitability and Size Affecting External Audit Fees? *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 7(9), 116-136. <http://dx.doi.org/10.6007/IJARBS/v7-i9/3312>
- Zambrano-Rodríguez, G. M. (2021). La importancia de la auditoría de gestión y los procesos administrativos y técnicos, realidades y perspectivas. *Revista Científica Multidisciplinaria*, 5(3), 127-140. <https://doi.org/10.47230/unsum-ciencias.v5.n3.2021.568>