

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Proyecto de Investigación, previo a la obtención de Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría

Tema:

"Informes de auditoría externa en las grandes empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en Quito. Un estudio bajo un enfoque estratégico"

Autora: Terán Amán, Ana Carolina

Tutora: Dra. Valle Álvarez, Alexandra Tatiana, Ph.D.

Ambato Ecuador

2026

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Alexandra Tatiana Valle Álvarez Ph.D. con cédula de identidad No. 1802922938, en calidad de Tutora del Proyecto de Investigación sobre el Tema: **"INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA EN LAS GRANDES EMPRESAS REGULADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS VALORES Y SEGUROS EN QUITO. UN ESTUDIO BAJO UN ENFOQUE ESTRATÉGICO"**, desarrollado por Ana Carolina Terán Amán, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Instructivo del Reglamento para la Titulación de Grado en la Universidad Técnica de Ambato.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para quesea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Junio 2026

TUTORA

.....

Dra. Alexandra Tatiana Valle Álvarez, Ph.D.

Cl. 1802922938

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Ana Carolina Terán Amán con cédula de identidad No. 1850358464, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Proyecto de Investigación, bajo el tema: **"INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA EN LAS GRANDES EMPRESAS REGULADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS VALORES Y SEGUROS EN QUITO. UN ESTUDIO BAJO UN ENFOQUE ESTRATÉGICO",** también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Junio 2026

AUTORA

.....

Ana Carolina Terán Amán
C.I. 1850358464

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este Proyecto de Investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi Proyecto de Investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este Proyecto de Investigación, dentro de las regulaciones de la universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Junio 2026

AUTORA



.....

Ana Carolina Terán Amán

C.I. 1850358464

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación, sobre el tema: **"INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA EN LAS GRANDES EMPRESAS REGULADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS VALORES Y SEGUROS EN QUITO. UN ESTUDIO BAJO UN ENFOQUE ESTRATÉGICO"**, elaborado por Ana Carolina Terán Amán, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Junio 2026

Dr. Carlos Alberto Barreno Córdova, Mg.
PRESIDENTE

Dra. Cecilia Catalina Toscano Morales, Mg.
MIEMBRO CALIFICADOR

Lic. Claudio José Hidalgo Vargas, Mg.
MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

A mis padres, María y Luis, por su amor incondicional, sacrificio y apoyo constante a lo largo de mi vida. Gracias por enseñarme a nunca rendirme ante las dificultades y por ser el mejor ejemplo de esfuerzo, perseverancia y humildad. Siempre he admirado el amor, respeto y unión que han construido juntos, convirtiéndose en mi mayor inspiración y en ejemplo de la familia que sueño formar algún día.

A mis hermanos, por acompañarme en cada etapa con su cariño y confianza. De manera especial a Patricia, Lorena, Lucía, Daniel y Doménica, quienes han sido una parte fundamental en mi vida. A Patricia, por su apoyo incondicional y por la confianza que siempre has depositado en mí. Aunque la vida nos llevó por caminos distintos, nunca he dejado de sentir su cariño y cercanía. A Daniel, por cuidarme, guiarme y estar a mi lado cuando más lo he necesitado, brindándome con su amor y entrega el apoyo de un padre y una madre. A Doménica mi sobrina, por ser como una hermana, por acompañarme en los momentos más difíciles y por hacerme sentir, con cada mensaje de apoyo, que nunca estaba sola. A Lorena y Lucía, por su cariño, sus consejos y por enseñarme con su fortaleza y esfuerzo a seguir adelante ante cualquier dificultad.

A mis amigos, por su amistad sincera y por acompañarme en este camino con su apoyo y confianza. Gracias por cada consejo, cada palabra de aliento y cada momento compartido que hicieron más especial esta etapa de mi vida. Este logro también lleva un pedacito de ustedes.

Finalmente, dedico este logro a aquellos familiares que realmente estuvieron presentes en mi vida, brindándome su apoyo, confianza y cariño sincero cuando más lo necesité. Aunque no todos formaron parte de este camino, quienes sí lo hicieron dejaron una huella invaluable en mi corazón y contribuyeron, de una u otra manera, a que hoy pueda alcanzar esta meta. A ustedes les agradezco por creer en mí, motivarme a seguir adelante y acompañarme en los momentos que marcaron mi vida

Ana Carolina Terán Amán

AGRADECIMIENTO

Expreso mi más profundo agradecimiento a Dios, por ser mi guía y fortaleza en cada etapa de mi vida, por bendecir mi camino con sabiduría, perseverancia y fe, y por permitirme alcanzar una meta más en mi formación profesional. Gracias por acompañarme en los momentos de incertidumbre, por darme la fuerza para superar los obstáculos y por iluminar mi camino para seguir adelante con esperanza.

A mi tutora, Dra. Tatiana Valle, mi más sincero agradecimiento por su dedicación, paciencia y compromiso durante el desarrollo de esta investigación. Gracias por acompañarme en cada etapa de este proceso y por enseñarme con tanta vocación y entrega. Su disposición para explicar con claridad, siempre con respeto y amabilidad, hizo que cada desafío fuera más fácil de superar. Además de ser una excelente profesional, es una persona admirable por su calidad humana y compromiso con sus estudiantes. Gracias por creer en mí y por ser una guía fundamental en este logro académico.

Mi más sincero agradecimiento al Dr. Carlos Barreno, por sus enseñanzas, dedicación y apoyo incondicional durante esta etapa académica. Más allá de compartir sus conocimientos, ha sido una persona que siempre estuvo presente, brindándome orientación, confianza y palabras de aliento a lo largo de este proceso. Gracias por creer en mí, por tenderme una mano en cada desafío y por acompañarme con paciencia y generosidad en este camino. Su calidad humana y compromiso han dejado una huella imborrable en mi vida, por lo que siempre guardaré un profundo respeto, admiración y gratitud hacia usted.

Finalmente, expreso mi gratitud a la Universidad Técnica de Ambato, por abrirme sus puertas y brindarme la oportunidad de formarme académica y profesionalmente. Gracias por proporcionarme los conocimientos, valores y herramientas necesarias para alcanzar este importante logro y prepararme para los desafíos de mi futuro profesional.

Ana Carolina Terán Amán

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

CONTENIDO **PÁGINA**

A. PÁGINAS PRELIMINARES

PORTADA i
APROBACIÓN DEL TUTOR ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN iii
DERECHOS DE AUTOR iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO v
DEDICATORIA vii
AGRADECIMIENTO viii
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS ix
ÍNDICE DE TABLAS xii
ÍNDICE DE FIGURAS xiii
RESUMEN EJECUTIVO xiv
ABSTRACT xv

B. CONTENIDOS

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Descripción del problema 1
1.2 Justificación 2
1.2.1 Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica 2
1.2.2 Formulación del problema de investigación 4
1.3 Objetivos 4
1.3.1 Objetivo general 4
1.3.2 Objetivo específico 4

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión de literatura 6
2.1.1 Antecedentes investigativos 6

2.1.2 Fundamentos teóricos 10
2.1.2.1 Teorías relacionadas con la auditoría 10
2.1.2.1.1 Teoría de la agencia 10
2.1.2.1.2 Teoría normativa contable 12
2.1.2.1.3 Teoría de sistemas 13
2.1.2.2 Auditoría 14
2.1.2.2.1 Tipos de auditoría 15
2.1.2.2.2 Auditoría financiera 16
2.1.2.2.3 Normas base en auditoría 16
2.1.2.3 Informe de auditoría externa 18
2.1.2.3.1 Tipos de opinión 18
2.1.2.3.2 Estructura del informe de auditoría 20
2.1.2.4 Estrategias 21
2.1.2.4.1 Formación de la estrategia 21
2.1.2.5 Ciclo adaptativo organizacional 26
2.2.2.5.1 Problema empresarial 26
2.2.2.5.2 Problema tecnológico 26
2.2.2.5.3 Problema administrativo 27
2.1.2.6 Tipología de Miles y Snow 27
2.1.2.6.1 Exploradores o prospectores 29
2.1.2.6.2 Defensores 29
2.1.2.6.3 Analizadores 30
2.1.2.6.4 Reactores 30
2.2 Hipótesis 31

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información 32

3.1.1 Población 32
3.1.2 Muestra 32
3.1.3 Fuentes primarias y secundarias 35
3.1.4 Técnica 35
3.1.5 Instrumentos 35
3.2 Tratamiento de la información 36
3.3 Operacionalización de variables 38
CAPÍTULO IV 42
RESULTADOS 42
4.1 Resultados y discusión 42
4.1.1 Análisis descriptivo de las empresas en estudio 42
4.1.2 Tipos de opinión de auditoría externa 46
4.1.3 Hallazgos y fundamentos de las grandes empresas de Quito 50
4.1.4 Enfoque estratégico de las grandes empresas 58
4.1.5 Relación entre los tipos de opinión de los informes de auditoría y la tipología estratégica 72
4.1.6 Discusión 76
4.2 Verificación de la hipótesis 78
CAPÍTULO V
CONCLUSIONES
5.1 Conclusiones 80
5.2 Limitaciones del estudio 82
5.3 Futuras temáticas de investigación 83
C. MATERIALES DE REFERENCIA
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS 84
ANEXOS 92

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO **PÁGINA**

Tabla 1 Clasificación de los tipos de auditoría 15
Tabla 2 Normativa aplicable para la auditoría 17
Tabla 3 Tipos de opinión en el informe de auditoría 19
Tabla 4 Estructura del informe de auditoría 20
Tabla 5 Lista de las grandes empresas muestra de estudio 33
Tabla 6 Operacionalización de la variable independiente informes de auditoría externa 38
Tabla 7 Operacionalización de la variable dependiente estrategias 40
Tabla 8 Tipos de opinión de los informes de auditoría externa de las grandes empresas de Quito– 2023 47
Tabla 9 Tipos de opinión de los informes de auditoría externa de las grandes empresas – 2024 48
Tabla 10 Hallazgos de los informes de auditoría con salvedades de las grandes empresas de Quito – 2023 50
Tabla 11 Hallazgos del informe de auditoría externas de las grandes empresas de Quito– 2024 53
Tabla 12 Resultados de la tipología de estrategias según Miles y Snow - 2023 59
Tabla 13 Enfoque estratégico de las grandes empresas de Quito por sector – 2023. 64
Tabla 14 Resultados de la tipología de estrategias según Miles y Snow 2024 66
Tabla 15 Enfoque estratégico de las grandes empresas de Quito por sector – 2024. 71
Tabla 16 Tabla cruzada tipo de opinión de auditoría y la tipología de estrategias – 2023 73
Tabla 17 Pruebas de chi-cuadrado – 2023 74
Tabla 18 Tabla cruzada opinión limpia y la tipología de estrategias – 2024 75
Tabla 19 Pruebas del chi-cuadrado – 2024 76

ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO **PÁGINA**

Figura 1 Evolución de la teoría de la contabilidad 13
Figura 2 Escuelas del Pensamiento Estratégico 22
Figura 3 Tipología Miles y Snow 28
Figura 4 Las características de los prospectores 29
Figura 5 Las características de los defensores 29
Figura 6 Características de los analizadores 30
Figura 7 Características de los reactores 30
Figura 8 Distribución de las grandes empresas por sector económico 43
Figura 9 Antigüedad de las grandes empresas analizadas 44
Figura 10 Distribución de las empresas por sector económico según rango de constitución 45
Figura 11 Comparación entre el tipo de opinión de los informes de auditoría externa de Quito período 2023-2024 49

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: "INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA EN LAS GRANDES EMPRESAS REGULADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE QUITO. UN ESTUDIO BAJO EL ENFOQUE ESTRATÉGICO"

AUTORA: Ana Carolina Terán Amán
TUTORA: Dra. Alexandra Tatiana Valle Álvarez, Ph.D.
FECHA: Junio, 2026

RESUMEN EJECUTIVO

La investigación se realizó con el objetivo de analizar la relación entre los informes de auditoría externa y las estrategias organizacionales en las grandes empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en Quito durante el período 2023-2024. La investigación se basa en un enfoque mixto con alcance descriptivo-correlacional, tomando en cuenta que, se buscó analizar datos cualitativos que se tomaron de los informes de auditoría externa con la finalidad de determinar el tipo de opinión emitido por el auditor y el fundamento que sustenta la misma. Al mismo tiempo, se identificaron las estrategias organizacionales adoptadas por los directivos de las grandes empresas, para lo cual se utilizó la tipología estratégica desarrollada por Miles y Snow.

Los resultados mostraron que en la gran mayoría de las grandes empresas que forman parte del estudio, el tipo de opinión que prevalece es limpia, sin embargo, se observó un leve incremento en los informes con salvedades, evidenciando una disminución en la calidad de los informes, en contraste no se presentaron informes con opinión adversa o con abstención. En relación al enfoque estratégico, los resultados muestran que en las grandes empresas analizadas predominan la tipología analizadora, destacándose la categoría administrativa y empresarial. En conclusión, la gran mayoría de las grandes empresas presentaron informes de auditoría externa con opinión limpia, reflejando una aplicación adecuada de la normativa contable vigente; no obstante, esto no implica que se hayan adoptado estrategias organizacionales innovadoras, pues hay que considerar que predominan enfoques conservadores como el defensivo y el analizador.

PALABRAS DESCRIPTORAS: INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA, ENFOQUE ESTRATÉGICO, GRANDES EMPRESAS, ORGANIZACIONAL.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
ACCOUNTING AND AUDITING CAREER

TOPIC: "EXTERNAL AUDIT REPORTS IN LARGE COMPANIES REGULATED BY THE SUPERINTENDENCY OF COMPANIES OF QUITO: A STUDY UNDER A STRATEGIC APPROACH".

AUTHOR: Ana Carolina Terán Amán
TUTOR: Dra. Alexandra Tatiana Valle Álvarez Ph.D.
DATE: June, 2026

ABSTRACT

This research was conducted to analyze the relationship between external audit reports and organizational strategies in large companies regulated by the Superintendency of Companies, Securities, and Insurance in Quito during the period 2023-2024. The research employed a mixed-methods approach with a descriptive-correlational scope. Qualitative data from external audit reports were analyzed to determine the type of opinion issued by the auditor and its underlying rationale. Simultaneously, the organizational strategies adopted by the executives of these large companies were identified using the strategic typology developed by Miles and Snow.

The results showed that in the vast majority of the large companies included in the study, the prevailing opinion type was unqualified. However, a slight increase in qualified opinions was observed, indicating a decline in the quality of the reports. In contrast, no adverse opinions or disclaimers were found. Regarding the strategic approach, the results show that the analytical approach predominates in the large companies analyzed, with the administrative and business categories being the most prominent. In conclusion, the vast majority of large companies submitted external audit reports with a clean opinion, reflecting proper application of current accounting standards; however, this does not imply the adoption of innovative organizational strategies, as conservative approaches such as the defensive and analytical approaches are prevalent.

KEYWORDS: EXTERNAL AUDIT REPORTS, STRATEGIC APPROACH, LARGE COMPANIES, ORGANIZATIONAL.

CAPÍTULO I
INTRODUCCIÓN

1.1 Descripción del problema

En el ámbito internacional, la transparencia y la gestión corporativa se ha convertido en factores clave para garantizar la confianza y la sostenibilidad de las empresas, especialmente después de que escándalos financieros expusieron debilidades en los sistemas de gestión y supervisión de las organizaciones. Estos cambios han provocado un debate sobre el papel de las ciencias contables, y especialmente de la auditoría externa, cómo mecanismo independiente para verificar la información financiera. Además, la literatura reciente destaca que hacer cumplir las regulaciones internacionales y fortalecer las auditorías juega un papel importante en la rendición de cuentas, reduciendo los conflictos de interés y generando confianza entre los inversores y otros grupos de partes interesadas. Asimismo, el uso de tecnologías nuevas e innovadoras fortalecen la transparencia y gobernanza. Sin embargo, su efectividad depende de la calidad institucional y la fortaleza de marco legal, lo que plantea la necesidad de explorar cómo el informe de auditoría puede ir más allá del simple cumplimiento regulatorio y convertirse en una herramienta estratégica para el gobierno corporativo (Brítez, 2025).

A nivel nacional, la auditoría externa analiza diferentes áreas tanto financieras como administrativas de una empresa para verificar si todo se está manejando correctamente, gracias a estas auditorías se logra constatar que los estados financieros puedan revisarse y que la información presentada sea la correcta. Asimismo, estudios aplicados en el país en medianas y grandes empresas dio a conocer un incremento de informes con salvedades en períodos determinados. Sin embargo, aunque los gerentes lo tomen positivamente, en el país se ha visto la auditoría como un mecanismo de corregir errores más no como una herramienta estratégica para mejorar la gobernanza corporativa. No obstante, no está claro si este aporte se integra de manera estratégica en las grandes empresas reguladas en la provincia de Pichincha (Córdova y Bermeo, 2021).

En el contexto empresarial actual, las auditorías externas son una parte esencial en las grandes empresas, las cuales se diferencian por su tamaño, naturaleza y estructura organizacional, aunque mantienen como propósito común el generar beneficios económicos y satisfacer necesidades del mercado, contribuye un elemento importante para evaluar la razonabilidad financiera. Es evidente que las empresas han tenido un proceso de desarrollo a lo largo de los años en la búsqueda de fortalecer el control interno y sus procesos. Sin embargo, su importancia en el ámbito técnico y administrativo, resulta ineludible profundizar en un análisis desde un enfoque estratégico, exclusivamente en las empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (SCVS) en Quito, con el objetivo de analizar si los informes emitidos influyen una posible relación entre la estructura estratégica de las empresas (Mendoza et al., 2022).

1.2 Justificación

1.2.1 Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica

La presente investigación se justifica en la teoría de Miles y Snow (1978) la cual explica cómo las organizaciones adoptan diferentes tipos de estrategias para adaptarse a su entorno competitivo. Asimismo, clasificándolas en defensoras, prospectivas, analizadoras y por último las reactivas.

En complemento, las organizaciones defensivas controlan nichos seguros, produciendo un conjunto limitado de productos dirigido a un segmento estrecho más conocido como dominio producto- mercado. Estos se esfuerzan en proteger para que los competidores no entren en su territorio. En el otro extremo están las prospectivas las cuales se centran en las nuevas oportunidades de mercado y desarrollo de producto, para ellos mantener una reputación como innovador puede ser tan importante como la alta rentabilidad. Sin embargo, están las empresas analizadoras muestran características similares en los dos tipos anteriores, buscan minimizar el riesgo mientras maximiza la oportunidad del beneficio en pocas palabras mantiene el equilibrio y combinan las fortalezas de las prospectivas y las analizadoras. En cambio, la última organización llamada reactivas estas no siguen un patrón dando así un declive

a su rendimiento, poniendo en ventaja a los tipos anteriores. El reactor es una estrategia residual que da paso cuando alguna de las estrategias antes mencionadas se aplica de manera incorrecta (Miles et al., 1978).

De acuerdo con Remache et al. (2021) para comprender el comportamiento estratégico de las organizaciones, resulta necesario considerar la información que respalda la toma de decisiones empresariales. En este contexto, la auditoría constituye un proceso que permite evaluar la confiabilidad de la información financiera y operativa de una empresa, cuyo resultado se refleja en los informes de auditoría externa, donde el auditor expresa su opinión profesional sobre la razonabilidad de los estados financieros. Un aspecto importante es la importancia de los informes gerenciales en conjunto con los informes de auditoría, ya que los dos se complementan simultáneamente ya que el primero permite tener una visión especifica de las situaciones internas de las instituciones, mientras que los direccionados a la auditoría aportan hallazgos específicos sobre errores y falencias, permitiendo un mejor desempeño y corrección a nivel global de la empresa. Por ello, el uso de estas herramientas de diagnóstico y control permiten verificar la relación entre resultados de su aplicación dentro de los informes de gerencia de las empresas de la Ciudad de Quito.

Para su ejecución se aplica una metodología de tipo descriptivo – correlacional con el aporte de un enfoque cualitativo, enfocado en un análisis de la relación que nace de los informes de auditoría y aquellas estrategias empresariales que se emiten en los informes gerenciales de las grandes empresas de la Ciudad de Quito. Para ello, se utiliza como técnica el análisis documental, el cual permite examinar información contenida en documentos institucionales como los informes de auditoría externa y los informes de gerencia disponibles en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (SCVS). En este sentido, se aplica como instrumento una matriz de revisión documental, en la cual se registra los datos referentes al tipo de opinión emitida por el auditor, así como, los fundamentos que respalda el dictamen, también se registran aspectos sobre el enfoque estratégico de las empresas en análisis. Estos aspectos, generan características claves sobre las falencias y errores que emiten los profesionales de la auditoría y la opinión de la gerencia.

Desde un enfoque práctico, este estudio refleja la importancia de sus resultados tanto al ámbito académico y empresarial. Para las organizaciones participantes del estudio la investigación ofrece un aporte estratégico que nace sobre los informes y auditoría externa, es decir dota a estas empresas de herramientas de planificación y gestión interna que pueden ser aplicables y moldéales de acuerdo a las necesidades del negocio. Finalmente, servirá de antecedente para las futuras investigaciones relacionadas con auditoría externa, informes gerenciales, y gestión empresarial.

1.2.2 Formulación del problema de investigación

¿Cuál es la relación de los informes de auditoría externa y la tipología en las grandes empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la ciudad de Quito?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Analizar la relación entre los informes de auditoría externa y las estrategias organizacionales en las grandes empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en Quito durante el período 2023-2024.

1.3.2 Objetivo específico

• Identificar los tipos de opinión, sus fundamentos y hallazgos en los informes auditoría externa emitidos en las grandes empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías de Seguros y Valores en Quito.

• Evaluar los informes de gerencia para determinar el enfoque estratégico de las grandes empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en Quito.

• Determinar el grado de relación entre los tipos de opinión de los informes de auditoría y la tipología estratégica de las grandes empresas reguladas por la Superintendencia de Compañía Valores y Seguros en Quito.

CAPÍTULO II
MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión de literatura

2.1.1 Antecedentes investigativos

Casquete y Guaranda (2020) en su investigación evaluaron la importancia que tiene la auditoría externa en las empresas grandes, utilizaron un diseño bibliográfico de tipo documental. Los resultados evidencian que la auditoría externa constituye un plus que permite conocer de parte de profesionales en el área y ajenas a la empresa, la situación real que la organización presenta de forma que, al existir situaciones irregulares puedan ser corregidas y resueltas a tiempo evitando consecuencias mayores que perjudiquen la estabilidad económica dentro de la organización.

En su investigación, Ghalib et al. (2021), realzan que la gestión estratégica a nivel de la organización, no solo está inmersa en las áreas administrativas sino con más relevancia en aspectos económicos. Los hallazgos encontrados verifican que, para empresas medianas y grandes la necesidad de contar con un comité de supervisión es estrictamente necesario, ya que brinda seguridad, confidencialidad y minimización del riesgo de errores y manejo de valores económicos de forma inadecuada. En el mismo contexto, la capacitación constante es una ventaja competitiva si es aplicada de forma eficiente dentro de las empresas, no solo direccionada a los colaboradores sino también a altos mandos e inversionistas para concluir en una toma de decisiones acertada.

Ramos et al. (2022), mediante una revisión bibliográfica describen la importancia de aplicar una auditoría externa y como esta, a través de un análisis efectivo asegura y verifica que los estados financieros están hechos de forma correcta y cumpliendo con las leyes o normas, además, destacan que evitan posibles fraudes o actos de corrupción dentro de las empresas, plasmando su opinión en el dictamen o informe, lo cual sirve de base para la toma de decisiones informados.

Mohsin y Abdulkareem (2022) analizan el rol de la auditoría externa y la mejora de la calidad de la información contable en la empresa General Ibn Majid. Utilizaron un cuestionario aplicado a una muestra aleatoria de 100 participantes. Entre los principales resultados destacan la relación de efecto y el vínculo entre la auditoría externa y sus dimensiones (la importancia de la auditoría externa para la organización, la eficacia de los procedimientos del auditor externo en la organización y los medios que contribuyen a la eficacia de la auditoría externa). La variable dependiente es la calidad de la información contable y sus dimensiones (eficiencia de la información contable, eficacia de la información contable y fiabilidad de la información contable).

Adeleye (2022) a través de una revisión bibliográfica sostiene que el informe de auditoría influye positivamente en las decisiones de los inversores, por lo cual, este debe ser detallado y exhaustivo, ya que los usuarios se basan en él para tomar decisiones económicas y financieras. Este estudio concluye que el informe de auditoría es sin duda valioso para los usuarios a la hora de tomar decisiones, como lo demuestra su impacto en las decisiones de inversión y financiación de los inversores. En este contexto, la información empírica permite sustentar la importancia que tienen los resultados que se expongan en los informes de auditoría, ya que estos influyen en las decisiones que tomen las partes interesadas, sea para realizar inversiones o buscar fuentes de financiamiento.

Rivera-Macías y Velásquez-Gutiérrez (2022) realizaron una revisión bibliográfica sobre temas relacionados con los informes de auditoría aprobados por la Contraloría General del Estado (CGE) en el año 2020, y la importancia de los mismos, demostrando la necesidad de cumplir con las recomendaciones efectuadas para la contribución de la buena gestión institucional. Con base al acceso de información seleccionaron 4 entidades sujetas a exámenes especiales. Los resultados exponen que el informe da a conocer las eventualidades que forman parte de los procesos efectuados por los servidores, los mismos que sirven para mejorar los mecanismos con los que se realizan tareas en cada una de las áreas que conforman las entidades.

Por su parte, Valle et al. (2019) estudiaron las configuraciones estratégicas de las empresas automotrices de la zona centro del Ecuador, tomando como referencia la

tipología propuesta por Miles y Snow. Los resultados obtenidos reflejan que las organizaciones presentan una mayor tendencia hacia los perfiles defensivo y analizador, evidenciando una orientación enfocada en la eficiencia operativa y la adaptación a las condiciones del entorno. De igual manera, los autores identificaron que determinadas configuraciones estratégicas favorecen la creación de valor dentro de las empresas, resaltando la importancia de definir estrategias alineadas con los objetivos organizacionales. En este sentido, la investigación constituye un aporte relevante para el presente estudio, al proporcionar elementos teóricos y metodológicos que permiten comprender el comportamiento estratégico de las organizaciones desde el modelo de Miles y Snow.

En el estudio desarrollado por Farida y Setiawan (2022) se identificaron la relación entre las estrategias empresariales y la ventaja competitiva en pequeñas y medianas empresas, evidenciando que la implementación de estrategias adecuadas incide de manera positiva en el desempeño organizacional y en la capacidad de innovación. Asimismo, se determinó que las estrategias permiten a las empresas adaptarse a entornos cambiantes, mejorar su posición competitiva y a provechar oportunidades del mercado. En la misma línea, aporta con información relevante donde el desempeño empresarial y la innovación forma parte de las estrategias empresariales, es decir al aplicar una buena gestión empresarial en complemento con ventajas diferenciadoras de mercado, las empresas se consolidan como pioneras de acuerdo con el giro del negocio que manejen. En conclusión, desarrollar estrategias empresariales basados en el mercado, preferencias e innovaciones materiales y tecnológicas formas muchos más beneficios.

Verdezoto et al. (2024) ejecutaron un estudio, donde abordan las estrategias empresariales desde la visión teórica, es decir se fundamente de forma científica teniendo en cuenta la competitividad y la incertidumbre. Estos aspectos son relevantes para la toma de decisiones adecuada. Para que una empresa no solo desarrolle su potencial operativo sino todos los niveles de negocio, debe tener en cuenta la gestión empresarial, ya que de esta nacen los hallazgos principales para crear ventajas competitivas con más precisión. En este sentido, se determinó que la estrategia

empresarial fortalece la competitividad organizacional al integrar el análisis del entorno con la planificación de acciones orientadas al logro de resultados sostenibles.

En el estudio realizado por Basurto Intriago et al. (2024) se examinó el papel de la auditoría financiera como estrategia en la toma de decisiones empresariales dentro el contexto organizacional. A partir del análisis de información teórica, identificaron que la auditoría financiera no solo cumple, una función de control, sino que permite redactar ineficiencias en el uso de los recursos, inconsistencias en los estados financieros y debilidades en los sistemas de control interno. La auditoría ya sea interna o externa permite a los altos mandos la identificación de factores de riesgo ya sean de carácter operativo, organizacional, empresarial, económico o social, es decir la integración de la auditoría en los informes empresariales es fundamental para la corrección de errores y mantención de liquidez y funcionamiento óptimo.

Calle et al. (2024) desarrollaron un estudio basado en la auditoría externa y su relevancia dentro de la gestión empresarial, dejando establecido que el uso de la misma permite la confiabilidad, protección y transparencia de los datos evaluados. Sumado a estos aspectos los informes de auditoría revelan hallazgos de suma importancia a las empresas ya que contribuyen a la mitigación de riesgos, toma de decisiones, estados financieros auditados y aspectos clave de las operaciones empresariales. No obstante, también se identificaron limitaciones relacionadas con los costos de implementación y la resistencia interna por parte del personal, factores que puedan afectar su efectividad. En consecuencia, determinaron que la auditoría externa constituye un elemento estratégico que aporta al despeño empresarial y a la mejora de la calidad de la información financiera.

En su estudio, Eissa et al. (2025) determinaron la relación entre la estrategia empresarial y el retraso en la presentación de informes de auditoría, para lo cual utilizan modelos de mínimos cuadrados ordinarios y regresión logística binaria. Los resultados indican que existe una relación significativa entre las dos variables, tomando en cuenta que los recursos únicos de las empresas les permiten implementar una de las estrategias genéricas, contribuyendo no solo a lograr una ventaja competitiva, sino también a mejorar la calidad de sus informes financieros (y

auditorías) mediante la emisión de informes financieros y de auditoría oportunos. Sus hallazgos también revelaron que las características del consejo de administración tienen un efecto significativo en la relación entre las variables analizadas. En conclusión, los resultados son consistentes con la teoría de la agencia, que enfatiza la importancia del rol de gobernanza de los directores del consejo para respaldar las estrategias empresariales.

Lucio-Pillasagua et al. (2025) en su investigación evaluaron como los resultados de una auditoría financiera constituye una estrategia fundamental para la toma de decisiones de calidad, no solo en el ámbito económico – financiero sino en el control interno. A través de la revisión bibliográfica, los hallazgos indican que la auditoría desempeña un rol fundamental, ya que a través de los informes suministran información valiosa para la toma de decisiones e implementación de estrategias, identificar áreas de mejora y áreas de mejoras dentro de la empresa.

2.1.2 Fundamentos teóricos

2.1.2.1 Teorías relacionadas con la auditoría

2.1.2.1.1 Teoría de la agencia

En el ámbito empresarial y los mecanismos de control organizacional, la teoría de la agencia ha sido ampliamente utilizada para demostrar, quien delega y quien recibe la responsabilidad. Como mencionan Colbert y Jahera (1988) la agencia tiende a tomar decisiones que les favorezcan, es decir, cuando una parte es contratada para actuar en nombre de la otra, dada su naturaleza cada persona busca lo que le conviene. Por esa razón aparecen conflictos de quienes toman las decisiones y quienes son los dueños, por eso son llamadas principales a los dueños de las empresas y agentes a los que se ponen a cargo de estas. Asimismo, la teoría sostiene que los accionistas prefieren más a menos y buscan maximizar el valor de las ganancias de la empresa beneficiando a los propietarios.

De ahí surge un conflicto de intereses básico cuando se contratan gerentes para representar los intereses de los propietarios, puesto que este desea tomar decisiones que lo beneficien, sin embargo, cualquier decisión de la gerencia que resulte en una pérdida de riqueza para los accionistas representa un costo de agencia. Además, esta teoría sostiene que la función de auditoría existe para supervisar las actividades de la gerencia y certificar su desempeño en beneficio de la junta directiva, los accionistas y los acreedores.

La teoría de la agencia consiste en la relación que tienen los propietarios de una entidad en este caso ser llamados (principales) y las personas que están encargadas de administrarlas (agentes) quienes toman decisiones en su presentación. Sin embargo, estos agentes pueden ocasionar ciertos conflictos de interés, debido a que estos toman decisiones pensando en su propio beneficio y no en el beneficio de los principales (Hendrastuti y Harahap, 2023).

La Teoría de la Agencia describe la relación entre un principal (quien otorga una tarea) y un agente (quien realiza la tarea en nombre del principal), y establece los conflictos que se pueden originar cuando no poseen objetivos conjuntos. Esta teoría es la trabajada por Jensen y Meckling y la delegación es como riesgo, el agente puede tomar decisiones a favor de sus intereses personales y no de la del principal. Por ello, se estudian mecanismos de control, incentivos y contratos para reducir la incertidumbre y garantizar que las decisiones del agente se orienten en la dirección de los objetivos del principal (Gonzales et al, 2023).

En el contexto organizacional y financiero, la Teoría de la Agencia ha ido ganando un carácter institucional esencial para explicar la gobernanza corporativa, la transparencia y la responsabilidad. Cuando se aplica a las empresas, organismos públicos o a las instituciones educativas, facilita la comprensión de cómo cuestiones tales como la asimetría de información, los costes de supervisión y los incentivos supervisables tienen impacto en el rendimiento y en la toma de decisiones. Así, esta teoría es útil para diseñar sistemas más eficientes en los que la instrumentación contractual y el control facilitan la coordinación y reducen aquello que divide a los directores de ejecutivos (Tamagno, 2022).

2.1.2.1.2 Teoría normativa contable

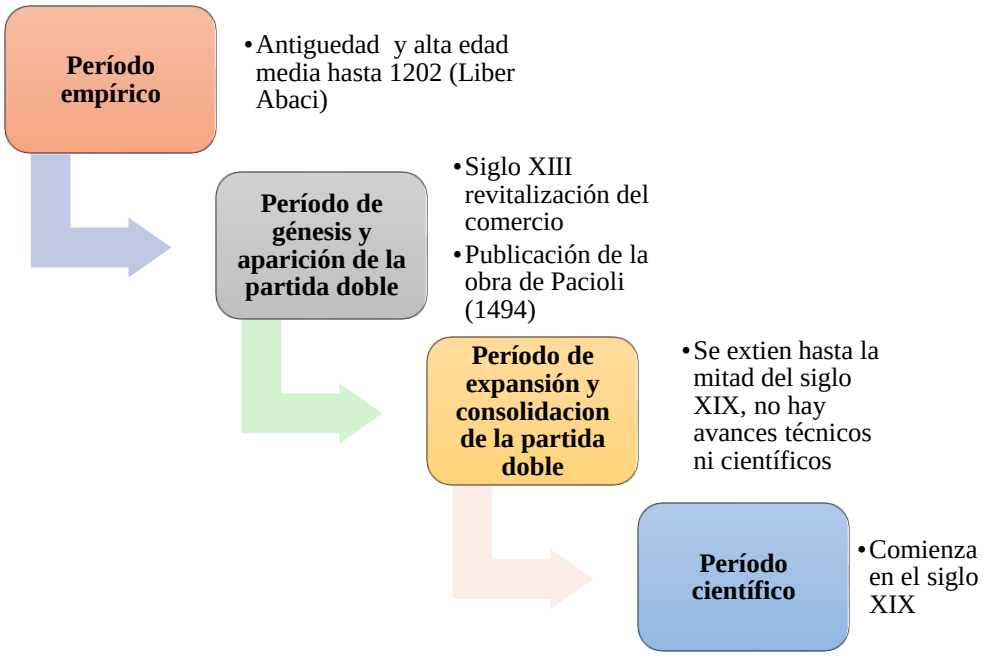
La teoría normativa contable constituye un enfoque teórico que establece principios, criterios y lineamientos que guían la elaboración de la información contable. Desde este panorama, se plantea cómo debe desarrollarse la práctica contable con el propósito de garantizar que la información financiera sea útil para tomar decisiones, el control y la rendición de cuentas. En este marco, las normas contables se entienden como pautas que regulan la preparación y presentación de los informes financieros, permitiendo definir criterios para el reconocimiento, medición y exposición de los elementos contables de acuerdo con las necesidades de los usuarios de la información (Salomón, 2021).

La contabilidad normativa se centra en la definición de reglas, principios y normas para la elaboración y presentación de la información financiera, en vez de en la descripción de cómo hacer estas cosas. Su enfoque es prescriptivo en el sentido de que define reglas ideales para la medición, valoración y registro de las transacciones para conseguir informes coherentes, comparables, útiles y orientados a la toma de decisiones. A diferencia de las teorías descriptivas, la normativa es la que se basa en valores y principios y define estándares sobre qué información contable es apropiada (De la Rosa, 2023).

En la práctica ha influido en los lineamientos de regulación tales como las NIIF, los principios de contabilidad generalmente aceptados para homogenizar las prácticas contables internacionales y nacionales. Su contribución consiste en proporcionar la fundamentación teórica para la elaboración de normas y políticas compatibles que a su vez contribuyen a garantizar la transparencia, la coherencia y la confianza en los estados financieros. Por consiguiente, y a diferencia del cómo-se-hace, la Teoría Normativa Contable hace que la disciplina progrese hacia un unen modelo más racional y fundamentado, donde la información es generada cumpliendo con lineamientos anteriormente definidos y sostenidos desde un punto conceptual (Agreda-Moreno et al., 2022).

Figura 1

Evolución de la teoría de la contabilidad



Fuente: con base a Mileti et al. (2001)

2.1.2.1.3 Teoría de sistemas

La Teoría General de Sistemas propone analizar los fenómenos considerando el conjunto de elementos que interactúan entre sí y las relaciones existentes entre ellos. Desde esta perspectiva, los problemas no deben estudiarse de manera aislada, sino dentro de un marco global que permita comprender la interdependencia entre sus componentes. Este enfoque busca identificar las variables que intervienen en un sistema y las relaciones que se generan entre ellas, con el propósito de lograr una comprensión más completa del problema y facilitar la búsqueda de soluciones integrales (Tamayo, 1999).

Por su parte Bolaños et al. (2024) menciona que la teoría general de sistemas plantea que las organizaciones deben comprenderse como conjuntos de elementos interrelacionados que funcionan de manera integrada para alcanzar determinados objetivos. Bajo este enfoque, cada organización se compone de diversos componentes que interactúan entre sí y con su entorno, generando un sistema dinámico donde los cambios en una parte pueden influir en el funcionamiento del todo. De acuerdo con los principios de la información y la teoría de sistemas aplicados a la contabilidad, este

enfoque ayuda a entender cómo la información financiera es obtenida, procesada y convertida en información útil para la toma decisiones. Toda transacción comienza como una entrada que debe ser identificada y registrada correctamente, luego es procesada (clasificada, valorada, verificada y consolidada), y termina como una salida en forma de estados financieros confiables (Ronquillo et al., 2024).

Las reglas contables refuerzan esta visión al exigir registros específicos para todas las fases del ciclo de la transacción: en el comienzo, cuando el evento económico sucede y es documentado; en el medio, al hacer ajustes, controles y revisiones; y al final, cuando la información es sintetizada en reportes formales. Esta configuración proporciona la trazabilidad, coherencia, y transparencia para garantizar que cada bit de entrada al sistema está de ser procesado adecuadamente y el resultado final puede representar la realidad económica. Desde esta perspectiva de sistemas, la contabilidad no se limita a registrar acontecimientos, sino que los transforma en información estructurada y útil a lo largo de un flujo continuo quien es controlado por normas (Inzunza-Mejía et al., 2023).

2.1.2.2 Auditoría

La auditoría es un proceso organizado y ordenado en el que la persona encargada en este caso el auditor revisa y analiza información relacionada con la empresa. Como señala Remache et al. (2021) la auditoría es un proceso sistemático el cual lo realiza un profesional independiente y competente, mediante la recopilación y análisis de evidencias de la empresa para verificar si la información proporcionada sea correcta y cumple con las normas establecidas. Con el objetivo de que resulte importante a la hora de tomar decisiones dentro de la organización.

Ascencio y Berttolini (2024) señalan que la auditoría se entiende como un proceso sistemático y objetivo mediante el cual se evalúa y verifica la información financiera y operativa de una organización con el fin de determinar su exactitud, integridad y cumplimiento con las normas y regulaciones establecidas. Además de examinar los estados financieros, este proceso también considera aspectos relacionados con el control interno y el cumplimiento legal, proporcionando una evaluación independiente

y confiable de la información. De esta manera, la auditoría contribuye a fortalecer la transparencia, reducir riesgos y apoyar la toma de decisiones por parte de los distintos usuarios de la información dentro de la organización.

2.1.2.2.1 Tipos de auditoría

De acuerdo con Sánchez (2021) la auditoría es una técnica de evaluación utilizada para revisar y analizar la información de una entidad. En función de su finalidad y campo de aplicación. Por eso, la auditoría se puede clasificar en varios tipos, en los cuales se presentan en la **Tabla 1**.

Tabla 1

Clasificación de los tipos de auditoría

Tipos de auditoría	Enfoque
Auditoría financiera	Se enfoca en los estados financieros de una empresa, para que el auditor pueda opinar sobre su razonabilidad, verificando la correcta situación económica de la empresa, de acuerdo con el marco contable aplicable.
Auditoría de gestión	Evalúa la gestión de una entidad mediante el análisis de los resultados obtenidos en relación con los objetivos y metas que se habían planificado, con el fin de determinar niveles de eficiencia, eficacia y economía.
Auditoría operativa	Analiza los procesos y actividades de una organización para ver sus recursos se están utilizando eficientemente, permitiendo identificar oportunidades de mejora en la productividad.
Auditoría informática	Examina los sistemas y la seguridad de la información para que estos estén seguros, protegidos y sean confiables.
Auditoría forense	Se orienta en la investigación de fraudes y delitos financieros, mediante la contabilidad y otras evidencias económicas, con el proceso de obtener pruebas para procesos judiciales.
Auditoría de sistemas de control interno	Evalúa la calidad y efectividad de los controles internos dentro de una organización, con la finalidad de determinar si estos controles ayudan a evitar riesgos y a cuidar sus recursos.

Tipos de auditoría	Enfoque
Auditoría tributaria	Analiza la información tributaria de la empresa y el cumplimiento de las normas fiscales, con el objetivo de verificar la correcta aplicación de las disposiciones legales y que los datos presentados sean los correctos.

Fuente: a partir de Sánchez (2021)**.**

2.1.2.2.2 Auditoría financiera

Según Espinoza y Blanco (2021) la auditoría financiera constituye un proceso de evaluación sistemática de la información contable y financiera de una empresa con el propósito de verificar la razonabilidad de los estados financieros y el adecuado manejo de los recursos. Este tipo de auditoría permite analizar aspectos relacionados con ingresos, costos, gastos y actividades operativas, contribuyendo a fortalecer la gestión organizacional y a mejorar la proyección de la rentabilidad empresarial. Asimismo, su aplicación favorece la detección oportuna de inconsistencias o debilidades en los sistemas financieros, lo que permite a las organizaciones optimizar sus procesos y fortalecer la confiabilidad de la información presentada a los diferentes usuarios.

La auditoría financiera es una herramienta esencial para que la información financiera sea confiable y transparente. Es un examen sistemático que se enfoca en garantizar la integridad de la información económica de la entidad. Se revisa si los estados financieros se encuentren razonablemente presentados, dando así una opinión sobre si la información presentada sea correcta y no haya irregularidades. Esta auditoría tiene como objetivo verificar la información contable (Espinosa, 2025).

2.1.2.2.3 Normas base en auditoría

Como menciona Espinosa (2025) en la auditoría financiera existen diversas normativas que guían el trabajo de los auditores, y favorece la calidad de los procesos de revisión. Organismos como la *International Federation of Accountants* (IFAC, 2025) que es el ente encargado de implementar estándares en el ámbito contable, a través de sus consejos independientes como la *International Auditing and Assurance Standards Board* (IAASB, 2025) que cumple la función de crear normativas globales concernientes a la calidad de la auditoría.

Entre las más representativas se encuentran las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA), Norma Internacional de Gestión de la Calidad (NIGC 1 y NIGC2) y las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas ayudan a evaluar de manera pertinente los estados financieros y asegurar que la información presentada por las empresas sea transparente, comparable y sobre todo confiable. A continuación, en la **Tabla 2** se presenta un cuadro resumen de la normativa:

Tabla 2

Normativa aplicable para la auditoría

Normativa	**Organismo emisor**	**Finalidad**	**Aspecto principal**
Normas Internacionales de Auditoría (NIA)	IAASB IFAC	Aplicar principios y procedimientos en auditorías financiera	Definen el marco técnico para planificar, ejecutar y emitir informes de auditoría con calidad y consistencia.
Norma Internacional de Gestión de Calidad 1 (NIGC 1)	IAASB IFAC	Gestión de la calidad para empresas que realizan auditorías o revisiones de estados financieros	Establecer lineamientos para el sistema de gestión de calidad en firmas de auditoría
Norma Internacional de Gestión de Calidad 2 (NIGC 2)		Revisiones de la calidad del encargo	
Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA)	IAASB IFAC	Establecer criterios generales que deben seguir los auditores en el desarrollo de su trabajo	Definen principios básicos sobre la capacidad profesional, independencia, diligencia y presentación de informes del auditor.

Nota. La tabla representa un resumen de la normativa aplicable a la auditoría financiera. **Fuente:** a partir de Espinosa (2025) Association of Chartered Certified Accountants (ACCA, 2025).

2.1.2.3 Informe de auditoría externa

La NIA 700 *"Formación del auditor y emisión del informe de auditoría sobre los estados financieros"* contempla el desarrollo de la opinión del auditor en el marco de la presentación del informe. Esta norma asegura una comunicación clara, consistente y transparente de los resultados y detalla la estructura, los elementos mandatorios y el lenguaje técnico necesario. En este contexto, los usuarios de los estados financieros pueden tener confianza en que el informe ha sido preparado bajo estándares internacionales de calidad, un mejorar la comprensión del alcance del trabajo realizado y un apoyo sólido para la toma de decisiones económicas (The International Auditing and Assurance Standards Board [IAASB], 2016).

Según Ambrosio (2025) el informe de auditoría, constituye el documento formal que prepara el auditor después de revisar la entidad. En este informe se expresa la opinión profesional sobre la razonabilidad y confiabilidad de los estados financieros, de acuerdo con los criterios establecidos y las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Asimismo, el informe permite comunicar a los usuarios de la información financiera los resultados del proceso de auditoría, proporcionando mayor transparencia y confianza en la información presentada por la organización.

Desde la perspectiva de Gamboa et al. (2017) el informe de auditoría enmarca el resultado de la información, indagación, estudios y análisis que realiza un auditor, sea de forma dependiente o de manera independiente; emite un dictamen referente al lugar auditado, los objetivos y el alcance del examen, describen las debilidades derivadas del control interno, en función de las evidencias tomadas y que resultan suficientes para emitir una opinión y formular recomendaciones.

2.1.2.3.1 Tipos de opinión

La NIA 700 "*Formación de la opinión y emisión del informe de auditoría sobre los estados financiero"* en el tipo de opinión indica que el auditor debe emitir una opinión con claridad en la que afirme si los estados financieros reflejan razonablemente la situación financiera de la entidad, conforme al marco de información aplicable. Este tipo de opinión, que se denomina opinión sin modificaciones o limpia, se emite cuando

el auditor concluye que no existen desviaciones materiales a los estados financieros o limitaciones significativas en los mismos. La normativa específica la forma en la que debe manifestarse esta opinión en el informe, y se busca con ello uniformidad en dicho informe, y transparencia y facilidad de entendimiento para los usuarios. Así la NIA 700 otorga mayor credibilidad al informe de auditoría externa y por ende a la información financiera (The International Auditing and Assurance Standards Board [IAASB], 2016).

De acuerdo a Nurhidayah et al. (2024) la opinión de auditoría contempla el resultado final del examen realizado y presenta la evaluación profesional del auditor en relación a la razonabilidad de los estados financieros que examinó. Esta opinión se basa en la evidencia obtenida durante el proceso de la auditoría y de los procedimientos que se aplicaron para verificar la información financiera en la empresa. En función de los hallazgos que haya identificado, el auditor puede emitir diferentes tipos de opinión que reflejan la razonabilidad de la información que constan en los estados financieros, su conformidad con los principios contables y la normativa contable vigente.

Tabla 3

Tipos de opinión en el informe de auditoría

Tipo de opinión	Enfoque
Opinión limpia (NIA 700)	Se genera cuando el auditor determina que los estados financieros reflejan, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la entidad de acuerdo con el marco de información financiera aplicable. Esto significa que no se detectaron errores materiales que hagan dudar de la fiabilidad de la información suministrada.
Opinión con salvedades (NIA 705)	Se presenta cuando el auditor detecta errores materiales o limitaciones en la obtención de evidencia suficiente; sin embargo, estos no afectan de forma generalizada a los estados financieros. En consecuencia, la información es razonablemente confiable excepto por los aspectos específicos señalados en el informe.
Opinión adversa (NIA 705)	Se emite cuando los estados financieros contienen errores materiales y generalizados que afectan significativamente la presentación de la información financiera. En este caso, el auditor concluye que los estados financieros no reflejan de manera fiel la situación económica de la entidad.

Tipo de opinión	Enfoque
Abstención de opinión (NIA 705)	Ocurre cuando el auditor no puede obtener evidencia suficiente y adecuada para emitir una opinión sobre los estados financieros. Debido a esta limitación significativa en el alcance de la auditoría, el auditor decide no expresar una opinión sobre la razonabilidad de la información financiera.

Nota. La tabla presenta los tipos de auditoría conforme a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). **Fuente:** a partir de Nurhidayah et al. (2024)**.**

2.1.2.3.2 Estructura del informe de auditoría

A continuación, en la **Tabla 4** se presenta la estructura del informe de auditoría, considerando todos sus elementos:

Tabla 4

Estructura del informe de auditoría

Elemento	Contenido
Título	Informe del Auditor Independiente
Destinatario	Accionistas o responsables del gobierno de la entidad
Opinión	Expresa si los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera
Fundamento de la opinión	Describe las bases de la auditoría y el cumplimiento de normas (NIA)
Empresa en funcionamiento (caso NIA 570)	Evaluación de la capacidad de la empresa para continuar operando
Cuestiones claves de auditoría	Áreas de mayor riesgo o juicio significativo en la auditoría
Otra información (casi NIA 720)	Información adicional distinta a los estados financieros
Responsabilidad de la dirección respecto a los estados financieros	Preparación y presentación razonable de los estados financieros
Responsabilidad de auditor en relación a los estados financieros	Emitir una opinión basada en la auditoría realizada
Énfasis	Llamado de atención sobre asuntos importantes sin modificar la opinión
Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios	Cumplimiento de leyes y regulaciones aplicables
Firmas	Nombre, firma del auditor y fecha del informe

Nota. En la tabla se describe la estructura del informe de auditoría. **Fuente:** con base a la NIA 700 y Delgado et al. (2018).

2.1.2.4 Estrategias

La definición de estrategia centra la discusión respecto de las decisiones relevantes en aquellas que se enlazan directamente con la consecución de los objetivos empresariales, fundamentadas en un conjunto de decisiones y acciones adoptadas para competir una empresa compita en el mercado, así como el aprovechamiento de sus recursos con miras a alcanzar ventajas frente a otras empresas (Triana, 2021).

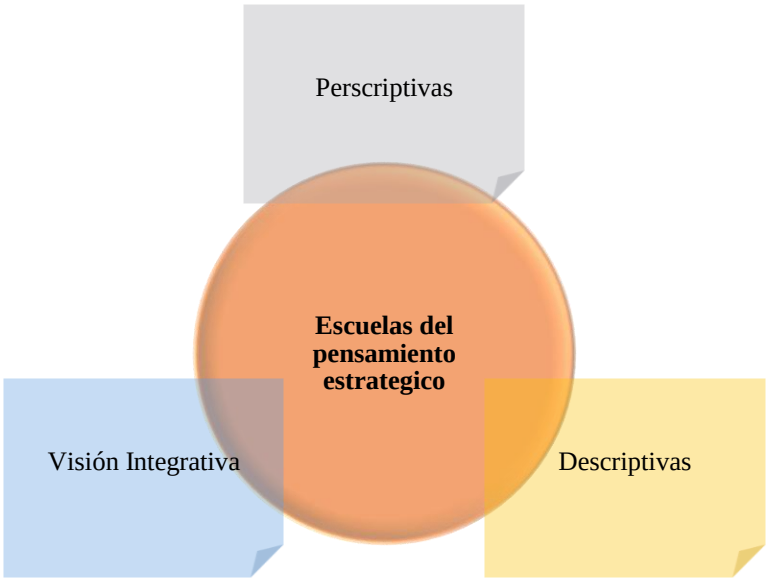
Las estrategias se consolidan al ser decisiones que las organizaciones adoptan e implementan en beneficio del cumplimiento de objetivos, que no solo permitan su diferenciación del mercado, sino que la competitividad aumento con relación a la competencia. Gracias a su aplicación las empresas direccionan de forma correcta tanto recursos materiales como económicos lo que refleja aspectos positivos que fortalezcan su posicionamiento de mercado (Fernández et al., 2022).

La formulación de estrategias se fundamenta en la interpretación del entorno y su relación con este, por ello, se debe valorar el contexto competitivo de la empresa para planificar su desenvolvimiento. Elementalmente, esto obedece al nivel de competencia de su industria y mercado en el marco de sus proveedores y clientes, entre otros factores, como económicos, y otros que influyen a la organización; creada en la mente del estratega para desarrollar cursos de acción, que lleven al logro de los objetivos empresariales(Ramón et al., 2024).

2.1.2.4.1 Formación de la estrategia

De acuerdo con Verdezoto et al. (2024) la estrategia empresarial puede comprenderse a partir de diferentes enfoques teóricos que explican cómo las empresas planifican, crean y ponen en prácticas sus estrategias en entornos dinámicos y competitivos. En este marco, en la **Figura 2**, se enumeran las escuelas de pensamiento estratégico.

Figura 2
Escuelas del Pensamiento Estratégico



Fuente: a partir de Verdezoto et al. (2024).

Según Mintzberg (2003) estas escuelas del pensamiento estratégico permiten entender la estrategia de distintos puntos de vista, teniendo en cuenta que no todas las teorías se expresan de la misma manera, cada uno de estos enfoques ayudan a entender el proceso de formulación estratégico en las empresas y que se agrupan en tres principales grupos los cuales se muestran en la figura.

a. Escuelas prescriptivas

Escuela del diseño:

Las escuelas de diseño para crear una estrategia proponen que la empresa debe verificar y analizar dos cosas esenciales, las capacidades internas y condiciones externas. Es la primera que nació y se caracterizó por su herramienta DOFA o FODA. La estrategia se formula de manera consiente y planificada, recayendo la responsabilidad en el líder buscando así mejores resultados. Su propuesta es que la formulación de una estrategia sea racional, sencilla y coherente, y que los directivos sean arquitectos y no sólo turistas del futuro de la compañía. Esta escuela es útil porque

te proporciona una clara línea base para empezar a recorrer caminos estratégicos, más aún en entornos que permitan pensar y proyectar el rumbo organizacional (Ronald et al., 2024).

Escuela de planificación:

En cambio, estas escuelas desarrollan las estrategias de una forma más estructurada y organizada. En este enfoque, se convierte en una herramienta importante en definir objetivos, así como el diseño de planes y los recursos necesarios. Además, el proceso estratégico debe ser dirigido por un estratega responsable para coordinar las acciones y alcanzar los resultados propuestos. La Escuela de Formalización afirma que la elaboración de la estrategia debe consistir en procesos formales, estructurados y sistemáticos, en los que se utilicen herramientas cuantitativas y planes detallados. Dentro de ese paradigma, lo que se intenta es predecir el futuro, mediante "forecasting" y "programming", que aporta instrucciones para la organización hasta el último detalle. Añade orden, armonía, coordinación y control, para la planificación rigurosa es indispensable particularmente en grandes organismos donde el riesgo debe ser minimizado y donde la coherencia operacional vale mucho (Carrasco, 2025).

Escuela de posicionamiento

Se caracteriza por ser competitiva, poniendo toda su atención en la posición que ocupa la empresa dentro del mercado. Desde esta perspectiva, la estrategia se encamina a identificar la mejor posición frente a los competidores. La Escuela del Posicionamiento sostiene que la estrategia es resultado del análisis del entorno competitivo, donde se utilizan herramientas como las Cinco Fuerzas de Porter, de la matriz del valor, del dominio relativo en la industria, entre otras. Esta visión sostiene que el éxito se deriva de tomar la mejor posición dentro de una industria para conseguir ventajas sostenibles (Ronald et al., 2024).

b. Escuelas descriptivas

Escuela empresarial o del emprendimiento

Se centran en el papel del líder dentro de la organización, considerando que los resultados de la empresa dependen en gran medida de las habilidades, la personalidad y la visión de quien dirige. La Escuela de Negocios enfatiza el papel del líder emprendedor visionario en la formación de estrategias, enfocándose en la intuición, la creatividad y la innovación como agentes de cambio. Desde este punto de vista, la estrategia es el resultado de la capacidad del líder para ver, asumir riesgos y convertir ideas en proyectos exitosos. Su relevancia es clave en entornos dinámicos, startups y empresas tecnológicas, donde la visión y la audacia del emprendedor pueden llegar a provocar rupturas de mercado (Ronald et al, 2024).

Escuelas cognoscitivas

Las Escuelas Cognitivas estudian la estrategia como producto del proceso mental de Taylor, percibiendo, seleccionando, interpretando el medio ambiente bajo modelos mentales o creencias cognitivas, con cierto grado de distorsión de la realidad. A esta perspectiva, la decisión se aleja del ser puramente racional para convertirse en algo que afecta la manera en la que las personas procesan la información. Su relevancia en la actualidad se manifiesta en el interés por analizar cómo los líderes enfrentan la incertidumbre, cómo interpretan los datos, y cómo sus creencias influyen en la estrategia (Ronald et al, 2024).

Escuelas de aprendizaje

La Escuela de Aprendizaje sostiene que la estrategia no se formula completamente en el principio que se va forjando en la práctica y por medio de la experiencia, realimentación y aprendizaje continuo. Este enfoque asume que las organizaciones cambian y que las estrategias pueden surgir de la práctica. Es importante porque con ello se puede responder a cambios ambientales, fomentar la innovación y aprovechar el conocimiento de los estados superiores que se volverán a reafirmar a lo largo de procesos y decisiones relacionadas con la cadena de suministro (Ronald et al, 2024).

Escuela de poder

La Escuela del Poder ve la estrategia como el resultado de la negociación, la influencia y en ocasiones, el conflicto entre actores domésticos o entre la organización y su entorno. Esta escuela entiende que las decisiones estratégicas están marcadas decisivamente por la influencia de los intereses particulares y de grupo. Lo relevante es que permite entender de qué manera las políticas dinámicas impactan en la formulación de estrategias, y, en consecuencia, saber conducir con mayor eficiencia el liderazgo, la coalición y el manejo del poder dentro de la empresa (Pérez y Rojas, 2022).

Escuela cultural

La Escuela Cultural señala que la estrategia es influenciada por los valores, creencias, costumbres y tradiciones compartidas dentro de la organización. Desde este ángulo, la cultura se considera como un contexto en que se basa para que el comportamiento y las decisiones. Su relevancia es creciente, ya que una cultura fuerte puede facilitar cohesión, motivación e identidad organizativa y ésta puede estar relacionada directamente con el éxito de la implementación de estrategias, particularmente en empresas que emprenden procesos de transformación e innovación (Pérez y Rojas, 2022).

Escuela ambiental

La Escuela Ambiental sostiene que el medio ambiente tiene una profunda influencia en las organizaciones, moldeando sus decisiones estratégicas y su supervivencia. Aquí se concibe estrategia como respuesta a las presiones externas – ya sean tecnológicas, económicas, sociales o políticas como las ecológicas. Su importancia radica en que en tiempos de crisis mundiales, acelerados cambios tecnológicos y demandas ambientales se ha tornado vital poder responder adecuadamente al entorno para continuar siendo competitivo (Pérez y Rojas, 2022).

c. Visión integrativa

Escuela de la configuración

Sintetiza las miradas anteriores y sostiene que las organizaciones transitan por etapas o configuraciones que son únicas respecto a las demás y que requieren de estrategias diferentes. Entiende que estructura, cultura, procesos y contexto conforman patrones mutables en el tiempo. Lo relevante es que ofrece un enfoque integral que da cuenta de cómo las organizaciones están bien tanto en estabilidad como en cambio y cómo necesitan modificar su estrategia de acuerdo al ciclo de vida y los desafíos del ambiente (González, 2025).

2.1.2.5 Ciclo adaptativo organizacional

Según Oliveira y Ferreira (2021) el ciclo adaptativo organizacional, propuesto por Miles y Snow, explica cómo las organizaciones desarrollan procesos estratégicos para responder a los cambios del entorno competitivo. Este modelo que las organizaciones desarrollan procesos estratégicos que les permiten ajustarse a las condiciones del mercado mediante la interacción entre su estructura, sus recursos y sus decisiones generales. En este sentido, la adaptación organizacional se construye a partir de la resolución de tres problemas fundamentales: el empresarial, el tecnológico y el administrativo, los cuales orientan la manera en que la organización se posiciona en el mercado y gestiona sus operaciones.

2.2.2.5.1 Problema empresarial

El problema empresarial se refiere a la definición del campo de acción de la organización dentro del mercado. En esta etapa se determinan los productos o servicios que ofrecerá la empresa, los segmentos de mercado a los que se dirigirá y las oportunidades que buscará aprovechar. Estas decisiones permiten delimitar el dominio estratégico de la organización y orientar sus esfuerzos hacia el logro de una posición competitiva sostenible (Miles et al., 1978).

2.2.2.5.2 Problema tecnológico

El problema tecnológico se relaciona con la selección de los sistemas técnicos y los procesos operativos necesarios para implementar la estrategia definida. En este ámbito se toman decisiones sobre los métodos de producción, las tecnologías a utilizar y los mecanismos de distribución que permitirán ofrecer los productos o servicios al mercado de manera eficiente. De esta forma, la organización busca alinear sus capacidades tecnológicas con los objetivos estratégicos establecidos mendo(Mendoza et al., 2011).

2.2.2.5.3 Problema administrativo

Este tipo de problemas se orientan al diseño de la estructura empresarial y de los mecanismos utilizados para la coordinación y control de la estrategia. Implica la definición de responsabilidades, así como el establecimiento de sistemas de gestión y la organización de los recursos humanos y financieros con la finalidad de garantizar el adecuado funcionamiento de la empresa ante los desafíos del entorno (Oliveira y Ferreira, 2021).

2.1.2.6 Tipología de Miles y Snow

La tipología de Miles y Snow es relevante para los reportes de auditoría externa ya que proporciona una comprensión de cómo la estrategia de negocios afecta a los riesgos y controles, así como a los procesos clave dentro de una organización. De forma que al categorizar a las empresas en las que se dedican a Defenderse, Explorar, Analizar o Reaccionar, el auditor también podrá darse cuenta de patrones estratégicos que impactan en la estabilidad operacional, la innovación, la estructura de costos y la exposición a riesgos sustanciales (Díez, 2022).

Esta visión estratégica permite aproximarse al entorno interno de manera más efectiva, concentrar procedimientos en áreas críticas y realizar evaluaciones más exactas de la congruencia entre la estrategia declarada y la implementada. Por lo tanto, la tipología de Miles y Snow ayuda a incrementar el juicio del auditor en la realización de propuestas con mejores criterios que estén más contextualizadas y que respondan en mayor medida a la situación estratégica real de la entidad, haciéndolo más sensible al

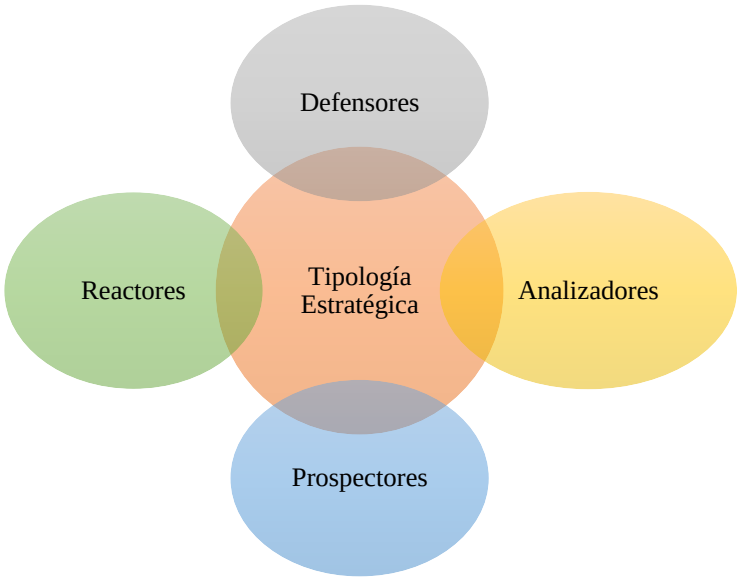
entorno y por tanto más capaz de emitir informes apropiados, y de esta forma se consigue una mayor alineación y correspondencia entre auditoría y estrategia (Villarreal et al., 2022).

En la tipología propuesta por Miles et al. (1978) explica cómo las organizaciones adoptan diferentes comportamientos estratégicos para adaptarse a su entorno competitivo. Este modelo identifica cuatro tipos de estrategias organizacionales: exploradores, defensores, analizadores y reactores, los cuales refleja de forma en que las empresas responden a los cambios del mercado, gestiona sus recursos y estructuran sus procesos internos. Cada tipología representa un patrón de comportamiento estratégico que influye en la toma de decisiones, la innovación y la capacidad de las organizaciones frente a las condiciones del entorno.

En la **Figura 3** se representa de manera concéntrica las estrategias que de acuerdo a Miles y Snow permiten a las empresas ajustar sus productos conforme a las exigencias del mercado para competir.

Figura 3

Tipología Miles y Snow



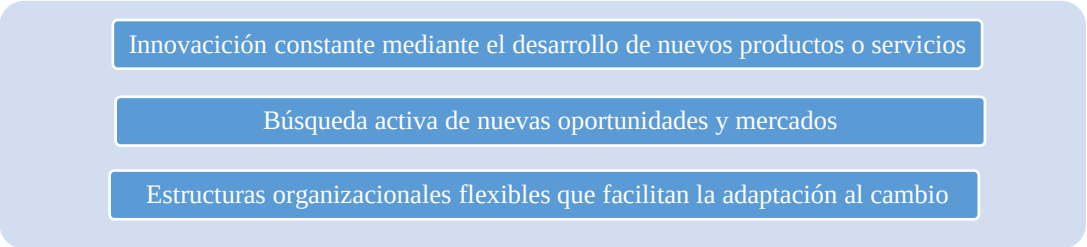
Nota. En la figura se presentan la tipología de estrategias de Miles y Snow. **Fuente:** a partir de Miles et al. (1978).

2.1.2.6.1 Exploradores o prospectores

Las organizaciones exploradoras se caracterizan por mantener una postura proactiva frente al entorno, orientándose principalmente a la innovación y la búsqueda constante de nuevas oportunidades de mercado. Estas empresas tienden a introducir nuevos productos o servicios y a explorar diferentes dominios de mercado, utilizando estructuras organizativas más flexibles que faciliten la adaptación y el desarrollo de nuevas ideas (Miles et al., 1978).

Figura 4

Las características de los prospectores



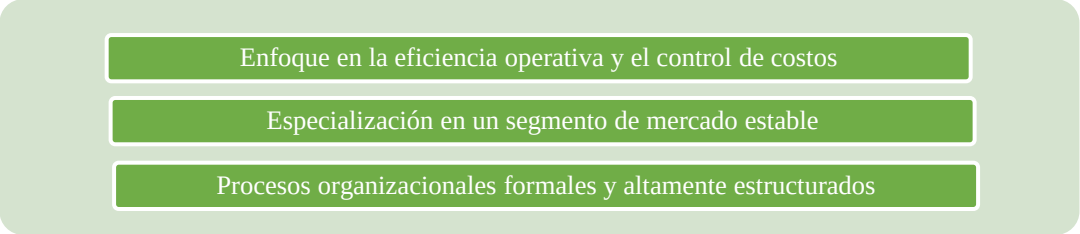
Nota. En la figura se presentan las características de las estrategias prospectoras. **Fuente:** con base a Miles et al. (1978).

2.1.2.6.2 Defensores

Las estrategias defensoras se enfocan en mantener estabilidad dentro de un mercado específico, en lugar de innovar constantemente, concentran sus fuerzas en mejorar la eficiencia, optimizar sus procesos y controlar los costos, con el propósito de proteger su participación en el mercado y fortalecer su especialización (Miles et al., 1978).

Figura 5

Las características de los defensores



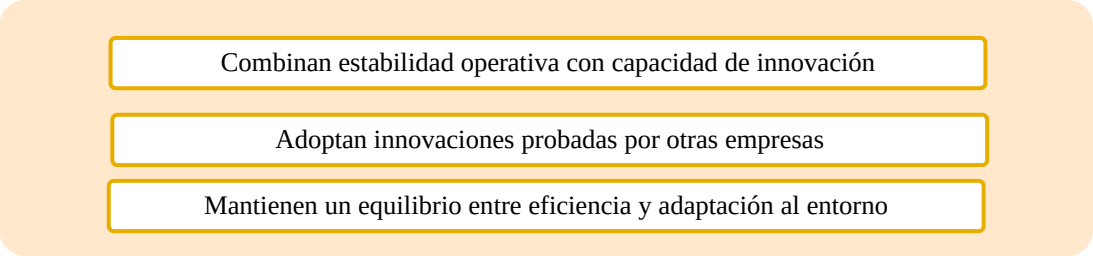
Nota. En la figura se presentan las características de las estrategias defensoras. **Fuente:** con base a Miles et al. (1978).

2.1.2.6.3 Analizadores

Este tipo de estrategia comparte características tanto de las estrategias exploradora y defensora. Estas empresas mantienen una base de operaciones estables, pero al mismo tiempo observan el entorno para adoptar innovaciones que han demostrado ser exitosas. De esta manera lograr equilibrar la eficiencia operativa con la capacidad de adaptarse a los cambios del mercado (Miles et al., 1978).

Figura 6

Características de los analizadores



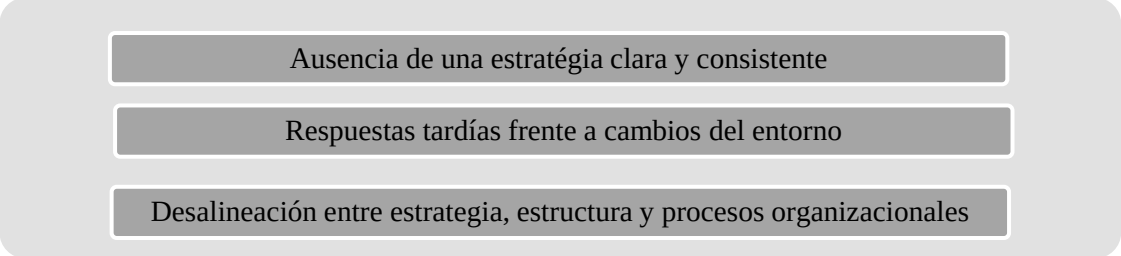
Nota. En la figura se presentan las características de las estrategias analizadoras. **Fuente:** con base a Miles et al. (1978)

2.1.2.6.4 Reactores

El perfil reactor representa a empresas que no poseen una estrategia claramente definida. Sus decisiones suelen tomarse como respuesta a presiones externas o cambios del entorno, lo que provoca reacciones tardías y una falta de coherencia entre la estrategia, la estructura organizacional y los procesos internos (Miles et al., 1978).

Figura 7

Características de los reactores



Nota. En la figura se presentan las características de las estrategias reactoras. **Fuente:** con base a Miles et al. (1978).

2.2 Hipótesis

H_1: Existe una relación entre los tipos de opinión en los informes de auditoría externa y la tipología estratégica aplicadas en las grandes empresas reguladas por la SCVS en Quito durante el período 2023-2024.

H_0: No existe una relación entre los tipos de opinión en los informes de auditoría externa y la tipología estratégica aplicadas en las grandes empresas reguladas por la SCVS en Quito durante el período 2023-2024.

CAPÍTULO III
METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

3.1.1 Población

De acuerdo con Zúñiga et al. (2023) la población de investigación se define como el conjunto total de individuos, elementos o fenómenos que comparten características comunes y constituyen el objeto de estudio.

Para identificar la población que formó parte de estudio, se descargó la información de las empresas que se encuentran registradas en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (SCVS), posterior a ello se elaboró una matriz en una hoja de cálculo en Microsoft Excel, lo que facilitó la depuración de la información por provincia y cantón. La identificación de las empresas por su tamaño se realizó conforme lo establecido por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2021), en este sentido, se seleccionó con base a sus ventas (>$5´000.001) y según la cantidad de trabajadores (más de 200). Además, se tomó en consideración que se encuentren activas y hayan presentado los estados financieros correspondientes al período 2023 y 2024, así como el informe de auditoría externa y el informe de gerencia.

Bajo estos parámetros, inicialmente en la presente investigación, la población estuvo integrada por un total de 155 empresas según la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (SCVS) como grandes empresas, cuyo domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito en la provincia de Pichincha. Estas empresas pertenecen a diferentes sectores económicos conforme la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU).

3.1.2 Muestra

Para Núñez et al. (2025) la muestra es un subconjunto que nace de la población, mismo que representa una porción sesgada y de características importantes para las variables

de un estudio.

Para el análisis de las grandes empresas, se consideró pertinente realizar un proceso de depuración con el fin de ajustar la muestra a los objetivos planteados de la investigación. En este sentido, se optó por utilizar un muestreo no probabilístico por conveniencia, tomando en cuenta que se seleccionaron a aquellas empresas que cumplan con criterios como:

- Empresas activas.
- Empresas que hayan presentado de informes de auditoría externa e informes de gerencia (2023-2024).
- Que los informes de auditoría externa cumplan con la normativa vigente.

Para determinar la muestra se fueron descartando empresas por no ser idóneas para el análisis como se detalla a continuación:

De las 155 empresas, en una primera revisión se eliminaron 33 debido a que no contaban con informes de auditoría externa en los períodos analizados, en una segunda revisión se eliminó 18 empresas, tomando en cuenta que los informes se encontraban incompletos. En una tercera depuración se eliminó 16 empresas, debido a que en los informes de auditoría no se determina de forma clara el tipo de opinión emitida. En una cuarta depuración, se descartó 14 empresas, ya que los informes de auditoría no presentan el sustento técnico, lo que impide reconocer el argumento que respalda la opinión emitida. Finalmente, se eliminaron 24 empresas, ya que los informes de gerencia no permitían la identificación de la tipología de estrategia empleada. En consistencia, la muestra está integrada por 50 empresas, las cuales se enumeran en la **Tabla 5**.

Tabla 5

Lista de las grandes empresas muestra de estudio

N°	Nombres
1.	Alimentos Superior Alsuperior S.A.
2.	Automotores Continental S.A.S.
3.	Automotores Y Anexos S.A. (A.Y.A.S.A.)

4.	Avicola Vitaloa S.A. Avitalsa
5.	Casabaca S.A.
6.	Comercial Etatex C.A.
7.	Comercial Kywi S.A.
8.	Comohogar S.A.
9.	Corporación Favorita C.A.
10.	Corporacion Superior Corsuperior S.A.
11.	Dipac Manta S.A.
12.	Distrivehic Distribuidora De Vehículos S.A.S.
13.	Ecuajugos S.A.
14.	Elasto S.A.
15.	Entregas Especiales Espentregas S.A.
16.	Exportadora de Flores Expoflor C.L.
17.	Farmaenlace Cia. Ltda.
18.	Flores de Minchiburo S.A.S.
19.	Grupo Transbel S.A.
20.	Guanguilqui Agropecuaria Industrial S.A. Guaisa
21.	Importador Ferretero Trujillo Cia. Ltda.
22.	Industrial Danec S.A.
23.	Industrias Ales C.A.
24.	Int Food Services Corp S.A.
25.	Intcomex Del Ecuador S.A.
26.	Kubiec S.A.
27.	Laboratorios Bago Del Ecuador S.A.
28.	Laboratorios Siegfried S.A.
29.	Manufacturas Americanas Cía. Ltda
30.	Mb-Mayflower Buffalos S.A.
31	Medicamenta Ecuatoriana S.A.
32	Megadatos S.A.
33	Moderna Alimentos S.A.
34	Nestlé Ecuador S.A.
35	Novaclinica S.A.
36	Oben Ecuador S.A.
37	Omnibus Bb Transportes S.A.
38	Palpailon S.A
39	Payless Shoesource Ecuador Cia. Ltda.
40	Pichincha Sistemas Acovi C.A.
41	Pinturas Condor S.A.
42	Productos Paraiso del Ecuador C.L.
43	Quifatex S.A.
44	Road Track Ecuador S.A.
45	Schlumberger Del Ecuador S.A.
46	Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A.
47	VALTHOMIG S.A.

48	Vepagas-Ec S.A.
49	Workforce S.A.
50	Yobel Logistic S.A.

Nota. En la tabla se describe el nombre de las grandes empresas que formaran parte de esta investigación. **Fuente:** Elaboración propia con datos de la página web de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (SCVS).

3.1.3 Fuentes primarias y secundarias

Para el desarrollo de esta investigación se utilizaron únicamente fuentes secundarias, tomando en cuenta que el estudio se centra en extraer información que se encuentra en los informes de auditoría externa y los informes a gerencia correspondientes a los períodos 2023 y 2024. Estos informes se tomaron de la base de datos de la página web de SCVS. Además, es importante considerar que el análisis de la información se contrastó con la normativa vigente en el país.

Por otra parte, se recurrió a una revisión bibliográfica detallada para fundamentar teóricamente el tema en estudió, para lo cual se consultarán artículos académicos, libros, informes oficiales, entre otras fuentes oficiales.

Técnicas e instrumentos para recolectar información

3.1.4 Técnica

La técnica que se empleó para la recolección de la información es el análisis de contenido, ya que permitió efectuar un análisis sistémico y objetivo a la información de interés que se encuentra en los informes de auditoría e informes de gerencia de las grandes empresas de la ciudad de Quito. Esta técnica permitió construir una base de datos sólida para el posterior análisis e interpretación de los resultados obtenidos.

3.1.5 Instrumentos

Cómo instrumento para la recolección de información se utilizó una matriz de análisis de contenido, en la cual se registraron datos referentes a: tipos de opinión, fundamentación del dictamen y hallazgo principal. Por otra parte, para la variable

estrategias, se elaboró una matriz de análisis de contenido que permitió clasificar a las empresas según la tipología estratégica de Miles y Snow, identificando los enfoques: defensor, explorador, analizador y reactivo, con el fin de determinar el comportamiento estratégico adoptado por cada organización en función de sus características y toma de decisiones.

3.2 Tratamiento de la información

La investigación se basa en un enfoque mixto con alcance descriptivo-correlacional, tomando en cuenta que, en primer lugar, se buscó analizar datos cualitativos que se tomaron de los informes de auditoría externa con la finalidad de determinar el tipo de opinión emitido por el auditor y el fundamento que sustenta la misma. Al mismo tiempo, se identificaron las estrategias organizacionales adoptadas por los directivos de las grandes empresas, para lo cual se utilizó la tipología estratégica desarrollada por Miles y Snow. Esto permitió a través de datos cuantificables, determinar si existe relación entre las variables de estudio.

Bajo este enfoque, se realizó un análisis documental para las dos variables de esta investigación: informes de auditoría externa y estrategias organizacionales. A través de esta técnica se extrajo información de los informes de auditoría y los informes de gerencia que se hallan en la base de datos de la SCVS.

Para dar cumplimiento al primer objetivo se elaboró una matriz de análisis de contenido en la cual se recogió información de la primera variable: tipos de opinión, fundamentación del dictamen y el hallazgo principal. Esto permitió sistematizar los hallazgos obtenidos, para construir un panorama general del desempeño financiero de las grandes empresas evaluadas, además de evidenciar posibles patrones comunes y brechas en el cumplimiento normativo.

Con relación al segundo objetivo específico, se realizó la revisión de los informes de gerencia con el fin de registrar en una matriz organizada la información sobre las estrategias organizacionales definidas por la alta dirección; posteriormente, se aplicó una ficha de análisis documental basada en la tipología de Miles y Snow, que clasifica

a las organizaciones en cuatro enfoques: explorador, analizador, defensor y reactivo, estableciendo características clave para la interpretación; además, se evaluaron las estrategias considerando las dimensiones del ciclo adaptativo (problema empresarial, tecnológico y administrativo), valorando cada criterio según su correspondencia con la tipología, lo que permitió identificar el perfil estratégico predominante a partir del puntaje total obtenido.

Finalmente, para cumplir con el tercer objetivo específico, se utilizó el software SPSS (versión 25) que permite realizar el análisis de información cualitativa codificada. Inicialmente, para llevar a cabo el análisis sobre la relación entre los tipos de opinión de los informes de auditoría y la tipología estratégica se realizaron tablas cruzadas, obteniendo la distribución interna de cada variable expresada en porcentaje. Posterior a ello se aplicó la prueba de Chi-cuadrado lo que permitió determinar si existe relación significativa estadísticamente entre las variables en estudio.

3.3 Operacionalización de variables

En la **Tabla 6**, se presenta la Operacionalización de la variable independiente informes de auditoría externa.

Tabla 6

Operacionalización de la variable independiente informes de auditoría externa

Conceptualización	**Categorías/ dimensiones**	**Indicadores**	**Ítems**	**Técnica/instrumento**
Es un documento formal, en el cual los auditores independientes contratados por las empresas, emiten una opinión sobre la situación financiera de la empresa. En este sentido, su propósito es comunicar su opinión profesional e independiente sobre la razonabilidad de los estos financieros presentados por la empresa **(Ganchozo y Pizarro, 2023)**.	Tipos de opinión	Limpia	¿Qué tipo de opinión emitió el auditor en el informe de auditoría externa conforme la NIA 700 o 705? ¿Los informes de auditoría externa cumplen con la estructura de la NIA 700?	**Técnica:** Análisis documental **Instrumento:** Matriz de análisis documental
		Con salvedades		
		Adversa		
		Abstención		
	Fundamento del dictamen	Argumentos técnicos del auditor	¿Los informes de auditoría cumplen con los fundamentos definidos en la NIA 700?	

		Partida financiera asociada	¿Con qué tipo de partida de los estados financieros se relacionan los hallazgos?
	Hallazgo	Naturaleza de los hallazgos	¿Cuál es la naturaleza del hallazgo identificado en el informe de auditoría externa?
		Tipo de hallazgo	El hallazgo encontrado ¿a qué tipo corresponde? o Error o Incumplimiento normativo o Debilidad de control interno o Otro

Nota. En la tabla se presenta la Operacionalización de la variable independiente. **Fuente:** Matriz elaborada a partir de la variable establecida.

En la **Tabla 7**, se presenta la Operacionalización de la variable dependiente: estrategias.

Tabla 7

Operacionalización de la variable dependiente estrategias

Conceptualización	**Categorías/ dimensiones**	**Indicadores**	**Ítems**	**Técnica/instrumento**
Contemplan un plan donde se plasman los objetivos y metas generales de una empresa, así como, las acciones que se llevaran a cabo para alcanzarlos. Engloba un conjunto de acciones que guían a la empresa hacia la consecución de sus metas (Zea y Alonzo, 2020).	Tipología de estrategias	Prospectara	**Empresarial:** ¿La empresa reporta iniciativas constantes de expansión hacia nuevos mercados o líneas de negocio? **Administrativo:** ¿Se mencionan procesos de toma de decisiones descentralizados o dinámicos? **Tecnológico:** ¿Se reporta inversión en nuevas tecnologías o transformación digital?	**Técnica:** Análisis documental **Instrumento:** Matriz de análisis documental
		Defensiva	**Empresarial:** ¿Se prioriza la eficiencia operativa sobre la innovación? **Administrativo:** ¿Los procesos administrativos que ejecuta la empresa está orientados al control y estandarización? **Tecnológico:** En la empresa, ¿La optimización de procesos existentes se prioriza sobre la adopción de nuevas tecnologías?	

	Analizadora	**Empresarial:** En la empresa, ¿Se observa una estrategia mixta entre eficiencia operativa e innovación? **Administrativo:** En la empresa, ¿Los procesos administrativos combinan control con adaptación al entorno? **Tecnológico:** En la empresa, ¿Se observa un equilibrio entre mantenimiento tecnológico e innovación?
	Reactiva	**Empresarial:** En la empresa, ¿Se evidencian decisiones tomadas en respuesta a crisis o presiones externas? **Tecnológico:** En la empresa ¿Se observa falta de planificación estratégica formal? **Tecnológico:** En la empresa ¿Se evidencian rezagos tecnológicos frente a la competencia?

Nota. En la tabla se presenta la Operacionalización de la variable independiente. **Fuente:** Matriz elaborada a partir de la variable establecida.

CAPÍTULO IV
RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

4.1.1 Análisis descriptivo de las empresas en estudio

A continuación, se realiza un análisis descriptivo de las empresas que han sido sujeto de estudio, considerando tanto la información obtenida de los informes de auditoría externa como de los informes de gerencia.

Las compañías analizadas corresponden a las grandes empresas con sede en la ciudad de Quito, reguladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (CSVS), que han reportado información financiera junto con sus informes de auditoría externa y de gerencia para ese período 2020-2020. Estas dos entidades han sido elegidas por disponibilidad de información y por ser representativas en el escenario económico, ya que pertenecen a empresas con altos ingresos, estructura organizativa consolidada y gran participación en el mercado.

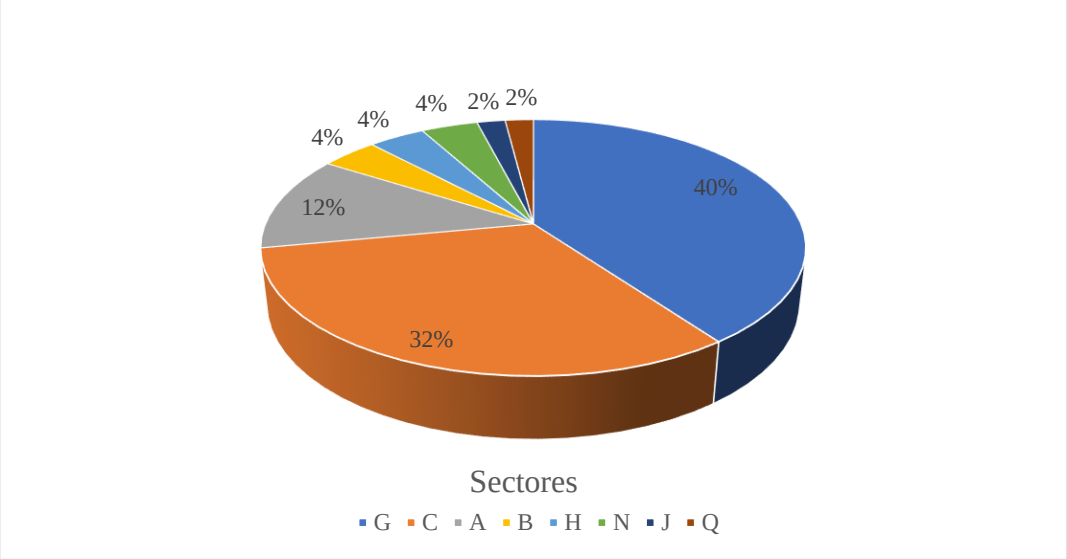
Previo al análisis de los resultados conforme cada objetivo específico, se efectúo la caracterización de las grandes empresas para tener un panorama general de las características empresariales de las mismas, para ello se describió la siguiente información:

- Distribución de las grandes empresas por sector económico.
- Antigüedad de las grandes empresas analizadas.
- Distribución de las grandes empresas por sector económico según rango de constitución.

En la **Figura 8**, se presenta la distribución de las grandes empresas domiciliadas en la ciudad de Quito por sector económico.

Figura 8

Distribución de las grandes empresas por sector económico



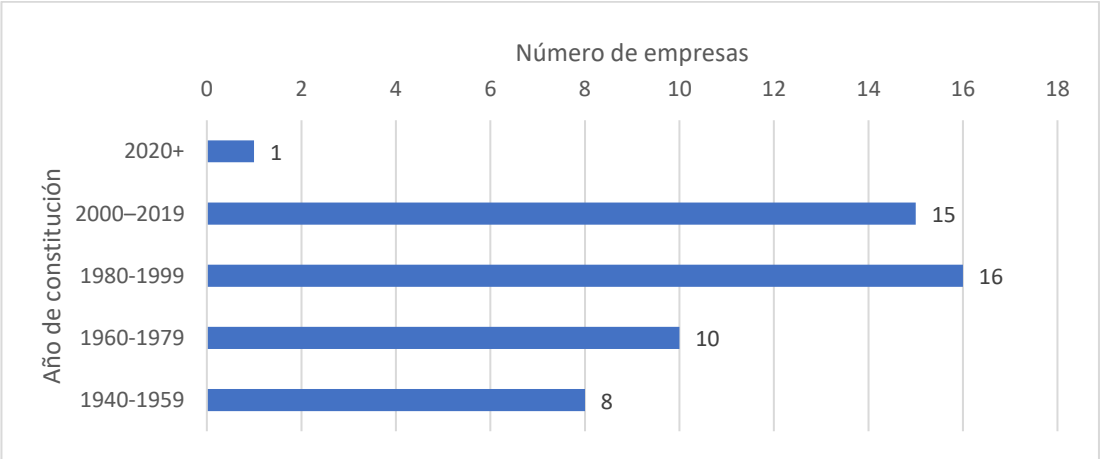
Nota. En la figura se presenta la distribución de las grandes empresas por sector económico **Fuente:** a partir de la información tomada de la base de datos de la SCVS de la ciudad de Quito. Elaboración propia.

De las 50 grandes empresas que forman parte de este estudio, el 40% pertenecen al sector G (comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas), seguidas del 32%, las cuales se concentran en el sector C (industrias manufactureras), siendo las principales actividades económicas dentro del grupo analizado, evidenciando una concentración mayor en el ámbito comercial e industrial, figurando como dinamizador de la economía, desempeñando un papel muy relevante en la generación de valor agregado. En menores proporciones, también se observa la presencia de empresas del sector A (agricultura, ganadería, silvicultura y pesca) con un 12%, así como participación reducida en otros sectores B (explotación de minas y canteras), H (transporte y almacenamiento) y N (actividades de servicios administrativos y de apoyo), cada uno con alrededor del 4%. Finalmente, se observa una presencia mínima en el sector J (información y comunicación) y en el sector Q (actividades de Atención de salud humana y de asistencia social) cada uno con un 2%.

Los resultados exponen que la actividad económica de la mayoría de las grandes empresas de la ciudad de Quito bajo el control de la SCVS, es el comercio y la industria, las cuales constituyen un motor fundamental para el desarrollo de la

economía, pues generan valor agregado y aportan significativamente al desarrollo económico.

Figura 9
Antigüedad de las grandes empresas analizadas



Nota. En la figura se ilustra la antigüedad de las grandes empresas analizadas con base al año de constitución. **Fuente:** a partir de la información tomada de la base de datos de la SCVS.

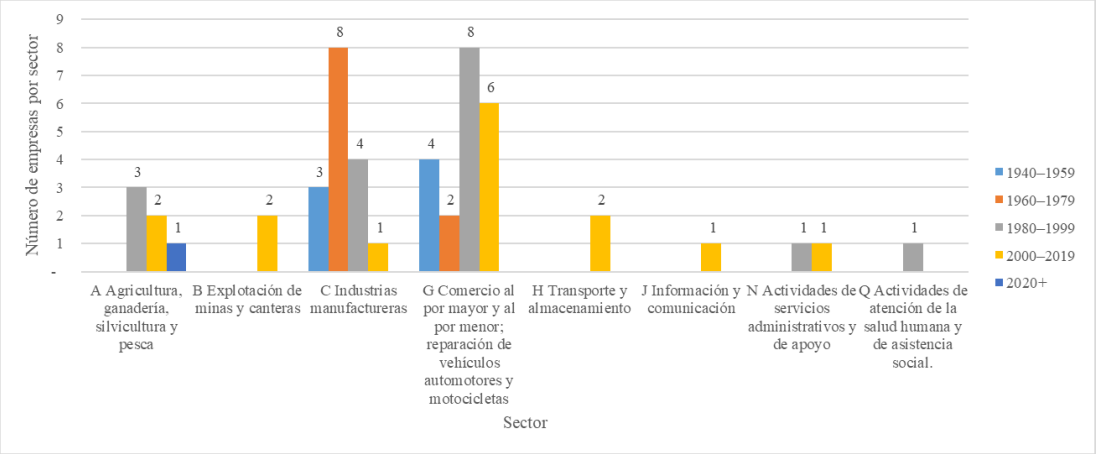
En la **Figura 9**, se observa que las grandes empresas que forman parte de este estudio, la gran mayoría tiene una amplia trayectoria en el mercado. La distribución de la antigüedad de las grandes empresas analizadas muestra que la mayor concentración se ubica en el rango de 1980-1999 con un total de 16 empresas, lo que representa el 32% del total de las grandes empresas reguladas por la SCVS. Asimismo, el período 2000-2019 presenta un número considerable de 15 compañías preparadas, equivalente al 30%, situándose en una posición de supremacía entre las compañías con experiencia media en el mercado.

Mientras tanto, el rango de 1960-1979 se corresponde con 10 compañías (20%) y el intervalo de 1940-1959 con 8 compañías (16%), mostrando ello que hay entidades con mayor edad y consolidación en el ámbito de negocios. Finalmente, se puede observar que el rango más reciente, que se establece desde el 2020, tiene una participación ínfima de apenas una empresa (2%), demostrando una menor entrada de nuevas empresas al grupo considerado.

En conjunto, estos resultados permiten evidenciar que la estructura empresarial se encuentra predominantemente conformada por empresas con trayectoria intermedia y consolidada. Cabe mencionar que su larga permanencia en el mercado sugiere estabilidad y la acumulación de experiencia lo cual influye en su posicionamiento y competitividad.

Figura 10

Distribución de las empresas por sector económico según rango de constitución



Nota. En la figura se presenta la clasificación por sector económico se realizó conforme al CIIU y a la antigüedad se agrupó en rangos de constitución**. Fuente:** con base en información obtenida de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS).

Como se observa en la **Figura 10**, se puede identificar patrones relevantes en la composición de la muestra respecto a la distribución de las 50 grandes empresas por sector económico según rango de constitución.

El sector G (Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas) es el de mayor concentración, con 20 empresas comerciales en total, registrando presencia en todos los rangos de constitución, con mayor peso en los períodos 1980-1999 (8 empresas) y en 2000-2019 (6 empresas), lo que refleja un predominio de empresas constituidas entre las últimas décadas del siglo XX e inicios del XXI. El sector C (Industrias manufactureras) agrupa 16 empresas de carácter manufacturero, con su mayor participación en el período 1960-1979 (8 empresas), evidenciando que son, en promedio las de mayor antigüedad dentro de la muestra. Por su parte, el sector A reúne 6 empresas dedicadas a la actividad agrícola,

distribuidas entre 1980-1999 (3 empresas), 200-2019 (2 empresas) y 2020 (1 empresa), siendo el único sector con presencia en el rango más reciente.

Registran 2 empresas cada uno los sectores del CIIU B (Explotación de minas y canteras), del H (Transporte y almacenamiento), del N (Actividades de servicios administrativos y de apoyo) y del Q (Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social), en tanto que el sector J tiene 1 empresa que desarrolla actividades relacionadas a la información y comunicación, estas empresas fueron constituidas entre el período 2000-2019, es decir su creación es más reciente y presentan una participación de menor peso dentro de las empresas analizadas.

La estructura empresarial evidencia un predominio en los sectores comercial e industrial en donde se concentran la mayor cantidad de empresas dentro de la muestra, principalmente en los períodos 1980 y 2019, lo que indica que son actividades con mayor presencia y permanencia en el mercado. Por otro lado, los demás sectores presentan una representación reducida y se ubican en su mayoría en años más recientes, lo que evidencia que tienen menor peso dentro del conjunto analizado

4.1.2 Tipos de opinión de auditoría externa

Al cumplimiento del primer objetivo que consistió en identificar los tipos de opinión, sus fundamentos y hallazgos en los informes auditoría externa emitidos en las grandes empresas reguladas por la SCVS en Quito, se inicia con la descripción estadística destacando los principales resultados que se complementan con el detalle de los fundamentos y hallazgos que se observaron en los informes de auditoría que presentan una opinión con salvedades.

En relación a los tipos de opinión de los informes de auditoría externa de la auditoría externa, se determinó que en el año 2023 el 84% de las 50 empresas analizadas presentan en sus informes de auditoría con opinión limpia, lo que indica que sus estados financieros fueron elaborados de forma razonable en los aspectos importantes y conforme el marco normativo vigente. Cabe mencionar que la mayoría de las empresas que presentan este tipo de informe pertenecen a los sectores G Comercio al

por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas (43%) y C Industrias manufactureras (33%).

Por otra parte, en el total general, el 16% de las grandes empresas presentan una opinión con salvedades las cuales pertenecen al sector A Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (3), C Industrias manufactureras (2), G Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas (2) y J Información y comunicación (1), puesto que sus estados financieros se presentaron inconsistencias materiales especificas en una o varias partidas o limitaciones en su alcance que, sin embargo, no afectan sustancialmente los resultados que reflejan los estados financieros, no obstante, estos deben mencionarse para demostrar la integridad de las cifras. En tanto que no se registró empresas con opinión adversa o con abstenciones. Como se observa en la **Tabla 8**.

Tabla 8

Tipos de opinión de los informes de auditoría externa de las grandes empresas de Quito– 2023

Sector	Tipo de opinión							
	Limpia	**%**	**Con salvedades**	**%**	**Opinión adversa**	**%**	**Abstención de opinión**	**%**
A	3	7%	3	38%	0	0%	0	0%
B	2	5%	0	0%	0	0%	0	0%
C	14	33%	2	25%	0	0%	0	0%
G	18	43%	2	25%	0	0%	0	0%
H	2	5%	0	0%	0	0%	0	0%
J	0	0%	1	13%	0	0%	0	0%
N	2	5%	0	0%	0	0%	0	0%
Q	1	2%	0	0%	0	0%	0	0%
Total	42		8		0		0	
%	84%	100%	16%	100%	0%	0%	0%	0%

Nota. En la tabla se presentan los resultados de los Tipos de opinión de los informes de auditoría externa de las grandes empresas de Quito– 2023. **Fuente:** a partir de la información tomada de los informes de auditoría externa de las grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de Quito. Elaboración propia.

En el año 2024 los informes con opinión limpia disminuyeron, puesto que el 80% de las empresas presentan en sus informes de auditoría este tipo de opinión, siendo las empresas de los sectores G Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas (45%) y C Industrias manufactureras (33%)

aquellas que concentran la mayor cantidad que presentan en sus informes de auditoría opinión limpia, mientras que un 20% presentan una opinión con salvedades, siendo las empresas del sector A (4), C Industrias manufactureras (3), G Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas (2) y J Información y comunicación (1) las que reportan este tipo de opinión, estos resultados indican un incremento del número de grandes empresas que presentaron inconsistencias materiales especificas en una o varias de sus cuentas contables o limitaciones en su alcance, lo que derivado de su significancia debieron ser exponerse en los informes. En tanto que no se registró empresas con opinión adversa o con abstenciones. De acuerdo con la información presentada en la **Tabla 9**.

Tabla 9

Tipos de opinión de los informes de auditoría externa de las grandes empresas – 2024

Sector	Tipo de opinión							
	Limpia	**%**	**Opinión con salvedades**	**%**	**Opinión adversa**	**%**	**Abstención de opinión**	**%**
A	2	5%	4	40%	0	0%	0	0%
B	2	5%	0	0%	0	0%	0	0%
C	13	33%	3	30%	0	0%	0	0%
G	18	45%	2	20%	0	0%	0	0%
H	2	5%	0	0%	0	0%	0	0%
J	0	0%	1	10%	0	0%	0	0%
N	2	5%	0	0%	0	0%	0	0%
Q	1	3%	0	0%	0	0%	0	0%
Total	40		10		0		0	
%	80%	100%	20%	100%	0%	0%	0%	0%

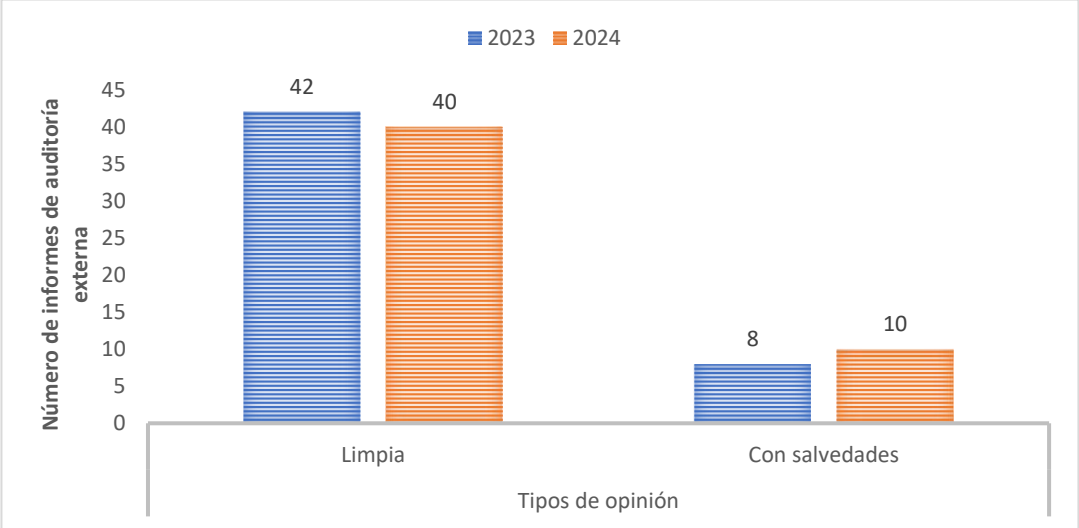
Nota. En la tabla se presentan los resultados de los Tipos de opinión de los informes de auditoría externa de las grandes empresas de Quito– 2024. **Fuente:** a partir de la información tomada de los informes de auditoría externa de las grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de Quito. Elaboración propia.

Como se visualiza en la **Figura 11**, los resultados muestran que la calidad de los informes de auditoría de las grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de Quito disminuyo, puesto en el año 2023 aquellas organizaciones que presentaron informes con opinión limpia fueron un 84%, mientras que en el 2024 estas fueron el 80%, disminuyendo en 4 punto porcentuales. Por otra parte, aquellas empresas que

presentaron una opinión con salvedades incrementaron, puesto que en el 2023 estas fueron el 16%, mientras que en el 2024 se registró un 20%, es decir, se incrementó en 4 puntos porcentuales. Un aspecto importante que se debe resaltar es que en ninguno de los años analizados existieron informes con opiniones adversa o con abstención.

Figura 11

Comparación entre el tipo de opinión de los informes de auditoría externa de Quito período 2023-2024



Nota. En la tabla se presenta la comparación entre el tipo de opinión de los informes de auditoría externa de Quito período 2023-2024. **Fuente:** a partir de la información tomada de los informes de auditoría externa de las grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de Quito.

Con base a los resultados obtenidos , la gran mayoría de las grandes empresas durante los años 2023 y 2024 presentan una opinión limpia en sus informes de auditoría externa, es decir, a opinión de los auditores externos, las empresas presentan sus estados financieros de forma razonable las cifras financieras, así como los resultados de sus operaciones, el cambio de su patrimonio, y su flujo de efectivo, conforme la normativa contable aplicables, en este caso las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Cabe mencionar que, en aquellas que se emitieron opiniones con salvedad se impulsa a que los directivos de las empresas tomen medidas correctivas con base a las observaciones plasmadas en los mismos.

4.1.3 Hallazgos y fundamentos de las grandes empresas de Quito

En la **Tabla 10** se describe los hallazgos expuestos en los informes de auditoría que presentan una opinión con salvedades, se categoriza por la partida que afecta, el tipo de hallazgo y la norma inobservable:

Tabla 10

Hallazgos de los informes de auditoría con salvedades de las grandes empresas de Quito – 2023

Sector	Empresa	Tipo de partida relacionada al hallazgo	Tipo de hallazgo	Normativa Aplicable
G	Comohogar S.A.	Cuentas por cobrar (tarjetas crédito/débito)	Limitación al alcance: por falta de confirmación de cuentas por cobrar de tarjetas de crédito, lo que impide verificar saldos y el adecuado reconocimiento de ingresos financieros.	NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
A	Exportadora de Flores Expoflor C.L.	Propiedad, planta e inmuebles	Subvaluación de propiedades planta y equipo debido a la falta de revalorización de activos, lo que afecta la razonabilidad del valor presentado en los estados financieros.	NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo
A	Flores de Minchiburo S.A.S.	Activos por derecho de uso / Pasivos por arrendamiento	Incumplimiento en la aplicación de NIIF 16 al no reconocer correctamente los activos por derecho de uso ni los pasivos por arrendamiento.	NIIF 16 - Arrendamientos
G	Importador Ferretero Trujillo Cia. Ltda.	Instrumentos financieros	Incumplimiento en la adopción de NIIF 9 para instrumentos financieros, afectante la presentación	NIIF 9 - Instrumentos Financieros

Sector	Empresa	Tipo de partida relacionada al hallazgo	Tipo de hallazgo	Normativa Aplicable
			adecuada de activos y pasivos financieros.	
C	Int Food Services Corp S.A.	Inversiones en subsidiarias/ Deterioro de activos	Limitación al alcance: por falta de información confiable para determinar el valor recuperable de inversiones en subsidiarias.	NIC 36 Deterioro del valor de los activos
C	Productos Paraíso del Ecuador C.L.	Inventarios (repuestos y accesorios)	Limitación al alcance: por falta de documentación y evidencia suficiente sobre inventarios y provisión de cuentas incobrables, lo que impide comprobar si los valores son correctos.	NIC 2 - Inventarios
J	Road Track Ecuador S.A.	Ingresos, costos, inventarios, impuestos diferidos	Incumplimiento en el reconocimiento de ingresos y costos, junto con falta de evidencia suficiente sobre inventarios, afectando la razonabilidad de los estados financieros.	NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes NIC 2 - Inventarios NIC 12 -Impuestos sobre las ganancias
A	VALTHOMIG S.A.	Cuentas por cobrar a relacionadas	Existen cuentas por cobrar sin evidencia suficiente de recuperación, lo que genera dudas sobre su valor real.	NIIF 9 - Instrumentos Financieros

Nota. En la tabla se presenta el análisis de los hallazgos de los informes de auditoría con salvedades de las grandes empresas de Quito – 2023. **Fuente:** a partir de la información tomada de los informes de auditoría externa de las grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de Quito.

Al analizar las conclusiones de las auditorías de varias empresas, se observan patrones evidentes tanto por tipo de sector como por naturaleza de las cuentas comprometidas. En la división G (Comercio mayorista y minorista; reparación de vehículos de motor y motocicletas), representando Comohogar S.A. e Importador Ferretero Trujillo Cia.

Ltda, Los mayores inconvenientes están clausurados en los instrumentos financieros y las cuentas por cobrar. En Comohogar hay una separación de alcance y una infracción en la percepción de ingresos financieros implícitos de acuerdo con NIIF 15. Esto indica deficiencias en el control del crédito y/o en la adecuada utilización del valor temporal del dinero. Mientras tanto, Trujillo tiene un dilema más fundamentalista: la no adopción de NIIF 9, lo cual significa que puede que el tratamiento entero de los instrumentos financieros (medición, deterioro, clasificación) sea erróneo o insuficiente.

Un largo período de resultados en la fila A (agricultura) es de interés principalmente para activos. Expoflor muestra una infravaloración de los activos de propiedad, planta y equipo, lo que indica ausencia de actualización por valores razonables bajo NIC 16. Mientras tanto, Flores de Minchiburo incumple en NIIF 16, al no reconocer los contratos de arrendamiento como activos y pasivos. En la misma línea, VALTHOMIG S.A. manifiesta dudas en las cuentas por cobrar a relacionadas, lo que supone riesgos de incobrabilidad y eventuales castigos no reconocidos bajo NIIF 9. En el conjunto, el área de producción de alimentos agrícolas y sus derivados muestra fallas en la medición y reconocimiento de activos más que en las ganancias.

En el caso específico de las grandes empresas del sector C (Industrias manufacturas) existen problemas de ingeniería y de estimación generalmente. De este modo, Int Food Services Corp S.A., presenta limitaciones para realizar la evaluación del deterioro de inversiones en subsidiarias (NIC 36), atribuyéndolo a la ausencia de información en escenarios complejos. Por su parte, la empresa Productos Paraíso del Ecuador C.L. presenta limitaciones de alcance respecto a los inventarios y las cuentas por cobrar lo que evidencia fallas en el control interno y documentación. Esto indica que no existe evidencia suficiente para evaluar la información, por lo cual, el auditor externo no puede validar ningún número clave.

Las empresas del sector J (servicios/logística) como el caso de Road Track Ecuador S.A., presenta hallazgos críticos ya que no se limita a una sola cuenta que afecta los estados financieros, exponiendo debilidades técnicas y de control. En este sentido, presneta múltiples problemas como la falta de reconocimiento de ingresos (NIIF 15),

inventarios sujetos a obsolescencia potencial (NIC 2) y activos por impuestos diferidos sobrevalorados (NIC 12).

Con base en lo expuesto, los resultados muestran que las empresas que presentan una opinión con salvedades en sus informes de auditoría del año 2023, prevalecen limitaciones en el alcance, incumplimiento normativo, incorrección material e incertidumbre de respetabilidad.

En la **Tabla 11**, se presenta los hallazgos del informe de auditoría externas de las grandes empresas de Quito– 2024.

Tabla 11

Hallazgos del informe de auditoría externas de las grandes empresas de Quito– 2024

Sector	Empresa	Tipo de partida según hallazgo	Tipo de hallazgo	Normativa Aplicable
G	Comohogar S.A.	Cuentas por cobrar (tarjetas crédito/débito)	Se evidencia diferencias entre los saldos de cuentas por cobrar registrados y los confirmados, lo que impide validar su exactitud y el acuerdo reconocimiento de los ingresos financieros asociados.	NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
A	Exportadora de Flores Expoflor C.L.	Propiedad, planta e inmuebles	Los activos se mantienen registrados por debajo de su valor real debido a la ausencia de revalorización, generando una subvaluación que afecta la presentación de los estados financieros.	NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo
A	Flores de Minchiburo S.A.S.	Activos por derecho de uso / Pasivos por arrendamiento	no se reconoce adecuadamente los activos por derecho de uso ni los pasivos por arrendamiento,	NIIF 16 - Arrendamientos

Sector	Empresa	Tipo de partida según hallazgo	Tipo de hallazgo	Normativa Aplicable
			debido a la incorrecta aplicación de los criterios contables, afectando la situación financiera presentada.	
A	Guanguilqui Agropecuaria Industrial S.A. Guaisa	Otras cuentas por cobrar / Inversiones a largo plazo	Limitación al alcance: no fue posible evidenciar suficiente sobre ciertas cuentas por cobrar e inversiones, debido a la falta de confirmaciones externas y documentación soporte, lo que impide verificar su existencia y valuación.	NIIF 9 - Instrumentos Financieros
G	Importador Ferretero Trujillo Cia. Ltda.	Instrumentos financieros	No se ha aplicado la normativa correspondiente para el reconocimiento y medición de instrumentos financieros, afectando su correcta valoración y presentación.	NIIF 9 - Instrumentos Financieros
C	Int Food Services Corp S.A.	Inversiones en subsidiarias	no se dispone de información confiable que permita determinar el valor recuperable de las inversiones, lo que impide evaluar posibles pérdidas por deterioro.	NIC 36 Deterioro del valor de los activos
C	Omnibus Bb Transportes S.A.	Activos y pasivos (empresa en liquidación)	La empresa se encuentra en proceso de liquidación (cese), sin embargo, los estados financieros han sido preparados bajo el supuesto negocio en marcha, sin poder determinar los ajustes	NIC 1 Presentación de estados financieros

Sector	Empresa	Tipo de partida según hallazgo	Tipo de hallazgo	Normativa Aplicable
			necesarios para reflejar los valores de recuperación y liquidación de activos y pasivos, lo que afecta su razonabilidad.	
C	Productos Paraíso del Ecuador C.L.	Inventarios (repuestos y accesorios)	No se obtuvo evidencia suficiente sobre la existencia y estado de los inventarios debido a la falta de observación en la toma física, lo que limita la confiabilidad de los saldos registrados.	NIC 2 - Inventarios
J	Road Track Ecuador S.A.	Ingresos, costos, inventarios, impuestos diferidos	Se evidencia deficiencias en el reconocimiento de ingresos y costos, así como falta de evidencia sobre inventarios, lo que afecta la razonabilidad de los resultados financieros.	NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes NIC 2 - Inventarios NIC 12 - Impuestos sobre las ganancias
A	VALTHOMIG S.A.	Cuentas por cobrar a relacionadas	No existe evidencia suficiente que respalde la recuperabilidad de cuentas por cobrar a partes relacionadas, generando incertidumbre sobre su cobro.	NIIF 9 - Instrumentos Financieros

Nota. En la tabla se presenta el análisis de los hallazgos de los informes de auditoría con salvedades de las grandes empresas de Quito – 2024. **Fuente:** a partir de la información tomada de los informes de auditoría externa de las grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de Quito. Elaboración propia.

Al revisar los resultados en el año 2024 se puede hacer un seguimiento de varios problemas del período anterior, con algunos matices, los cuales van de manifiesto de los cambios del entorno operativo y en la situación de algunas empresas. El G (Comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos de motor y motocicletas), Comohogar S. A., continúa contando dificultades en algunas de sus cuentas de cobro relacionadas con el uso de las tarjetas, tanto de crédito como de débito, mostrando nuevamente limitaciones al alcance por diferencias entre confirmaciones y, para colmo, incumplimientos en la aplicación de la NIIF 15. Esto refleja también una debilidad crónica en el reconocimiento de ingresos con componentes de financiamiento. Similar, Importador Ferretero Trujillo Cia. Ltda., como que persiste el problema estructural de la aplicada NIIF 9, y por ende afecta todo el tratamiento contable de los instrumentos financieros.

Se reitera en la medición de activos en el sector A (agroexportador). Expoflor continúa con una subvaloración de propiedades, planta y equipo, lo que refleja la no existencia de políticas de revaluación o actualización de valores. Flores de Minchiburo incumple en arrendamientos bajo NIIF 16, lo que indica que el reconocimiento de activos por derecho de uso y los pasivos relacionados no han sido corregidos. Por otro lado, Guanguilqui Agropecuaria (GUAISA) se observa una restricción al alcance para otras cuentas por cobrar, lo que pone en evidencia problemas de soporte documental. Para terminar, VALTHOMIG S.A tiene una incertidumbre sobre la recuperabilidad de cuentas a cobrar a relacionadas, ello implica que tiene un deterioro sin reconocer del que será deudora.

Los resultados en el sector C (manufacturas) continúan siendo la ausencia de evidencia y de condiciones externas. Int Food Services Corp S.A. tiene restricciones para reconocer el deterioro de las inversiones en subsidiarias, debido a entornos económicos complicados. Omnibus BB Transportes S.A.: Situación particular: en proceso de liquidación. Existe una incertidumbre importante respecto a la medición de los activos y pasivos, que limita la fiabilidad de los estados financieros. Productos Paraíso del Ecuador C.L. persiste con inconvenientes de inventarios, en sobre todo en la imposibilidad de comprobar su existencia en inventarios físicos.

Del mismo modo que en el año 2023, el sector J (servicios/logística), vuelven a presentar incumplimiento en su normativa (NIIF 15, NIC 2 y NIC 12), así como limitaciones de alcance, en el caso de la empresa Road Track Ecuador S.A. específicamente prevalecen errores en el reconocimiento de sus ingresos, sobrevaloración de sus activos por impuestos diferidos, así como problemas en la valoración de su inventario. Estos hallazgos revelan profundos debilitamientos en los procesos contables y de control interno.

Normativa aplicable

En función de los Hallazgos que se presentaron en las tablas 10 y 11, se identificó que los informes de auditoría externa con tipo de opinión con salvedades se principalmente se asocian al incumplimiento o aplicación inadecuada de las NIIF y las NIC. En los períodos 2023 y 2024, las observaciones se centran en aspectos clave como el reconocimiento de los ingresos, la valoración de los activos, el tratamiento de los instrumentos financieros, el registro de arrendamiento y la medición de inventarios, todo esto afecta de forma directa la razonabilidad y confiabilidad de la información financiera que las empresas revelan en sus estados financieros.

Las normas que concentran la mayoría de los requerimientos son la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes” y la NIIF 9 “Instrumentos financieros” con una mayor incidencia en los hallazgos. La primera está relacionada con fallas en la contabilización de ingresos, en especial cuando no se reconocen apropiadamente las obligaciones de desempeño o los elementos de financiamiento implícito en las transacciones. Por otro lado, la NIIF 9 muestra desajustes en la clasificación, medición y prueba de la recuperabilidad de los activos financieros, lo cual pone en incertidumbre en el valor real de cartera e inversiones. De igual manera, la NIIF 16 “Arrendamiento” tiene desafíos en su aplicación sobre todo por el reconocimiento de los activos por derecho de uso y los pasivos relacionados.

Por otro lado, la NIC 2 *“Inventarios”* y la NIC 16 *“Propiedad, planta y equipo”* reflejan debilidades en la valoración de inventarios y en la actualización de los activos fijos, respectivamente, mientras que en la NIC 36 *“Deterioro del valor de los activos”*

pone en evidencia limitaciones para determinar el valor recuperable de determinadas inversiones. Asimismo, se identificaron casos específicos vinculados con la NIC 12 *"Impuesto a las ganancias"* y la NIC 1 *"Presentación de estados financieros"*, relacionados con registros sin sustento suficiente y con la presentación de información financiera que no refleja con claridad la realidad de la empresa.

4.1.4 Enfoque estratégico de las grandes empresas

Con el propósito de dar cumplimiento al segundo objetivo específico que consistió en evaluar los informes de gerencia para determinar el enfoque estratégico de las grandes empresas reguladas por SCVS en Quito, en este apartado se evalúan y caracterizan los informes de gerencia de las 50 grandes empresas que conforman la muestra, con el fin de determinar su enfoque estratégico según la tipología de Miles y Snow durante los períodos 2023 y 2024. Para ello, se elaboró una matriz en Microsoft Excel en la cual se detallan el tipo de estrategias que las empresas han implementado, considerando las categorías: prospectara, defensiva, analizadora y reactora, y las dimensiones del ciclo adaptativo: Empresarial, Administrativo, Tecnológico, lo que facilitó la identificación del tipo de estrategia de cada una de las empresas.

En la **Tabla 12** se presenta la tipología de estrategia que predomina en las 50 empresas en estudio.

Tabla 12

Resultados de la tipología de estrategias según Miles y Snow - 2023

Sector	Empresa	Prospectora			Defensiva			Analizadora			Tipo de estrategia dominante	Criterio de clasificación
		Empresarial	Administrativo	Tecnológico	Empresarial	Administrativo	Tecnológico	Empresarial	Administrativo	Tecnológico		
C	Alimentos Superior Alsuperior S.A.	1	0	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Se caracteriza por combinar la estabilidad de su actividad principal en el sector alimenticio con crecimiento en utilidades y fortalecimiento de relaciones comerciales, evidenciando adaptación sin cambios estructurales significativos.
G	Automotores Continental S.A.S.	1	1	0	1	0	0	1	1	0	Analizadora	La empresa afronta una caída de su segmento de mercado y responde a través de la reducción de costos, control financiero, cierre de operaciones, prioriza la estabilidad y sostenibilidad del negocio.
G	Automotores Y Anexos S.A. (A.Y.A.S.A.)	1	1	0	1	1	0	1	1	1	Analizadora	Adopta un marco de control financiero y reducción de costos con análisis del entorno y adaptación tecnológica, sin innovación radical evidenciando ajuste estratégico.
A	Avicola Vitaloa S.A. Avitalsa	1	1	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Sin evidencia de innovación o expansión relevante, la empresa muestra continuidad productiva y control operativo, prioriza la estabilidad.
G	Casabaca S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Analizadora	En sus modelos comerciales integra innovación, utilización de tecnología y diversificación con un adecuado control financiero, equilibrando crecimiento y estabilidad.
G	Comercial Etatex C.A.	1	0	0	1	1	0	1	1	1	Analizadora	Adopta herramientas digitales y la apertura de puntos de venta.
G	Comercial Kywi S.A.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Se orienta a que se mantenga su nivel de ventas y en cumplir la normativa contable y tributaria vigente en el país.
G	Comohogar S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Analizadora	Combina apertura de locales y expansión de portafolio como medida de adaptación al mercado.

G	Corporación Favorita C.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Prospectora	Mantiene crecimiento de mercado moderado acompañada de una adaptación operativa, además de optimizar procesos internos y la logística.
G	Corporacion Superior Corsuperior S.A.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Se mantiene estable en cuanto a sus resultados y su cumplimiento administrativo, lo combina con el fortalecimiento comercial y la proyección de crecimiento.
C	Dipac Manta S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	Defensiva	Fundamenta en su gestión en el control de costos, la gestión eficiente de inventarios y el cumplimiento normativo, prioriza la estabilidad ante condiciones adversas.
G	Distrivehic Distribuidora De Vehículos S.A.S.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	Defensiva	Mantiene su estabilidad operativa y el control financiero frente a las condiciones desfavorables del mercado.
C	Ecuajugos S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	Defensiva	Manteniendo resultados dentro de lo previsto sin cambios estratégicos relevantes, prioriza la estabilidad financiera y el control del endeudamiento,
C	Elasto S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Analizadora	Muestra una adaptación sin transformación estructural completa, combina diversificación hacia nuevos mercados con fortalecimiento operativo y uso de tecnología.
H	Entregas Especiales Espentregas S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	0	Prospectora	Evidencia una orientación hacia la innovación y crecimiento, a través del impulso de nuevos servicios, expansión operativa e incorporación de tecnología limpia.
A	Exportadora de Flores Expoflor C.L.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Analizadora	Muestra adaptación sin cambiar su modelo principal, presenta mejoras productivas e innovación tecnológica para la expansión de cultivos.
G	Farmaenlace Cia. Ltda.	1	1	0	0	1	0	1	1	0	Analizadora	Combina expansión de mercado para el crecimiento en ingresos, equilibra estabilidad y desarrollo.
A	Flores de Minchiburo S.A.S.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	Defensiva	Se enfoca en la continuidad operativa, priorizando estabilidad.
G	Grupo Transbel S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Combina estabilidad en contexto económico adverso con búsqueda de nuevos clientes, evidenciando adaptación progresiva.
A	Guanguilqui Agropecuaria Industrial S.A. Guaisa	1	0	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Presenta incremento en ventas junto con optimización de costos y mejora de procesos, reflejando equilibrio entre crecimiento y control.

G	Importador Ferretero Trujillo Cia. Ltda.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Mantiene operaciones comerciales estables mientras ajusta estrategias para mejorar posicionamiento y resultados financieros.
C	Industrial Danec S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Prospectora	Desarrolla nuevos mercados, innovación organizacional y uso de centros de innovación, evidenciando orientación clara hacia crecimiento e innovación.
C	Industrias Ales C.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	1	Analizadora	Combina expansión de productos y canales con control financiero y reducción de riesgos, evidenciando adaptación sin asumir cambios radicales.
C	Int Food Services Corp S.A.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Mantiene estabilidad operativa mientras impulsa mejoras en procesos y crecimiento del negocio, evidenciando equilibrio estratégico.
G	Intcomex Del Ecuador S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Prospectora	Impulsa soluciones digitales, adopción tecnológica avanzada y expansión de servicios, evidenciando innovación y desarrollo estratégico.
C	Kubiec S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	0	Prospectora	Presenta expansión internacional, transformación digital y proyección de crecimiento, evidenciando orientación hacia nuevos mercados.
G	Laboratorios Bago Del Ecuador S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	1	Analizadora	Combina lanzamiento de productos y herramientas tecnológicas con mantenimiento de mercado, evidenciando adaptación sin ruptura estructural.
C	Laboratorios Siegfried S.A.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Fortalece portafolio y producción nacional con control de gastos, evidenciando crecimiento controlado.
C	Manufacturas Americanas Cía. Ltda	1	1	1	1	1	1	1	1	0	Prospectora	Presenta expansión internacional, transformación digital y proyección de crecimiento, evidenciando orientación hacia nuevos mercados.
G	Mb-Mayflower Buffalos S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	Defensiva	Está orientada a mantener sus ventas.
G	Medicamenta Ecuatoriana S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	Defensiva	Manteniendo su estabilidad en función del cumplimiento de metas parciales y disposiciones normativas.
G	Megadatos S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Prospectora	Evidencia una orientación clara hacia expansión y desarrollo, presenta liderazgo en el mercado, un crecimiento acelerado de clientes, y una constante innovación tecnológica.

G	Moderna Alimentos S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	1	Analizadora	Muestra adaptación al entorno al combinar control financiero, inversión tecnológica y sostenibilidad operativa.
C	Nestlé Ecuador S.A.	0	1	0	0	1	0	0	1	0	Analizadora	Mientras se adapta a cambios económicos la empresa mantiene liderazgo en el mercado a través del control financiero y uso de herramientas técnicas.
Q	Novaclinica S.A.	1	1	1	0	1	0	0	0	1	Prospectora	Evidencia innovación y expansión, implementa servicios médicos nuevos y herramientas tecnológicas.
C	Oben Ecuador S.A.	1	1	0	1	1	0	0	1	0	Defensiva	Prioriza control financiero, sostenibilidad del negocio y cumplimiento de obligaciones, sin evidencia clara de innovación estratégica.
C	Omnibus Bb Transportes S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	0	Analizadora	Combina mejoras operativas, cumplimiento normativo e inversión en proyectos productivos, evidenciando equilibrio entre estabilidad y crecimiento.
A	Palpailon S.A	1	0	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Mantiene relaciones comerciales estables mientras mejora eficiencia en costos y aumenta volumen de ventas, evidenciando adaptación gradual.
G	Payless Shoesource Ecuador Cia. Ltda.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	Defensiva	Se enfoca en reducción de costos, control financiero y manejo de disminución de ventas, priorizando estabilidad del negocio.
N	Pichincha Sistemas Acovi C.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Prospectora	Desarrolla nuevas líneas de negocio y servicios tecnológicos, junto con implementación de sistemas avanzados, evidenciando innovación y expansión.
C	Pinturas Condor S.A.	0	1	0	0	1	0	0	1	0	Defensiva	Está orientada el cumplimiento normativo, se basa en la gestión organizacional y la responsabilidad social.
C	Productos Paraiso del Ecuador C.L.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	Analizadora	Ajusta sus estrategias comerciales mientras que mantiene sus operaciones productivas estables para sostener el negocio.
C	Quifatex S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	Prospectora	Muestra una orientación clara al desarrollo con constante innovación tecnológica, crecimiento en clientes y liderazgo en el mercado.
J	Road Track Ecuador S.A.	1	1	1	1	0	1	1	1	1	Analizadora	Evidencia un crecimiento controlado, genera nuevos negocios con base a la optimización operativa y control financiero.
B	Schlumberger Del Ecuador S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	Defensiva	Da prioridad a su estabilidad y la continuidad operativa.

B	Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A.	1	0	1	1	1	1	1	1	1	Analizadora	Muestra una adaptación hacia el mercado, combina su estrategia de expansión internacional con el control operativo adecuado y la optimización tecnológica.
A	VALTHOMIG S.A.	0	1	0	0	1	0	0	1	0	Defensiva	Se orienta al control administrativo.
G	Vepagas-Ec S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	0	Prospectora	Evidencia innovación y crecimiento, presenta expansión hacia nuevos mercados y la incorporación de servicios tecnológicos.
N	Workforce S.A.	1	1	1	0	0	0	1	0	0	Prospectora	Evidenciando innovación y crecimiento enfocado hacia su segmento de mercado.
H	Yobel Logistic S.A.	0	0	0	0	1	0	1	0	0	Defensiva	Se basa en la consolidación de procesos internos.

Nota. 1 (si aplica), 0 (no aplica), se seleccionó la estrategia predominante considerando las características de cada una, puesto que en varias empresas si aplican dos categorías.

Fuente: a partir de la información tomada de los informes de gerencia de las grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de Quito. Elaboración propia.

Los resultados generales evidencian que las estrategias analizadora y defensiva predominan claramente sobre la prospectora, lo que refleja una orientación empresarial hacia la estabilidad, el control y la adaptación al entorno. Asimismo, no se registran empresas con estrategia reactora, lo que indica que las organizaciones analizadas operan bajo enfoques estratégicos estructurados y planificados, evitando respuestas improvisadas frente a las condiciones del mercado. Tal como se muestra en la **Tabla 13**.

Tabla 13

Enfoque estratégico de las grandes empresas de Quito por sector – 2023

Sector	Prospectora	Defensiva	Analizadora	Reactora
A	0	2	4	0
B	0	1	1	0
C	4	5	7	0
G	4	4	12	0
H	1	1	0	0
J	0	0	1	0
N	2	0	0	0
Q	0	1	0	0
Total	**11**	**14**	**25**	**0**

Nota. En la tabla se presenta el enfoque estratégico de las grandes empresas de Quito por sector – 2024.

Fuente: a partir de la información tomada de los informes de gerencia de las grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de Quito. Elaboración propia.

Al describir la proporción de estrategias por sector alrededor del año 2023, se encuentra una clara inclinación hacia la defensiva y el analizador. Como se comentaba el componente administrativo es el que se sitúa en los valores más elevados en todos los sectores, lo que implica que las empresas tienen más preocupación por el control interno, por la eficiencia en las operaciones y la estabilidad de la organización. En contraste, la dimensión tecnológica presenta los valores más bajos, poniendo de manifiesto que se infunde un uso diferenciado de las tecnologías en la estrategia del negocio.

En el sector G (Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas) se encuentran los valores más altos en los tres tipos de estrategias, concretamente en estrategias analizadoras, dentro de los tres problemas

administrativo, tecnológico y empresarial. Esto equivale a decir que las compañías de esa industria tienden a ser una combinación de estabilidad operativa y adaptación al ambiente, o sea se conducen de forma un poco menos extrema. Por el contrario, en la sección C (Industria manufacturera) también se da una elevada concentración de estrategias, predominando tácticas defensivas y analizadoras tanto en lo relativo a la gestión empresarial.

Respecto al sector A (Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca), se observa que existe una equitativa distribución entre las tres estrategias, sin embargo, presentan una intensidad baja en tecnología, ya que, aunque hay intenciones estratégicas, no se apoyan en el desarrollo tecnológico. En contraste, presentan puntuaciones bajas en todas las dimensiones los sectores H (Transporte y almacenamiento), J (Información y comunicación) y Q (Actividades relacionadas con la salud humana y servicios sociales), lo que evidencia un grado menor de formalización estratégica, así como una estructura organizacional más sencilla.

En la **Tabla 14**, se muestran el enfoque estratégico que presentan las grandes empresas de la ciudad de Quito en el período 2024, detallando si implementaron estrategias en cada una de las categorías de la tipología de estrategias según Miles y Snow, así como la estrategia que domina en cada una de ellas.

Tabla 14

Resultados de la tipología de estrategias según Miles y Snow 2024

Sector	Empresa	Prospectara			Defensiva			Analizadora			Tipo de estrategia dominante	Descripción
		Empresarial	Administrativo	Tecnológico	Empresarial	Administrativo	Tecnológico	Empresarial	Administrativo	Tecnológico		
C	Alimentos Superior Alsuperior S.A.	1	0	0	1	1	0	1	1	0	**Analizadora**	Combina crecimiento en ventas y fortalecimiento comercial con continuidad operativa y control organizacional, evidenciando adaptación sin cambios estructurales.
G	Automotores Continental S.A.S.	1	1	1	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	La empresa afronta una caída de su segmento de mercado y responde a través de la reducción de costos, control financiero, cierre de operaciones, prioriza la estabilidad y sostenibilidad del negocio.
G	Automotores Y Anexos S.A. (A.Y.A.S.A.)	1	1	1	1	1	1	1	1	1	**Analizadora**	Adopta un marco de control financiero y reducción de costos con análisis del entorno y adaptación tecnológica, sin innovación radical evidenciando ajuste estratégico.
A	Avicola Vitaloa S.A. Avitalsa	0	1	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Sin evidencia de innovación o expansión relevante, la empresa muestra continuidad productiva y control operativo, prioriza la estabilidad.
G	Casabaca S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	**Analizadora**	En sus modelos comerciales integra innovación, utilización de tecnología y diversificación con un adecuado control financiero, equilibrando crecimiento y estabilidad.
G	Comercial Etatex C.A.	1	0	0	1	1	0	1	1	1	**Analizadora**	Adopta herramientas digitales y la apertura de puntos de venta.

G	Comercial Kywi S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Se orienta a que se mantenga su nivel de ventas y en cumplir la normativa contable y tributaria vigente en el país.
G	Comohogar S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	**Analizadora**	Combina apertura de locales y expansión de portafolio como medida de adaptación al mercado.
G	Corporación Favorita C.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	**Analizadora**	Mantiene una adaptación operativa y un moderado crecimiento de mercado, optimiza su logística y sus procesos internos.
G	Corporacion Superior Corsuperior S.A.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	**Analizadora**	Mantiene un crecimiento sostenido basado en la estabilidad organizacional con un enfoque a una proyección de futura expansión.
C	Dipac Manta S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Para sostener el negocio mantiene una orientación hacia el control de costos y la eficiente gestión financiera para enfrentar la reducción de sus ingresos, prioriza la estabilidad y continuidad de sus operaciones.
G	Distrivehic Distribuidora De Vehículos S.A.S.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Prioriza el control financiero y busca la adaptación a la caída del mercado automotriz.
C	Ecuajugos S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Mediante el control de utilidades y alineación con el grupo empresarial, busca mantener su estabilidad financiera.
C	Elasto S.A.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Se encuentra en un proceso ordenado de operaciones, manteniendo una gestión financiera equilibrada.
H	Entregas Especiales Espentregas S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	0	**Prospectora**	Presenta expansión de mercado y creación de nuevos negocios, evidenciando crecimiento e innovación.
A	Exportadora de Flores Expoflor C.L.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	**Analizadora**	Integra inversión tecnológica y mejora productiva con continuidad operativa y optimización de procesos.
G	Farmaenlace Cia. Ltda.	1	1	0	0	1	0	1	1	0	**Prospectora**	Presenta expansión de mercado y creación de nuevos negocios, evidenciando crecimiento e innovación.
A	Flores de Minchiburo S.A.S.	1	1	0	1	1	0	0	1	0	**Defensiva**	Presenta estabilidad operativa y un cumplimiento legal conforme sus requerimientos.

G	Grupo Transbel S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Se orienta al sostenimiento del negocio, prioriza la continuidad y control.
A	Guanguilqui Agropecuaria Industrial S.A. Guaisa	1	0	0	1	1	0	1	1	0	**Analizadora**	Prioriza el crecimiento en ventas optimizando los costos y la mejora de procesos.
G	Importador Ferretero Trujillo Cia. Ltda.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	**Analizadora**	Combina mantenimiento de operaciones comerciales con estrategias de mejora financiera y fortalecimiento del posicionamiento, evidenciando equilibrio entre estabilidad y adaptación.
C	Industrial Danec S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	**Prospectora**	Presenta expansión internacional, innovación en procesos y uso de tecnología avanzada, evidenciando orientación clara hacia crecimiento y desarrollo.
C	Industrias Ales C.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	**Analizadora**	Combina la innovación en productos y la expansión comercial; el control financiero y la optimización operativa.
C	Int Food Services Corp S.A.	1	1	0	1	1	0	1	1	1	**Analizadora**	Evidencia un crecimiento controlado, implementa procesos de mejora, eficiencia y digitalización.
G	Intcomex Del Ecuador S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Se orienta a la continuidad del negocio y en mantenerse estable.
C	Kubiec S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	0	**Prospectora**	Muestra orientación hacia nuevos mercados, impulsa una expansión internacional, así como, transformación digital y estrategias de crecimiento.
G	Laboratorios Bago Del Ecuador S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	1	**Analizadora**	Muestra adaptación al entorno del mercado, combina lanzamiento de productos para mantener su participación de mercado, combina innovación en productos.
C	Laboratorios Siegfried S.A.	1	1	0	1	1	0	1	1		**Analizadora**	Muestra un crecimiento moderado, fortalece su portafolio y producción bajo un control normativo y organizacional estricto.
C	Manufacturas Americanas Cía. Ltda	1	1	1	1	1	1	1	1	0	**Analizadora**	Muestra un equilibrio estratégico, se basa en la expansión comercial optimización de procesos, y control de sus costos.

G	Mb-Mayflower Buffalos S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	No presenta evidencia de innovación o expansión, se orienta en la sostenibilidad de las ventas y cumplimiento normativo.
G	Medicamenta Ecuatoriana S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Prioriza su estabilidad financiera, no evidencia innovación significativa.
G	Megadatos S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	**Prospectora**	Muestra una transformación digital e innovación tecnológica continua, presenta crecimiento en participación de mercado.
G	Moderna Alimentos S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	1	**Analizadora**	Evidencia adaptación, invierte en tecnológica y en la sostenibilidad operativa.
C	Nestlé Ecuador S.A.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Muestra estabilidad operativa y financiera.
Q	Novaclinica S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	0	**Prospectora**	Muestra crecimiento e innovación, uso de tecnología avanzada y expansión de servicios médicos.
C	Oben Ecuador S.A.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	**Analizadora**	Evidencia adaptación, busca nuevos mercados con control financiero y reducción de costos.
C	Omnibus Bb Transportes S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	1	**Defensiva**	Se orienta al ajuste del modelo de negocio, prioriza la estabilidad y el control organizacional, así como, la reducción de operaciones productivas.
A	Palpailon S.A	1	0	0	1	1	0	1	1	0	**Prospectora**	Presenta expansión internacional, diversificación de cartera y fortalecimiento tecnológico, evidenciando crecimiento estratégico.
G	Payless Shoesource Ecuador Cia. Ltda.	1	1	0	0	0	0	0	0	0	**Defensiva**	Se enfoca en reducción de costos y estrategias comerciales para sostener ventas, sin evidencia de innovación relevante.
N	Pichincha Sistemas Acovi C.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	**Prospectora**	Presenta expansión internacional, diversificación de cartera y fortalecimiento tecnológico, evidenciando crecimiento estratégico.
C	Pinturas Condor S.A.	0	1	0	0	1	0	0	1	0	**Defensiva**	Priorizando la estabilidad del negocio, se basa en el cumplimiento normativo, la responsabilidad social y la gestión ambiental.

C	Productos Paraiso del Ecuador C.L.	1	1	0	1	1	0	1	1	0	**Analizadora**	Se adapta a las condiciones del mercado, combina la continuidad de operaciones productivas y realiza sus exportaciones con un control financiero ajustado para mantener su equilibrio financiero.
C	Quifatex S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	1	**Prospectora**	Se enfoca a la inversión tecnológica y mejora del servicio, para lograr el fortalecimiento competitivo.
J	Road Track Ecuador S.A.	1	1	1	1	1	0	1	1	0	**Prospectora**	Se enfoca a la inversión tecnológica y mejora del servicio, para lograr el fortalecimiento competitivo.
B	Schlumberger Del Ecuador S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Priorizando su estabilidad, continuidad operativa y cumplimiento normativo.
B	Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A.	0	0	0	1	1	0	1	1	0	**Analizadora**	Combina continuidad operativa y cumplimiento contractual con recuperación económica y aumento de utilidades, evidenciando adaptación al entorno.
A	VALTHOMIG S.A.	0	1	0	0	1	0	0	1	0	**Defensiva**	Se enfoca en el cumplimiento de normas legales y control administrativo, manteniendo estabilidad sin evidencia de crecimiento o innovación.
G	Vepagas-Ec S.A.	1	1	1	1	1	1	1	1	0	**Prospectora**	Evidencia innovación y fortalecimiento competitivo, se orienta a la inversión tecnológica y al crecimiento del mercado mejorando su servicio.
N	Workforce S.A.	1	1	1	0	1	0	1	1	1	**Prospectora**	Muestra un enfoque hacia el crecimiento e innovación con base a nuevas líneas de negocio, así como la expansión de clientes y uso de tecnología.
H	Yobel Logistic S.A.	0	0	0	0	1	0	1	1	0	**Defensiva**	Prioriza la estabilidad del negocio, se orienta a la consolidación de procesos internos.

Nota. 1 (si aplica), 0 (no aplica), se seleccionó la estrategia predominante considerando las características de cada una, puesto que en varias empresas si aplican dos categorías.

Fuente: a partir de la información tomada de los informes de gerencia de las grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de Quito. Elaboración propia.

En la **Tabla 15**, se presenta el número en empresas por sector según el tipo de estrategia que predomina en el mismo.

Tabla 15

Enfoque estratégico de las grandes empresas de Quito por sector – 2024

Sector	Prospectora	Defensiva	Analizadora	Reactora
A	1	3	2	0
B	0	1	1	0
C	3	6	7	0
G	3	8	9	0
H	1	1	0	0
J	1	0	0	0
N	2	0	0	0
Q	1	0	0	0
Total	**12**	**19**	**19**	**0**

Nota. En la tabla se presenta el enfoque estratégico de las grandes empresas de Quito por sector – 2024.

Fuente: a partir de la información tomada de los informes de gerencia de las grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de Quito. Elaboración propia.

En el año 2024, se observa que las grandes empresas de Quito mantienen una orientación fuerte hacia las estrategias analizadoras respecto a lo administrativa y empresarial, muy de cerca seguidas por las defensivas, en tanto que, las prospectoras, presenta una intensidad menor relativamente, lo cual refleja un comportamiento estratégico en el que predomina la adaptación, optimización y sostenibilidad, más que la innovación agresiva.

Las estrategias analizadoras son las más representativas, especialmente en los sectores G (Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas) y C (Industrias manufactureras), y se caracterizan por ajustes del portafolio y mezcla de productos según comportamiento del mercado, además de la optimización de procesos internos y control financiero, con fuerte seguimiento a indicadores. Sin embargo, presentan un uso moderado de tecnología para mejorar eficiencia (automatización, analítica, CRM, e-commerce) lo que, en la práctica, esto se traduce en empresas que no buscan innovar radicalmente, pero sí mejorar lo existente, procuran combinar crecimiento con control.

Por su parte, las estrategias defensivas presentan el mayor valor en el componente administrativo, lo que evidencia un fuerte enfoque en control y estabilidad, pues estas empresas han incorporado acciones como la reducción y control de costos y gastos de forma marcada en casi todos los sectores, el cumplimiento normativo, tributario y legal como prioridad, además de la reestructuración financiera y control de liquidez, sosteniendo operaciones ante caídas de ventas o crisis sectoriales.

Las estrategias prospectoras, aunque menos frecuentes, siguen presentes, especialmente en el sectores como C (Industrias manufactureras) y G (Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas), enfocándose a la expansión de mercados y de las líneas de negocio, como la exploración de nuevos productos, nuevos clientes, e incluso la internacionalización, así como la apertura de locales o canales comerciales y la diversificación tanto de productos, servicios y mercados. Aunque más puntual que estructural se orientan a la inversión tecnológica y transformación digital.

Por lo contrario, presentan una menor representación en términos estratégicos sectores como el A (Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca), el B (Explotación de minas y canteras), el H (Transporte y almacenamiento), el J (Información y comunicación), el N (Actividades de servicios administrativos y de apoyo) y el Q (Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social), interpretándose como una menor diversificación o que estas empresas tienen un enfoque a sus actividades propias. En efecto, las estrategias tienden a ser más conservadoras en estos sectores económicos.

4.1.5 Relación entre los tipos de opinión de los informes de auditoría y la tipología estratégica

Para el cumplimiento del tercer objetivo a través del cual se pretende determinar el grado de relación entre los tipos de opinión de los informes de auditoría y la tipología estratégica de las grandes empresas reguladas por la SCVS en Quito, para lo cual se utilizó tablas cruzadas, las cuales se realizaron en el programa estadístico SPSS 25, esto permitió obtener la distribución interna por variable. Conjuntamente, se calculó

la prueba de Chi-cuadrado lo que permitió determinar la significancia estadística entre las variables analizadas.

Tabla 16

Tabla cruzada tipo de opinión de auditoría y la tipología de estrategias – 2023

			Tipología de estrategias			
			Analizadora	Defensiva	Prospectora	Total
Tipo de opinión	Opinión con salvedades	Recuento	6	2	0	8
		Recuento esperado	4,0	2,2	1,8	8,0
		% dentro de tipo de opinión	75,0%	25,0%	0,0%	100,0%
		% dentro de tipología de estrategias	24,0%	14,3%	0,0%	16,0%
		% del total	12,0%	4,0%	0,0%	16,0%
	Opinión limpia	Recuento	19	12	11	42
		Recuento esperado	21,0	11,8	9,2	42,0
		% dentro de Tipo de Opinión	45,2%	28,6%	26,2%	100,0%
		% dentro de Tipología de estrategias	76,0%	85,7%	100,0%	84,0%
		% del total	38,0%	24,0%	22,0%	84,0%
Total		Recuento	25	14	11	50
		Recuento esperado	25,0	14,0	11,0	50,0
		% dentro de Opinión limpia	50,0%	28,0%	22,0%	100,0%
		% dentro de Tipología de estrategias	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
		% del total	50,0%	28,0%	22,0%	100,0%

Nota. En la tabla se presenta la matriz cruzada del Tipo de opinión de auditoría y la Tipología de estrategias – 2023. **Fuente**: Elabora utilizando en el Software estadístico SPSS 25.

Los resultados presentados en la **Tabla 16**, se identificó que en el período 2023 la mayoría de las grandes empresas de Quito presentan en sus informes de auditoría con opiniones limpias (84%), mientras que el 16% recibieron una opinión con salvedad. Respecto a la tipología de estrategia que prevalece en las organizaciones analizadas es la analizadora (50%), seguido de la defensiva (28%) y en menor cantidad la tipología prospectora (22%).

Por otra parte, al analizar la distribución de los tipos de opinión de acuerdo a la tipología de estrategias, se observa que el 76% de las empresas denominadas analizadoras, en sus informes de auditoría externa presentan una opinión limpia, mientras que el 24% presentaron una opinión con salvedades, de este último la mayoría de las opiniones que se presentaron en los informes de auditoría externa concuerda con la naturaleza dinámica que hace que se lleven a cabo procesos internos que son mucho más vulnerables.

En el 85,7% de las grandes empresas de la ciudad de Quito que predomina la tipología defensiva se presentaron informes de auditoría externa con una opinión limpia, mientras que en el 14,3% la opinión emitida fue con salvedades, lo que indica que estas organizaciones emplean las estrategias que desarrollaron de forma adecuada. Por su parte, el 100% de las empresas prospectoras ninguna obtuvo una opinión con salvedad es decir presentaron opiniones limpias.

Tabla 17

Pruebas de chi-cuadrado – 2023

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	3,316[a]	2	,190
Razón de verosimilitud	4,930	2	,085
N de casos válidos	50		

Fuente: Elaborado utilizando en el Software estadístico SPSS 25.

Como se observa en la **Tabla 17**, la relación estadística fue de 3,316 con 2 grados de libertad y una significación a sintónica bilateral de p = 0,190, lo que indica que no existe una asociación significativa estadísticamente entre el tipo de opinión de auditoría y la tipología de estrategias, puesto que el valor p es mayor a 0,05.

Según Das y Das (2023) cabe mencionar que, el valor p representa el nivel de significancia estadística utilizada para determinar la existencia de relación entre variables. En este sentido, valores inferiores a 0,05 evidencian una relación estadísticamente significativa, mientras que valores superiores a este criterio indican ausencia de significancia estadística.

Tabla 18

Tabla cruzada opinión limpia y la tipología de estrategias – 2024

			Tipología de estrategia			
			Analizadora	Defensiva	Prospectora	Total
Tipo de opinión	Opinión con salvedades	Recuento	6	3	1	10
		Recuento esperado	3,8	3,8	2,4	10,0
		% dentro de Tipo de opinión	60,0%	30,0%	10,0%	100,0%
		% dentro de Tipología de estrategia	31,6%	15,8%	8,3%	20,0%
		% del total	12,0%	6,0%	2,0%	20,0%
	Opinión limpia	Recuento	13	16	11	40
		Recuento esperado	15,2	15,2	9,6	40,0
		% dentro de Tipo de opinión	32,5%	40,0%	27,5%	100,0%
		% dentro de Tipología de estrategia	68,4%	84,2%	91,7%	80,0%
		% del total	26,0%	32,0%	22,0%	80,0%
Total		Recuento	19	19	12	50
		Recuento esperado	19,0	19,0	12,0	50,0
		% dentro de Tipo de opinión	38,0%	38,0%	24,0%	100,0%
		% dentro de Tipología de estrategia	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
		% del total	38,0%	38,0%	24,0%	100,0%

Nota. En la tabla se presenta la matriz cruzada del Tipo de opinión de auditoría y la Tipología de estrategias – 2024. **Fuente:** Elaborado utilizando en el Software estadístico SPSS 25.

Como se observa en la **Tabla 18**, la tabla cruzada revela que en el año 2024 existió una dinámica de cambio en los patones que se observaron en el año anterior, puesto que el 80% de los informes de auditoría externa presentan una opinión limpia, mientras que el 20% presentaron una opinión con salvedad.

De las empresas en estudio, en las grandes empresas que presentan en sus informes de auditoría externa opinión limpia, la tipología de estrategias que predomina es la analizadora (68.4%) y el 31,6% presentó opiniones con salvedades. Mientras que, en

las grandes empresas que prevalece la tipología defensiva el 84,2% presento opiniones limpias y un 15,8% opinión con salvedades. En cuanto en las empresas en las que predomina la tipología prospectora el 91,7% presentaron en sus informes de auditoría externa con un tipo de opinión limpia, mientras que el 8,3% presentaron opiniones con salvedades.

Tabla 19

Pruebas del chi-cuadrado – 2024

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	2,823[a]	2	,244
Razón de verosimilitud	2,883	2	,237
N de casos válidos	50		

Fuente: Elaborado utilizando en el Software estadístico SPSS 25

Del mismo modo que en el año 2024, según los resultados presentados en la **Tabla 19**, la relación estadística fue de 2,823 con 2 grados de libertad y una significación a sintónica bilateral de p = 0,244, lo que indica que no existe una asociación significativa estadísticamente entre el tipo de opinión de auditoría y la tipología de estrategias, puesto que el valor p es mayor a 0,05.

4.1.6 Discusión

Con base a los resultados que se obtuvieron se determinó que no existe una relación significativa entre los tipos de opinión de auditoría que se emitieron en los informes de auditoría externa de las grandes empresas de Quito y la tipología estratégica que aplican. Por otra parte, los hallazgos destacan que en los informes de auditoría externa de la gran mayoría de las grandes empresas en estudio el tipo de opinión es limpio, que según Rivera-Macías y Velásquez-Gutiérrez (2022), se debe a que estas organizaciones están sujetas a regulaciones específicas por parte de la SCVS, así como normativa contable y financiera que deben acatar, caso contrario están sujetas a sanciones.

En el mismo contexto, los resultados presentados en la investigación de Guerrero (2026) indican que en las empresas de la provincia de Tungurahua las observaciones de auditoría externa que se exponen en los informes suelen centrarse en aspectos técnicos asociados con la aplicación normativa de las NIIF, especialmente en el reconocimiento de ingresos, en el tratamiento de los instrumentos financieros, el deterioro de activos e inventarios, lo cual también se evidenció en las grandes empresas de la ciudad de Quito que fueron analizadas. En este marco, las observaciones principales que se identificaron en la presente investigación se asocian con la NIIF 15, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 2, lo que hace evidente que algunas empresas aún presentan dificultades para una correcta aplicación de dicha normativa, en especial en aquellas que contemplan la medición, reconocimiento y valoración de activos y pasivos financieros.

En cuanto a la tipología de estrategias que prevalece en la muestra de 50 grandes empresas es la analizadora, seguida de las defensivas y prospectoras, las cuales, priorizan la estabilidad, el control de riesgos y la eficiencia operativa antes que explorar procesos innovadores o nuevos mercados. Este comportamiento indica que las grandes empresas que se analizaron en este estudio, antes que asumir procesos agresivos de innovación o expansión, priorizan la estabilidad, el control de riesgos y la eficiencia operativa, hallazgo que coincide con lo señalado por Miles et al. (1978). En la misma línea, en la investigación realizada por Valle (2019) se identificó que en las empresas ecuatorianas existe una tendencia hacia el desarrollo de estrategias analizadoras y defensivas, ya que permite equilibrar adaptación al mercado y control operativo, principalmente debido al contexto económico del país, el cual varía constantemente. Por su parte, Guerrero (2026) señala que las empresas del sector comercial y manufacturero adoptan enfoques estratégicos conservadores con la finalidad de minimizar riesgos financieros y garantizar su sostenibilidad, lo cual coincide con los resultados de las empresas analizadas en esta investigación. Al mismo tiempo, que las estrategias reactivas sean ausentes refleja que las empresas analizadas presentan procesos de planificación estructurados relativamente y una gestión estratégica formalizada.

Respecto a la relación entre el tipo de opinión emitidos en los informes de auditoría externa y la tipología estratégica los resultados indican que es baja, evidenciando que la estrategia organizacional que han implementado las empresas no es determinada de forma significativa por el tipo de opinión emitida por los auditores externos en los informes. Como lo menciona Eissa et al. (2025) las opiniones y recomendaciones que se emiten en los informes de auditoría externa permiten implementar estrategias genéricas, contribuyendo al fortalecimiento del control interno, los procesos administrativos y financieros, además de promover el cumplimiento de las regulaciones y normativas vigentes.

4.2 Verificación de la hipótesis

Para verificar la hipótesis planteada en esta investigación se utilizó el chi cuadrado, el cual es una herramienta no paramétrica (independiente de la distribución) diseñada para analizar las diferencias entre grupos cuando la variable dependiente se mide a un nivel nominal. La prueba se aplicó utilizando el programa estadístico SPSS 25.

Es importante mencionar que a través de la prueba de chi cuadrado se determinó el grado de relación entre los tipos de opinión de los informes de auditoría y la tipología estratégica de las grandes empresas reguladas por la SCVS de Quito.

Decisión

Los resultados del Chi-cuadrado, muestran que en el año 2023 se identificó que existe una relación estadística de 3,316 con una significancia de $p = 0,190$, lo que indica que no existe una asociación significativa estadísticamente entre el tipo de opinión de auditoría y la tipología de estrategias. Del mismo modo, en el año 2024, la relación estadística entre las variables fue 2,823 con una significación de $p = 0,244$, lo que indica que no existe una asociación significativa estadísticamente entre las variables analizadas, puesto que el valor p es mayor a 0,05.

Con un valor de significancia mayor a 0,05 ($p > 0,05$), se rechaza la hipótesis alternativa (H_1), y se acepta la hipótesis nula (H_0): no existe una relación entre los tipos

de opinión en los informes de auditoría externa y la tipología estratégica aplicadas en las grandes empresas reguladas por la SCVS en Quito durante el período 2023-2024.

CAPÍTULO V
CONCLUSIONES

5.1 Conclusiones

La presente investigación permitió analizar los informes de auditoría externa y la tipología estratégica adoptadas por las grandes empresas de Quito, durante los períodos 2023 – 2024. Mediante el análisis documental aplicado a los informes de auditoría externa y de gerencia, se identificaron los tipos de opinión emitidos por los auditores y las estrategias organizacionales predominantes, considerando el enfoque estratégico de Miles y Snow.

• El análisis realizado de los informes de auditoría externa evidencia que los tipos de opinión limpia prevalece tanto en el año 2023 (84%) y 2024 (80%) en las grandes empresas reguladas por la SCVS, lo que indica que estas empresas presentan con razonabilidad la información financiera que consta en sus estados financieros; sin embargo, existe un deterioro leve en la calidad de los informes, pues en el 2023 los informes con opinión con salvedades registrado fue el 16%, mientras que en el 2024 este fue del 20%, demostrado por el aumento de opiniones con salvedades. Este comportamiento se asocia a puntuales deficiencias en los procesos contables de cada empresa, así como las limitaciones en la aplicación de algunas normativas financieras, inconsistencias en específicos registros y/o debilidades en algunos componentes del control interno.

Por otra parte, se identificó que existen grandes empresas que presentaron informes con salvedades que se incrementaron en el año 2024, los cuales se fundamentan por limitaciones en el alcance de la auditoría (3 compañías), incumplimientos normativos (3 compañías) y subvaluación de propiedad planta y equipo (1 compañía), derivados principalmente de la NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16, así como de la NIC 2, NIC 16 y NIC 36, revelando debilidades en el control interno de las grandes empresas, así como en la disponibilidad de información financiera y la aplicación correcta de normas contables. Estas circunstancias suelen derivarse de limitaciones técnicas, falta de

actualización normativa en el caso particular de cada empresa, así como carencias en los procesos contables que se ejecutan en las organizaciones.

• Al evaluar los informes de gerencia se determinó que, en el año 2023, en la mayoría de las grandes empresas han fomentado un enfoque estratégico, sin embargo, presentan predominan las estrategias analizadoras (50%) y defensivas (28%), reflejando una clara orientación a la eficiencia operativa, el control interno y la adaptación progresiva al entorno de mercado que es altamente cambiante y competitivo, dejando de lado las estrategias prospectoras (22%). Por otra parte, en el año 2024, se observó una distribución equilibrada entre las estrategias defensivas y analizadoras, ambas con una participación del (38%), mientras que las estrategias prospectoras alcanzaron el (24%). Estos resultados reflejan una orientación clara hacia el control interno, la eficiencia operativa y la progresiva adaptación al contexto de mercado que es cambiante y altamente competitivo, dejando de lado las estrategias prospectoras.

Un aspecto que se debe resaltar es que en las grandes empresas el componente administrativo es aquel que mayormente se ha desarrollado dentro de las estrategias organizacionales, en tanto que el componente tecnológico presenta un avance menor, lo cual evidencia una integración limitada de innovación y transformación digital dentro de la gestión empresarial que estas empresas llevan a cabo. Esto refleja que las empresas analizadas principalmente concentran sus esfuerzos para fortalecer los procesos administrativos, así como las estructuras de control, la planificación estratégica y la eficiencia operativa, que como ya se mencionó priorizando mecanismos para garantizar la estabilidad de las empresas y el cumplimiento normativo.

• En cuanto al grado de relación entre los tipos de opinión presentes en los informes de auditoría y la tipología estratégica de las grandes empresas bajo el control de la SCVS, tanto en año 2023 (p= 0,190) y 2024 (p=0,244) no se ha identificado que exista una relación directa y significativa entre las variables analizadas, sin embargo, las empresas que tienen opiniones limpias y con salvedades mantuvieron similares patrones estratégicos, defensivos y analizadores principalmente.

No obstante, las empresas con opiniones con salvedades suelen aumentar su refuerzo hacia posturas defensivas, centradas en el control, cumplimiento normativo y corrección de sus debilidades internas, lo que indica una correlación moderada en ambientes donde existen observaciones relevantes de auditoría. En tal sentido, las empresas con opiniones con salvedades en sus informes de auditoría externa tienden a fortalecer sus estrategias defensivas, dirigidas al control, cumplimiento normativo y a la corrección de sus debilidades internas.

• En función de lo expuesto, el análisis de la relación entre los informes de auditoría externa y las estrategias organizacionales en las grandes empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en Quito durante el período 2023-2024, permitió conocer que la gran mayoría de estas empresas han presentado informes de auditoría externa con un tipo de opinión limpia, reflejando una aplicación adecuada de la normativa contable vigente en el Ecuador; no obstante, esto no necesariamente implica que estas empresas hayan adoptado estrategias organizacionales innovadoras, pues hay que considerar que predominan enfoques conservadores como el defensivo y el analizador, caracterizadas por priorizar la estabilidad, el control de riesgos y la eficiencia operativa antes que explorar procesos innovadores o nuevos mercados.

Los resultados sugieren que entre los informes de auditoría y el enfoque estratégico existe una relación indirecta, tomando en cuenta que, las observaciones de auditoría descritas en los informes pueden inducir mejoras internas, las decisiones estratégicas que tomen los directivos de las empresas principalmente responden a la necesidad de conservar la estabilidad operativa y el control, y no precisamente en los resultados de la auditoría. En este marco, la auditoría externa constituye un mecanismo para evaluar y verificar el cumplimiento normativo y financiero de las empresas, proporcionar recomendaciones enfocadas a fortalecer el control interno de las mismas, su transparencia y la confiabilidad de los estados financieros.

5.2 Limitaciones del estudio

Entre las limitaciones del presente estudio se debe al alcance de la muestra, tomando en cuenta que se analizó a 50 grandes empresas reguladas por la SCVS de la ciudad de

Quito, lo cual restringió la posibilidad para generalizar los resultados con empresas de un tamaño diferente. El enfoque temporal constituye otra importante limitación, ya que el estudio aborda el período 2023-2024 únicamente, lo que limita la evaluación de tendencias o cambios estructurales relacionados a las variables analizadas.

Por otra parte, un factor importante es que no se ha considerado variables externas importantes como el entorno macroeconómico, los cambios regulatorios o los factores sectoriales específicos que caracterizan las grandes empresas, puesto que podrían influir en los resultados las decisiones estratégicas de las empresas y los resultados que se plasman en los informes de auditoría externa.

5.3 Futuras temáticas de investigación

Con base a los resultados obtenidos, para el desarrollo de futuras investigaciones se recomiendan ampliar el alcance del análisis incorporando a empresas de distintas zonas geográficas del Ecuador, así como de diferentes tamaños (pequeñas y medianas), con el propósito de contrastar el comportamiento de los patrones identificados en contextos diferentes.

Se sugieren también profundizar en el impacto de los fundamentos de auditoría en la toma de decisiones estratégicas, esto a través del empleo de metodologías cualitativas como entrevistas a directivos para comprender de mejor manera la forma en que los hallazgos de auditoría influyen en la gestión empresarial.

De igual manera, para el desarrollo de futuras investigaciones se recomiendan analizar la relación entre los informes de auditoría y otros factores organizacionales, como la gestión de riesgos, el gobierno corporativo y la sostenibilidad, con la finalidad de obtener una visión mucho más integral del desempeño empresarial.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Abdel, S. (2020). The role of external audit in developing the level of strategic performance for organizations - the field study. *Global Journal of Economics and Business*, *9*(1), 95–111. https://doi.org/https://doi.org/10.31559/GJEB2020.9.1.8

Adeleye, O. (2022). Relevance of Audit Report in Decision Making. *International Journal of Humanities, Social Sciences and Education*, *9*(6), 39–48. https://arcjournals.org/pdfs/ijhsse/v9-i6/5.pdf

Agreda-Moreno, E. J., Rincón-Soto, C. A., Molina-Mora, F. R., Agreda-Moreno, E. J., Rincón-Soto, C. A., & Molina-Mora, F. R. (2022). El debate de los principios y reglas en la normatividad contable internacional. *Entramado*, *18*(2). https://doi.org/https://doi.org/10.18041/1900-3803/entramado.2.7890

Ambrosio, V. A. (2025). *Auditoría práctica de estados financieros*. Ciudad Educativa.

Ascencio, P. H., & Berttolini, G. M. (2024). Auditoría como herramienta para el éxito empresarial. *Publicaciones e Investigación*, *18*(2). https://doi.org/10.22490/25394088.8619

Association of Chartered Certified Accountants. (2025). *Normas Internacionales de Gestión de la Calidad – parte 1 (ISQM 1).* https://www.accaglobal.com/gb/en/student/exam-support-resources/professional-exams-study-resources/p7/technical-articles/isqm-1.html

Basurto Intriago, D. M., Telleria Polanco, M. de J., Loor Saldarriaga, C. G., Bowen Cruzatty, M. L., San Lucas de Quimis, M. M. O., & Ramírez Ramírez, B. E. (2024). Auditoría financiera como estrategia de las decisiones empresariales. *Ciencia y Desarrollo*, *27*(3), 327. https://doi.org/10.21503/cyd.v27i3.2695

Bolaños, C., López, L., Loor, R., & Ordoñez, F. (2024). Teoría General de Sistemas, supuestos subyacentes y no subyacentes para el crecimiento económico empresarial. *ULEAM Bahía Magazine (UBM)*, *5*(9), 70–78. https://doi.org/10.56124/ubm.v5i9.010

Brítez, M. A. (2025). Transparencia y gobernanza corporativa a través de las ciencias contables. *Espíritu Emprendedor TES*, *9*(3), 40–59.

Calle, A., Rodríguez, B., Anchundia, E., & López, D. (2024). La auditoría externa como estrategia empresarial para optimizar recursos. *Ciencia y Desarrollo*, *27*(2), 237–244.

Carrasco, E. (2025). Estrategia empresarial desde la perspectiva de la proyección del emprendedor. *Revista Cientifica Global Negotium*, *8*(3), 237–261. https://doi.org/https://doi.org/10.53485/rgn.v8i3.575

Casquete, N., & Guaranda, L. (2020). Importancia de la auditoría externa en las grandes empresas corporativas. *Multidisplinary Journal*, *2*(3). https://revista.estudioidea.org/ojs/index.php/mj/article/view/117

Colbert, J. L., & Jahera, Jr., J. S. (1988). The Role Of The Audit And Agency Theory. *Journal of Applied Business Research (JABR)*, *4*(2), 7. https://doi.org/10.19030/jabr.v4i2.6427

Córdova, C. R., & Bermeo, A. B. (2021). *La auditoría externa y su influencia en la gestión empresarial, de medianas y grandes empresas de la provincia del Azuay. Sector 1, en Ecuador, período 2016 al 2018*.

Das, D., & Das, T. (2023). Interpretación del test de Chi-cuadrado (X^2) en investigación pediátrica. *International Journal of Preventive Medicine*, *14*(1). https://journals.lww.com/ijom/fulltext/2023/04260/the__p__value__the_primary_alphabet_of_research.41.aspx

De la Rosa, M. (2023). Normatividad sostenible contable en la transparencia empresarial. *Contabilidad y Auditoría*, (57), 15–71. https://ojs.economicas.uba.ar/Contyaudit/article/view/2671/3468

Delgado, H., Franco, J., Vásquez, G., Palacios, A., & Granoble, P. (2018). *Auditoría y los Estados Financieros con sus Reglamentos*. Mawil Publicaciones de Ecuador. https://mawil.us/wp-content/uploads/2021/09/Auditoria-y-los-Estados-Financieros-con-sus-Reglamentos-CORREGIDO-FINAL.pdf

Díez, Á. (2022). *Las estrategias de Miles y Snow en la empresa del sector informático*. https://oa.upm.es/71137/.

Eissa, A. M., Diab, A., & Hamdy, A. (2025). Business Strategy and Auditor Report Lag: Do Board Characteristics Matter? Evidence from an Emerging Market. *Journal of Risk and Financial Management 2025, Vol. 18, 18*(2). https://doi.org/https://doi.org/10.3390/jrfm18020047

Espinosa, M. T. (2025). Auditoría Financiera Aplicada. Del Enfoque Normativo a la Ejecución Profesional con NIA y Caso Práctico. En *Religacion Press*. Religacion Press. https://doi.org/10.46652/religacionpress.290

Espinoza, M. C., & Blanco, E. I. (2021). La auditoría financiera y su proyección en la rentabilidad de las empresas. *Ad-gnosis*, *10*(10), 141–149. https://doi.org/10.21803/adgnosis.10.10.475

Farida, I., & Setiawan, D. (2022). Business Strategies and Competitive Advantage: The Role of Performance and Innovation. *Journal of Open Innovation: Technology, Market, and Complexity*, *8*(3), 163. https://doi.org/10.3390/joitmc8030163

Fernández, B. J. P., Martínez, C. R., https://dialnet.unirioja.es/servlet/autor?codigo=3790329, & https://dialnet.unirioja.es/servlet/autor?codigo=5662752. (2022). Aproximación a las escuelas de pensamiento estratégico y su evolución a la estrategia empresarial. *Revista de ciencias sociales, ISSN-e 1315-9518, Vol. 28, Nº. 4, 2022, págs. 157-179*, *28*(4), 157–179.

Gamboa, J., Ortega, G., & Zea, S. (2017). Confiabilidad del informe de Auditoría y la toma de decisiones en empresas públicas. *Revista Publicando*, *2*(12), 334–347. https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/699

Ghalib, N., Rahman, A., Flayyih, H. H., Salih, J. I., Monográfica, S., Hammood, H., Jalil, F. &, & Salih, I. (2021). An Empirical Analysis on the Impact of External Auditing Quality on the Earnings Management of the Iraqi Industrial Companies under financial for the period 2010 to 2017. *Studies of Applied Economics*, *39*(11). https://doi.org/https://doi.org/10.25115/eea.v39i11.5853

González, C. (2025). La escuela de la configuración y la teoría de la contingencia. En *Producto de Creación Artística, Tecnológica, Humanidades e Investigación Científica* (1a ed.). El Colegio de Chihuahua.

https://cathi.uacj.mx/bitstream/handle/20.500.11961/31374/Capitulo%2010%20CATHI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Guerrero, M. (2026). *Informes de auditoría externa y estrategias organizacionales de las grandes empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías en AmbatoTungurahua* [Universidad Técnica de Ambato]. https://repositorio.uta.edu.ec/items/c73da13e-1092-46d4-89d5-214eb38ae936

Hendrastuti, R., & Harahap, R. F. (2023). Agency theory: Review of the theory and current research. *Jurnal Akuntansi Aktual*, *10*(1), 85. https://doi.org/10.17977/um004v10i12023p085

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2021). *Metodología para cálculo de nuevo tamaño de empresa*.

International Auditing and Assurance Standards Board. (2025). *Acerca de IAASB*. https://www.iaasb.org/about-iaasb

International Federation of Accountants. (2025, junio). *Historia fundacional*. https://www.ifac.org/who-we-are/our-purpose

Inzunza-Mejía, P. C., Inzunza-Mejía, P. C., Valenzuela-Valenzuela, O., Castro-Cuadras, D. L., & Acosta-Cardenas, Y. G. (2023). Aplicación del modelo de sistema corporativo abierto para el manejo de la contabilidad administrativa del Grupo Empresarial SACSA. *Economía & Negocios*, *5*(1), 118–138. https://doi.org/https://doi.org/10.33326/27086062.2023.1.1619

Lucio-Pillasagua, A., Jaime-Baque, M., Rivera-Piloco, B., & Andrade-Gutiérrez, R. (2025). La auditoría financiera como estrategia de control interno para una adecuada toma de decisiones empresariales. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada Yachasun*, *9*(17). https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/743/1253

Mendoza, M. F., Palma, G. R., & Beatriz, A. C. (2022). Importancia de la auditoría externa en las grandes empresas corporativas. *AlfaPublicaciones*, *4*(1.1), 164–175. https://doi.org/10.33262/ap.v4i1.1.152

Mendoza, V., Pico, B., & Aquiahuatl, E. (2011). Human approach in the quality management system of manufacturing SMEs in Mexico Theoretical review and proposal of a conceptual model. *Contaduría y Administración*, *58*(2), 113–133.

Miles, R. E., Snow, C. C., Meyer, A. D., & Coleman, H. J. (1978a). Organizational Strategy, Structure, and Process. *The Academy of Management Review*, *3*(3), 546. https://doi.org/10.2307/257544

Miles, R. E., Snow, C. C., Meyer, A. D., & Coleman, H. J. (1978b). Organizational Strategy, Structure, and Process. *The Academy of Management Review*, *3*(3), 546. https://doi.org/10.2307/257544

Miles, R., Snow, C., Meyer, A., & Coleman, H. (1978). Organizational strategy, structure, and process. *Academy of management review. Academy of Management*, *3*(3), 546–562. https://doi.org/10.5465/AMR.1978.4305755

Mileti, M., Berri, A., Gastaldi, J., Ilundain, L., Judais, A., Marcolini, S., & Veron, C. (2001). Evolución histórica de la contabilidad y su relación con la investigación y regulación contable en estados unidos, sur de Europa y Argentina. *Sextas Jornadas "Investigaciones en la Facultad" de Ciencias Económicas y Estadística*, 328–349. https://rephip.unr.edu.ar/server/api/core/bitstreams/4c7316c5-8ff0-44e6-820a-5d0f13b45e97/content

Mintzberg, H. (2003). Safari a la estrategia. Una visita guiada por la jungla del management estratégica. *Libro*, 143.

Mohsin, H. J., & Abdulkareem, A. M. (2022). Role of External Audit and its Impact on Improving the Quality of Accounting Information–an Analytical Study in the Opinions of a Sample of Leaders in the IBN Majid General Company. *Journal of Corporate Finance Management and Banking System*, (24), 1–15. https://doi.org/https://doi.org/10.55529/jcfmbs.24.1.15

Nuñez, E. R. V., García, J. M. G., Mediavilla, K. M. J., Calva, M. Á. G., & Mediavilla, S. J. J. (2025). Metodología de la investigación científica: enfoques, técnicas y aplicaciones para la producción científica de alto impacto. *Religacion Press*. https://doi.org/10.46652/religacionpress.324

Nurhidayah, N., Sudarma, M., Djamhuri, A., & Atmini, S. (2024). Audit opinion research: overview and research agenda. *Cogent Business and Management*, *11*(1). https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2301134

Oliveira, A. J., & Ferreira, A. M. (2021a). As principais tipologias estratégicas: uma revisão da literatura. *Gestão e Desenvolvimento*, *29*(29), 159–176. https://doi.org/10.34632/gestaoedesenvolvimento.2021.9788

Oliveira, A. J., & Ferreira, A. M. (2021b). As principais tipologias estratégicas: uma revisão da literatura. *Gestão e Desenvolvimento*, *29*(29), 159–176. https://doi.org/https://doi.org/10.34632/gestaoedesenvolvimento.2021.9788

Pérez, B., & Rojas, C. (2022). Aproximación a las escuelas de pensamiento estratégico y su evolución a la estrategia empresarial. *Revista de ciencias sociales, ISSN-e 1315-9518, Vol. 28, Nº. 4, 2022, págs. 157-179*, *28*(4), 157–179. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8703837&info=resumen&idioma=ENG

Ramón, R., Verdezoto, M., & Romero, D. (2024). Estrategia empresarial: Una reflexión teórica. *Revista de Ciencias Sociales*, *XXX*, (3), 411–424. https://doi.org/https://doi.org/10.31876/rcs.v30i3.42681

Ramos, M., López, W., & Mateos, G. (2022). Importancia de las auditorías externas para el análisis efectivo de los estados financieros. *Revista de Investigación Académica Sin Frontera: Facultad Interdisciplinaria de Ciencias Económicas Administrativas - Departamento de Ciencias Económico Administrativas-Campus Navojoa*, *15*(37), 10–10. https://doi.org/https://doi.org/10.46589/rdiasf.vi37.450

Remache, J. E., Aguirre, M. E., Bastidas, T. Z., & Bricio, F. C. (2021). La auditoría y sus diversas funciones para la información efectiva. *Revista Científica FIPCAEC*, *6*(1), 114–127. https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.431

Rivera-Macías, G. M., & Velásquez-Gutiérrez, M. T. (2022). Informes de auditoría y su incidencia en las recomendaciones para la toma de decisiones en las instituciones gubernamentales de la provincia de Manabí, año 2020. *Revista*

Científica Multidisciplinaria Arbitrada Yachasun, *6*(11 Ed. esp), 44–58. https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/238

Ronald, R., Verdezoto, M., & Romero, J. (2024). Estrategia empresarial: una reflexión teórica. *Revista de ciencias sociales, ISSN-e 1315-9518, Vol. 30, Nº. 3, 2024, págs. 411-424*, *30*(3), 411–424. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9800784

Ronquillo, C., Ballesteros, L., Vera, R., & Román, F. (2024). Teoría General de Sistemas, supuestos subyacentes y no subyacentes para el crecimiento económico empresarial. *ULEAM Bahía Magazine (UBM) e-ISSN 2600-6006*, *5*(9), 70–78. https://revistas.uleam.edu.ec/index.php/uleam_bahia_magazine/article/view/556/743

Salomón, J. B. (2021). Teoría contable navegar mar adentro. *Universidad Cátolica de Santigo del Estero*.

Sánchez, W. (2021). *Teoría de la auditoría*. Grupo Editorial Nueva Legislación SAS.

Tamagno, R. (2022). Encuadramiento teórico de la contabilidad de gestión como segmento de la teoría general de la contabilidad. *Contabilidad y Auditoría*, (55), 79–103. https://doi.org/https://doi.org/10.56503/Contabilidad_y_Auditoria/Nro.55(28)pp79-103

Tamayo, A. (1999). *Teoría general de sistemas*. https://bffrepositorio.unal.edu.co/server/api/core/bitstreams/1ebbc751-d623-4933-8d63-769d4c4d73e4/content

The International Auditing and Assurance Standards Board. (2016). *Norma Internacional e Auditoría 700 (Revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría Sobre los Estados Financieros NIA-Es 700 (Revisada)*. www.ifac.org

Triana, A. (2021). *Estrategia empresarial: breve introducción*. Editorial Sindéresis. https://editorialsinderesis.com/wp-content/uploads/texto-estrategia-empresarial-breve-

introduccion.pdf?srsltid=AfmBOop65zfAWIfUWGr5f7srJh7tCxdbkz0T1BIuWemxHwu1IAYVNIie

Valle, A., Mayorga, T. & Hidalgo, T. (2019). Configuraciones estratégicas y la creación de valor en las empresas automotrices de la zona centro del Ecuador. *Revista Espacios*, *40*(18). https://www.revistaespacios.com/a19v40n18/19401823.html

Verdezoto, M. del R., Ramón, R. E., & Romero, D. J. (2024). Estrategia empresarial: una reflexión teórica. *Revista de ciencias sociales, ISSN-e 1315-9518, Vol. 30, Nº. 3, 2024, págs. 411-424*, *30*(3), 411–424.

Villarreal, L., Galán, J., & Pérez, J. (2022). La gestión administrativa en establecimientos comerciales del régimen de propiedad horizontal bajo el enfoque de la configuración estratégica de Miles & Snow: caso centro comercial plaza bocagrande, Cartagena. *Revista Decisión Gerencial*, *1*(3), 14–25. https://decisiongerencial.ucacue.edu.ec/index.php/decisiongerencial/article/view/23

Zúñiga, P. I. V., Cedeño, R. J. C., & Palacios, I. A. M. (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

ANEXOS

Anexo 1

Análisis de los tipos de opinión emitidos por los auditores externos en las grandes empresas reguladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en el período 2023 y 2024.

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

FUENTE ANALIZADA: INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA

INFORMES DE AUDITORÍA					
N°	**EMPRESA**	**AÑO**	**TIPO DE OPINIÓN**	**FUNDAMENTO**	**HALLAZGO PRINCIPAL**
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
11					
12					
13					
14					
15					
16					
17					
18					
19					
20					
21					
22					
23					
24					
25					
26					
27					
28					
29					
30					
31					
32					
33					
34					
35					
36					
37					
38					
39					
40					
41					
42					
43					
44					
45					
46					
47					
48					
49					
50					

ANEXO 2

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

MODELO CALIFICADOR DE ESTRATEGÍAS ORGANIZACIONALES SEGÚN MILES Y SNOW

BASE TEÓRICA: El análisis se fundamenta en el modelo estratégico de Miles y Snow, el cual clasifica a las organizaciones según su comportamiento frente al entorno en cuatro enfoques: explorador, analizador, defensor y reactivo.

ÁMBITO DE APLICACIÓN: Grandes empresas en la ciudad de Quito, reguladas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, que presentan informes de gerencia.

OBJETIVO: Analizar las estrategias organizacionales evidenciadas en los informes de gerencia, a partir de la tipología de Miles y Snow, con el fin de identificar el perfil estratégico predominante en cada empresa.

N°	EMPRESA	DEFENSORES	ANALIZADORES	PROSPECTORES	REACTORES
		Empresarial: Se enfoca en un mercado estableley bien definido	**Empresarial:** Combinan mercados estables con exploración exploración de nuevos	**Empresarial:** Buscan constantemente nuevas oportunidades de mercado	**Empresarial**: No tiene un enfoque claro de mercado
		Tecnológico: Utilizan procesos eficientes y estandarizados	**Tecnológico:** Usan tecnología dual (eficiente y innovación)	**Tecnológico:** Emplean tecnologías flexibles e innovadoras	**Tecnológico:** Presentan procesos desorganizados o inconsistentes
		Administrativo: Mantienen una estructura centralizada y controlada	**Administratiivo:** Manejan una estructura misxta (control y flexibilidad)	**Administrativo:** Tienen una estructura descentralizada y adaptable.	**Administrativo:** Carecen de estructura y planificación definida
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
11					
12					

13					
14					
15					
16					
17					
18					
19					
20					
21					
22					
23					
24					
25					
26					
27					
28					
29					
30					
31					
32					
33					
34					
35					
36					
37					
38					
39					
40					
41					
42					
43					
44					
45					
46					
47					
48					
49					
50					