Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

Auditoría en el sector público. Prevención de fraudes en empresas estatales: el papel de la auditoría del balance general

Auditoria no setor público. Prevenção de fraudes em empresas estatais: o papel da auditoria no balanço patrimonial

Public sector auditing. Fraud prevention in state-owned enterprises: the role of balance sheet auditing

Carlos Eduardo Lopes Nascimento – Universidade do Estado do Amazonas, Escuela Superior de Ciencias Sociales, Grado en Ciencias Contables.
Wellenem da Silva Mota Magalhães – Universidade do Estado do Amazonas, Escuela Superior de Ciencias Sociales, Grado en Ciencias Contables.

Trabajo de fin de grado presentado en el programa de Ciencias Contables de la Escuela Superior de Ciencias Sociales de la Universidade do Estado do Amazonas como requisito para completar la asignatura.
Director: Prof. Alípio Reis Firmo Filho, magíster. Manaus – AM, 2026.

Resumen: La auditoría y la contabilidad corporativa se enfrentan al desafío continuo de prevenir y detectar fraudes financieros, un problema que compromete la fiabilidad de los informes financieros y ocasiona pérdidas significativas a escala mundial, estimadas en el 5% de los ingresos anuales de las organizaciones. Este desafío es especialmente crítico en las empresas estatales debido a su naturaleza híbrida, que combina operaciones de mercado con la administración de recursos públicos bajo influencia política, exponiéndolas a vulnerabilidades específicas. El objetivo general de este estudio es analizar la importancia y la eficacia de la auditoría del balance general como instrumento de prevención de fraudes financieros en estas instituciones. Metodológicamente, la investigación se clasifica como exploratoria y descriptiva, con enfoque cualitativo, desarrollada mediante una revisión narrativa de la literatura y la técnica de análisis de contenido. Los resultados indican que, aunque la apropiación indebida de activos es el fraude más común, la manipulación de los estados financieros («maquillaje del balance») ocasiona las mayores pérdidas. Se concluye que los métodos convencionales de auditoría son insuficientes, por lo que resulta necesario adoptar tecnologías predictivas, como la inteligencia artificial y el análisis de datos, combinadas con modelos conductuales —triángulo, diamante y hexágono del fraude— y una sólida gobernanza corporativa. La eficacia de la auditoría para inhibir actos ilícitos depende de su integración con controles internos robustos, comités especializados y canales de denuncia protegidos, actuando de manera preventiva e independiente.

Palabras clave: Auditoría. Fraudes financieros. Empresas estatales. Gobernanza corporativa. Balance general.

Resumo: A auditoria e a contabilidade corporativa enfrentam o desafio contínuo de prevenir e detectar fraudes financeiras, um problema que compromete a fidedignidade dos relatórios financeiros e resulta em perdas significativas em nível global, estimadas em 5% da receita anual das organizações. Este desafio é particularmente crítico em empresas estatais devido à sua natureza híbrida, que combina operações de mercado com a administração de recursos públicos sob influência política, expondo-as a vulnerabilidades específicas. O presente estudo tem como objetivo geral analisar a importância e a eficácia da auditoria sobre o balanço patrimonial como instrumento de prevenção de fraudes financeiras nessas instituições. Metodologicamente, a pesquisa classifica-se como exploratória e descritiva, com abordagem qualitativa, desenvolvida por meio de revisão narrativa da literatura e técnica de Análise de Conteúdo. Os resultados

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

indicam que, embora a apropriação indébita de ativos seja a fraude mais comum, a manipulação das demonstrações financeiras ("maquiagem de balanço") causa os maiores prejuízos. Conclui-se que os métodos de auditoria convencionais são insuficientes, tornando necessária a adoção de tecnologias preditivas (como Inteligência Artificial e Análise de Dados) aliadas a modelos comportamentais (Triângulo, Diamante e Hexágono da Fraude) e a uma forte governança corporativa. A eficácia da auditoria na inibição de atos ilícitos depende da sua integração com controles internos robustos, comitês especializados e canais de denúncia protegidos, atuando de forma preventiva e independente.

Palavras-chave: Auditoria. Fraudes Financeiras. Empresas Estatais. Governança Corporativa. Balanço Patrimonial.

Abstract: Auditing and corporate accounting face the continuous challenge of preventing and detecting financial fraud, a problem that compromises the reliability of financial reports and results in significant global losses, estimated at 5% of organizations' annual revenue. This challenge is particularly critical in state-owned enterprises due to their hybrid nature, which combines market operations with the administration of public resources under political influence, exposing them to specific vulnerabilities. The general objective of this study is to analyze the importance and effectiveness of auditing on the balance sheet as an instrument for preventing financial fraud in these institutions. Methodologically, the research is classified as exploratory and descriptive, with a qualitative approach, developed through a narrative literature review and Content Analysis technique. The results indicate that, although misappropriation of assets is the most common fraud, the manipulation of financial statements ("balance sheet window-dressing") causes the greatest losses. It is concluded that conventional auditing methods are insufficient, making it necessary to adopt predictive technologies (such as Artificial Intelligence and Data Analytics) combined with behavioral models (Fraud Triangle, Diamond, and Hexagon) and strong corporate governance. The effectiveness of auditing in inhibiting illicit acts depends on its integration with robust internal controls, specialized committees, and protected whistleblowing channels, acting preventively and independently.

Keywords: Auditing. Financial Fraud. State-Owned Enterprises. Corporate Governance. Balance Sheet.

1. Introducción

La auditoría y contabilidad corporativa enfrentan uno de sus mayores desafíos contemporáneos: la prevención y detección de fraudes financieros. En un escenario globalizado, donde las operaciones comerciales y el volumen de transacciones crecen a velocidad y complejidad sin precedentes, la fidedignidad de los informes financieros se ha convertido en la base innegociable para mantener la confianza en los mercados de capitales y tomar decisiones por parte de inversores y reguladores. Sin embargo, esta integridad es sistemáticamente amenazada por prácticas ilícitas corporativas, que según investigaciones de la Association of Certified Fraud Examiners (ACFE), resultan en la pérdida de aproximadamente el 5% de los ingresos anuales de las organizaciones a nivel mundial.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

El problema del fraude adquiere contornos aún más críticos cuando se analiza en el contexto de las empresas estatales o de economía mixta. Tales organizaciones poseen una naturaleza híbrida: operan bajo la lógica del mercado financiero, captando inversiones, pero administran recursos de origen público, sufriendo fuerte influencia de las engranajes políticas y gubernamentales. Esa dualidad frecuentemente las expone la vulnerabilidad singulares, como el afrouxamento de la gobernanza interna, conflictos de agencia y presiones institucionales por resultados artificiales. Delante de esa realidad, la integridad del Balance Patrimonial de esas instituciones no es apenas una exigencia técnica, sino un pilar de probidad administrativa y seguridad económica.

Tradicionalmente, la auditoría externa, utilizando métodos convencionales basados en muestreo y verificaciones aisladas de conformidad, se ha mostrado insuficiente para detectar manipulaciones financieras sofisticadas en tiempo hábil. Escándalos corporativos históricos atestiguan la falla de modelos reactivos de vigilancia, impulsando el área de la auditoría a incorporar nuevos paradigmas. Surgen, así, los modelos predictivos apoyados en teorías conductuales —como el Triángulo y el Hexágono de el Fraude— y, más recientemente, la aplicación masiva de Inteligencia Artificial y Data Analytics. Este arsenal tecnológico tiene por objeto identificar "red flags" (signos de alerta) en la maraña de datos patrimoniales antes de que el fraude se consolide.

El presente trabajo de conclusión de curso, por lo tanto, plantea el siguiente problema de investigación: ¿cómo la actuación de la auditoría contribuye a la prevención del fraude en el balance patrimonial en empresas estatales? Para responder a esta indagación, el objetivo general de este estudio es analizar la importancia y eficacia de la auditoría sobre el balance patrimonial como instrumento de prevención de fraudes financieros en empresas estatales.

Para viabilizar este propósito primario, se delinearon los siguientes objetivos específicos:

a) identificar las principales tipologías de fraude y las vulnerabilidades más comunes que afectan la estructura del balance patrimonial de empresas estatales;
b) describir los procedimientos, técnicas y normas de auditoría más adecuados para la detección previa de irregularidades en los estados contables; y
c) evaluar el impacto de la actuación de la auditoría y de los controles internos en la consolidación de la gobernanza corporativa y en la inhibición de actos ilícitos en esas instituciones.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

El estudio se justifica por la urgente necesidad de comprender y mitigar los impactos sistémicos de la corrupción y del maquillaje contable en el sector público empresarial, promoviendo la evolución de las prácticas de control frente a la digitalización de los fraudes.

Para alcanzar los objetivos propuestos, este trabajo se encuentra estructurado en cinco capítulos, incluyendo esta introducción. El segundo capítulo presenta la fundamentación teórica, abordando las tipologías de fraudes en el balance patrimonial, los procedimientos de auditoría para identificación previa de irregularidades y la integración de los controles internos a la gobernanza corporativa. El tercer capítulo detalla la metodología adoptada, caracterizando el estudio como una revisión narrativa de naturaleza cualitativa. El cuarto capítulo se destina al análisis y discusión de los resultados, promoviendo el cruce entre el referencial teórico y los datos levantados. Finalmente, el quinto capítulo expone la conclusión y las consideraciones finales, respondiendo al problema de investigación y sugiriendo direccionamientos para estudios futuros.

2. Fundamentación teórica

2.1 – Tipologías de fraude y balance patrimonial de las empresas estatales

El fraude contable y corporativa se consolida como un desafío sistémico y persistente en la gestión de organizaciones, representando un problema global que afecta tanto países desarrollados como en desarrollo. Desde la década de 1950, el tema ha sido motivo de creciente preocupación en el medio académico y corporativo, dado que sus consecuencias son devastadoras para accionistas, funcionarios y comunidades, amenazando la propia existencia y la eficiencia de los mercados de capitales (AMIRAM et al., 2018; BEKIARIS; PAPACHRISTOU, 2017). En el entorno empresarial contemporáneo, caracterizado por turbulencias y sucesivas crisis, el escenario se ha vuelto aún más propicio a la aparición de irregularidades. Soltani destacó como “el fraude corporativo ocurre en un nivel más profundo dentro de la empresa y del ambiente en que opera” (SOLTANI, 2014, p. 252). La pandemia de COVID-19 y la consecuente retracción económica acentuaron las presiones financieras, creando un terreno fértil para el aumento expresivo de esquemas fraudulentos, los cuales, según Grandstaff y Solsma (2021), pasaron a durar más tiempo y a generar pérdidas cada vez más vultosas. Karpoff (2021, p. 1) enfatiza que la pandemia de COVID-19 y la consecuente paralización económica aumentarán el fraude en el próximo período.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

La dinámica del fraude adquiere contornos singulares cuando analizada bajo la óptica de las empresas estatales. Diversos estudios apuntan que organizaciones con participación gubernamental presentan características intrínsecas que pueden, paradójicamente, protegerlas del riesgo de quiebra, pero exponerlas a un alto riesgo de corrupción y manipulación contable. Wang, Ashton y Liu (2024) destacan que el Estado, por contar con el respaldo financiero de las autoridades gubernamentales, dependen menos del estricto escrutinio impuesto por los mercados de capitales en la captación de recursos. Además, las conexiones políticas de ejecutivos de alto rango están asociadas a impactos en indicadores financieros esenciales, afectando desde el regreso sobre el capital propio hasta las clasificaciones de riesgo de crédito (BABENKO; FEDASEYEU; ZHANG, 2020; BHANDARI; GOLDEN, 2021). Aunque el apoyo estatal proporciona un lastro financiero favorable, también propicia una mayor incidencia de fraudes corporativos, ya que las estatales suelen ser tratadas de forma más suave por órganos reguladores, lo que permite que las irregularidades financieras a menudo escapen a la captura y al castigo adecuado (SAIKHU et al., 2025).

Para comprender cómo se ve afectada la estructura de los balances patrimoniales, es necesario clasificar los tipos de fraudes ocupacionales. Según la Association of Certified Fraud Examiners (ACFE, 2022), el fraude corporativo, comprendido como la mala conducta cometida por individuos contra las organizaciones que los emplean, se divide mayoritariamente en tres grandes categorías: corrupción, apropiación indebida de activos y fraude en los estados financieros. Las investigaciones globales indican que las pérdidas derivadas de estas prácticas representan aproximadamente el 5% de la facturación anual de las empresas, totalizando billones de dólares en pérdidas, aunque la gran mayoría de los esquemas permanezcan sin ser detectada por largos períodos.

La apropiación indebida de activos es, de forma consistente, la modalidad de fraude más frecuente en todo el mundo. Bartulović, Perkušić y Kovačević (2024), al analizar la evolución temporal de este fenómeno, demuestran que esta categoría responde alrededor del 86% de los casos a nivel global. La desviación de recursos afecta directamente a la estructura patrimonial de la entidad, inflando artificialmente activos o desviando efectivo para fines ilícitos. En empresas estatales y en el sector público, identificados como ambientes altamente expuestos al problema, la perpetración de ese fraude está directamente ligada al nivel jerárquico y al tiempo de servicio del defraudador, ya que la ejecución del acto ilícito exige acceso privilegiado a informaciones y la capacidad de eludir controles internos. Estudios complementarios de Junger et al. (2020) demostraron que la apropiación de activos perpetrada por CEOs ocurre

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

predominantemente por medios digitales, mientras que la participación de escalones operativos se da vía esquemas de contratos fraudulentos y facturas ficticias (offline).

A pesar de que la apropiación de activos es la más frecuente, el fraude en estados financieros (o fraude contable) es la que genera las mayores consecuencias destructivas para la confiabilidad del balance patrimonial. La manipulación de informes, aunque representa alrededor del 10% de todos los casos documentados, provoca daños medios exponencialmente mayores que los casos de corrupción o robo interno. Romney y Steinbart (2014) definen esta modalidad como una conducta deliberada para falsificar información financiera, ocultando pérdidas o simulando un crecimiento irreal con el claro propósito de luchar contra los acreedores, inversores y órganos de control. Un caso emblemático en el universo de las estatales indonesias ejemplifica la llamada "maquillaje de balance". La compañía PT Garuda Indonesia manipuló sustancialmente sus números para registrar ganancias ficticias de millones de dólares de forma abrupta, y el caso del PT Asuransi Jiwasraya resultó en déficits trilionarios omitidos mediante complejos esquemas contables, ocasionando la abstención de opinión por parte de los auditores independientes (AGUSTINA; PRATOMO, 2019).

El criterio académico de esas vulnerabilidades se apoya en marcos teóricos desarrollados para mapear las condiciones que favorecen el fraude corporativo. El modelo pionero fue el Triángulo de el Fraude, idealizado por Donald Cressey (1953), que estipuló que todo fraude resulta de la combinación de tres factores: presión, oportunidad y racionalización (MARFUAH; RASYIDAH; PRASETYO, 2026). Un individuo en situación de presión financiera insoluble por medios legales, encontrándose con fallas en el sistema de control (oportunidad) y capaz de justificar moralmente el propio acto (racionalización), encuentra el ambiente ideal para cometer fraudes. Posteriormente, Wolfe y Hermanson (2004) introdujeron el elemento de la 'capacidad' técnica y jerárquica del defraudador para conducir el esquema y no ser descubierto, dando origen al Diamante del Fraude. Más recientemente, la academia integró los conceptos de 'arrogancia' (hubris), formando el Pentágono del Fraude de Crowe (2010), y el 'colusión', expandiendo la matriz causal para el Hexágono de el Fraude, formulado por Vousinas (2019) y aplicado en la detección de fraudes de control corporativo (JAIYANTI; SAFELIA; RIDWAN, 2024).

La aplicación de estos marcos teóricos directamente en los indicadores del balance patrimonial permite mapear los principales focos de vulnerabilidad financiera de las estatales. El factor 'presión' se evalúa principalmente por la estabilidad financiera de la empresa, medida por las variaciones del total de activos (ACHANGE). Skousen et al. (2009) y Annisya et al.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

(2016) demuestran que un crecimiento acelerado y atípico de los activos aumenta proporcionalmente la probabilidad de manipulaciones en las cuentas de balance, ya que los ejecutivos se sienten presionados a mantener las apariencias de solidez para garantizar la captación de recursos o el cumplimiento de metas políticas. Del mismo modo, los índices de rentabilidad como el Retorno sobre Activos (ROA) se utilizan como parámetros de desempeño de la gestión; las exigencias extremas por altos beneficios empujan a agentes corporativos para la adulteración de balances, como prevé por la Teoría de la Agencia (SATRIA; FACHRIYAH, 2025).

En lo que se refiere a los otros vértices del fraude, la literatura corrobora que vulnerabilidades relacionadas al ambiente de control (oportunidad), representadas por el monitoreo ineficaz del consejo de administración y de la auditoría, ejercen influencia directa en la diseminación de las irregularidades financieras. Factores como la formación académica y el perfil de los CEOs (arrogancia y capacidad) también aparecen en parte de los hallazgos empíricos como elementos facilitadores para fraudes, aunque resultados de autores como Jaiyanti, Safelia y Ridwan (2024) indiquen que no todos los elementos de forma aislada, como la frecuencia de fotos de CEOs en informes, determinan la ocurrencia de fraudes contables. Sin embargo, la "conlución" entre ejecutivos y miembros de órganos de control —por ejemplo, cuando los directores acumulan múltiples cargos— demuestra una fuerte asociación estadística con la distorsión de los balances y las evidenciaciones contables en las empresas públicas.

En síntesis, el examen de la estructura de los balances patrimoniales de empresas estatales revela que la vulnerabilidad al fraude contable supera las meras fallas técnicas de registro financiero. Se trata de una problemática intrincada, donde factores políticos, falta de escrutinio del mercado, privilegios regulatorios y presiones institucionales colidem, resultando en ambientes de baja supervisión y alta oportunidad. Para que estas anomalías -que engloban desvío financiero y maquillajes patrimoniales profundos- sean mitigadas, las empresas estatales requieren reformas agudas de cumplimiento. Estas mejoras implican primordialmente la reestructuración de la gobernanza corporativa mediante auditorías rigurosas, fortalecimiento de la independencia de los consejos de administración e implantación de un sistema de controles internos sensible a la detección de los síntomas que componen el hexágono del fraude.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

2.2 – Procedimientos de auditoría para la identificación previa de irregularidades en los estados contables

La precisión y la fiabilidad de los informes financieros constituyen la base de confianza de los sistemas económicos modernos, siendo esenciales para orientar la toma de decisiones por inversores, reguladores y demás partes interesadas. Sin embargo, la integridad de los mercados de capitales a menudo se ve amenazada por casos recurrentes de fraude corporativo (ACFE, 2022). Históricamente, la auditoría externa y los métodos tradicionales de verificación enfrentan dificultades para detectar esquemas fraudulentos complejos, a menudo ocultos bajo el vasto volumen de datos transaccionales y la creciente opacidad de las informaciones contables modernas. Según Rezaee (2002), a pesar del perfeccionamiento de las normas regulatorias y de las políticas de conformidad, la detección de distorsiones financieras, cuando se basa exclusivamente en procedimientos manuales convencionales (como muestreos y conferencias aisladas), se muestra insuficiente para cohibir irregularidades en tiempo hábil.

La auditoría de fraudes, en respuesta a este escenario desafiante, ha evolucionado para una disciplina especializada, que mezcla las funciones tradicionales de la auditoría con la contabilidad forense y técnicas avanzadas de investigación organizacional. A diferencia de la auditoría regular — cuyo objetivo principal es garantizar que los estados no contengan distorsiones relevantes por errores no intencionales—, la auditoría del fraude se dirige específicamente a la identificación de actos ilícitos premeditados (SINGLETON; SINGLETON, 2010). Como afirman Albrecht et al. (2015), los auditores necesitan superar las verificaciones contables rutinarias mediante la aplicación de técnicas más incisivas, tales como análisis de índices complejos, pericia digital, evaluación de tendencias y el monitoreo continuo en busca de anomalías, conocidas como señales de alerta o red flags.

En este contexto de modernización, la integración del análisis de datos (data analítica) al proceso de auditoría transformó radicalmente la capacidad investigativa de la profesión. La posibilidad de procesar grandes masas de información permitió a los auditores abandonar la dependencia de métodos de muestreo en favor del análisis completo (población total) de los registros financieros, revelando patrones irregulares que, de otra forma, pasarían desapercibidos (BIERSTAKER; BRODY; PACINI, 2006). Estudios recientes, como el conducido por Gkegkas, Kydros y Pazarskis (2025), demuestran, a partir de una extensa revisión sistemática, que la adopción de técnicas estadísticas de detección de anomalías, minería de textos y modelos predictivos transformaron la auditoría de una actividad históricamente reactiva en una función proactiva.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

El gran salto tecnológico y metodológico reciente, sin embargo, reside en la aplicación de la Inteligencia Artificial (IA) y del Aprendizado de Máquina (Machine Learning). Según lo destacado por Onyenahazi (2025), la auditoría actual se encuentra en un punto de inflexión digital, donde la IA ha dejado de ser sólo un recurso complementario para convertirse en una herramienta transformadora. Tecnologías basadas en el aprendizaje automático, aliadas al procesamiento de lenguaje natural y la automatización robótica de procesos, ofrecen a los auditores la capacidad inédita de analizar sistemas transaccionales heterogéneos y de gran volumen en tiempo real. Esa evolución permitió el perfeccionamiento de procedimientos críticos, como pruebas de lanzamientos contables, revisiones automatizadas de contratos y la rápida identificación de transacciones inusuales. Estas innovaciones representan más que una evolución técnica: redfinen los límites de la profesión, exigiendo una unión entre escepticismo humano y capacidad algorítmica (ONYENAHAZI, 2025).

La aplicación de estas tecnologías analíticas solo se vuelve verdaderamente eficiente, sin embargo, cuando aliada a estructuras conceptuales sólidas de la contabilidad implicamental. Modelos como el Triángulo de el Fraude de Cressey (1953) — pautado en los vectores de presión, oportunidad y racionalización— y su extensión, el Diamante del fraude de Wolfe y Hermanson (2004) — que añade el elemento "capacidad" técnica del defraudador—, han proporcionado el fundamento teórico necesario para estructurar algoritmos de previsión. Sánchez-Aguayo et al. (2021) evidencian, sin embargo, que el simple uso conceptual de esos modelos es insuficiente. El desafío contemporáneo ha sido operacionalizar esos vectores conductuales y organizacionales, convirtiéndolos en métricas, indicadores contables y variables verificables que las máquinas puedan interpretar.

Un ejemplo práctico de esta unión entre teoría y análisis de datos es evidenciado por Tieu y Tran (2026), que demostraron como algoritmos complejos (como Random Forest y XGBoost) presentan desempeño predictivo exponencialmente superior a los métodos estadísticos tradicionales, como la regresión logística, en la detección de fraudes. La investigación de Nguyen Thanh y Phan Huy (2025), centrada en el uso de la IA sobre dos bases analíticas (M-Score y dictámenes de auditoría), también corrobora el hecho de que la selección de múltiples parámetros basados en el Diamante del Fraude maximiza la eficacia de las tecnologías en el rastreo de manipulaciones en los estados financieros de países emergentes.

Entre los procedimientos de predicción y análisis cuantitativo frecuentemente integrados a las auditorías contables, se destaca el uso de modelos analíticos consagrados en la contabilidad forense, como el Beneish M-Score y el modelo Roxas. A finales de los años 1990,

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

M-Score se apoya en un compilado de índices contables (como calidad de los activos, depreciación, crecimiento de ventas y apalancamiento) para predecir las probabilidades matemáticas de administración irregular de resultados (manipulación). El modelo se hizo esencial por funcionar como una alerta temprana (early warning system). En un estudio abarcando las empresas de construcción de Indonesia entre 2019 y 2023, Safitri, Anissa Yuniar y Mugayat (2025) concluyeron que, aunque el resultado agregado pueda sugerir estabilidad, el implicamiento aislado e inconsistente de las variables internas apuntaba para fraudes en años posteriores. Este hallazgo demuestra que los modelos predictivos deben ser leídos de forma holística por los auditores, especialmente en sectores de contabilidad compleja que prevean el reconocimiento gradual de ingresos.

La necesidad de adopción previa de estas técnicas se refleja perfectamente en el rol de escándalos corporativos históricos en que los estados financieros fueron emitidos con dictámenes independientes 'sin reservas' días antes del colapso económico de la entidad. La quiebra de Enron (2001) y Carillion (2018) simboliza las fallas sistemáticas de los antiguos métodos de auditoría pasiva. Poyda-Nosyk et al. (2026) resaltan, mediante pruebas empíricas con modelos forenses, que esas lagunas deben ser llenas no sólo con la adopción de tecnologías de IA, sino con la inserción definitiva de los procedimientos predictivos estadísticos en la fase de planificación y ejecución del alcance de la auditoría. Cuando el auditor es capaz de identificar signos prematuros de anomalías (a través del análisis conjunto de las manifestaciones y pruebas automatizadas) el riesgo de que el fraude tome grandes proporciones cae considerablemente.

Para fortalecer de forma sostenible los ecosistemas corporativos modernos contra actos dolosos, los abordajes propuestos por Aros, Morales y Hernández (2026) se vuelven primordiales. Ellos elaboraron una estructura multinivel para auditorías enfocadas en fraudes en los estados financieros, estructurada en cinco dimensiones: naturaleza de la irregularidad, ejecución, participación, impacto organizacional y el ambiente regulatorio. La estructura engloba nuevos factores no abordados por los antiguos modelos conductuales (como el grado de colaboración cibernética externa y el uso de robots en la inserción de lanzamientos adulterados). Tal perspectiva enfatiza que el fraude, hoy, constituye un fenómeno complejo sociotécnico, donde humanos y redes virtuales operan interconectados para camuflar distorsiones y burlar las seguridades de TI de las compañías.

Por tanto, se concluye que los procedimientos de auditoría más adecuados para la detección previa de fraudes contemporáneos derivan de la fusión inseparable entre innovación

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

tecnológica (Inteligencia artificial, aprendizaje automático y minería continua) y métodos forenses estructurados (índices analíticos y triángulos causales) alineados con la gobernanza institucional. La transición de la técnica de evaluación muestral a un modelo predictivo basado en inteligencia y volumentría total de los datos posibilita el aumento de la transparencia, el refuerzo de la integridad corporativa y, sobre todo, garantiza la emisión de informes precisos, reafirmando el papel indispensable de la profesión contable y de auditoría independiente en la protección de los mercados financieros globales.

2.3 – Auditoría y controles internos como herramientas de gobernanza corporativa y prevención de fraudes en empresas estatales

La consolidación de la gobernanza corporativa en el marco de las empresas estatales se ha mostrado un desafío complejo, especialmente en lo que respecta a la prevención de actos ilícitos y a la garantía de la integridad institucional. Debido a su naturaleza mixta, que involucra la administración de recursos públicos bajo lógicas de mercado, estas organizaciones están expuestas a vulnerabilidades singulares que exigen estructuras de vigilancia robustas. En ese escenario, la literatura contemporánea apunta la auditoría y los sistemas de control interno no sólo como herramientas de conformidad, sino como pilares esenciales para la mitigación de riesgos, la reducción de fraudes corporativos y la protección del interés público. La eficacia de estos mecanismos, sin embargo, trasciende su mera existencia formal, dependiendo de una implementación continua, integrada y alineada a una cultura de responsabilidad (accountability) y transparencia.

La relación intrínseca entre los controles internos y la prevención de fraudes ha sido ampliamente documentada. Investigando el escenario de las empresas estatales de Bandung en Indonesia, Astuti (2024) demuestra que la implementación sistémica de controles internos ejerce una influencia significativa en la inhibición de prácticas fraudulentas. La investigación evidencia que la existencia de procedimientos rigurosos de control, cuando acompañados por la actuación de profesionales capacitados e independientes, permite la identificación oportuna de inconsistencias y el monitoreo continuo de las operaciones, reduciendo drásticamente las oportunidades para la ocurrencia de fraudes. Por lo tanto, se hace evidente que la auditoría no debe entenderse solamente bajo una óptica reactiva — enfocada en la identificación de irregularidades ya consumadas—, sino como un mecanismo proactivo y preventivo, capaz de aumentar las posibilidades de detección y responsabilidad de los involucrados antes de que los daños se agraven (ASTUTI, 2024).

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

Sin embargo, la mera presencia estructural de mecanismos de control no es garantía de una vigilancia eficiente. Natalia, Apandi y Widarsono (2024), al analizar la influencia de los controles internos sobre la calidad de la auditoría en estatales indonesias, revelan hallazgos instigantes: mientras que el monitoreo, cuando establecido como componente central del control interno, posee alta influencia en la calidad de la auditoría, otros factores —como evaluación de riesgos, ambiente y actividades de control, comunicación e información— presentan influencia limitada. Ese resultado alerta para el hecho de que la conformidad en el papel (check the box) es insuficiente. La consolidación de una gobernanza corporativa verdadera exige que los controles internos sean efectivamente incorporados a la rutina administrativa de la empresa, por medio de un monitoreo continuo y con la participación activa y comprometida tanto de los gestores como de los órganos de vigilancia (NATALIA; APANDI; WIDARSONO, 2024).

Esa necesidad de efectividad práctica es reforzada por Celestin (2015), que explora la correlación entre los mecanismos de gobernanza, la calidad de los informes financieros y la gestión de riesgos. La autora enfatiza que la gobernanza corporativa tiene un papel crucial para garantizar la integridad de los estados financieros y la prevención de irregularidades (CELESTIN, 2015, p. 550). El estudio destaca la importancia de la independencia de los consejos de administración y de la competencia técnica de los comités de auditoría. Los resultados indican una asociación negativa y expresiva entre la especialización de los miembros del comité de auditoría y la ocurrencia de fraudes, lo que sugiere que estructuras de vigilancia formadas por profesionales técnicamente preparados son determinantes para la inhibición de manipulaciones. Así, la gobernanza no solo depende de la actuación aislada de auditores, sino de un sistema integrado de supervisión que prevé decisiones administrativas inadecuadas capaces de comprometer los recursos públicos y la credibilidad institucional (CELESTIN, 2015).

En el contexto específico de las estatales, donde las influencias políticas frecuentemente se superponen a la racionalidad administrativa, la literatura apunta para la importancia de la integridad organizacional y de las estructuras de denuncia. Marcella, Aspahani y Susanto (2025), al analizar el estado enumerado en la bolsa de valores indonesia, constataron que la frecuencia constante de reuniones del comité de auditoría presenta un impacto positivo y significativo en la prevención de fraudes. Sin embargo, el tamaño del comité no se revisó en ganancias de eficiencia y, sorprendentemente, los sistemas de denuncia (whistleblowing) presentaron influencia negativa, aunque estadísticamente insignificante (MARCELLA;

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

ASPAHANI; SUSANTO, 2025). Este dato corrobora la tesis de que la eficacia de un canal de denuncia no reside en su mera creación, sino en las condiciones concretas ofrecidas para su funcionamiento: es imprescindible garantizar una protección real a los denunciantes y fomentar la credibilidad del sistema para que funcione como un vector genuino de integridad.

La necesidad de una integración más profunda entre estas variables fue confirmada por Melinda, Zakaria y Anwar (2026) en su estudio centrado en bancos estatales. Los autores demostraron que la auditoría interna, los sistemas de denuncia, la gobernanza corporativa y la calidad de la auditoría tienen efectos positivos y simultáneos en la mitigación del fraude. Entre todos los factores analizados, la calidad de la auditoría se destacó como el elemento de mayor peso influenciador en el modelo estadístico, reafirmando que apenas la integración sinérgica entre los procedimientos de control y los mecanismos de gobernanza es capaz de reducir significativamente las irregularidades corporativas (MELINDA; ZAKARIA; ANWAR, 2026).

La revisión sistémica de la literatura promovida por Saikhu et al. (2025), a partir del análisis de investigaciones publicadas entre 2014 y 2023, refuerza la urgencia de esa integración, al constatar que la prevención de ilícitos en Estado exige abordajes holísticos y la estructuración de programas permanentes de evaluación de riesgo y transparencia. El estudio evidencia que, a pesar de su relevancia, todavía hay escasez de investigaciones enfocadas específicamente en los factores que favorecen el fraude en el sector público empresarial, destacando la auditoría como un instrumento vital para reducir las vulnerabilidades institucionales (SAIKHU et al., 2025).

La experiencia internacional, particularmente la evidencia de China, demuestra que la gobernanza asume configuraciones distintas, pero con objetivos similares de mitigación del riesgo. Tang y Wu (2026) identificaron que los mecanismos de gobernanza en organizaciones estatales chinas contribuyen directamente a la reducción de violaciones corporativas, a la inhibición de la manipulación de resultados y al bloqueo de la recepción de beneficios indebidos por administradores. Se concluye que existe una complementariedad innegable: estructuras de gobernanza robustas favorecen la implementación de controles internos de alta calidad, mientras que controles consistentes disciplinan la actuación de los gestores, restringiendo oportunidades para prácticas avessas a los principios de legalidad y responsabilidad administrativa (TANG; WU, 2026).

Finalmente, la consolidación de la gobernanza no se agota en arreglos tecnológicos o procedimentales, sino que atraviesa la dimensión cultural. Jati, Widjaja y Yustanti (2025) subrayan que la optimización de la gobernanza en el Estado requiere no sólo el fortalecimiento

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

de las instituciones de supervisión (interna y externa) y el uso de gobernanza digital, sino fundamentalmente una transformación de la cultura organizacional dirigida a la ética. Complementariamente, Mawaddah Hadi y Julaihah (2026) señalan que la integración de los controles mejora la coordinación de las actividades de vigilancia, mientras que la supervisión transparente - por medio de monitoreo documentado y sistemas de denuncia efectivos- fortalece la confianza en los estatales, reduciendo los riesgos de corrupción. En resumen, se concluye que la auditoría y los controles internos son el corazón de la gobernanza corporativa moderna en las empresas estatales; sin embargo, su eficacia para inhibir actos ilícitos depende de su integración a una cultura de transparencia, responsabilidad e independencia técnica de los consejos de supervisión.

3. Metodología

La metodología de un trabajo académico delinea los caminos recorridos para el alcance de los objetivos propuestos, estableciendo los criterios, los métodos y las técnicas de investigación científica. Según Gil (2022), la investigación se caracteriza como un procedimiento racional y sistemático dirigido a la resolución de problemas cuyas respuestas exigen la aplicación rigurosa del método científico. En este contexto, el presente estudio se estructura lógicamente para responder al problema de cómo la actuación de la auditoría contribuye a la prevención del fraude en el balance patrimonial en empresas estatales.

En cuanto a sus objetivos, la investigación se clasifica como exploratoria y descriptiva. De acuerdo con Prodanov y Freitas (2013), la investigación exploratoria pretende proporcionar mayor familiaridad con el problema, con vistas a hacerlo explícito o a construir hipótesis. El abordaje descriptivo, a su vez, tiene como finalidad primordial la descripción minuciosa de las características de determinada población o fenómeno (GIL, 2022). En el presente trabajo, este doble alcance se observa en el momento en que se explotan las tipologías de fraudes y vulnerabilidades en el balance patrimonial de las estatales (exploratoria), y en la descripción de las técnicas de auditoría más adecuadas para su detección y mitigación previa (descritiva).

Desde el punto de vista de los procedimientos técnicos, el estudio fue desarrollado en forma de una revisión narrativa de la literatura. Rother (2007) explica que, diferentemente de la revisión sistemática, la revisión narrativa no utiliza criterios exhaustivos o restringidos para la selección de la literatura. En lugar de eso, está guiada por la experiencia del autor, prestando fundamentalmente a la actualización del conocimiento y al debate de una temática amplia, constituyendo un abordaje apropiado para describir y discutir el estado del arte del tema

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

abordado (ROTHER, 2007). De esa forma, la literatura fue seleccionada con el fito de promover un análisis crítico y exhaustivo sobre la eficacia de la auditoría como instrumento de consolidación de la gobernanza corporativa en el sector público empresarial.

En lo que se refiere al abordaje del problema, la investigación posee una naturaleza estrictamente cualitativa. Minayo (2014) asevera que la investigación cualitativa responde a preguntas muy particulares y trabaja con el universo de significados, motivos, aspiraciones, creencias, valores y actitudes, características que no pueden ser reducidas a la cuantificación. Siendo así, el estudio no pretende medir el número de fraudes estadísticamente, sino comprender el significado de los mecanismos de control, evaluando cualitativamente el impacto y las limitaciones de las innovaciones en la auditoría ante los actos ilícitos.

El universo y la muestra de este estudio consistieron en el acervo de documentos técnicos, artículos científicos, periódicos especializados, disertaciones, libros y normativos de contabilidad pública publicados en las últimas décadas. La búsqueda fue realizada en bases de datos consolidadas en la comunidad académica y contable (Google Académico, Scielo, Web of Science y periódicos del área contable), y la selección se basó en la relevancia teórica de los autores para la fundamentación conceptual de temas como gobernanza, análisis de datos y contabilidad forense, no existiendo, por la característica de la investigación narrativa, un recorte temporal rígido.

Para el análisis y tratamiento de los datos, se utilizó la técnica de Análisis de Contenido. Según Bardin (2016), se trata de un conjunto de técnicas de análisis de las comunicaciones para obtener indicadores (cuantitativos o no) que permitan la inferencia de conocimientos relativos a las condiciones de producción de estos mensajes. En el contexto de este trabajo, los textos seleccionados fueron sometidos a la lectura analítica, siendo las informaciones categorizadas en conformidad con los objetivos específicos propuestos, permitiendo la construcción de una argumentación teórica sólida capaz de elucidar la intersección entre el balance patrimonial de las estatales, los métodos contemporáneos de auditoría y la gobernanza corporativa.

4. Análisis y discusión de los resultados

El análisis de la literatura evidencia que la estructura del balance patrimonial de las empresas estatales es particularmente susceptible a tipologías específicas de fraude, motivadas, en gran parte, por las presiones inherentes a su gobernanza política. Los resultados demuestran que, si bien la apropiación indebida de activos es la irregularidad más frecuente en el ambiente corporativo global (correspondiente a más del 80% de los casos), es el fraude en los estados

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

financieros —la manipulación directa de los saldos contables— que genera los daños económicos y reputacionales más destructivos.

Según las investigaciones analizadas, el respaldo financiero estatal a menudo mitiga el riesgo inmediato de quiebra de estas empresas, creando un entorno de menor dependencia del mercado de capitales para la financiación. Paradójicamente, este "respaldo" actúa como un desincentivo a la transparencia rigurosa. Los análisis muestran que la búsqueda de metas políticas impuestas por los gobiernos controladores induce a la llamada "maquillaje de balance", donde los activos y el crecimiento (ACHANGE) se inflan artificialmente, o se ocultan pérdidas masivas por medio de operaciones complejas de reconocimiento de gastos. La aplicación del referencial del Diamante y del Hexágono de el Fraude al contexto de las estatales revela que el "colusión" entre ejecutivos designados políticamente y la "arrogancia" (hubris) de la gestión, combinados a fallas en los consejos de supervisión, forman la matriz de oportunidad que viabiliza la distorsión patrimonial.

En lo que se refiere a los procedimientos de auditoría, la discusión teórica demuestra la obsolescencia de los métodos puramente reactivos y basados en muestreos. La transición necesaria para la detección previa requiere la incorporación sistemática del Análisis de Datos (Data Analytics) y de la Inteligencia Artificial. Los estudios atestiguan que algoritmos de aprendizaje automático (Machine Learning) superan exponencialmente los abordajes estadísticos clásicos en la identificación de manipulaciones, permitiendo que la auditoría monitore el universo integral de las transacciones en tiempo real. Además, el uso combinado de modelos predictivos consolidados, como Beneish M-Score, con los indicadores conductuales del Triángulo de Fraude se ha probado altamente eficaz. M-Score demostró capacidad de señalar la gestión de resultados en empresas de infraestructura estatal años antes de la materialización del colapso financiero, evidenciando el poder del escepticismo soportado por datos cuantitativos.

Por último, la evaluación del impacto de la auditoría en la gobernanza corporativa de las estatales confirma que los controles internos no deben operar de forma aislada, como meros ejercicios de conformidad (check the box). Los resultados apuntan que la eficiencia en la inhibición de ilícitos exige una integración orgánica entre la auditoría interna, comités de auditoría técnicamente especializados e independientes, y canales de denuncia (whistleblowing) que garanticen una protección real al delator. La complementariedad entre esas instancias inhibe la manipulación contable, restringiendo los beneficios indebidos y reforzando la cultura ética. En resumen, los datos sugieren que la auditoría sólo consolida la

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

gobernanza en empresas estatales cuando actúa como un sistema preventivo continuo, pautado en la independencia técnica y sostenido por tecnología algorítmica de predicción.

5. Conclusión y consideraciones finales

La complejidad intrínseca de las empresas estatales exige sistemas de control y gobernanza que transcendan la simple atención pro forma de las regulaciones normativas. Este trabajo tuvo como objetivo central analizar la importancia y eficacia de la auditoría sobre el balance patrimonial como instrumento de prevención de fraudes financieros, demostrando que la integridad de los estados contables de estas entidades tiene un impacto sistémico en la economía y en la credibilidad institucional ante la sociedad.

En respuesta al primer objetivo específico, se constató que la apropiación indebida de activos es la tipología más recurrente, sin embargo la manipulación dolosa de los estados financieros (maquillaje de balance) figura como el método causador de las pérdidas más expresivas y devastadoras. La protección parcial proporcionada por el respaldo financiero estatal, vinculada a la influencia política y a la rotación de consejeros, crea vulnerabilidades agudas en la estructura de los controles internos. Tales condiciones, cuando explicadas por los vectores de la Teoría del Diamante y del Hexágono de el Fraude (presión, oportunidad, racionalización, capacidad, arrogancia y colusión), revelan que la inestabilidad contable en las estatales es predominantemente sistémica y sociotécnica.

Al atender al segundo objetivo, la investigación demostró de forma inequívoca que la eficacia de la auditoría en la prevención requiere el abandono de técnicas exclusivamente manuales, muestras y retrospectivas. La adopción de herramientas de la contabilidad forense, aliadas a la minería continua de datos, a la inteligencia artificial y a los modelos matemáticos de predicción, como el modelo Beneish M-Score, representan el estado del arte en la identificación anticipada de anomalías (red flags). Estos procedimientos proporcionan al auditor la capacidad técnica de actuar no después de la quiebra de las estructuras, pero antes de que los fallos de control se transformen en fraudes irrecuperables.

Finalmente, en lo que se refiere al tercer objetivo, se evidenció que la actuación de la auditoría (seja ella interna o independiente) y la estructuración de controles sólidos impactan positivamente la gobernanza corporativa, siempre que estén alineados a una cultura ética de transparencia. Los Comités especializados y canales de denuncia (whistleblowing) blindados contra represalias son piezas fundamentales en esa ingeniería de conformidad institucional.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

Se concluye, de este modo, que la auditoría desempeña un papel inestimable en la prevención de fraudes en balances de empresas estatales, siempre que ejerza su múnus público de forma proactiva, munida de tecnologías predictivas y resguardada por consejos de administración independientes. Como limitación de este trabajo, se apunta la naturaleza exclusivamente bibliográfica de la investigación. Por lo tanto, se sugieren para estudios futuros la aplicación empírica de herramientas de aprendizaje automático y de análisis de Big Data en balances reales de un recorte específico de estatales brasileñas, objetivando cuantificar, en la práctica, la capacidad predictiva de la inteligencia artificial frente a la legislación nacional.

Referencias bibliográficas

ALBRECHT, W. S. et al. Fraud examination. Cengage Learning, 2015.

AGUSTINA, R. D.; PRATOMO, D. Pengaruh fraud pentagon dalam mendeteksi kecurangan pelaporan keuangan. Jurnal Manajemen, Ekonomi dan Akuntansi, [S. l.], v. 3, n. 1, p. 44-62, 2019.

AMIRAM, D. et al. Financial reporting fraud and other forms of misconduct: a multidisciplinary review of the literature. Review of Accounting Studies, v. 23, n. 2, p. 732–783, 2018.

ANNISYA, M. et al. The effect of financial stability, external pressure, and financial targets on financial statement fraud. Journal of Accounting and Business Education, v. 1, n. 1, p. 1-13, 2016.

ASSOCIATION OF CERTIFIED FRAUD EXAMINERS (ACFE). Occupational Fraud 2022: A Report to the Nations. Austin, TX: ACFE, 2022.

ASTUTI, W. A. Fraud prevention: the impact of internal controls and auditor professionalism. Trikonomika, v. 23, n. 2, p. 55-62, 2024. DOI: https://doi.org/10.23969/trikonomika.v23i2.2065. Disponible en: https://journal.unpas.ac.id/index.php/trikonomika/article/view/2065. Consultado el: 14 nov. 2026.

BABENKO, I.; FEDASEYEU, V.; ZHANG, Y. Do CEOs affect employees' political choices? Review of Financial Studies, v. 33, n. 4, p. 1781-1817, 2020.

BARDIN, L. Análise de conteúdo. São Paulo: Edições 70, 2016.

BARTULOVIĆ, M.; PERKUŠIĆ, D.; KOVAČEVIĆ, I. Differences in business fraud between state-owned and private companies: Case of Croatia. Financial Internet Quarterly, v. 19, n. 4, p. 1–8, 2024.

BEKIARIS, M.; PAPACHRISTOU, G. Corporate fraud in Greece: the auditor's perspective. Managerial Auditing Journal, v. 32, n. 4/5, p. 473-495, 2017.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

BHANDARI, A.; GOLDEN, J. Executive political connections and credit ratings. Journal of Corporate Finance, v. 68, p. 101968, 2021.

BIERSTAKER, J. L.; BRODY, R. G.; PACINI, C. Accountants' perceptions regarding fraud detection and prevention methods. Managerial Auditing Journal, v. 21, n. 5, p. 520-535, 2006.

CELESTIN, M. Corporate governance and financial reporting: strengthening compliance, risk management, and fraud prevention through governance structures. Brainae Journal of Business, Sciences and Technology, v. 1, n. 4, p. 550-561, 2015. DOI: https://doi.org/10.5281/zenodo.15034490. Disponible en: https://www.researchgate.net/profile/Prof-Celestin/publication/3898874. Consultado el: 14 nov. 2026.

CRESSEY, D. R. Other people's money: a study in the social psychology of embezzlement. Glencoe, IL: Free Press, 1953.

CROWE, Howarth. IIA Practice Guide: Fraud and Internal Audit. In: WESTERN REGIONAL CONFERENCE, 2010. Anais [...]. [S. l.: s. n.], 2010.

GIL, A. C. Como elaborar projetos de pesquisa. 7. ed. São Paulo: Atlas, 2022.

GRANDSTAFF, J. N.; SOLSMA, M. J. The influence of fraud type and fraud characteristics on juror decisions. Journal of Forensic Accounting Research, v. 6, n. 1, p. 421-446, 2021.

GKEGKAS, M.; KYDROS, D.; PAZARSKIS, M. Using Data Analytics in Financial Statement Fraud Detection and Prevention: A Systematic Review of Methods, Challenges, and Future Directions. Journal of Risk and Financial Management, v. 18, n. 1, p. 598, 2025. DOI: 10.3390/jrfm18110598.

HERNANDEZ AROS, L.; SARMIENTO MORALES, J. J.; MORENO HERNÁNDEZ, J. J. Structured Framework for Dealing with Types of Financial Statement Fraud, Integrating Common Modalities, Variables, Strategies, and Patterns. Journal of Risk and Financial Management, 2026. DOI: 10.3390/jrfm19020157.

JAIYANTI, J.; SAFELIA, N.; RIDWAN, M. Influence of Fraud Hexagon on Fraudulent Financial Reports within State-Owned Companies Listed on the IDX in 2019-2023. Journal of Business Management and Economic Development, v. 2, n. 3, p. 1264-1275, 2024.

JATI, A. N.; WIDJAJA, G.; YUSTANTI, D. E. Optimisation of governance and GCG in state-owned enterprises: a literature review on transparency, accountability, and eradication of corruption practices. International Journal of Economic Literature, v. 3, n. 1, p. 160-171, 2025. Disponible en: https://sociohum.net/index.php/INJOLE/article/view/306. Consultado el: 14 nov. 2026.

JUNGER, M. et al. The characteristics of fraudsters and fraud cases in the Netherlands. Crime, Law and Social Change, v. 74, n. 2, p. 185-207, 2020.

KARPOFF, J. M. The future of financial fraud. Journal of Corporate Finance, v. 66, p. 101842, 2021.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

MARCELLA, S. D.; ASPAHANI, A.; SUSANTO, H. The influence of good corporate governance, financial distress, and whistleblowing systems on fraud prevention in Indonesian SOEs. Jurnal Ekuilnomi, v. 7, n. 1, p. 167-177, 2025. DOI: https://doi.org/10.36985/qcmz1r81. Disponible en: https://jurnal.usi.ac.id/index.php/ekuilnomi/article/view/1068. Consultado el: 14 nov. 2026.

MARFUAH, M.; RASYIDAH, A.; PRASETYO, P. P. Diamond fraud analysis for detecting fraudulent financial statements in Indonesian state-owned enterprises. Review of Integrative Business and Economics Research, [S. l.], v. 15, n. 1, p. 410-426, 2026.

MAWADDAH HADI, W. U.; JULAIHAH, U. Institutional governance mechanisms: corruption risks mitigation in state-owned enterprises. Frontier: Applied Business & Economic Journal, v. 1, n. 1, p. 26-39, 2026. Disponible en: https://cendikianusantara.com/index.php/frontier/article/view/110. Consultado el: 14 nov. 2026.

MELINDA, R. D.; ZAKARIA, A.; ANWAR, C. Analysis of internal audit, whistleblowing system, and good corporate governance in fraud prevention: the moderating role of audit quality. Journal of Accounting, Finance, and FinTech Advancements, v. 1, n. 4, p. 206-219, 2026. DOI: https://doi.org/10.70865/jaffa.v1i4.204. Disponible en: https://ojs.proaksara.com/index.php/jaffa/article/view/204. Consultado el: 14 nov. 2026.

MINAYO, M. C. S. (Org.). Pesquisa social: teoria, método e criatividade. 34. ed. Petrópolis: Vozes, 2014.

NATALIA, L.; APANDI, R. N. N.; WIDARSONO, A. Audit quality in SOEs based on the internal control of company aspect. Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan, v. 12, n. 1, p. 621-634, 2024. Disponible en: https://pdfs.semanticscholar.org/14f8/5f4e1b829264b9b0cf7d0ed41d2cfc6ee062.pdf. Consultado el: 14 nov. 2026.

NGUYEN THANH, C.; PHAN HUY, T. Predicting financial reports fraud by machine learning: the proxy of auditor opinions. Cogent Business and Management, v. 12, n. 1, 2025. DOI: 10.1080/23311975.2025.2510556.

ONYENAHAZI, O. B. Integrating Artificial Intelligence in Financial Auditing to Enhance Accuracy, Efficiency, and Regulatory Compliance Outcomes. International Journal of Research Publication and Reviews, v. 6, n. 7, p. 23–44, 2025. DOI: 10.55248/gengpi.6.0725.2402.

POYDA-NOSYK, N.; LEHENCHUK, S.; MAKAROVYCH, V. Enhancing Fraud Risk Detection in Auditing: An Empirical Analysis of Beneish and Roxas Models Applied to Marketing Companies in Ukraine. Science, Education and Innovations in the context of modern problems, v. 9, n. 3, p. 1–12, 2026. DOI: 10.56334/sei/9.3.23.

PRODANOV, C. C.; FREITAS, E. C. Metodologia do trabalho científico: métodos e técnicas da pesquisa e do trabalho acadêmico. 2. ed. Novo Hamburgo: Feevale, 2013.

REZAEE, Z. Financial statement fraud: prevention and detection. John Wiley & Sons, 2002.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.

Ano VII, v.1 2026 | submissão: 10/11/2026 | aceito: 17/11/2026 | publicação: 22/11/2026

ROMNEY, M. B.; STEINBART, P. J. Accounting information systems. 13. ed. Pearson Education, 2014.

ROTHER, E. T. Revisão sistemática X revisão narrativa. Acta Paulista de Enfermagem, São Paulo, v. 20, n. 2, p. v-vi, 2007.

SAFITRI, A.; YUNIAR, D. A.; MUGAYAT, A. Detection of financial statement fraud in the construction sector with the Beneish M-Score. In: THE INTERNATIONAL CONFERENCE ON SUSTAINABLE ECONOMICS MANAGEMENT AND ACCOUNTING, 2025. Proceeding [...]. [S. l.: s. n.], 2025. v. 1, p. 3250-3259.

SAIKHU, S. et al. A systematic review of fraud: an overview of state-owned enterprises. Cogent Business and Management, 2025. DOI: 10.1080/23311975.2025.2518493.

SÁNCHEZ-AGUAYO, M. et al. The fraud triangle theory: A systematic review. Managerial Auditing Journal, 2021.

SATRIA, B. D.; FACHRIYAH, N. Factors affecting financial statement fraud in state-owned enterprises listed on the IDXBUMN20 index in 2018-2022 based on the fraud pentagon theory. Reviu Akuntansi, Keuangan, dan Sistem Informasi, [S. l.], v. 4, n. 4, 2025.

SINGLETON, T. W.; SINGLETON, A. J. Fraud auditing and forensic accounting. John Wiley & Sons, 2010.

SKOUSEN, C. J. et al. Detecting and predicting financial statement fraud: The effectiveness of the fraud triangle and SAS No. 99. Corporate Governance and Firm Performance, v. 13, p. 53-81, 2009.

SOLTANI, B. The anatomy of corporate fraud: A comparative analysis of conspicuous accounting scandals. Journal of Business Ethics, v. 120, n. 2, p. 251-274, 2014.

TANG, S.; WU, S. Party organization governance and internal control quality in state-owned enterprises: evidence from China. Journal of East European Management Studies, v. 31, n. 1, 2026. DOI: https://doi.org/10.31083/JEEMS43183. Disponible en: https://www.imrpress.com/journal/JEEMS/31/1/10.31083/JEEMS43183. Consultado el: 14 nov. 2026.

VOUSINAS, G. L. Advancing theory of fraud: the S.C.O.R.E. model. Journal of Financial Crime, v. 26, n. 1, p. 372-381, 2019.

WANG, Y.; ASHTON, J. K.; LIU, J. Does the form of state ownership and political connections influence the incidence of financial statement fraud? European Journal of Finance, v. 30, n. 18, p. 2111-2136, 2024.

WOLFE, D. T.; HERMANSON, D. R. The fraud diamond: Considering the four elements of fraud. The CPA Journal, v. 74, n. 12, p. 38-42, 2004.

Este é um artigo publicado em acesso aberto (Open Access) sob a licença CreativeCommons Attribution, que permite uso, distribuição e reprodução em qualquer meio, sem restrições desde que o trabalho original seja corretamente citado.