

LA MANIPULATION DE LA COMPTABILITÉ DANS LE SECTEUR INDUSTRIEL ESPAGNOL. (1990-2000)

M^a Begoña Villarroya Lequericaonandia

Profesor asociado del Departamento de Economía Financiera y Contabilidad, Universidad de Valladolid, Avda. Valle Esgueva N° 6, 47006 Valladolid, España

begovi@eco.uva.es

Résumé

À travers la information comptable donnée par les Comptes Annuels et par le rapport des audits de 61 entreprises during le période 1990-2000, on observe:

- Les pratiques incorrectes réalisées, leur evolution et leur relation avec le environnement général.
- Leurs résultats sur l'information comptable.

Mots clés :

Comptabilité créatrice, Information comptable, Rapport des audits; Manipulation comptable; Réserves.

Abstract

This paper reports on the practices used by the companies through the time to manipulate the information included in the Annual Report.

I am trying to find out some reasons to do it and its consequences.

The analysed sample are 61 spanish firms in different industries over a period of eleven year (1990-2000)

Keywords :

Creative accounting, accounting information, Annual Report, Window dressing on accounting, Qualification in auditor's report.

1 Introduction

L'idée de faire ce travail, est née pour la nécessité de donner de la réponse à la demande: pourquoi la comptabilité ne trouve pas son objectif principal, C'est à dire, pourquoi ne donne pas l'information nécessaire à qui est interese pour l'entreprise.

Les causes possibles sont trois:

- La première est la preference pour les aspects formels par rapport aux aspects matérieles, ne seulement dans les entreprises, aussi dans la legislation espagnole.
- Une autre cause est l'absceance de rigueur qu'on se donne aux chiffres comptables, parce que la absceance de l'image fidele est provoqué pour l'aplication de quelques principes comptables: prudence, prix d'acquisition ou enterprise en fonctionnement (continuité de l'activité).
- Pour finir, parce que la credibilité dans l'information comptable serait toujours très petit pour les continues et généralisées manipulations que sur elle se font.

Il y a nombreux travaux empiriques sur la manipulation comptable, normalement, ils cherchent: les causes qui provoquent ces pratiques, les principales manipulations réalisées ou l'identification du profil des entreprises frauduleuses.

Par exemple, nous pouvons mentionner l'étude de Beidleman en 1973, celui de Barnea, Roden et Sadan en 1976 ou celui de Pina en 1988 sur l'alésement ou la subsistance du résultat. Le travail de Castrillo en 1992 ou le renseignement de la Commission Treadway sur l'information frauduleuse en USA.

Aussi sur le contenu dans le rapport de l'auditeur et leur opinion, comme peut être: González et Martín (1999), López et Maza (1998), Navarro (1995), Villarroya (2001), etc.

Cet étude tourne autour de la manipulation comptable, et il est divisé en trois parties:

- Dans la première, on observe et étudie les manipulations réalisées et leur évolution pendant une période de onze ans, on observe la synchronie qui existe entre l'utilisation de ces pratiques et quelques facteurs de l'environnement général.
- Deuxièmement, on observe les résultats que provoquent en la information comptable.
- Pour finir, on se donne les conclusions obtenues dans le travail fait.

2 Méthodologie et réalisation du travail.

Pour faire ce travail, on a utilisé de l'information d'un échantillon d'entreprises industriels comme peut être l'information contenue dans le rapport de l'auditeur et différentes données Compte de Résultat et du Bilan.

Le méthode utilisé a les phases suivantes : la captation de données ; leur traitement dans lequel on a fait leur dépuración, rangement et classification ; l'établissement des relations et l'obtention des conclusions.

2.1 La captation de données.

On a réalisé l'étude, pendant la période 1990-2000 des Comptes Annuels individuels et les Rapports des audits d'un groupe des entreprises industrielles. On a sélectionné celles-là qui ont présenté leurs Comptes Annuels pendant la période de référence (voir l'annexe), on a rejeté quelques-unes qui pourraient altérer les résultats de cette étude.

L'échantillonnage est resté finalement réduit à 61 entreprises.

L'information contenue dans le rapport de l'auditeur, on a été utilisé pour évaluer et décrire la variable dépendante, la manipulation comptable, et on a obtenu les variables indépendantes à partir de différentes données obtenues de la Compte de Résultat et du Bilan.

2.2 Le traitement des données.

La variable dépendante

Pour étudier et pour pouvoir faire un groupement des réserves, on observe et décrit les pratiques réalisées.

Le principal problème pour le faire, est de mettre chaque réserve dans un groupe, parce qu'il y a un grand degré de subjectivité dans tout le travail, en premier fois, pour partie de l'auditeur (quand il décrit un événement) et aussi pour notre partie (quand nous l'interprétons).

En plus de cela, nous ne pouvons pas oublier le "risque" des auditeurs, que nous pouvons le définir comme la possibilité que l'auditeur fasse inconsciemment un rapport erroné sur les comptes, tant pour l'émission d'un rapport propre de Comptes fausses, que pour l'émission d'un rapport avec réserves, quand les comptes donnent l'image Fidèle.

Aussi, il y a quelques rapports dans lesquels les auditeurs racontent les événements d'une telle manière que nous ne les pouvons pas connaître, c'est à dire, ils ont l'air de vouloir occulter les événements, plus que de les décrire.

En dernier lieu, on a avoir que résoudre le problème qui a son origine dans l'existence de quelques réserves qui peuvent être à différents groupes.

Les variables indépendantes :

On a obtenu les variables suivantes: Comptes de capitaux, résultat de l'exercice, actifs, comptes d'immobilisations, actifs à court terme, passif à court terme, banques et caisse, charges d'intérêts, impôts et ventes.

Et à partir de ces données, on a obtenu :

- La rentabilité économique (Résultat de l'exercice / Actif).
- La rentabilité financière (Résultats/ Comptes de capitaux).
- La solvabilité (Comptes de capitaux / Comptes d'Immobilisations).
- La liquidité (Actif à court terme / Passif à court terme).

2.3 L'établissement des relations.

On a réalisé différents analyses pour observer :

- Le comportement correct ou incorrect des entreprises à l'heure d'élaborer leurs Comptes Annuels et décrire les manipulations (variable dépendante) et leur relation avec l'environnement général.
- Et les effets de la manipulation sur le bilan et la compte de résultats et sur la structure économique-financière des sociétés (variables indépendantes).

3 Analyse et évolution de la manipulation comptable.

Dans cette première partie on observe le comportement correct ou incorrect des entreprises à l'heure d'élaborer leurs Comptes Annuels, on observe une grande coïncidence entre leur évolution et les changes de l'environnement général. Deuxièmement, on recueille les réserves, et on observe, à nouveau, la relation entre l'évolution de l'utilisation de ces pratiques et l'environnement général.

3.1 La manipulation comptable et l'environnement général.

L'environnement général reprend des facteurs comme par exemple le système législatif, le régime fiscal, les facteurs politiques, les économiques, les socioculturels, etc.

Les changements de ces facteurs pourront être la cause ou le frein du comportement frauduleux, c'est pour cela que, la crise économique apaisera la pratique des manipulations comptables, et au contraire, l'établissement des sanctions plus sévères freinera leur accomplissement.

Les événements étudiés sont trois:

1° En premier lieu le travail tient compte de la situation de l'économie en Espagne.

2° De la même manière, on tient compte de l'adoption du « Plan General de Contabilidad » (Plan Général de Comptabilité), le 20 décembre 1990.

3° Finalement, on tient compte de l'entrée en vigueur du Code Pénal en 1995 et avec des effets prévus depuis le 25 mai 1996.

Pour observer la possible existence de relations entre les trois facteurs mentionnés et la manipulation comptable, on donne dans la table N° 1 le nombre et le pourcentage des entreprises avec rapports corrects ou incorrects (avec réserves).

Par sùrcroît, moyenant l'analyse individuel de chaque entreprise, on observe que le nombre des entreprises qui ont fait des manipulations dans leur comptabilité, tout au moins un fois,

c'est très élevé, et aussi que pour un nombre important d'entreprises, réaliser des manipulations est une pratique habituelle.

Pour le vérifier, on a réalisé une table (table N° 2) dans laquelle on montre, dans les files, le nombre et pourcentage des entreprises, qui ont des rapports avec réserves, et dans les colonnes, le nombre des exercices dans lesquel cela arrive.

Dans la table N° 1, nous pouvons observer des différents périodes:

La première, en 1990, dans laquelle, nous pouvons observer qu'il y a un important nombre d'entreprises qui manipulent leurs Comptes Annuels. Cette situation pourrait être relationné:

- ❖ Avec l'adoption du Plan General de Contabilidad, les échanges dans la normative comptable jouent un important rôle qui motive ou freine les sujets pour commettre des fraudes parce que les caractéristiques des règles comptables de chaque pays facilitent ou compliquent la créativité comptable. Dans ce sens-là, on serait moins enclin à la réalisation de pratiques de manipulation si le contrôle de l'État est plus grand; cependant, la consécution de l'Image Fidèle, comme l'objectif qui prévaut sur l'application de principes et règles comptables, justifie l'attitude comptable qui est destinée à l'obtenir; cela peut s'ériger comme le point d'appui principal des entreprises pour faire ces pratiques créatives.

- ❖ Et avec l'incident négative que la crise du Golfe Persique (1990) peut avoir dans l'industrie Espagnole. Comme l'étude s'est réalisé dans le secteur industriel, tous les entreprises ont une caractéristique commune qui a une grande importance: la dépendance qu'elles ont de l'énergie pour fonctionner, en plus de cela, il y a en Espagne un grand déficit énergétique, cela empêche qu'il y aie une grande dépendance en Espagne de l'extérieur. Nous pouvons nous faire une idée de comme la crise du Golfe Persique a endommagé le secteur industriel.

Depuis 1991 jusqu'à 1994, on observe une tendance croissante dans le nombre des entreprises qui manipulent leurs Comptes Annuels, cela est conséquent avec l'évolution de l'économie. Jusqu'à 1989 il y a eu un développement industriel, depuis 1990 on a commencé une période dominée par la décélération et pour la récession économique, qui a eu son point le plus faible en 1993.

Période 1995-1999. Nous pouvons observer, dans la table, qu'il y a une grande diminution entre 1995 y 1996 dans les échanges comptables reconnues par les auditeurs et une tendance descendante depuis lors jusqu'à 1999.

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Rapports avec Réserves.	24	20	20	20	21	16	10	9	7	7	10
Rapports correctes	37	41	41	41	40	45	51	52	54	54	51
% Réserves	39,34%	32,79%	32,79%	32,79%	34,43%	26,23%	16,39%	14,75%	11,48%	11,48%	16,39%
% Correctes	60,66%	67,21%	67,21%	67,21%	68,85%	73,77%	83,61%	85,25%	88,52%	88,52%	83,61%

Tab 1^a: Rapports des audits pour chaque exercice.

N° EXERCICES	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
N° Enterp.	17	8	9	11	0	7	3	1	2	1	0	2	61
% Enterp.	27,87%	13,11%	14,75%	18,03%	0%	11,48%	4,92%	1,64%	3,28%	1,64%	0,00%	3,28%	100,00%

Tab 2^a: Nombre d'exercices et d'entreprises avec rapports incorrects

- ❖ La diminution du nombre des entreprises qui ont des rapports incorrects depuis 1995 peut être expliqué par l'entrée en vigueur du Code Pénal, dans lequel il y a fondamentalement, trois groupes de délits qui ont une grande importance: Les délits contre l'Administration, la insolvabilité punissable, et les délits des sociétés. Avec leur incorporation (des délits des sociétés), on résoud un problème qu'il y avait dans l'antérieure législation pénal: le manque de regulation spécifique sur la manipulation comptable des sociétés ou des délits commis avec violation de devoirs ou abus d'autorité par les personnes qui détiennent des fonctions importantes dans ces sociétés. La responsabilité pénal des administrateurs est restée clairement établie dans le code, cela a pu servir de frein au comportement frauduleux.
- ❖ Aussi, la situation positive que l'économie espagnole a eu pendant cette période. Depuis 1994, comme en Europe, il y a eu une important croissance, qu'il est aidé pour l'établissement de la situation espagnole et pour la conjoncture international.

Finalemnt, pendant l'anné 2000, on commence à s'enregistrer, dans les manipulations comptables, le début d'une nouvelle situation de crise, dans laquelle, nous sommes, en ce moment, immergés.

Dans la table suivante nous pouvons vérifier comment l'utilisation des pratiques de comptabilité créatrice est très habituelle pour un grand nombre d'entreprises:

Plus de 72% des entreprises étudiées, ont, à un moment donnée, un rapport incorrect.

Plus de 26% des entreprises ont des incorrections pendant cinq ans ou plus, et, il y en a deux (elles sont 61) qui manipulent leur comptes parmi les onze analysés.

3.2 Description des pratiques de manipulation

Dans cette étude, nous pouvons faire la même division temporelle que nous avons fait avant:

En 1990, il y avait beaucoup de réserves opposés au principe de prudence, normalement en les cas d'absence ou d'insuffisance des provisions nécessaires pour les actifs, mais aussi pour les fauts en la valoration d'opérations avec entreprises liées et pour passifs éventuels qui ont son origine dans les impôts.

Il y avait, aussi, des réserves propres de ce période qui consistent à la non-application d'autres principes comptables qui modifient le résultat et la valeur nette comptable de l'entreprise (normalment "principio de devengo") et d'autres principes qui modifient le résultat, mais non, la valeur nette comptable de l'entreprise, c'est a dire, qui comptabilisent des résultats de exercices antérieurs avec crédit ou débit à comptes de réserves, et aussi, limitations pour la non présence de l'auditeur, en l'évaluation des stocks.

Entre 1991 et 1994, les réserves opposées au principe de prudence augmentent beaucoup, et habituellement pour ne pas reconnaître des pertes, cela provoque une image meilleure des entreprises.

On fait remarquer aussi les réserves qui ont son origine dans les fauts de valoration des passifs éventuels des impôts, mais aussi pour la comptabilisation des crédits des impôts qui sont opposés au principe de prudence.

On existe une claire coïncidence entre l'évolution de l'économie, en somme, la crise des ans 1992-1994 et l'évolution des incertitudes sur la continuité de l'activité des entreprises. Elles ont été très peu en 1990 et elles ont eu leur point, le plus élevé, en 1992 et en 1993.

Dans la période 1995-1999, on observe un petit nombre des réserves, il est cohérent avec la croissance de l'économie espagnole, les principales manipulations sont liées avec la non-application du principe de prudence et les réserves des impôts. Leur explication est que l'ouverture au extérieur a eu différents manifestations dans les entreprises, cette ouverture a provoqué récession dans les secteurs traditionnels, pour la concurrence avec troisièmes pays qui ont des industries émergents et main d'oeuvre bon marché, front à un grand croissance des secteurs plus avancés, pour les investissements étrangères.

En 2000, on observe une importante croissance dans le nombre des manipulations qui ont été réalisés dans les Comptes Annuels, elles sont fait, normalment, pour ne pas respecter le principe de prudence, et c'est pour cela que les résultats et la valeur nette comptable des entreprises est surévalué, aussi, les réserves pour les manipulations en les impôts sont, à nouveau, très importants. réserves, quand les comptes donnent l'Image Fidèle.

4 Résultats de la manipulation comptable

Pour voir les effets des manipulations dans les Comptes Annuels, on observe, en premier lieu, le nombre d'entreprises qui ont modifié leurs Actifs, Passifs, Fonds Propres et/ou Résultats de l'exercice. Deuxièmement, on observe comme la structure économique-financière des sociétés est, aussi, modifiée pour la réalisation des manipulations.

4.1 Effets de la manipulation sur le bilan et la compte de résultats.

Pour faire cette étude on a réalisé un analyse de fréquences (table N° 3) qui nous permet observer l'influence des manipulations sur les Actifs, les Comptes de capitaux; les Comptes d'Immobilisations; le Résultat de l'exercice; les Passifs et les Actifs à court terme, on essaie recueillir si les renseignements donnés ont été croissants ou diminués.

4.2 Effets sur différents ratios d'information économique-financière

Pour faire cette étude, on a fait un analyse de fréquences (table N° 4) dans lequel on a évalué tous les réserves et leur influence sur les renseignements donnés en chaque période et pour chaque entreprise, après on se déduit les changes expérimentés en les ratios. Par exemple, une amélioration de la rentabilité économique se obtient quand:

(Résultat de l'exercice + ou - réserves qui ont une influence sur le résultat) / (Actif + ou - réserves qui ont une influence sur l'actif).

C'est plus petit que:

Résultat de l'exercice / Actif.

On a travaille de manière similaire avec la rentabilité financière (Résultats/ Comptes de capitaux), la solvabilité (Comptes de capitaux / Comptes d'Immobilisations) et la liquidité (Actif à court terme / Passif à court terme).

Dans la Table N° 4 on observe les effets des manipulations sur ces ratios, pour les évaluer nous devons avoir en compte qu'il y a quelques manipulations qui ont pu modifier la rentabilité financière, aussi la solvabilité...

Dans la table N° 3 nous pouvons observer comme les manipulations donnent aux usagers de l'information comptable una image de la situation de l'entreprise mieux que son image fidèle,

avec meilleurs profits ou mineurs pertes, avec meilleurs actifs..., c'est à dire, les comptes annuels rapportent une image de croissance fause et mieux que la réelle.

Dans la table N° 4, seulement on donne les résultats des manipulations qui provoquent une claire augmentation des ratios, le cas contraire est très peu fréquent.

Les rapports corrects suivent une tendance qui est en rapport avec l'évolution de l'économie. Outre cela, nous pouvons observer comme entre 1995 et 1996 il y a une grande diminution des réserves, qui nous peut rappeler l'entrée en vigueur du Code Pénal en 1995.

La grande majorité des entreprises qui manipulent leurs comptes annuels, elles augmentent leurs résultats, et c'est pour cela que la rentabilité a amélioré.

Ces pratiques créatrices modifient aussi la solvabilité des entreprises, sur tout dans les périodes de crise parce que dans ces moments la presentation de une meilleure situation c'est plus nécessaire pour les entreprises.

5 Conclusions

Après l'information obtenu de l'analyse empirique on veut conclure par dire :

Les résultats obtenus empêchent reconnaître clairement le profil des entreprises qui manipulent leur Comptes Annuels, mais cependant, ils permettent observer les principes et les règles qui sont innaccomplies et leurs conséquences les plus immédiates.

Les possibilités de manipulation sont impossibles de prédire exhaustivement, sur tout, parce que les activités frauduleuses changent dans le temps, et quand il y a nouvelles règles, il y a aussi, nouvelles manipulations pour ne pas les respecter.

Les manipulations, les plus fréquentes, sont contraires au principe de prudence, et elles sont si nombreuses, qu'il y a beaucoup d'occasions dans lesquelles, les auditeurs informent sur la possibilité de insolabilité.

Un cas particulier, des manipulations contraires au principe de prudence, c'est ne pas inscrire, sur les comptes, les passifs éventuels des impôts, et aussi, comptabiliser des crédits des impôts qui sont opposés au principe de prudence.

Les pratiques qui ne respectent pas d'autres principes comptables sont aussi fréquentes, les entreprises cherchent, probablement, augmenter leurs résultats et leurs comptes de capitaux.

Avec l'utilisation de ces pratiques créatrices, les entreprises atteignent augmenter leur rentabilité et leur solvabilité.

Dans notre étude nous avons vérifié que les entreprises avec difficultés sont qui utilisent les pratiques de manipulation plus fréquemment, leurs administrateurs cherchent conserver leur situation et leur travail, à travers du maintien de l'entreprise dans le marché, c'est pour cela que ces pratiques sont plus fréquents dans les périodes de crise.

Une autre raison qui se pourrait alléguer sur la presentation de l'image améliorée des Comptes Annuels, peut être que les administrateurs veulent montrer une meilleure situation de l'entreprise et par conséquent, une plus grande efficacité que la réelle, dans leur travail.

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
+Actif.	13	13	12	9	9	7	4	4	3	1	3
, Actif.	1	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0
+Immob.	9	8	8	7	8	5	1	0	1	1	1
, Immob.	1	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0
+Act. C/P	5	6	7	6	7	6	4	4	3	0	2
, Act. C/P	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+Resultat	17	16	14	12	15	13	7	4	3	2	8
, Resultat	1	0	0	2	0	0	1	1	0	1	0
+Fon. Prop.	16	17	14	14	14	11	7	6	3	2	7
, Fon. Prop.	0	0	0	3	0	0	0	0	0	1	0
+Passif	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0
, Passif	6	5	7	6	5	4	5	2	1	2	3

Tab 3^a: Résultats de la manipulation sur le Bilan.

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Corrects	37	41	41	41	40	45	51	52	54	54	51
%	60,66%	67,21%	67,21%	67,21	68,85%	73,77%	83,61%	85,25%	88,52%	88,52%	83,61%
+Rent Eca	14	12	8	9	13	10	7	4	2	3	8
%	22,95%	19,67%	13,11%	14,75%	21,31%	16,39%	11,47%	6,56%	3,28%	4,92%	13,11%
+Rent Fra.	15	14	8	9	13	10	7	4	2	3	8
%	24,59%	22,95%	13,11%	14,75%	21,31%	16,39%	11,47%	6,56%	3,28%	4,92%	13,11%
+Solv	5	6	5	10	12	8	4	4	2	1	4
%	9,84%	11,47%	13,11%	9,84%	9,84%	6,56%	6,56%	8,20%	3,28%	3,28	8,20%
+Liqui	6	8	8	6	8	5	2	2	2	1	3
%	4,92%	8,20%	6,56%	4,92%	8,20%	4,92%	4,92%	1,64%	1,64%	0%	1,64%

Tab 4^a: Résultat des manipulations sur les ratios d'information économique-financière.

Références bibliographiques

- Amat, O., Blake, J. D. y Farrán, E. (1996), «La contabilidad creativa », *Finanzas & Contabilidad*. Nº 10. Marzo-Abril, pp. 14-18
- Amat, O., Blake, J. y Moya S. (1996), «La contabilidad creativa en España y en el Reino Unido: Un estudio comparativo», Comunicación presentada al VII Encuentro de Profesores Universitarios de Contabilidad. Barcelona. Junio.
- Arcas Pellicer, M. J. (1993,b), «Investigación empírica sobre la elección de criterios alternativos en la elaboración de la información contable». V Encuentro de Profesores Universitarios de Contabilidad. Sevilla. Mayo.
- Beidleman, C. (1973), «Income Smoothing: The Role Of Management» The Accounting Review. Vol. 48. October.
- Blasco Lang, J. J. (1997), «Entre la contabilidad creativa y el delito contable», Seminario “Carlos Cubillo” sobre nuevas tendencias en contabilidad. U.A.M. Junio
- Castrillo Lara, L. (1996); *Contingencias contables que pueden originar el nacimiento de pasivos: Un estudio empírico sobre su tratamiento en las empresas españolas*. Ed. ICAC
- Cea García, J.L. (1992), «In Search of a better and more complete accounting information about the income risk» 15th Annual Congress the E.A.A. Madrid.
- Cea García; J. L.(1994), *El resultado contable: Análisis crítico del excedente económico empresarial* Ed.. AECA. Madrid.
- Fernández, F. (1996), «Aportación del informe Cadbury a la fiabilidad de la información financiera y resultados de su aplicación en Gran Bretaña». Ensayos sobre contabilidad y economía en homenaje al profesor Sáez Torrecilla. Tomo I.
- Fernández Rodríguez, A. (1999), *La responsabilidad penal por actuaciones como administrador de hecho o de derecho de personas jurídicas y de terceros*, Colección: Delitos y cuestiones penales en el ámbito empresarial. Ed. Expansión. Manual I.
- Ferré Olivé, J.C. (1988), *El delito contable. Análisis del artículo 350 bis del CP*. Ed. Praxis.
- Gabás, F.; Apellániz, T. y Apellániz, P. (1999), «Factores determinantes de la elección del método contable en las fusiones de empresas», *Revista Española de Financiación y Contabilidad*. Extraordinario. Nº 100, pp. 111-149
- García Benau, M. A. y Humphrey, C. (1995), «La auditoría y el fraude: Algunas consideraciones internacionales», *Revista Española de Financiación y Contabilidad*. Vol. XXIV. Nº 84 pp. 697-725
- Gay Saludas, J. M. (1997), «Alteraciones legales del resultado contable», *Partida Doble*. Nº 79. Junio, pp. 33-42
- González Bravo, M. I. y Martín Jiménez, D. (1999); « Contenido y tipos de opinión de los informes de auditoría depositados por las empresas en los Registros Mercantiles». Técnica Contable. Nº 602., pp. 81-100.
- Griffiths I. (1988), *Como hacer que los beneficios aparezcan del modo más favorable*. Ed. Deusto.
- Laínez Gadea, J. A. y Callao Gastón, S. (1999), *Contabilidad Creativa*. Ed. Civitas.
- López Hernández, A. y Maza Vera, P. (1998); «Análisis de los informes de auditoría de las sociedades que cotizan en la bolsa de Madrid: ejercicio 1994» Ponencias y Comunicaciones de las sesiones paralelas. VIII Encuentro de ASEPUC. Alicante.
- Marina García-Tuñón, A. (1993), *Régimen jurídico de la contabilidad del empresario*. Ed. Lex Nova.
- Marina García-Tuñón, A. (1998), *La auditoría de las Cuentas Anuales. Aspectos sustantivos*. Ed. Lex Nova.
- Martínez Churiaque, J. I. (1985), «Contabilidad y contingencias empresariales», *Revista Española de Financiación y Contabilidad*. Nº 14.

Martínez Churiaque, J. I. (1990), «Algunas consideraciones sobre principios de contabilidad generalmente aceptados y las empresas industriales en regiones en declive», *Lecturas Sobre Principios Contables*. Nº 13. Ed. AECA.

Monterrey Mayoral, J. (1988), «El informe de la Comisión Treadway sobre la información fraudulenta en Estados Unidos», *Técnica Contable*. Nº 479. Noviembre, pp.505-514

Monterrey Mayoral, J. (1997), «Entre la contabilidad creativa y el delito contable, la visión de la contabilidad privada», *Ensayos sobre Contabilidad y Economía*. En homenaje al profesor Sáez Torrecilla. Tomo I.

Navarro Gomollón, A. J. (1995), «Análisis de los informes de auditoría de compañías cotizadas en la bolsa de Madrid. Ejercicio 1993». *Partida Doble*. Nº 59, pp .63-76

Pina Martínez, V. (1988), *Efectos económicos de las normas contables*. Monografía Nº11 AECA.

Villarroya Lequericaonandia, M.B. (1999), «¿Es relevante el informe de auditoría?. Estudio empírico de la influencia de los informes de auditoría en la toma de decisiones contables de los administradores», *Comunicación presentada a la II jornada de Trabajo sobre Auditoría Contable*. Badajoz.

Villarroya Lequericaonandia, M. B. (2000), «Aportación del informe de auditoría a la contabilidad». *Actualidad Financiera*. Año V. Nº 5. pp.

Villarroya Lequericaonandia, M. B. (2001), «Contenido y tipo de opinión de los Informes de Auditoría en empresas industriales y su relación con el entorno general, intermedio y específico» *Técnica Contable*. Nº 629, pp.407-418

Villarroya Lequericaonandia, M. B. Y Morales Guerrero, A. (2001), «La manipulación contable contra la Administración pública : su sanción penal» *Técnica Contable*. Nº 631, pp.589-600

Annexe: Echantillon d' entreprises

ACERINOX S.A.

ALZAMORA PACKAGING S.A.

AMPER S.A.

ASTURIANA DE ZINC S.A.

AZKOYEN S.A.

BODEGAS Y BEBIDAS S.A.

CARROGIO S. A. DE EDICIONES S.A.

CEMENTOS ALFA S.A.

CEMENTOS MOLINS S.A.

COMPAÑÍA ESPAÑOLA PARA LA FABRIC.MECÁNICA DEL VIDRIO S.A.

COMPAÑÍA ESPAÑOLA DEL PETROLEO S.A.

COMPAÑÍA LEVANTINA DE EDIFICACIÓN Y OBRAS PÚBLICAS S.A.

CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES S.A

DRAGADOS Y CONSTRUCCIONES S.A.

ELECNOR S.A.

EMBUTIDOS Y JAMONES NOEL S.A.

ERCROS

ESPAÑOLA DE ZINC

ESTABANELL Y PAHISA S.A.

ESTEBAN ESPUÑA S.A.

FAES FÁBRICA ESPAÑOLA DE PRODUCTOS QUÍMIC. Y FARMACEUT.

FORJAS DE BERRIZ VIUDA DE GASTELURRUTIA S.A.

FRIMANCHA INDUSTRIAS CÁRNICAS S.A.

GRUPO DURO FELGUERA S.A.
HIJOS DE JOSÉ BASSOLS S.A.
HILANDERÍAS VERA S.A.
IBÉRICA DE MANTENIMIENTO INDUSTRIAL S.A.
IBERTUBO S.A.
INDO INTERNACIONAL S.A.
INDUSTRIAS DEL ACETATO DE CELULOSA S.A.
INDUSTRIAS DEL CURTIDO S.A.
JOAQUIM ALBERTI S.A.
LA SEDA DE BARCELONA S.A.
LA UNIÓN RESINERA ESPAÑOLA
LEFA S.A.
LINGOTES ESPECIALES S.A.
LIWE ESPAÑOLA S.A.
MANUFACTURAS DE ESTAMBRE S.A.
MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL S.A.
NATRA S.A.
NICOLAS CORREA S.A.
OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS S.A.
OMSA ALIMENTACIÓN S.A.
PAPELERA NAVARRA S.A.
PASCUAL HERMANOS SA
PMRK INVESTMENT S.A.
PORTLAND VALDERRIVAS S.A.
PRIM S.A.
RAMÓN VENTULA S.A.
RED ELECTRICA DE ESPAÑA S.A.
SNIACE S.A
SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM
TABLEROS DE FIBRAS S.A.
TUBACEX C.E.DE TUBOS POR EXTRUSIÓN
UNILAND CEMENTERA S.A.
UNION ELÉCTRICA FENOSA
VIDRALA S.A.
VISCOFAN INDUSTRIA NAVARRA DE ENVOLTURAS CELULÓSICAS S.A.
WAT DIRECCIONES S.A
ZARDOYA OTIS S.A.
ZELTIA S.A.