

Apéndice 1
Definiciones de las variables

Variable	Definición	Fuente
Elusión fiscal	La tasa efectiva del impuesto a la renta (TEIR) multiplicada por -1. TEIR es el impuesto a la renta declarado (casillero 850) o anticipo al impuesto a la renta (casillero 853), el cual sea mayor, menos exoneraciones de impuestos (casillero 864) dividido por la utilidad antes del impuesto a la renta (casillero 801 más casillero 802) menos participación de trabajadores en utilidades (casillero 803). TEIR es ajustado a valor perdido si el denominador es cero o negativo. TEIR es truncada en el rango 0 a 1.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, datos de la declaración de impuesto a la renta Formato 101
Logro educativo	El porcentaje de población de un cantón mayor de 23 años con título igual o superior al de instituto tecnológico.	Censo Poblacional 2010
Proporción de contadores	La proporción de contadores con el título igual o superior al de instituto tecnológico mayor de 23 años en la población mayor de 23 años con el título igual o superior al del instituto tecnológico en un cantón	Censo Poblacional 2010
Diversidad ocupacional	Uno menos el índice de Herfindahl en términos de ocupación a nivel de cantón. El índice Herfindahl es la suma de las participaciones de las ocupaciones individuales en la población total empleada al cuadrado, a nivel de cantón.	Censo Poblacional 2010
Capital social	El porcentaje de respuestas positivas a la pregunta “En los últimos 12 meses, ¿se ha unido a otros miembros de su barrio o comunidad para resolver un problema o trabajo juntos?” a nivel de provincia.	Encuesta de Condiciones de Vida 2014

Variable	Definición	Fuente
Tasa de pobreza	Incidencia de la pobreza en cada cantón, calculada como el porcentaje de personas que se encuentran por debajo del umbral de pobreza y no pueden alcanzar un nivel de consumo equivalente al valor monetario de una canasta básica.	Censo Poblacional 2010, Encuesta de Condiciones de Vida 2014, Cabrera et al. (2016)
Desigualdad	Coefficiente de Gini del consumo per cápita a nivel de cantón.	Censo Poblacional 2010, Encuesta de Condiciones de Vida 2014, Cabrera et al. (2016)
Población	Logaritmo natural de la población total a nivel de cantón.	Censo Poblacional 2010
Fragmentación étnica	Uno menos el índice de Herfindahl en términos de etnia a nivel de cantón. El índice Herfindahl es la suma de las proporciones de las etnias individuales en la población total empleada al cuadrado, a nivel de cantón.	Censo Poblacional 2010
Mercado de valores	Una variable dummy igual a 1 si una empresa está inscrita en el catastro público de mercado de valores y cero en caso contrario.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Auditor de Big4	Una variable dummy igual a 1 si una empresa es auditada por PriceWaterhouseCoopers, Deloitte, Ernst & Young o KMPG, y cero en caso contrario.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Auditada	Una variable dummy igual a 1 si se audita una empresa y cero en caso contrario.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Grupo económico	Una variable dummy igual a 1 si una empresa es miembro de un grupo económico y cero en caso contrario.	Servicio de Rentas Internas

Variable	Definición	Fuente
Apalancamiento	Deuda a largo plazo dividida por activos totales (casillero 499). La deuda a largo plazo es la suma de: obligaciones no corrientes con instituciones financieras, con partes relacionadas y no relacionadas, entidades locales y del exterior (casilleros 563, 564, 565 y 566), crédito mutuo a largo plazo (casillero 567), porción no corriente de obligaciones emitidas (casillero 568), otros pasivos financieros no corrientes medidos al costo amortizado (casillero 569) o al valor razonable (casillero 570) y porción no corriente de arrendamiento financiero (casillero 571). El apalancamiento es winsorizado a valores 0 y 1.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, datos de la declaración de impuesto a la renta Formato 101
Tamaño	Logaritmo natural del activo total (casillero 499).	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, datos de la declaración de impuesto a la renta Formato 101
Efectivo	Efectivo y equivalentes de efectivo (casillero 311) divididos por los activos totales (casillero 499). El efectivo se sustituye como valor perdido si el valor es negativo. El efectivo es winsorizado a valores 0 y 1.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, datos de la declaración de impuesto a la renta Formato 101
Pérdida tributaria	Una variable dummy igual a 1 si los activos por impuestos diferidos de pérdidas tributarias (casillero 441) es mayor que cero, y cero en caso contrario.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, datos de la declaración de impuesto a la renta Formato 101
ROA	Rendimiento sobre activos (ROA) calculado como la diferencia entre la utilidad antes de impuestos (casillero 801 más casillero 802) menos la participación de los trabajadores en las utilidades (casillero 803) dividido por los activos totales (casillero 499). El ROA es winsorizado a valores de 1% y 99%.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, datos de la declaración de impuesto a la renta Formato 101

Variable	Definición	Fuente
Ganancia de participación	Ganancias por medición de inversiones en asociadas y negocios conjuntos al método de la participación (casillero 6131) dividido por los activos totales (casillero 499). La ganancia de participación es winsorizada a valores 0 y 1.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, datos de la declaración de impuesto a la renta Formato 101
PPE	Propiedades, planta y equipo (suma del costo de varios PPE entre los casilleros 362 y 383 menos la depreciación acumulada y el deterioro entre los casilleros 384 y 386) divididos por los activos totales (casillero 499). El PPE se sustituye como valor perdido si es negativo. Las PPE son winsorizadas a valores 0 y 1.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, datos de la declaración de impuesto a la renta Formato 101
Activos intangibles	Activos intangibles (suma de varios activos intangibles al costo entre los casilleros 387 y 391 menos la amortización acumulada, casillero 392, y deterioro, casillero 393) divididos por los activos totales (casillero 499). Los activos intangibles son winsorizados a valores 0 y 1.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, datos de la declaración de impuesto a la renta Formato 101
Cambio en ingresos	Variación porcentual de los ingresos. Los ingresos son la suma de varios ingresos de las actividades ordinarias: casilleros 6001, 6003, 6005, 6007, 6009, 6011, 6013, 6015 y 6017. El cambio en los ingresos es winsorizado a valor de 99%.	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, datos de la declaración de impuesto a la renta Formato 101