



UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA SEDE QUITO

CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EFFECTO DE LA APLICACIÓN DE LA TASA DE COSTO AMORTIZADO A LA CUENTA DE PASIVOS FINANCIEROS DE ACUERDO CON LA NIIF PARA PYMES, APARTADO 11(11.13 y 11.14) PARA PYMES DE CONSTRUCCIÓN CIU F 4120 DEL NORTE DE QUITO, AÑO 2023

Trabajo de titulación previo a la obtención del
Título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría

AUTOR: ISMAEL STUAR PEÑAFIEL COBEÑA

TUTOR: Econ. WALTER ENRIQUE LOARTE AVILA

QUITO – ECUADOR

AÑO 2026

**CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE
TITULACIÓN**

Yo, **Ismael Stuar Peñafiel Cobeña**, con documento de identificación N°1750782920 manifestó que:

Soy el autor y responsable del presente trabajo; y autorizo a que con fines de lucro la Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Quito, 18 de febrero del año 2026

Atentamente,



Ismael Stuar Peñafiel Cobeña

CI: 1750782920

**CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE
TITULACIÓN A LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

Yo, Ismael Stuar Peñafiel Cobeña con documento de identificación N°1750782920, expreso mi voluntad y por medio del presente documento cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy autor del Artículo Académico: “EFECTO DE LA APLICACIÓN DE LA TASA DE COSTO AMORTIZADO A LA CUENTA DE PASIVOS FINANCIEROS DE ACUERDO CON LA NIIF PARA PYMES, APARTADO 11(11.13 y 11.14) PARA PYMES DE CONSTRUCCIÓN CIU F 4120 DEL NORTE DE QUITO, AÑO 2023.”, el cual ha sido desarrollado para optar por el título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribo este documento en el momento que hago la entrega del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Quito, 18 de febrero del año 2026

Atentamente,



Ismael Stuar Peñafiel Cobeña

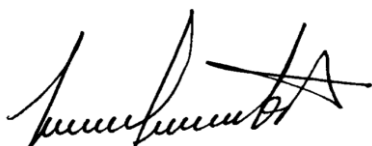
CI: 1750782920

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Walter Enrique Loarte Ávila con documento de identificación N° 1706493929, docente de la Universidad Politécnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: "EFECTO DE LA APLICACIÓN DE LA TASA DE COSTO AMORTIZADO A LA CUENTA DE PASIVOS FINANCIEROS DE ACUERDO CON LA NIIF PARA PYMES, APARTADO 11(11.13 y 11.14) PARA PYMES DE CONSTRUCCIÓN CIIU F 4120 DEL NORTE DE QUITO, AÑO 2023.." realizado por Ismael Stuar Peñafiel Cobeña con documento de identificación N° 1750782920, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción Artículo Académico que cumple con todos los requerimientos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Quito, 18 de febrero del año 2026

Atentamente,



Econ. Walter Enrique Loarte Ávila

CI: 1706493929

ÍNDICE DE CONTENIDOS

1.- TEMA.....	1
2.- PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
3.- FORMULACION DE PROBLEMAS	2
3.1. Problema General	2
3.2. Problemas Específicos.....	2
4.- JUSTIFICACIÓN.....	2
5.- OBJETIVOS.....	3
5.1. Objetivo General.....	3
5.2. Objetivos Específicos	3
6.- MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL.....	3
6.1.-MARCO TEÓRICO.....	3
Gestión Financiera en PYMES	3
Sector Construcción PYMES ecuatoriano y Contabilidad Financiera	3
Métodos de medición de instrumentos financieros	4
NIIF para PYMES sección 11	5
11.13 Medición inicial de instrumentos financieros:.....	6
11.14 Medición posterior de instrumentos financieros:	6
Costo amortizado y interés efectivo.....	6
Impacto económico y financiero de las NIIFS para PYMES	7
6.2.-MARCO CONCEPTUAL	8
6.2.1. Deterioro del Valor:	8
6.2.2. Instrumentos Financieros Básicos:.....	8
6.2.3. Reconocimiento Inicial:	8
6.2.5. Valor Razonable:.....	9
7. MARCO METODOLÓGICO	9
7.1. Diseño de la Investigación	9
7.2. Tipos de Investigación	9
7.3. Métodos de Investigación	9
7.4. Determinación de la Población y Muestra.....	10
Población.....	10
Muestra	10
8. -INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	12
9.- DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	21
10.- CONCLUSIONES	22
11.- REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	23
12.- ANEXOS.....	24

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 - Personal contable que recibió capacitación sobre NIIF para PYMES sección 11.....	12
Figura 2 - Personal contable que conoce la tasa de costo amortizado.....	13
Figura 3 - Correcta aplicación de la tasa de costo amortizado.....	14
Figura 4 - Pasivos financieros que se miden bajo de normativa.....	14
Figura 5 - Identificación de los costos financieros.....	15
Figura 6 - Cumplimiento de las normativas internacionales.....	15
Figura 7 - Determinar el grado de cumplimiento normativo.....	16
Figura 8 - Diferencias al aplicar la tasa de costo amortizable.....	16
Figura 9 - Valoración de los pasivos financieros.....	17
Figura 10 - Pasivos financieros valorados con la tasa de costo amortizado.....	17
Figura 11 - Mejoras al adoptar la tasa de costo amortizado.....	18
Figura 12 - Identificación de los niveles de endeudamiento.....	18
Figura 13 - Requisitos establecidos por la NIIF para PYMES.....	19
Figura 14 - Mejora en la presentación de los estados financieros.....	19
Figura 15 - Resultados más precisos en la valoración de pasivos financieros.....	20
Figura 16 - Mejoras en aspectos de la información financiera.....	21
Figura 17 - Influencia de la tasa de costo amortizado en la rentabilidad de las empresas.....	21

RESUMEN

El presente trabajo de investigación propone un análisis exhaustivo del efecto de la aplicación de la Tasa de Costo Amortizado (TCA) en la contabilización de los pasivos financieros, conforme a la Sección 11 de la NIIF para PYMES. El estudio se enfoca en las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del sector de la construcción, clasificadas bajo el código CIU F 4120, ubicadas en el norte de Quito durante el año 2023. Para ello, se empleó una metodología mixta que integró datos proporcionados por la Superintendencia de Compañías y la aplicación de un cuestionario estructurado, administrado a una muestra de 32 PYMES del sector, además, se revisó literatura relevante de estudios similares y se consideraron informes de entidades de control. Los resultados fueron analizados mediante el método inductivo-deductivo y los hallazgos obtenidos muestran una concordancia significativa con estudios nacionales e internacionales sobre el tema. Como conclusión, se determinó que la implementación de la TCA en la medición de pasivos financieros ha mejorado la precisión contable y la transparencia financiera en las PYMES del sector de la construcción en Quito, no obstante, su adopción enfrenta desafíos debido a la falta de capacitación del personal contable y la resistencia al cambio hacia metodologías contables más avanzadas.

Palabras claves: NIIF PYMES, Sección 11, Tasa de costo Amortizado, Pymes de Construcción.

ABSTRACT

This research work proposes a comprehensive analysis of the effect of applying the Amortized Cost Rate (ACR) in the accounting of financial liabilities, in accordance with Section 11 of the IFRS for SMEs. The study focuses on small and medium-sized enterprises (SMEs) in the construction sector, classified under the CIIU code F 4120, located in northern Quito during the year 2023. A mixed methodology was employed, integrating data provided by the Superintendence of Companies and administering a structured questionnaire to a sample of 32 SMEs in the sector. Additionally, relevant literature from similar studies was reviewed, and reports from regulatory entities were considered. The results were analyzed using the inductive-deductive method, and the findings show significant concordance with national and international studies on the subject. In conclusion, it was determined that the implementation of the ACR in the measurement of financial liabilities has improved accounting accuracy and financial transparency in SMEs in the construction sector in Quito. However, its adoption faces challenges due to the lack of training of accounting personnel and resistance to transitioning towards more advanced accounting methodologies.

Keyword: IFRS for SMEs, Section 11, Amortized Cost Rate, Construction SMEs

1.- TEMA.

EFFECTO DE LA APLICACIÓN DE LA TASA DE COSTO AMORTIZADO(TCA) A LA CUENTA DE PASIVOS FINANCIEROS DE ACUERDO CON LA NIIF PARA PYMES, APARTADO 11(11.13 y 11.14) PARA PYMES DE CONSTRUCCIÓN CIIU F 41 DE QUITO, AÑO 2023

2.- PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS), a partir del 2008, mediante resolución DSC08.01, acepta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS), como marco contable oficial en el Ecuador, siendo la fase de transición en el año 2010 hacia estas normas, para el 1 de enero del 2012 estas normas entraron en vigencia obligatoria, para todas las empresas bajo la supervisión de las SCVS, donde se consideraban a empresas grandes, medianas y aquellas con actividades internacionales. (Celi et al, 2018).

En el año 2012 las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), contemplan la adopción de las NIIFS para este grupo empresarial, mismo que fue diseñado especialmente para empresas que no cotizan en bolsa , ni tienen una obligación pública de rendir cuenta. En enero del año siguiente la aplicación de la norma se volvió obligatoria para todas las PYMES de acuerdo a la normativa ecuatoriana, con el fin de considerar valores financieros reales o razonables en las cuentas y estados financieros de las organizaciones. (Chavez y Herrera , 2018)

En el contexto actual, de acuerdo al portal de información de la SCVS (2024), son 1701 empresas PYMES del sector de la construcción del CIIU F41, que se radican en la provincias de Pichincha, de las cuales el 48 están ubicadas en el Distrito Metropolitano de Quito (INEC, 2022) las mismas que enfrentan desafíos financieros significativos que afectan su sostenibilidad y crecimiento, sin poder tomar decisiones financieras con datos reales o que reflejen la verdadera situación y valor de la empresa.

Uno de los factores críticos es la gestión adecuada de sus pasivos financieros, especialmente en términos de la contabilización de las obligaciones financieras bajo las NIIF para PYMES, contemplando en particular, el apartado 11 de estas normas (instrumentos Financieros) que introduce el concepto de la Tasa de Costo Amortizado (TCA), para la valuación de los pasivos financieros, una metodología que busca proporcionar una imagen más fiel y exacta de la situación financiera de las empresas.

La aplicación de la TCA, puede resultar complicada para uso de las PYMES del sector en análisis, considerando que requiere un análisis muy explícito del valor presente de los flujos de efectivo futuros, considerando tanto los pagos contractuales como los costos que están implícitos asociados a las fuentes de financiamiento. Esto genera incertidumbre sobre el impacto de esta metodología en la gestión de pasivos, en consecuencia, en la toma de decisiones financieras

El principal problema se centra en entender como la implementación de la TCA afecta la valoración de los pasivos financieros de las PYMES. Es así que se busca identificar si esta metodología genera ventajas que afectan al desempeño financiero, ya que entre el 30% - 40% de estas organizaciones se financian con deuda que proviene del Sistema Financiero Ecuatoriano (Gutiérrez et al., 2024)

Hasta el momento, la implantación de la TCA en PYMES de diferentes sectores ha sido objeto de estudios en la literatura académica nacional e internacional, destacando siempre el potencial para mejorar la calidad de la información financiera y facilitar la gestión estratégica; no obstante, en el contexto ecuatoriano, en especial del sector de la construcción, la literatura es limitada. Algunos estudios previos como el de Navarrete et al (2022), analizan las implicaciones generales de la implementación de la NIIF para PYMES en la gestión financiera de las empresas en el país, mostrando beneficios y grandes desafíos en la adopción, pero sin existir suficiente evidencia

empírica que consolide las particularidades del sector de la construcción sobre todo en el país. Chávez y Herrera (2018), examina el impacto de la normativa contable en PYMES ecuatorianas, recalando la importancia de una adecuada implementación para mejorar la gestión financiera de la empresa.

Dada la baja cantidad de estudios específicos en el ámbito local y la importancia estratégica del sector de la construcción para la economía del norte de Quito, se plantea la necesidad de investigar cómo la aplicación de la TCA impacta a las PYMES de construcción reunidas en el CIU F 41 y de esta manera contribuir a llenar el vacío en la literatura existente y proporcionar recomendaciones prácticas para la gestión financiera eficiente en este sector y expandir a otros sectores de las PYMES

3.- FORMULACION DE PROBLEMAS

3.1. Problema General

¿Cómo afecta la aplicación de la Tasa de Costo Amortizado (TCA) según las disposiciones de la NIIF para PYMES, apartado 11 (sección 13,14), a la correcta valoración y presentación de los pasivos financieros en los estados financieros de las PYMES del sector construcción (CIU F 41) de Quito en el año 2023?

3.2. Problemas Específicos

- 3.2.1. ¿Qué nivel de cumplimiento tienen las PYMES del sector construcción con respecto a la aplicación de la NIIF para PYMES, apartado 11 (¿11?13 y 11.14), en la valoración de pasivos financieros?
- 3.2.2. ¿Cuáles son las discrepancias entre la valoración contable tradicional y la valoración basada en la TCA para los pasivos financieros de las PYMES estudiadas?
- 3.2.3. ¿Cómo influye la aplicación de la TCA en la toma de decisiones financieras de las PYMES del sector construcción en términos de endeudamiento y rentabilidad?

4.- JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo de investigación busca determinar el efecto de la TCA en los pasivos financieros de las PYMES del sector construcción tiene un aporte teórico sólido, ya que contribuye a ampliar el conocimiento sobre la aplicación de las NIIF para PYMES en contextos específicos, explorado cómo una normativa global, diseñada para mejorar la transparencia financiera, se adapta a un sector clave como el de la construcción en Quito. También, permite la identificación de brechas en la comprensión y adopción de la metodología propuesta, entregando bases conceptuales para futuras investigaciones, lo que generará un gran aporte a la gestión contable y financiera en economías emergentes como es el caso del Ecuador

En el ámbito práctico, este trabajo es vital para las PYMES al entregar herramientas que optimicen el cumplimiento de las normas y aporten a la gestión financiera, permitiendo tomar mejores decisiones considerando que el sector de la construcción es considerado como estratégico para la economía local, y al gestar una adecuada implementación de la normativa puede mejorar la precisión de los estados financieros, facilitando el entendimiento y toma de decisiones basadas en datos confiables financieros y auditados, al proporcionar directrices aplicadas a las necesidades específicas del sector, impulsando de esta manera la sostenibilidad y competitividad de las firmas., asegurando de antemano una conexión directa entre los hallazgos de la investigación y su impacto en contexto empresarial.

Por último, la relevancia de este trabajo reside en la contribución a mejorar la gestión financiera de las PYMES del sector de la construcción, lo que permitirá que estas empresas puedan alinearse mejor con las exigencias actuales de los mercados local e internacional, traducido en la mejora de su competitividad ya que la correcta aplicación de la TCA no solo se convierte en un mecanismo para el cumplimiento de la normativa, sino que también optimiza la gestión financiera, facilitando la información y fundamentando con datos contables la toma de decisiones, lo que apoya al desarrollo de este sector considerado como motor económico del país.

5.- OBJETIVOS

5.1. Objetivo General

Analizar el efecto de la aplicación de la Tasa de Costo Amortizado (TCA), según las disposiciones de la NIIF para PYMES, apartado 11 (11.13 y 11.14), en la valoración y presentación de los pasivos financieros en las PYMES de construcción (CIIU F 41) de Quito durante el año 2023.

5.2. Objetivos Específicos

- Determinar el grado de cumplimiento normativo de las PYMES del sector construcción respecto a la NIIF para PYMES, apartado 11 (11.13 y 11.14).
- Contrastar los resultados de la valoración de pasivos financieros entre los métodos contables tradicionales y el método basado en la TCA en las PYMES del sector de la construcción (CIIU F41) de la ciudad de Quito
- Determinar el impacto de la aplicación de la TCA en la gestión financiera en términos de endeudamiento y rentabilidad de las PYMES del sector construcción de Quito.

6.- MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL

6.1.-MARCO TEÓRICO

Gestión Financiera en PYMES

La gestión financiera en las PYMES está caracterizada por insolvencia y poca liquidez, como resultado de políticas financieras poco efectivas o del desconocimiento del propietario-gerente respecto al manejo adecuado de sus recursos. Además, se evidenció que la falta de una definición homogénea de las PYMES a nivel internacional complica la evaluación comparativa. Diferencias significativas se presentan entre las PYMES familiares y no familiares, influenciadas por los objetivos familiares que afectan la competitividad y permanencia en el mercado. Por ello, es fundamental implementar herramientas de análisis financiero que faciliten la identificación de problemas, previsión de necesidades y una planeación adecuada, mejorando la eficiencia, (Cedeño, 2020) rentabilidad y sostenibilidad de estas empresas (Rodríguez, 2020)

Saavedra et al., (2021) explican que, la gestión financiera en las PYMES presenta deficiencias significativas, particularmente en el uso de sistemas de información contable y en la elaboración de proyecciones financieras. El estudio destaca que el 79% de los empresarios no realiza presupuestos de ingresos, mientras que el 58% utiliza de manera limitada técnicas de análisis financiero, lo cual impide tomar decisiones estratégicas fundamentadas. Además, solo el 15% de las empresas recurre a financiamiento formal, lo que limita su capacidad de crecimiento y sostenibilidad. Esta investigación concluye en la existencia de una relación positiva entre el nivel de educación de los empresarios y la adopción de sistemas en finanzas más avanzados, resaltando lo importante que es fomentar la capacitación para la mejora de la gestión financiera en este sector.

Sector PYMES de la construcción y gestión financiera

Cedeño (2020) realiza que las PYMES del sector construcción en Ecuador, enfrentan muchos retos al implementar las NIIF, aunque estas han a mejorar la claridad y comparación de los estados financieros las PYMES han experimentado varios obstáculos relacionados con la insuficiente capacitación del personal y su adecuación de sus sistemas contables. Además se identifica la ausencia de manuales sobre políticas contables y una alta dependencia de consultores externos como factores limitantes, sin embargo el trabajo concluye que la adopción de las NIIF ha facultado

la generación de reportes financieros precisos y enfocados a una mejor toma de decisiones estratégicas , pero aclara la necesidad de estandarizar los procesos contables en este sector.

Ahora bien, Herrera et al., (2023), considera que las PYMES del sector de la construcción en el Ecuador tienen un déficit significativo de conocimiento y aplicación de la contabilidad gerencial, afectando en forma negativa su rentabilidad y su operatividad, revelando además que el 90% de estas firmas no comprende la relación entre contabilidad gerencial y rentabilidad económica, mientras que el 30% atribuye conflictos contables a la baja capacitación del personal y un 20% de errores en la necesidad de implementar medidas mejorando el control interno y reforzar su capacidad de análisis financiero. Se pone de manifiesto la relevancia de adoptar nuevas estrategias preventivas, como el desarrollo de simuladores financieros, para optimizar la gestión financiera y contribuir al crecimiento de las PYMES, en un entorno económico cada vez más desafiante, confirmando además estadísticamente que la contabilidad gerencial afecta significativamente a la mejora de la rentabilidad de este sector empresarial.

Métodos de medición de instrumentos financieros

La NIIF 9, introduce una variada cantidad de principios contables que reemplazan a la NIC 39, para mejorar la información financiera relacionada con activos y pasivos financieros. Estas normas muy importantes para las PYMES, facilita la adecuada contabilización y diferenciación de los instrumentos financieros, centrándose en criterios de medición y clasificación transparentes y relevantes. Las NIIF considera entre otros aspectos la medición al inicio y posterior de los instrumentos financieros a costo amortizado, contemplando tanto los flujos contractuales, así como el giro del negocio de la entidad, estableciendo un enfoque prospectivo en el reconocimiento de las pérdidas esperadas, lo que permite una mayor gestión del riesgo financiero y una alineación más real con las actividades económicas.

Las PYMES ecuatorianas han demostrado que la adopción de esta normativa representa un desarrollo significativo, en especial del sector de la construcción, pero siempre la necesidad de la capacitación y adaptación de los sistemas contables se hace evidente, pero su implementación avizora una cantidad más amplia de utilidad y claridad de los estados financieros, fortaleciendo la transparencia de las decisiones basadas en datos precisos y confiables (Parrales y Castillo, 2022). La revista digital Actualicese.com (2024), manifiesta la existencia de diferencias fundamentales entre métodos de medición de activos financieros a valor razonable , costo amortizable, costo histórico, por cuanto considera que el valor razonable permite reflejar el valor de los activos de acuerdo a las condiciones del mercado en tiempo real, resultado útil para las decisiones financieras en entornos dinámicos, a diferencia del costo amortizado , que se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a una tasa de interés efectiva, ofreciendo una representación más precisa de los ingresos y gastos financieros a largo plazo. Este enfoque es relevante para las PYMES de todos los sectores, ya que al elegir el método impacta directamente en la presentación de sus pasivos financieros.

Celi et al., (2022), señala al método de interés efectivo, como una herramienta fundamental para el cálculo del costo amortizado de activos y pasivos financiero, ya que este se basa en la asignación proporcionar de ingresos o gastos financieros durante el periodo de Vida del instrumento financiero, utilizando una tasa de interés efectiva que considera tanto el valor presente de los flujos de efectivo futuros. Además, estos autores destacan que la técnica permite representar en forma más precisa los pasivos financieros, al integrar las variables relevantes del contrato, como son las comisiones, costos iniciales y primas o descuentos. Así este enfoque es particularmente útil para las PYMES del sector en estudio ya que puede mejorar significativamente la precisión de la información financiera presentada, señalando las situaciones en las que su aplicación resulta esencial, como en préstamos a largo plazo o en transacciones financieras con condiciones especiales. Aplicando este método, las empresas no solo cumplen la NIIF, para PYMES, sino que fortalecen su capacidad para tomar estrategias alineadas con la realidad económica, reforzando así la importancia de la adopción de

herramientas contables avanzadas para una mejor gestión financiera en sectores importantes como el de la construcción (Actualicese.com, 2024)

NIIF para PYMES sección 11

Según con las NIIFs (2009), la sección 11 de la NIIF para PYMES considera el reconocimiento, medición y divulgación de instrumentos financieros básicos, cuyo alcance incluye activos y pasivos financieros que cumplen ciertas características específicas, sin considerar aquellos tratados en otras secciones como por ejemplo inversiones en subsidiarias o arrendamientos. Los instrumentos financieros básicos comprenden efectivo, cuentas por cobrar y pagar, préstamos, bonos y acciones no convertibles, entre otros. En términos de medición inicial, los instrumentos se registran al precio de transacción, ajustado si el acuerdo implica financiamiento, para posteriormente, ser medidas al costo amortizado usando el método del interés efectivo, que distribuye los ingresos o gastos a lo largo de la vida del instrumento según su tasa de interés efectiva.

Salazar(2019, considera que la norma también detalla los criterios para determinar el deterioro de activos financieros y cómo revertir este deterioro si las condiciones mejoran. Además, establece las condiciones bajo las cuales los activos o pasivos pueden darse de baja en cuentas, como la transferencia de riesgos y beneficios asociados al activo. Finalmente, requiere el descubrimiento de información relevante para que los stakeholders que requieran de los estados financieros comprendan el impacto de los instrumentos financieros en la posición financiera de la entidad, incluyendo detalles sobre valor razonable, deterioro y garantías relacionadas con los instrumentos financieros. Hay que tomar en cuenta que este marco es especialmente útil para garantizar claridad y uniformidad en la presentación de los instrumentos financieros básicos de las PYMES, simplificando procesos en comparación con las normas completas aplicables a entidades más grandes. (Casinelli, 2021)

A consideración de Silva et al., (2023), que proponía en su estudio como objetivo analizar la implementación de la sección 11 de las NIIF para PYMES en la gestión de cuentas por cobrar de una institución en Colombia, con un enfoque metodológico consistente en un estudio de caso que unificó la revisión documental y el análisis detallado de los procedimientos contables aplicados en la organización analizada. Los resultados arrojados revelaron discrepancias significativas en la aplicación correcta de la normativa, destacando la poca uniformidad en los procesos contables y aseverando la necesidad de generar capacitaciones adicionales al personal encargado de esas actividades. Además denotan áreas críticas relacionadas con el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros básicos, así como en la estimación de pérdidas anticipadas por deterioro de cuentas por cobrar. Los autores destacan que es un desafío inicial la implementación de las NIIF para PYMES, pero además constituye una oportunidad para fortalecer la gestión financiera y mejorar la calidad de su información financiera., por ello en este sentido el estudio resalta la importancia de adoptar políticas contables, claras y realizar una supervisión continua que garantice el cumplimiento de las NIIF.

Otro aporte como el de Medina y Santos (2023), sostienen que al implementar la sección 11 de las NIIF, en la gestión de activos financieros de PYMES, realizado mediante una metodología descriptiva y analítica, explorando los desafíos y beneficios asociados con la clasificación, medición y reconocimiento de instrumentos financieros básicos. Este estudio resalta cómo la incorporación de estas normas contribuyen a transparentar, precisar y comparar los estados financieros, factores claves para mejorar esta gestión y la toma de decisiones a largo plazo de las PYMES.

Este análisis se relaciona a la propuesta en esta investigación ya que profundiza la medición de instrumentos financieros utilizando el método de TCA, con un enfoque esencial para reflejar adecuadamente los costos y beneficios financieros en organizaciones del sector de la construcción, subrayando que la implementación de la sección 11, proporciona una visión clara de las obligaciones financieras, fortaleciendo la capacidad de las empresas para planificar inversiones, optimizar recurso y cumplir los estándares internacionales.

Este trabajo concluye enfatizando que la adopción efectiva de las NIIF no solo mejora la información contable, sino impulsa la sostenibilidad y competitividad de las PYMES en mercados globalizados, que son aspectos cruciales para este sector económico (Medina y Santos, 2023)

11.13 medición inicial de instrumentos financieros

Todo instrumento financiero debe ser reconocido inicialmente al precio de la transacción, incluyendo los costos generados en la transacción, excepto en casos en que estos sean medidos al valor razonable con cambios en resultados (NIIFS, 2009). Si el acuerdo financiero implica una transacción de financiación como son los pagos diferidos o tasas de interés de mercado, debe ser medido el instrumento a valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a una tasa de interés de mercado comparable (Celi et al., 2018), incluyendo préstamos de largo plazo, ventas a crédito a corto plazo o acuerdos de crédito a largo plazo sin intereses.

11.14 medición posterior de instrumentos financieros

Según las NIIFS (2009), refiriéndose a las PYMES determina que los instrumentos de básicos de deuda deben ser medidos al costo amortizado, mediante el método de interés efectivo. Tanto los activos como pasivos financieros clasificados como corrientes serán medidos al importe no descontado, a menos que sean transacciones de financiamiento, mientras que las inversiones en acciones ordinarias o preferentes que cumplan con las condiciones específicas se medirá a valor razonable si el mismo puede ser determinado de manera confiable, y al costo menos deterioro de valor en caso contrario (NIC 39, s.f)

Interés efectivo y costo amortizado

La técnica del costo amortizado se emplea para el cálculo del valor presente de los flujos de efectivo pendientes de un activo o pasivo financiero, utilizando como base la tasa de interés efectiva (TIE), este método es importante en la contabilidad moderna, ya que proporciona una valuación precisa y realista de los instrumentos financieros, reflejando el verdadero impacto a los estados financieros a lo largo del tiempo. El cálculo del costo amortizado se realiza restando los reembolsos del principal al importe inicial del instrumento financiero, ajustando con la amortización acumulada y descontando cualquier disminución por el deterioro del valor. Este proceso asegura que el valor contable del instrumento financiero represente en forma adecuada las condiciones contractuales y económicas actuales (Cerquera, 2020)

Por otro lado, Carrillo (sf), manifiesta que la TIE, es un elemento clave para determinar el costo amortizado y se define como aquella tasa de descuento que iguala el valor en libros instrumento financiero, con los flujos de efectivo estimados durante su vida esperada, que en su cálculo se consideran las condiciones contractuales de este instrumento, incluyendo pagos anticipados, rescates, opciones de compra, comisiones, puntos de interés, costos de transacción primas o descuentos (NIIFS, 2009). La TIE no solo refleja el costo financiero real del activo o pasivo financiero, sino que también contempla todas las variables relevantes en el contrato, asegurando una representación integral de las condiciones del instrumento financiero.

Esta técnica contable al ser aplicada, según las NIIFS y los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), en conjunto con la norma internacional de contabilidad NIC 39, se convierte esencial para ciertos tipos de activos y pasivos financieros. Al ser implementada permite a las empresas obtener una representación fiel de los valores reales de los instrumentos financieros, facilitando de esta manera la toma de decisiones basada en datos precisos y confiables (NIC 39, s.f). Por otro lado, el costo amortizado no solo mejora la precisión de la valoración, sino que también proporciona una herramienta clave para evaluar el impacto financiero de los instrumentos a lo largo de su vida útil, fortaleciendo de esta manera la transparencia y comparabilidad de la información financiera entregada (Orozco, 2019)

NIIFS para PYMES y su impacto económico financiero

Según el trabajo Guamanzara (2019), que analiza el impacto de implementar las NIIF para PYMES, enfatizando el costo amortizado sobre los índices financieros de las PYMES del sector construcción

en Ecuador, aplicando un enfoque cualitativo y evaluando los estados financieros de 30 empresas antes y después de implementar las normativas. Los resultados obtenidos evidenciaron mejoras significativas en la precisión de los indicadores financieros, especialmente en la liquidez y uso de deuda, aunque la rentabilidad experimentó una ligera disminución debido al reconocimiento de los costos financieros más elevados. La investigación resalta que la medición de los pasivos financieros a costo amortizado permite identificar niveles reales de uso de deuda que anteriormente fueron subestimados, obligando a las empresas a ajustar sus políticas de financiamiento y renegociar términos crediticios

Este enfoque contribuye a aumentar la transparencia en los estados financieros, mejorando la confianza de los agentes económicos y facilitando el acceso a financiamiento externo, acompañado de un fortalecimiento en la gestión financiera estratégica, ya que las empresas planificaron en forma eficiente sus recursos, adaptándose así de mejor manera a las exigencias del entorno económico, y subrayando la importancia de las TCA como una herramienta clave para la sostenibilidad financiera y competitividad del sector de la construcción.

De acuerdo con López y Naranjo (2020) analizando la implementación de las NIIF en las PYMES ecuatorianas y su repercusión en indicadores financieros importantes como son la rentabilidad, liquidez y endeudamiento, con una metodología de investigación exploratoria aplicada a 560 PYMES entre 2017 y 2018, evidencian un decrecimiento promedio de 0.38* en dichos indicadores tras la adopción de estas normativas. Este cambio es atribuido a los ajustes requeridos para cumplir con las nuevas exigencias contables, que, a pesar de entregar costos administrativos iniciales, mejoran la calidad y precisión de la información financiera, lo que permite a las empresas tomar decisiones más informadas.

Respecto al impacto financiero y económico de las NIIF, la investigación destaca como estas normas agilitan la amortización contable, ofreciendo una mejora en la comparabilidad y transparencia de los estados financieros. En las Pymes de la construcción este marco de normas puede desempeñar un rol crucial ya que permite una medición precisa de los instrumentos financieros, en forma particular en el uso de la TCA, impactando directamente a la toma de decisiones de largo plazo, por cuanto proporciona datos asertivos que fortalecen la planificación financiera y sostenibilidad empresarial.

Este artículo además evidencia que la aplicación de las NIIF sobre todo considerando la TIE no solo optimiza la presentación de los pasivos financieros, además que también contribuye al desarrollo de estrategias financieras más sólidas, lo que apuntala la competitividad del sector (López y Naranjo, 2020).

El criterio de Carvajal y Sánchez (2020), analiza cómo al implementar las NIIF, se vio afectado la gestión administrativa y financiera en las PYMES., para ello utilizar un enfoque cualitativo descriptivo, en donde se identificó los desafíos relacionados con la aplicación de las NIIF, así como la necesidad de capacitación, la actualización de sistemas contables y la disposición de recursos adicionales para la implementación de estas. Estos retos, representan costos iniciales elevados, su beneficio es esencial para que se asegure el cumplimiento de la normativa y mejorar la competitividad de las empresas en un mercado globalizado. Según este estudio el impacto económico y financiero de las NIIF para PYMES, radica en la mejora en la precisión y calidad de los datos financieros, facilitando de esta manera a la estrategia de las organizaciones con bases más fundamentadas.

La aplicación de las TCA, según estos autores, permite una medición más precisa de los instrumentos financieros, lo que refleja con mayor realidad los costos y compromisos de la empresa, siendo relevante en el sector de análisis donde las PYMES constantemente enfrentan altos niveles de uso de deuda y proyectos estratégicos que requieren una planificación financiera rigurosa. Además, se resalta que la transparencia y comparabilidad de los estados financieros generados por las NIIF, fortalecen la confianza de los stakeholders, facilitando a su vez el acceso a fuentes de

financiamiento del exterior. Este estudio concluye que la implementación de las NIIF no solo impulsa la mejora técnica de los estados financieros, sino que además representa una clara oportunidad para la transformación de la gestión estratégica, permitiendo así a las PYMES de la construcción, adaptarse de manera efectiva a las exigencias de los mercados globales. (Carvajal y Sánchez, 2020)

6.2.-MARCO CONCEPTUAL

6.2.1. Deterioro del Valor:

Se refiere a una pérdida en el valor recuperable de un activo financiero, que se determina mediante evidencia objetiva, como por ejemplo incumplimientos en pagos, problemas de pago de deudores o cambios bruscos en el entorno económico. Identificar deterioro requiere de un registro de una pérdida que refleja la diferencia entre el valor en libros del activo y el estimado de su valor presente. El proceso de valuación del deterioro es fundamental para garantizar que los estados financieros muestren la realidad económica de la empresa, por ello se convierte en un aspecto clave de la gestión de riesgo financiero en las PYMES (NIIFS, 2009)

6.2.2. Instrumentos Financieros Básicos:

Se denomina a los contratos financieros o títulos simples que dan derecho u obligación para los involucrados en la transacción, como el efectivo, cuentas por cobrar o pagar, préstamos, bonos, entre otros. Su característica es ser menos complejos que otros instrumentos financieros, cumpliendo condiciones específicas establecidas por la NIIF para PYMES, con tasas de interés fijas o variables y cuyo reconocimiento y medición se simplifica para facilitar la gestión de estas en las PYMES (Salazar, 2019)

6.2.3. Reconocimiento Inicial:

Es necesario reconocer este proceso contable mediante el cual un instrumento financiero se registra por primera vez en los libros de la empresa, generalmente, se mide al precio de la transacción, que incluye los costos asociados, por ello este paso es crítico porque establece la base de medición futura, como el costo amortizado o el valor razonable. Asegura que todos los activos y pasivos financieros sean reflejados desde su adquisición o emisión, promoviendo la transparencia y precisión en la contabilidad de las PYMES. (NIIFS, 2009)

6.2.4. Tasa de Costo Amortizado:

Se refiere a un método de medición financiera que calcula el valor actual de un instrumento financiero, ajustando el importe inicial por pagos realizados, amortización de primas/descuentos y deterioro del valor. Utiliza el método del interés efectivo, que permite distribuir los costos o ingresos financieros uniformemente durante la vida útil del instrumento. Su principal ventaja es reflejar con precisión el costo real de financiación o retorno de un activo o pasivo, por ello ampliamente aplicado a deudas como préstamos o bonos, además este método es crucial para garantizar una valuación objetiva y uniforme en las PYMES, promoviendo la transparencia contable (NIIFS, 2009)

6.2.5. Valor Razonable:

Representa el precio que se recibiría por vender un activo o pagar un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. En instrumentos financieros, este valor es especialmente relevante para inversiones en acciones cotizadas y otros activos financieros complejos. Se estima usando precios de mercado o técnicas de valoración como el descuento de flujos de efectivo. La divulgación de valor razonable aumenta la calidad informativa y permite a los usuarios de los estados financieros evaluar riesgos y retornos asociados. (Casinelli, 2021)

7. MARCO METODOLÓGICO

Este apartado describe el enfoque metodológico de la investigación, detallando su diseño, tipo, métodos, población, muestra, y herramientas para responder al objetivo del estudio: analizar el efecto de la aplicación de la Tasa de Costo Amortizado en pasivos financieros de PYMES del sector construcción (CIIU F 41), ubicadas en el norte de Quito.

7.1. Diseño de la Investigación

El diseño de la investigación fue mixto, ya que combinó elementos cuantitativos y cualitativos. Los datos cuantitativos se obtuvieron mediante el análisis de estados financieros de PYMES registrados en la SCVS y otras fuentes oficiales como el Banco Central del Ecuador (BCE) e INEC. Los datos cualitativos se recolectaron a través de encuestas aplicadas a representantes de estas empresas, que tengan relación al área contable, y posteriormente se generó un tipo de medición nominal a los resultados de cada una de las dimensiones, por cuanto se utilizó un baremo de escala de Likert que abarca cada variable de análisis. Este diseño se justifica por la necesidad de comprender tanto los efectos financieros medibles como las percepciones y prácticas contables relacionadas con la normativa (Bernal, 2020)

7.2. Tipos de Investigación

El trabajo de investigación propuso una investigación de tipo descriptiva para caracterizar el estado actual de la aplicación de la Tasa de Costo Amortizado en las PYMES del sector construcción, así como también de tipo exploratoria dado que el tema carece de referencias directas en Ecuador, se buscó generar conocimiento inicial sobre su impacto, como también correlacional para identificar relaciones entre la implementación de la normativa contable y variables como transparencia financiera, precisión contable y toma de decisiones.

7.3. Métodos de Investigación

Para cumplir el desarrollo esperado se determinó un método inductivo-deductivo ya que se partió del análisis de casos particulares (estados financieros y encuestas) para generalizar hallazgos relevantes al sector y contrastarlos con el marco teórico. Además, analítico-sintético el mismo que permitió descomponer las variables en sus dimensiones principales y sintetizar los resultados para establecer conclusiones (Bernal, 2020)

7.4. Determinación de la Población y Muestra

Población

La población considerada en este estudio incluyó a las PYMES del sector construcción (CIIU F41) registradas en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS), que suman un total de 1701 empresas a nivel provincial en Pichincha, de las cuales 56 están clasificadas como grandes. Según el Registro Estadístico de Empresas (REEM), 48 de estas PYMES se encuentran ubicadas en el Distrito Metropolitano de Quito (INEC, 2022), y su listado completo se encuentra en el anexo 1. Estas empresas representan el universo potencial para la investigación al cumplir con los criterios generales del sector y su localización geográfica.

Muestra

La muestra se seleccionó mediante un muestreo intencionado, considerando criterios específicos como el tamaño de la empresa (excluyendo a las grandes), su actividad económica dentro del sector construcción (CIIU F41) y la disponibilidad de información financiera confiable obtenida de fuentes secundarias como SCVS, BCE e INEC. Este tipo de muestreo no se basa en una fórmula estricta, pero permite seleccionar empresas representativas en función de las necesidades del estudio, los recursos disponibles y las características del análisis estadístico. La recolección de datos incluyó

estados financieros y encuestas diseñadas en escala Likert para la cual se midió percepciones sobre la implementación de la normativa, las cuales fueron validadas por expertos y evaluadas mediante el coeficiente alfa de Cronbach. Los datos fueron procesados utilizando análisis estadísticos descriptivos, correlaciones y pruebas significativas en SPSS para garantizar resultados robustos.

Aunque se considera toda la población como base, el enfoque intencionado permitió optimizar recursos y obtener datos representativos de empresas que cumplen con los criterios de interés para el análisis estadístico, procesados en SPSS utilizando técnicas descriptivas, correlaciones y pruebas significativas.

Fórmula de referencia para el tamaño de muestra mínima o fórmula de Yamane:

$$n = \frac{N}{1 + N \cdot e^2}$$

Donde:

n = Tamaño de muestra recomendado.

N = Tamaño de la población total (48 empresas en el Distrito Metropolitano de Quito).

e = Margen de error permitido (usualmente entre 5% y 10%).

Si consideramos un margen de error del 10% ($e=0.1e$), el cálculo sería:

$$n = \frac{48}{1 + 48 \cdot (0.1)^2} \approx 32$$

Esto indica que **32 empresas** serían una muestra mínima recomendada para garantizar una representación adecuada bajo estas condiciones (Anexo1).

Muestra de las empresas PYMES constructoras

No.	Razón Social	Nombre Comercial	Ruc	Actividad Económica	PROVINCIA	CANTÓN
1	VINUEZA FLORES JIMMY FRANCISCO	PROYECTS & SERVICES GROUP	0401097357001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
2	ROJAS MAIGUA JOSE ALCIDES	WILLIAM DECORACIONES	0501377790001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
3	CHITUPANTA CORO JOSE ABELARDO	CHITUPANTA CORO JOSE ABELARDO	0502058332001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
4	TOAQUIZA PILAGUANO ABELARDO	TOAQUIZA PILAGUANO ABELARDO	0502253891001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
5	SALGUERO SANDOVAL LENIN MAURICIO	SALGUERO SANDOVAL LENIN MAURICIO	0502571052001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
6	ATUPAÑA CHAVEZ ALEJANDRO	ATUPAÑA CHAVEZ ALEJANDRO	0601566433001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
7	EVAS YUCAILLA PABLO	EVAS YUCAILLA PABLO	0603164120001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
8	FERROINMOBILIARIA S.A.	FERROINMOBILIARIA S.A.	0990942366001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
9	BENCUER S.A.	BENCUER S.A.	0992573120001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
10	CHACHALO CARLOS	CABINAS CARLOVICO	1001006699001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
11	PALACIO VILLAMAGUA JORGE MAXIMO	PALACIO VILLAMAGUA JORGE MAXIMO	1102285630001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
12	CASTRO ANCHUNDIA SIMON BOLIVAR	FLORES Y DETALLES	1308131190001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
13	GUALLIATUPAÑA JOSE ALBERTO	DISTEMAC	1600357394001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
14	CISNEROS FLORES GALO ANIBAL	DKD INGENIERIA MECANICA INDUSTRIAL SOLUTION BJ	0701200453001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
15	ARROYO GALLARDO ROMERO PATRICIO	ARROYO GALLARDO ROMERO PATRICIO	1801199405001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
16	BRAVO ESPINOZA JUAN MARCELO	BRAVO ESPINOZA JUAN MARCELO	1702446004001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
17	TORRES RON HERNAN MARCELO	HERNAN TORRES RON INGENIERO CIVIL	1702987866001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
18	CABRERA ZURITA GERMAN NECTARIO	GCZ CONSTRUCCIONES	1704107281001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
19	PEREZ RODRIGUEZ EDZAR VINICIO	PEREZ ASOCIADOS	1390139418001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
20	ARBOLEDA FAINI JUAN XAVIER	ARBOLEDA FAINI JUAN XAVIER	1704337052001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
21	GOMEZ MANUEL AGUSTIN	GOMEZ MANUEL AGUSTIN	1704694593001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
22	AIGAJE LANCHIMBA LORENZO	AIGAJE LANCHIMBA LORENZO	1705078994001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
23	VALENCIA SORIA MARCOS TULIO	MADEMETAL	0992429151001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
24	CHICAIZA ULCUANGO JOSE PASCUAL	CHICAIZA ULCUANGO JOSE PASCUAL	1705329173001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
25	IGLESIAS PALACIOS CARLOS GEOVANNY	IGLESIAS PALACIOS CARLOS GEOVANNY	1706863592001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
26	BEJARANO GOMEZ JUAN DANIEL	BEJARANO GOMEZ JUAN DANIEL	1707197065001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
27	TAPIA GORDON SERGIO FERNANDO	ACOTARQ	1708558315001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
28	QUILLIGANA GANCINO JUAN MARCELO	QUILLIGANA GANCINO JUAN MARCELO	2191725991001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
29	CONCHAMBAY GUALOTO PATRICIO EDUARDO	CONCHAMBAY GUALOTO PATRICIO EDUARDO	1710259043001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
30	ORTIZ CASTILLO CESAR ERNAN	ORTIZ CASTILLO CESAR ERNAN	1710733260001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
31	CODENA SIMBAÑA FREDY ARMANDO	ARTECON	0400686366001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
32	ANDRANGON RIVADENEIRA JOSE PEDRO	ANDRANGON RIVADENEIRA JOSE PEDRO	1711770535001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
33	RAMIREZ SOTALIN PABLO CRISTIAN	RAMIREZ SOTALIN PABLO CRISTIAN	1712484276001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
34	NUÑEZ GALARZA ANGELO GIOVANNY	MULTISERVICIOS	1712863727001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
35	DIAZ GUANO GERMAN XAVIER	DIAZ GUANO GERMAN XAVIER	1712930252001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
36	SALAZAR SANTAMARIA EDGAR ADOLFO	AS CONSTRUCTORES DESARROLLO DE PROYECTOS CIVILES	1792279615001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
37	TAPIA BONILLA EDGAR REINELLO	CONSTRUCTORA PROGRESS	1717696122001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
38	PAUCAR JAQUE ISIDRO JAVIER	IMPERPISOS	1792700965001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
39	MORA MENDEZ JUAN CARLOS	TILDAR	1714459573001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaborado por: Ismael Peñafiel

8. -INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Como primera actividad antes de entregar el análisis de resultados se procedió a realizar una prueba de confiabilidad del instrumento (cuestionario) que se levantó mediante una encuesta que permita aseverar la veracidad del instrumento. Así en la tabla 1 demuestra que de los 31 encuestados, respondieron 17 preguntas con una confiabilidad del 97.5%, que hace de este instrumento (encuesta) muy confiable.

Tabla 1 Medida de confiabilidad del instrumento con Alfa de Crombach.

	N	%
Casos Válido	31	100,0
Excluido ^a	0	,0
Total	31	100,0

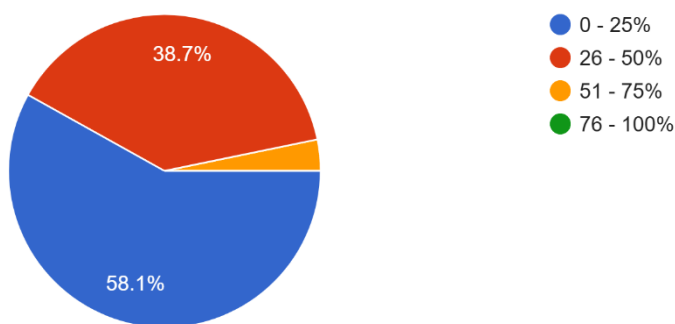
Alfa de Cronbach	N de elementos
,975	17

Nota: Análisis de fiabilidad del instrumento, generado SPSS, elaborado por el autor

Posterior al análisis de la fiabilidad del instrumento, se procedió a determinar el análisis de los resultados de la encuesta, que permitió encontrar hallazgos significativos, mejorando la comprensión y apuntando a obtener sustento en el resultado de objetivos propuestos.

Pregunta 1.- ¿Qué porcentaje del personal contable de su empresa ha recibido capacitación específica sobre la NIIF para PYMES, Sección 11?,

Figura 1 - Personal contable que recibió capacitación sobre NIIF para PYMES sección 11



Fuente: Encuesta

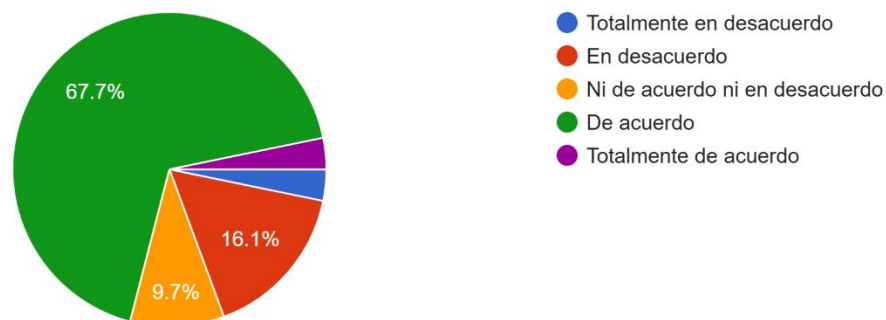
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: La figura muestra que el (58.1%) de las empresas encuestadas tiene menos del 25% de su personal contable capacitado en la NIIF para PYMES, Sección 11. Un 38.7% de las empresas encuestadas reportan entre 26% y el 50% de su personal contable ha recibido capacitación. Por otra parte, solo el 3.2% de las empresas encuestadas demuestra que entre 51% y el 75% de su personal contable ha sido capacitado. Por último, ninguna empresa encuestada reporta más del 76% de que su personal contable haya recibido la respectiva capacitación para la aplicación de la tasa de costo amortizado.

Análisis: Estos resultados reflejan una brecha significativa en la formación del personal contable en la aplicación de la tasa de costo amortizado, lo que puede dar como resultado errores en los estados financieros y en la presentación de la parte financiera de la empresa. En el sector de la construcción donde la toma de decisiones financieras y el manejo de préstamos e inversiones son frecuentes, la falta de capacitación del personal contable puede llevar a la mala valorización de pasivos, lo que afectará a la rentabilidad de los proyectos a largo plazo.

Pregunta 2.- ¿El personal contable de su empresa cuenta con el conocimiento necesario para implementar la Tasa de costo amortizado (TCA)?

Figura 2 - Personal contable que conoce la tasa de costo amortizado



Fuente: Encuesta

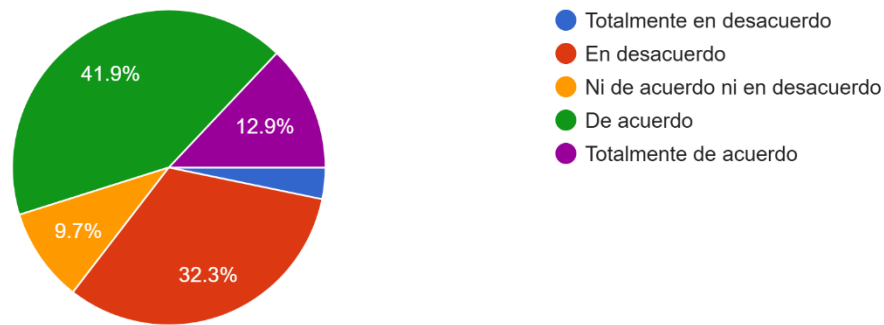
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: Aunque en esta pregunta los resultados indican que la mayoría de las empresas reporta un conocimiento del 67.7% (de acuerdo según escala de Likert) se considera un bajo nivel de conocimiento (33.3%) sobre la aplicación de la TCA, lo que podría afectar la correcta medición de sus pasivos financieros.

Análisis: Esta falta de conocimiento podría estar vinculada a la escasa capacitación sobre la NIIF para PYMES, lo que puede generar inconsistencias en la presentación de los estados financieros y dificultar la toma de decisiones financieras.

Pregunta 3.- ¿Considera que la normativa de la sección 11 (TCA) ha sido aplicada correctamente en la medición de los pasivos financieros de su empresa?

Figura 3 - Correcta aplicación de la tasa de costo amortizado



Fuente: Encuesta

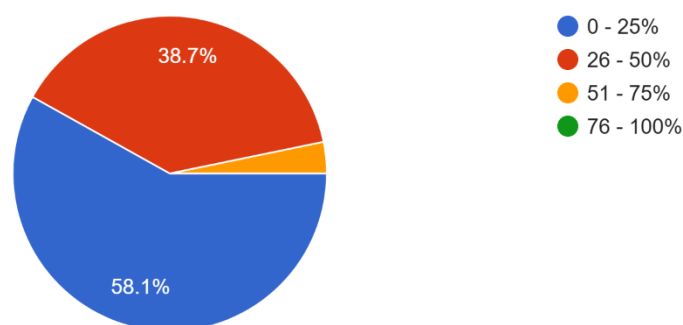
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: Según la escala de Likert aplicada, el 12.9% de las empresas encuestadas están totalmente de acuerdo con la correcta aplicación de la normativa sección 11 en la medición de los pasivos financieros de su empresa, el 41.9% de las empresas encuestadas están de acuerdo, aunque no al 100%, se aplica correctamente la normativa. Por otro lado, el 9.7% de las empresas encuestadas tienen una posición neutral si la normativa se aplica correctamente o no. El 32.3% de las empresas encuestadas están en desacuerdo y el 3.2% están totalmente en desacuerdo de la correcta aplicación de la normativa.

Análisis: La mayoría de las empresas encuestadas están totalmente de acuerdo (41.9%) y de acuerdo (32.3%) con la correcta aplicación de la normativa sección 11 de NIIF para PYMES, en la medición de los pasivos financieros. Un 22.6% de las empresas encuestadas no están completamente seguros de la correcta aplicación de la normativa o no están de acuerdo con la implementación de la tasa de costo amortizado. En el sector de la construcción, es fundamental una correcta aplicación de la tasa de costo amortizado debido a las obras a largo plazo que involucran pasivos financieros, como préstamos o inversiones, una medición errónea de dichos pasivos puede afectar en el transcurso de ejecución de la obra y generar riesgos en la toma de decisiones.

Pregunta 4.- ¿Qué porcentaje de los pasivos financieros de su empresa cumple con la medición bajo la normativa de la sección 11 de la NIIF para PYMES?

Figura 4 - Pasivos financieros que se miden bajo de normativa.



Fuente: Encuesta

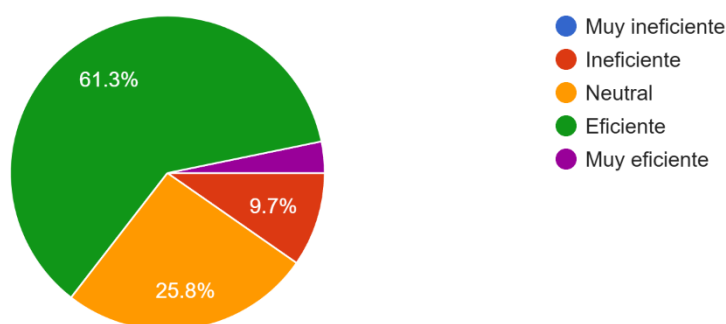
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: El 58.1% de las empresas encuestadas indicó que menos del 25% de sus pasivos financieros cumplen con la medición conforme a la sección 11 de la NIIF para PYMES. El 38.7% de las empresas encuestadas menciona que entre 26% y el 50% de sus pasivos financieros se miden de acuerdo con la sección 11 de la NIIF para PYMES. Apenas el 2.3% de las empresas encuestadas afirma que entre 51% y 75% de sus pasivos financieros son medidos de acuerdo con la sección 11 de la NIIF para PYMES y, por otra parte, se refleja que ninguna de las empresas encuestadas tiene su 100% de pasivos financieros medidos bajo los parámetros de la sección 11 de la NIIF para PYMES.

Análisis: Se refleja que la mayoría de las empresas encuestadas tiene dificultades para aplicar sección 11 de la NIIF para PYMES en la medición de sus pasivos financieros, ya que más de la mitad de sus pasivos no cumplen con la normativa. Esto nos puede decir que existe una falta de capacitación y aplicación de las normativas vigentes por parte del personal contable de las empresas. Se sugiere revisar los controles internos para garantizar una mayor aplicación y aceptación de la NIIF para PYMES al momento de la medición de los pasivos financieros.

Pregunta 5.- La implementación de la Tasa de costo amortizado en la identificación de costos financieros reales en su empresa ha sido?

Figura 5 - Identificación de los costos financieros



Fuente: Encuesta

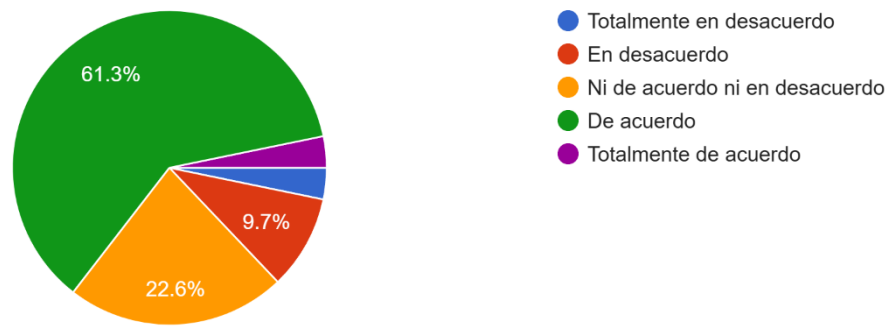
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: Con respecto a la implementación de la tasa de costo amortizado en la identificación de los costos financieros reales, tan solo el 3.2% de las empresas la considera muy eficiente, la mayoría de las empresas (61.3%) considera la eficiente, el 25.8% se mantiene en una posición neutral al respecto de la implementación. Por otro lado, el 9.7% de las empresas considera la implementación como ineficiente.

Análisis: La mayoría de las empresas encuestadas, consideran a la implementación de la tasa de costo amortizado ha sido eficiente o muy eficiente al momento de identificar los costos financieros reales. Sin embargo, se tiene un porcentaje considerable que se mantiene en posición neutral o en desacuerdo con la implementación, dando como resultado una incorrecta planificación financiera que afecta a la rentabilidad y capacidad de endeudamiento de las empresas de construcción.

Pregunta 6.- La utilización de la Tasa de costo amortizado ha facilitado el cumplimiento de normativas internacionales en la presentación de estados financieros.

Figura 6 - Cumplimiento de las normativas internacionales.



Fuente: Encuesta

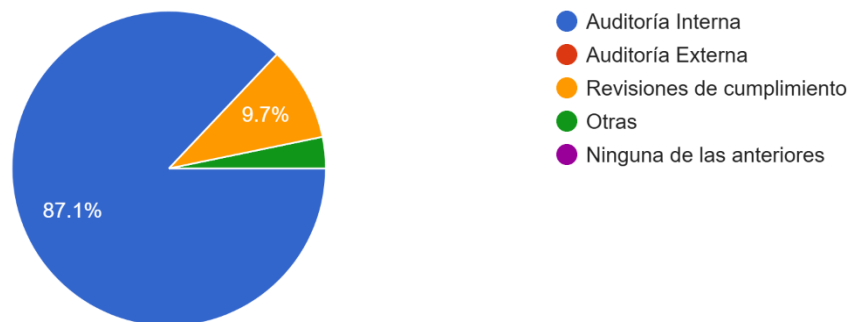
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: En la facilidad del cumplimiento de las normativas internacionales, el 3.2% de empresas considera que la aplicación de la tasa de costo amortizado está totalmente de acuerdo, el 61.3% (la mayoría) está de acuerdo, el 22.6% mantiene una posición neutral. Por otra parte, el 9.7% de empresas considera que la aplicación de la tasa de costo amortizado está en desacuerdo y un 3.2% de empresas está totalmente en desacuerdo.

Análisis: La mayoría de las empresas (64.50%) está totalmente de acuerdo o de acuerdo con que la implementación de la tasa de costo amortizado ha sido satisfactoria para el cumplimiento de las normas internacionales de información financiera en la presentación de estados financieros. Esto refleja que las empresas del sector de la construcción utilizan la herramienta para alinear sus prácticas contables con los estándares internacionales, lo cual permite acceder a financiamiento internacional y cooperar con inversionistas que exigen alta transparencia financiera.

Pregunta 7.- Escoja que alternativas utiliza la empresa para determinar el grado de cumplimiento normativo

Figura 7 - Determinar el grado de cumplimiento normativo



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Ismael Peñafiel

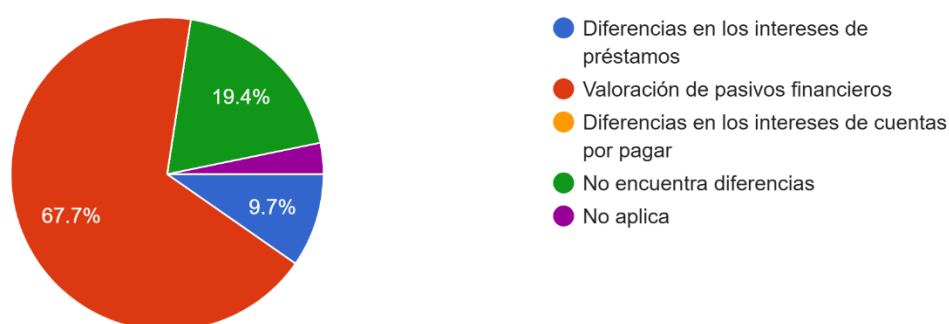
Interpretación: Las empresas utilizan distintos métodos para evaluar su cumplimiento normativo, sobre todo se observa en los resultados que un 87,1% aplica auditorías internas, revisiones de

cumplimiento en un 9.7% y el resto otro tipo de alternativa, lo que puede generar diferencias en la aplicación de la normativa, si no se estandariza el proceso de estas.

Análisis: El porcentaje de empresas 87.1% que utilizan la auditoría interna, resaltan la confianza de las empresas en su equipo interno de trabajo, esto puede ser a la relación que tienen su personal interno con los procesos operativos y financieros. Sin embargo, esto implica que algunas empresas no reciban una revisión más profunda como la que proporcionaría una auditoría externa. Es importante que las empresas consideren a la auditoría externa de manera más frecuente en la revisión del cumplimiento normativo para asegurar la confiabilidad y precisión en la presentación de los estados financieros.

Pregunta 8.- De las siguientes, ¿Cuáles son las principales diferencias entre los métodos tradicionales y la Tasa de costo amortizado?

Figura 8 - Diferencias al aplicar la tasa de costo amortizable



Fuente: Encuesta

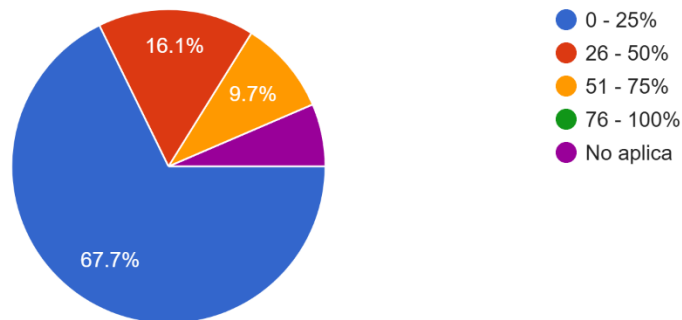
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: En las diferencias encontradas en el uso de los métodos tradicionales y la tasa de costo amortizado, se evidencia que, en las empresas encuestadas, hay un 67.7% que marca como la diferencia más relevante es la valoración de pasivos financieros, el 19.4% no encuentra diferencias, el 9.7% encuentra diferencias en los intereses de préstamos y una mínima parte de los encuestados no aplica la tasa de costo amortizado.

Análisis: El uso de la tasa de costo amortizado podría generar una presentación más exacta de la situación financiera de las empresas, como en la mayoría de los encuestados se refleja que la mayor diferencia es en la valoración de pasivos financieros lo que podría generar estados financieros erróneos. Por otra parte, los encuestados encuentran diferencias en los intereses de préstamos lo que genera una mala aplicación de las tablas de amortización al momento de distribuir el interés total de un préstamo a plazos.

Pregunta 9.- ¿En qué porcentaje ha mejorado la precisión en la valoración de los pasivos financieros de su empresa con la implementación de la Tasa de costo amortizado?

Figura 9 - Valoración de los pasivos financieros



Fuente: Encuesta

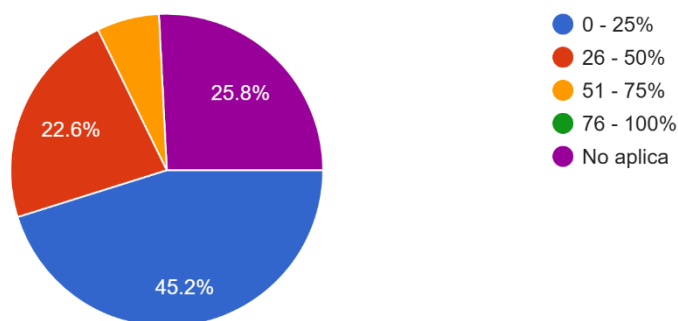
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: La mayoría de las empresas (67,7%) han reportado una mejora en la precisión de la valoración de sus pasivos financieros con la aplicación de la tasa de costo amortizado en un rango del 0% al 25%, un 16.1% considera mejor precisión en un rango del 26% al 50%, un 9.7% considera mejor precisión en un rango del 51% al 75%, y un pequeño porcentaje (6.5%) menciona que la pregunta aplica a sus empresas.

Análisis: Este resultado, nos indica que el impacto de la implementación de la tasa de costo amortizado al momento de la valoración de pasivos financieros no ha tenido una gran relevancia en las empresas PYMES del sector de la construcción del norte de Quito. Si las empresas no tienen una correcta valoración se generan inconsistencias en la estimación de las tasas de interés en los préstamos adquiridos, también puede existir riesgos de incumplimiento y morosidad en los pagos.

Pregunta 10.- ¿Qué porcentaje de los pasivos financieros de su empresa se ha valorado utilizando la Tasa de costo amortizado en comparación con los métodos tradicionales?

Figura 10 - Pasivos financieros valorados con la tasa de costo amortizado.



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Ismael Peñafiel

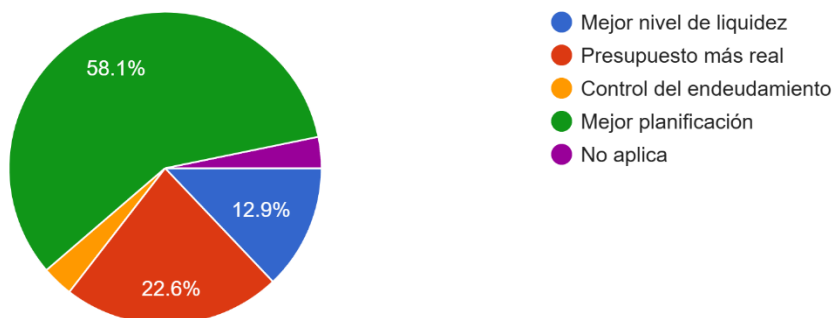
Interpretación: La gran parte de las empresas encuestadas (45.20%) indica que en un rango del 0% hasta el 25% de sus pasivos financieros son con la tasa de costo amortizado, un 22.6% de las empresas encuestadas tienen del 26% al 50% valorados con esta tasa, por otra parte, se tiene un

25.8% de empresas encuestadas que no aplican la tasa de costo amortizado para la valoración de pasivos financieros.

Análisis: La falta de aplicación de la tasa de costo amortizado en la valoración de pasivos financieros nos dice que esta herramienta no es la principal para valorar sus pasivos en las empresas PYMES de construcción. Se sugiere que la aplicación adecuada de la tasa de costo amortizado podría permitir una mejor gestión de los índices financieros empresariales, mejorando su actividad y valor de empresa.

Pregunta 11.- ¿Qué aspectos se han mejorado respecto al nivel de planificación de la liquidez y el endeudamiento de su empresa tras la adopción de la Tasa de costo amortizado?

Figura 11 - Mejoras al adoptar la tasa de costo amortizado.



Fuente: Encuesta

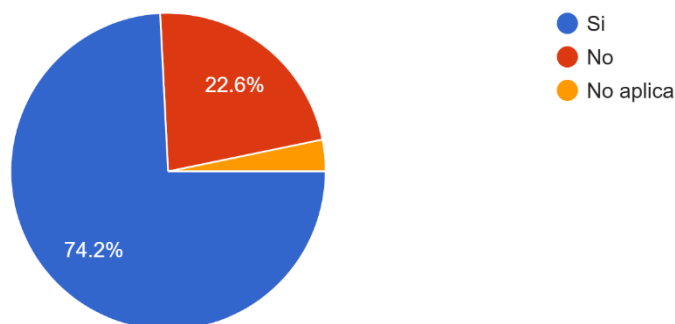
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: Algunas empresas han identificado de manera más precisa sus niveles de planificación (58.1%), mejorar los presupuestos (22.6%) y un mejor nivel de liquidez (12.9%) con la aplicación de la tasa de costo amortizado, pero no consideran que aporte a mejorar el control del nivel de endeudamiento.

Análisis: Esto sugiere que la aplicación de la tasa de costo amortizado en la mayoría de las empresas encuestadas genera una mejor la planificación de los flujos de efectivo de estas. El tener un presupuesto más real proporciona mayor precisión de proyecciones financieras en las obras de construcción. En resumen, la tasa de costo amortizado tiene un impacto positivo en la gestión financiera de las empresas PYMES del sector de la construcción.

Pregunta 12.- La adopción de la Tasa de costo amortizado ha permitido identificar correctamente los niveles de endeudamiento en los estados financieros.

Figura 12 Identificación de los niveles de endeudamiento



Fuente: Encuesta

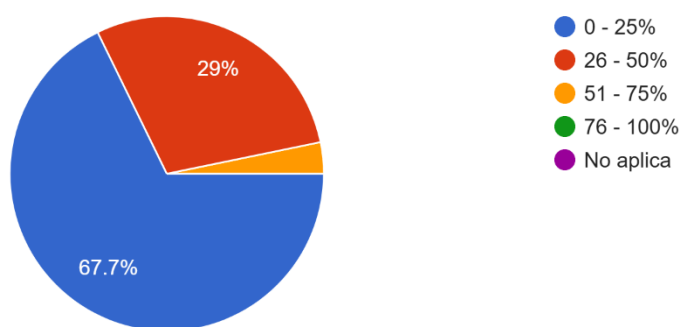
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: Las empresas consideran que existe un aporte de la tasa de costo amortizado para identificar los niveles de endeudamiento, pues un 74.2% afirman su utilidad y un 22.6% considera que no afecta a sus niveles. Por otra parte, existe un 3.2% de empresas encuestadas que no aplica en sus niveles de endeudamiento.

Análisis: Se sostiene que la TCA aporta a reflejar el valor real de los pasivos e instrumentos financieros en general, lo que permite establecer tasas y costos reales que afectan a los flujos de efectivo y a la valoración de empresa. La TCA mejora su capacidad para identificar los niveles de endeudamiento, esto es de gran importancia para las PYMES del sector de la construcción en el norte de Quito, donde la gestión adecuada de la deuda es fundamental para mantener la salud financiera de la empresa y no caer en sobre endeudamiento o incumplimiento de pagos.

Pregunta 13.- ¿En qué porcentaje su empresa cumple con los requisitos establecidos por la Sección 11 de las NIIF para PYMES en la gestión de pasivos financieros?

Figura 13 - Requisitos establecidos por la NIIF para PYMES



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Ismael Peñafiel

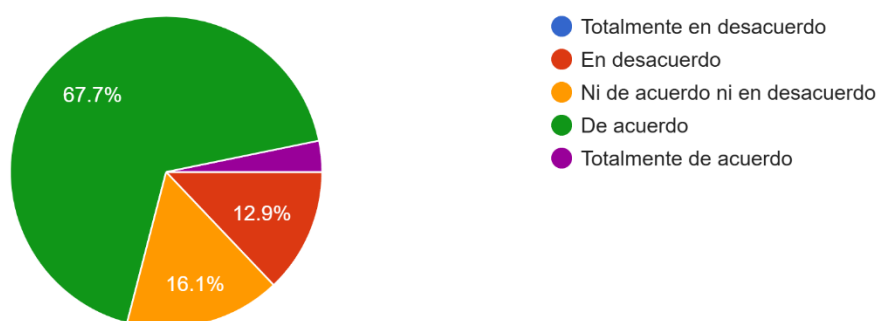
Interpretación: Este resultado permite conocer el grado de cumplimiento normativo de las PYMES del sector de la construcción respecto a la NIIF para PYMES. Un 67.7% de empresas encuestadas refleja que las empresas han implementado correctamente los criterios de la tasa de costo amortizado en la valoración de sus pasivos financieros, asegurando consistencia y precisión en sus

estados contables en tal solo del 0% al 25%, por lo tanto, un bajo cumplimiento indicaría falta de capacitación, resistencia al cambio o dificultades en la adopción de la normativa, lo que podría afectar la calidad de la información financiera presentada. Solo un 29% de las encuestadas tiene un cumplimiento de la normativa del 26% al 50%.

Análisis: Si la mayoría de las empresas cumple con la normativa, se puede inferir que la NIIF para PYMES ha sido adoptada en hasta un 50%. Si existe un cumplimiento parcial o bajo, puede ser necesario un refuerzo en la capacitación de los contadores y gerentes financieros. Empresas que no cumplen con la normativa pueden estar enfrentando riesgos de presentación inexacta de sus pasivos, afectando la transparencia de la información contable.

Pregunta 14.- El cumplimiento normativo en la empresa ha contribuido a mejorar la presentación de los estados financieros.

Figura 14 - Mejora en la presentación de los estados financieros



Fuente: Encuesta

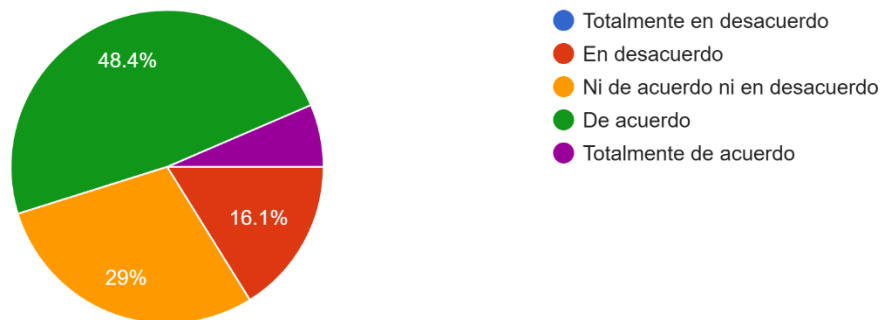
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: El resultado muestra que con un 71% (67,7% +3.3%) la mayoría de los encuestados considera que la presentación de estados financieros ha mejorado, esto sugiere que la implementación de la normativa ha sido efectiva. Para el resto empresas el impacto es bajo o nulo, puede indicar que la información financiera sigue presentando inconsistencias o que las empresas no han percibido beneficios tangibles en la aplicación de la TCA.

Análisis: Una alta percepción de mejora en la presentación de los estados financieros indicaría que la TCA ayuda a reflejar una mejor situación financiera de la empresa. Si la mejora es marginal o inexistente, puede deberse a una aplicación incorrecta de la normativa o a que los estados financieros no han sido adaptados adecuadamente a los cambios contables.

Pregunta 15.- La Tasa de costo amortizado ofrece resultados más precisos que los métodos tradicionales utilizados previamente en la valoración de pasivos financieros.

Figura 15 - Resultados más precisos en la valoración de pasivos financieros



Fuente: Encuesta

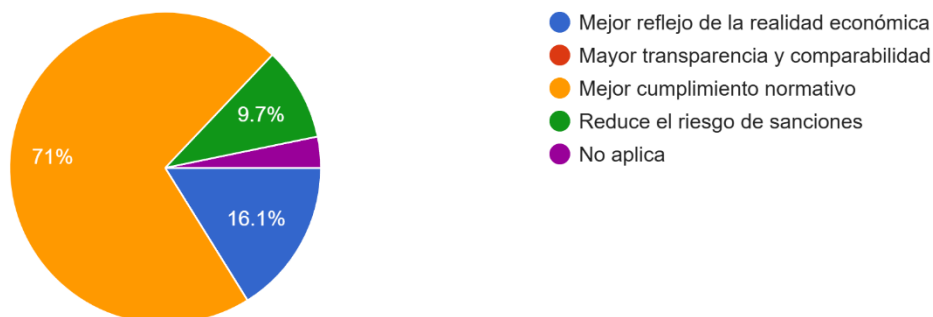
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: Este resultado mide la percepción de los encuestados sobre la precisión de la tasa de costo amortizado en comparación con métodos tradicionales y en eso coinciden el grupo encuestados en 48.4% de acuerdo y un 6.5% totalmente de acuerdo, esto indicaría que la tasa de costo amortizado permite reflejar con mayor exactitud la realidad económica de los pasivos financieros. El resto de la muestra arroja una opinión dividida o una percepción negativa, puede deberse a dificultades en la aplicación del método o a una falta de capacitación en su implementación.

Análisis: Una alta aceptación de la tasa de costo amortizado como método más preciso indicaría que las empresas han logrado mejorar la medición de sus pasivos financieros, reduciendo distorsiones contables. Si la tasa de costo amortizado no es percibida como más precisa, es posible que las empresas enfrenten dificultades para calcular correctamente la amortización de sus pasivos. También puede reflejar que el método tradicional aún es predominante en ciertas PYMES, lo que puede estar limitando la adopción de mejores prácticas contables.

Pregunta 16.- ¿Qué aspectos en la información financiera ha reflejado en mejoras sustanciales entre la aplicación de la Tasa de costo amortizado en comparación con los métodos tradicionales?

Figura 16 - Mejoras en aspectos de la información financiera



Fuente: Encuesta

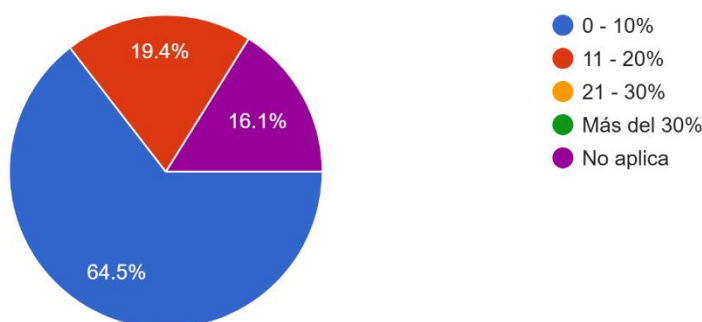
Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: Aquí se busca identificar qué áreas específicas de la información financiera han mejorado con la aplicación de la TCA. El 71% sostiene que apoyo al mejor cumplimiento normativo con un 71 %, y muy distante con el 16.1% mejorar el reflejo de la realidad económica. Si se observa un impacto positivo en variables como transparencia, precisión en reportes o toma de decisiones, se valida la utilidad del método. Si no hay mejoras sustanciales, puede indicar que la implementación no ha sido adecuada o que las empresas no están utilizando la información de manera efectiva para la toma de decisiones estratégicas.

Análisis Si los encuestados reportan mejoras en transparencia y exactitud contable, se refuerza la idea de que la TCA optimiza la calidad de la información financiera. Si no se identifican mejoras, puede ser un indicio de que las empresas no están usando correctamente la TCA o que desconocen sus beneficios. También puede reflejar resistencia al cambio por parte de los contadores y gerentes financieros, lo que ralentiza la transición a un modelo más eficiente

Pregunta 17.- ¿En qué medida ha influido la Tasa de costo amortizado en la rentabilidad de su empresa?

Figura 17 - Influencia de la tasa de costo amortizado en la rentabilidad de las empresas.



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Ismael Peñafiel

Interpretación: El resultado de esta pregunta entrega un impacto positivo hasta el 20%, en la rentabilidad de la firma, lo que indicaría que la aplicación del método ha permitido una mejor planificación financiera, optimización del endeudamiento y reducción de costos financieros. El 16.1% no percibe influencia en la rentabilidad, lo que podría deberse a factores externos como la estructura financiera de la empresa, el acceso al crédito o la situación económica del sector.

Análisis: Si la TCA ha contribuido a mejorar la rentabilidad, se confirma que su aplicación puede optimizar el costo del endeudamiento y mejorar la toma de decisiones financieras. Si el impacto es bajo o nulo, puede indicar que las empresas aún no han incorporado plenamente la metodología en su gestión financiera. Empresas con altos niveles de endeudamiento podrían beneficiarse más de la TCA, ya que les permite reflejar con mayor precisión sus costos financieros y planificar mejor su flujo de caja.

9.- DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

Es necesario realizar una discusión de los resultados obtenidos en la investigación, mismos que reflejan una divergencia entre la norma contable de la sección 11 de la NIIF para PYMES y la aplicación el sector de análisis, por ello se discuten los hallazgos más relevantes.

- En lo referente al grado de cumplimiento normativo de las NIIF para PYMES, sección 11, los resultados ofrecen un 58.1% de respuesta que las empresas encuestadas cuentan con menos del 25% del personal contable capacitado en las norma, lo que evidencia una brecha significativa en la formación financiera, ya lo indicó Saavedra et al.,(2021), que sostuvo que la gestión financiera en PYMES presenta deficiencias en el uso de herramientas contables, lo que limita su capacidad de tomar decisiones adecuadas, confirmando de esta manera la necesidad de reforzar la capacitación en normativa contable para mejorar la precisión en la presentación de los estados financieros.
- La comparación entre los métodos contables tradicionales y el costo amortizado (TCA), las empresas presentarán un 67.7% como respuesta que ha mejorado la precisión en la valoración de sus pasivos financieros en general, respecto a los métodos tradicionales concordando este resultado por lo manifestado por Parrales y Castillo (2022), quienes sostienen que el costo amortizado permite representar de manera más precisa la realidad económica de las empresas al considerar los flujos de efectivo futuros y la tasa de interés efectiva. No obstante, un 19,4% de los encuestados manifiesta que no existen diferencias entre ambos métodos, lo que sugiere un desconocimiento de los principios contables o una resistencia a la adopción de nuevas prácticas financieras.
- El impacto de la TCA en la gestión financiera de las PYMES, los resultados muestran que un 61,3% de las empresas, consideran que la aplicación de las TCA les ha permitido determinar de mejor forma los costos financieros reales, relacionando a los expuesto por Guamanzara (2019), quien resalta que la implementación del costo amortizado en PYMES del sector construcción ha contribuido a la mejora de la transparencia financiera, facilitando de esta manera el acceso al financiamiento externo. Así también el 22.6% de las empresas consideran que la TCA no influye significativamente en la rentabilidad, lo que se podría relacionar con factores externos sobre todo en su estructura financiera, la planificación estratégica y en si el contexto desarrolla estas su actividad.
- Finalmente el cumplimiento de las NIIF para PYMES, un 61.3% de las empresas encuestadas sostiene que el TCA ha facilitado el cumplimiento de estas normas, lo que comparte con el criterio de López y Naranjo (2020) sobre la importancia de la armonización contable, para mejorar la comparación de los estados financieros , pero la falta de un método estandarizado para evaluar el cumplimiento normativo en algunas empresas que son el 9.7% de estas, puede generar diferencias en la aplicación de la norma.

10.- CONCLUSIONES

- La medición de pasivos financieros con la aplicación de la TCA en las PYMES del sector de la construcción de la ciudad de Quito ha generado impactos positivos sobre todo en la precisión y transparencia financiera, pero la adopción es limitada por la baja capacitación del personal que labora en las áreas contables y financieras, con al acompañamiento de algunas empresas de resistencia al cambio en las metodologías contables tradicionales detectadas en este sector.
- La investigación presenta interesantes hallazgos que, si bien la mayoría de las empresas han adoptado parcialmente la NIIF para PYMES, Sección 11, persisten dificultades en su aplicación debido a la falta de capacitación, poniendo en evidencia que es necesario la

implementación de programas de formación financiera mejor estructurados y que garanticen el cumplimiento de la normativa propuesta.

- En comparación con los métodos tradicionales la aplicación de la TCA es la metodología más adecuada para la valoración de pasivos financieros, confirmando de esta manera su utilidad en la presentación de los estados financieros y que permite a los stakeholders tomar mejores decisiones relacionadas a la firma, si embargo el bajo conocimiento sobre sus diferencias con métodos tradicionales sigue siendo una barrera para su implementación.
- La TCA al ser aplicada de forma adecuada ha permitido mejorar la identificación de costos financieros implícitos en la mayoría de las empresas, aunque su impacto en la rentabilidad es limitado de acuerdo algunas encuestados, por ello la adopción de esta metodología debe ir acompañada de estrategias para maximizar los beneficios y generar mayor valor de empresa.
- Si bien la TCA ha contribuido al cumplimiento de estándares contables internacionales en muchas empresas, la falta de uniformidad en su implementación y la escasez de metodologías estandarizadas de auditoría interna limitan su efectividad en el sector.

11.- REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Actualicese.com. (2024). *Activos al valor razonable, costo amortizado e histórico*. Obtenido de Actualicese: https://actualicese.com/archivo/como-se-reconocen-y-miden-los-activos-valor-razonable-costo-amortizado-y-costo-historico/?utm_source=chatgpt.com
- Bernal, C. (2020). *Metodología de la investigación, administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Bogota: Pearsón.
- Carrillo, L. (sf). COSTE AMORTIZADO Y EL TIPO DE INTERÉS. *Sección de contabilidad*. AEDAF.
- Carvajal, S., & Sanchez, R. (2020). Los aspectos cualitativos en las Pymes y los nuevos retos gerenciales frente a las NIIFS. *Revista Academia & Virtualidad*, 108-120.
- Casinelli, H. (2021). *La Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades*. Obtenido de SCVS: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/EVENTO_INTERNACIONAL%20NIIF_%20GYE_15112011/Presentacion-SuperCias-NIIFPYME-V2.pdf
- Cedeño, P. (2020). Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador, caso PyMEs de la construcción en la ciudad de M. *Documento de las Ciencias*, 44-62.
- Celi, M., Villegas, F., Gaibor, F., & Robles, M. (2022). Expectativas y realidades sobre la implementación de las NIIF en las empresas comerciales más grandes de Ecuador. *Espacios*, 1.
- Cerquera, H. (2020). El impacto del deterioro de cartera en una empresa de economía solidaria bajo el modelo de NIIF para PYMES. Garzon, Colombia Universidad Militar nueva Granada.
- Chavez, M., & Herrera, M. (2019). *Aplicación de las NIIF en Ecuador desde la perspectiva contable positiva*. Quito: Editorial Universitaria Abya-Yala.
- Guamanzara, M. (2019). APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES), EN LA EMPRESA EDIMEINTER CÍA. LTDA., DEDICADA A LA VENTA DE

PUBLICACIONES SOBRE TEMAS DE ESPECIALIDADES MÉDICAS” . *Universidad Central del Ecuador*. Quito: UCE.

- Gutiérrez, H., Espinoza, G., & Alcívar, B. (2024). Análisis de la estructura de financiamiento de las Pymes del Ecuador. *San Gregorio*, 43-55.
- Herrera , S., Hidalgo, K., Morales, O., & Pillasagua, J. (2023). La Contabilidad Gerencial Como Herramienta de Control para Mejorar la Rentabilidad de las Pymes en la Industria de la Construcción Ecuatoriana. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5056-5076.
- INEC. (2022). *Registro estadístico de empresas*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadística y Censo: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/directoriodeempresas/>
- Lopez, C., & Naranjo, S. (2020). Impacto económico-financiero de la aplicación de las NIIFS en las PYMES de la ciudad de Ambato. *VisionarioDigital*, 98-116.
- Medina, A., & Santos, K. (2023). Análisis de la sección 11 NIIF pymes para la administración de los instrumentos financieros en la administración financiera. *Unidades Tecnológicas de Santander*. UTS.
- Navarrete, C., Lopez, P., Núñez , R., & Proaño, E. (2022). Impacto de aplicación de las NIIF para pymes en las microempresas en el Ecuador. *Visionario digital2022*, 70.
- NIC 39. (s.f). Norma Internacional de Contabilidad 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. *Normas Internacionales de Contabilidad 39*.
- NIIFS. (2009). NIIFS para PYMES sección 11. En N. I. Financiera, *NIIFS para PYMES* (pág. Sección 11). IFRS.
- Orozco, J. (2019). *Evaluación financiera de Proyectos*. Bogota: Ecóeediciones.
- Parrales , C., & Castillo , F. (2022). Análisis de NIIF 9 - Instrumentos Financieros desde una perspectiva industrial. *Actividad Contable*, 6-19.
- Rodriguez, P. (2020). Gestión Financiera en PyMES. *Revista Publicando*, 588-596.
- Saavedra, M., Tapia, B., & Aguilar, M. (2021). La gestión financiera en las pymes del Distrito Federal, México. *Revista Perspectiva Empresarial*, 55-69.
- Salazar, E. (2019). Efectos de la implementación de la NIIF para las PYMES en una mediana empresa ubicada en la ciudad de Bogotá*. *Cuaderno de Contabilidad*, 395-414.
- SCVS. (01 de 11 de 2024). *Portal de información*. Obtenido de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros: <https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/ranking/reporte.html>
- Silva, R., Blanco, L., & Diaz, L. (2023). Aplicación de la Sección 11 de las NIIF para PYMES en la Universidad Católica. . *Universidad Santo Tomás*. ucaramanga, Colombia: Universidad Santo Tomás.

12.- ANEXOS

Anexo 1 – Muestra de las empresas PYMES constructoras

No.	Razón Social	Nombre Comercial	Ruc	Actividad Económica	PROVINCIA	CANTÓN
1	VINUEZA FLORES JIMMY FRANCISCO	PROYECTS & SERVICES GROUP	0401097357001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
2	ROJAS MAIGUA JOSE ALCIDES	WILLIAM DECORACIONES	0501377790001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
3	CHITUPANTA CORO JOSE ABELARDO	CHITUPANTA CORO JOSE ABELARDO	0502058332001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
4	TOAQUIZA PILAGUANO ABELARDO	TOAQUIZA PILAGUANO ABELARDO	0502253891001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
5	SALGUERO SANDOVAL LENIN MAURICIO	SALGUERO SANDOVAL LENIN MAURICIO	0502571052001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
6	ATUPAÑA CHAVEZ ALEJANDRO	ATUPAÑA CHAVEZ ALEJANDRO	0601566433001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
7	EVAS YUCAILLA PABLO	EVAS YUCAILLA PABLO	0603164120001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
8	FERROINMOBILIARIA S.A.	FERROINMOBILIARIA S.A.	0990942366001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
9	BENCUER S.A.	BENCUER S.A.	0992573120001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
10	CHACHALO CARLOS	CABINAS CARLOVICO	1001006699001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
11	PALACIO VILLAMAGUA JORGE MAXIMO	PALACIO VILLAMAGUA JORGE MAXIMO	1102285630001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
12	CASTRO ANCHUNDIA SIMON BOLIVAR	FLORES Y DETALLES	1308131190001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
13	GUALLIATUPAÑA JOSE ALBERTO	DISTEMAC	16001566433001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
14	CISNEROS FLORES GALO ANIBAL	DKD INGENIERIA MECANICA INDUSTRIAL SOLUTION BJ	0701200453001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
15	ARROYO GALLARDO ROMERO PATRICIO	ARROYO GALLARDO ROMERO PATRICIO	1801199405001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
16	BRAVO ESPINOZA JUAN MARCELO	BRAVO ESPINOZA JUAN MARCELO	1702446004001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
17	TORRES RON HERNAN MARCELO	HERNAN TORRES RON INGENIERO CIVIL	1702987866001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
18	CABRERA ZURITA GERMAN NECTARIO	GCZ CONSTRUCCIONES	1704107281001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
19	PEREZ RODRIGUEZ EDZAR VINICIO	PEREZ ASOCIADOS	1390139418001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
20	ARBOLEDA FAINI JUAN XAVIER	ARBOLEDA FAINI JUAN XAVIER	1704337052001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
21	GOMEZ MANUEL AGUSTIN	GOMEZ MANUEL AGUSTIN	1704694593001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
22	AIGAJE LANCHIMBA LORENZO	AIGAJE LANCHIMBA LORENZO	1705078994001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
23	VALENCIA SORIA MARCOS TULLIO	MADEMETAL	0992429151001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
24	CHICAIZA ULCUANGO JOSE PASCUAL	CHICAIZA ULCUANGO JOSE PASCUAL	1705329173001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
25	IGLESIAS PALACIOS CARLOS GEOVANNY	IGLESIAS PALACIOS CARLOS GEOVANNY	1706863592001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
26	BEJARANO GOMEZ JUAN DANIEL	BEJARANO GOMEZ JUAN DANIEL	1707197065001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
27	TAPIA GORDON SERGIO FERNANDO	ACOTARQ	1708558315001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
28	QUILLIGANA GANCINO JUAN MARCELO	QUILLIGANA GANCINO JUAN MARCELO	2191725991001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
29	CONCHAMBAY GUALOTO PATRICIO EDUARDO	CONCHAMBAY GUALOTO PATRICIO EDUARDO	1710259043001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
30	ORTIZ CASTILLO CESAR ERNAN	ORTIZ CASTILLO CESAR ERNAN	1710733260001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
31	CODENA SIMBAÑA FREDY ARMANDO	ARTECON	0400686366001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
32	ANDRANGON RIVADENEIRA JOSE PEDRO	ANDRANGON RIVADENEIRA JOSE PEDRO	1711770535001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
33	RAMIREZ SOTALIN PABLO CRISTIAN	RAMIREZ SOTALIN PABLO CRISTIAN	1712484276001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
34	NUÑEZ GALARZA ANGELO GIOVANNY	MULTISERVICIOS	1712863727001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
35	DIAZ GUANO GERMAN XAVIER	DIAZ GUANO GERMAN XAVIER	1712930252001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
36	SALAZAR SANTAMARIA EDGAR ADOLFO	AS CONSTRUCTORES DESARROLLO DE PROYECTOS CIVILES	1792279615001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
37	TAPIA BONILLA EDGAR REINELLO	CONSTRUCTORA PROGRESS	1717696122001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
38	PAUCAR JAQUE ISIDRO JAVIER	IMPERPISOS	1792700965001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET
39	MORA MENDEZ JUAN CARLOS	TILDAR	1714459573001	F410010 - CONSTRUCCIÓN	PICHINCHA	DESTRITO MET

Anexo 2 – Encuesta acerca de la tasa de costo amortizado según NIIF para PYMES, sector de la construcción

La encuesta que estoy realizando tiene únicamente fines académicos y toda la información recopilada será tratada con la más estricta confidencialidad.

INFORMACIÓN DE LA EMPRESA

RAZÓN SOCIAL: _____

RUC: _____

¿Qué porcentaje del personal contable de su empresa ha recibido capacitación específica sobre la NIIF para PYMES, Sección 11?

- a) 0 - 25%
- b) 26 - 50%
- c) 51 - 75%
- d) 76 - 100%

¿El personal contable de su empresa cuenta con el conocimiento necesario para implementar la Tasa de costo amortizado (TCA)?

- a) Totalmente en desacuerdo
- b) En desacuerdo
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- d) De acuerdo
- e) Totalmente de acuerdo

¿Considera que la normativa de la sección 11 (TCA) ha sido aplicada correctamente en la medición de los pasivos financieros de su empresa?

- a) Totalmente en desacuerdo
- b) En desacuerdo
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- d) De acuerdo
- e) Totalmente de acuerdo

¿Qué porcentaje de los pasivos financieros de su empresa cumple con la medición bajo la normativa de la sección 11 de la NIIF para PYMES?

- a) 0 - 25%
- b) 26 - 50%
- c) 51 - 75%
- d) 76 - 100%

La implementación de la Tasa de costo amortizado en la identificación de costos financieros reales en su empresa ha sido:

- a) Muy ineficiente
- b) Ineficiente
- c) Neutral
- d) Eficiente
- e) Muy eficiente

La utilización de la Tasa de costo amortizado ha facilitado el cumplimiento de normativas internacionales en la presentación de estados financieros.

- a) Totalmente en desacuerdo
- b) En desacuerdo
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- d) De acuerdo
- e) Totalmente de acuerdo

Escoja que alternativas utiliza la empresa para determinar el grado de cumplimiento normativo:

- a) Auditoría Interna
- b) Auditoría Externa
- c) Revisiones de cumplimiento
- d) Otras
- e) Ninguna de las anteriores

De las siguientes, ¿Cuáles son las principales diferencias entre los métodos tradicionales y la Tasa de costo amortizado?

- a) Diferencias en los intereses de préstamos
- b) Valoración de pasivos financieros
- c) Diferencias en los intereses de cuentas por pagar
- d) No encuentra diferencias
- e) No aplica

¿En qué porcentaje ha mejorado la precisión en la valoración de los pasivos financieros de su empresa con la implementación de la Tasa de costo amortizado?

- a) 0 - 25%
- b) 26 - 50%
- c) 51 - 75%
- d) 76 - 100%
- e) No aplica

¿Qué porcentaje de los pasivos financieros de su empresa se ha valorado utilizando la Tasa de costo amortizado en comparación con los métodos tradicionales?

- a) 0 - 25%
- b) 26 - 50%
- c) 51 - 75%
- d) 76 - 100%
- e) No aplica

¿Qué aspectos se han mejorado respecto al nivel de planificación de la liquidez y el endeudamiento de su empresa tras la adopción de la Tasa de costo amortizado?

- a) Mejor nivel de liquidez
- b) Presupuesto más real
- c) Control del endeudamiento
- d) Mejor planificación
- e) No aplica

La adopción de la Tasa de costo amortizado ha permitido identificar correctamente los niveles de endeudamiento en los estados financieros.

- a) Si
- b) No
- c) No aplica

¿En qué porcentaje su empresa cumple con los requisitos establecidos por la Sección 11 de las NIIF para PYMES en la gestión de pasivos financieros?

- a) 0 - 25%
- b) 26 - 50%
- c) 51 - 75%
- d) 76 - 100%
- e) No aplica

El cumplimiento normativo en la empresa ha contribuido a mejorar la presentación de los estados financieros.

- a) Totalmente en desacuerdo
- b) En desacuerdo
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- d) De acuerdo
- e) Totalmente de acuerdo

La Tasa de costo amortizado ofrece resultados más precisos que los métodos tradicionales utilizados previamente en la valoración de pasivos financieros.

- a) Totalmente en desacuerdo
- b) En desacuerdo
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- d) De acuerdo
- e) Totalmente de acuerdo

¿Qué aspectos en la información financiera ha reflejado en mejoras sustanciales entre la aplicación de la Tasa de costo amortizado en comparación con los métodos tradicionales?

- a) Mejor reflejo de la realidad económica
- b) Mayor transparencia y comparabilidad
- c) Mejor cumplimiento normativo
- d) Reduce el riesgo de sanciones
- e) No aplica

¿En qué medida ha influido la Tasa de costo amortizado en la rentabilidad de su empresa?

- a) 0 - 10%
- b) 11 - 20%
- c) 21 - 30%
- d) Más del 30%
- e) No aplica