



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TÍTULO:

“Evaluación de la aplicación de las NIIF para PYMES en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024”.

AUTORES:

Alberca Ruiz María Elizabeth

Janeta Ramos Joselyn Alejandra

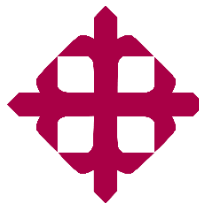
**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE LICENCIADAS EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TUTOR:

CPA. Marín Delgado Jimmy Manuel MSc

Guayaquil, Ecuador

27 de febrero del 2026

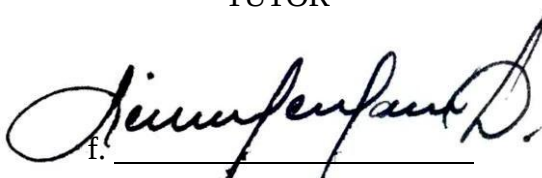


UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por: Alberca Ruiz María Elizabeth y Janeta Ramos Joselyn Alejandra, como requerimiento parcial para la obtención del Título de: Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

TUTOR

f. 

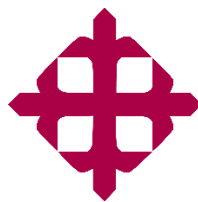
CPA Jimmy Manuel Marin Delgado MSc

DIRECTOR DE LA CARRERA

f. _____

Ph. D. Said Vicente Diez Farhat

Guayaquil, a los 27 días del mes de febrero del año 2026



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Nosotras Alberca Ruiz María Elizabeth y Janeta Ramos Joselyn Alejandra

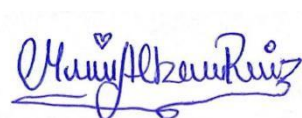
DECLARAMOS QUE:

El Trabajo de Titulación “Evaluación de la aplicación de las NIIF para PYMES en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024.” previa a la obtención del Título de: Licenciadas en Contabilidad y Auditoría, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de nuestra total autoría.

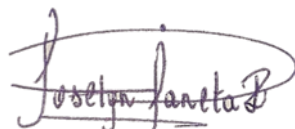
En virtud de esta declaración, responsabilizamos del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, a los 27 días del mes de febrero del año 2026

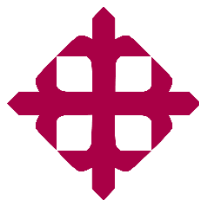
LOS AUTORES

f. 

Alberca Ruiz María Elizabeth

f. 

Janeta Ramos Joselyn Alejandra



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
AUTORIZACIÓN

Nosotras Alberca Ruiz María Elizabeth y Janeta Ramos Joselyn Alejandra

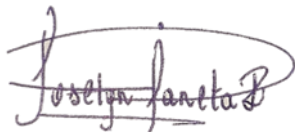
Autorizamos a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación “Evaluación de la aplicación de las NIIF para PYMES en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024”, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 27 días del mes de febrero del año 2026

LOS AUTORES

f. 

Alberca Ruiz María Elizabeth

f. 

Janeta Ramos Joselyn Alejandra

REPORTE COMPILATIO

<https://app.compilatio.net/v5/report/c106d6c954c10c90deec912cc8cab5c4ac9ab248/summary>



Certificado de análisis

Compilatio Magister+ | UCSG-EC- Universidad Católica de Santiago de Guayaquil

TT_Alberca Elizabeth_Janeta Joselyn_Tesis Final_27FEBRERO

ID : e80d719dddf7357b320b9355f8ec4f424e059c38



2%

Textos sospechosos

Nombre del fichero : TT_Alberca Elizabeth_Janeta
Joselyn_Tesis Final_27FEBRERO.txt

Tamaño del archivo original : 3,24 MB

Número de palabras : 19.683

Número de caracteres : 134686

Depositante : Jimmy Manuel Marín Delgado

Fecha de depósito : 4 de marzo de 2026

Tipo de carga : interface

fecha de fin de análisis : 4 de marzo de 2026

TUTOR

f.

CPA Jimmy Manuel Marín Delgado MSc

AGRADECIMIENTO

Agradezco, en primer lugar, a Dios, porque en los momentos en los que me he sentido sola o estancada, cuando no encontraba soluciones, siempre recibí respuestas de diferentes maneras. Su guía y fortaleza han sido fundamentales en este proceso.

Expreso mi sincero agradecimiento a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, por brindarme la oportunidad de acceder a una beca en modalidad a distancia, permitiéndome continuar con mi formación profesional y cumplir mis sueños mientras desarrollo otras metas personales.

A lo largo de mi vida universitaria, agradezco a los licenciados y docentes que compartieron sus conocimientos y experiencias, contribuyendo significativamente a mi crecimiento académico y profesional.

A mi madre, Sandra Ruiz, y a mi padre, Indalecio Alberca, les agradezco infinitamente por motivarme a ser la persona que soy hoy en día y por ser una fuente permanente de inspiración para seguir adelante.

A mi esposo Santiago, gracias por acompañarme en cada desvelo, por su paciencia, su apoyo incondicional y por motivarme cada día a no rendirme.

A mi Tía Narcisa, a mi hermano Jhohan, a mis primas y tíos, esas personas que me dieron un aliento y aportaron su granito de arena les agradezco.

A mi mejor amiga, Karen, gracias por escucharme las veces que fue necesario y por recordarme siempre que soy capaz de lograrlo

Asimismo, quiero agradecer de manera muy especial al equipo de El Heraldo Cafetería, mi emprendimiento, gracias por su compromiso, apoyo y colaboración constante, este espacio no solo representa mi trabajo, sino también un lugar donde pude encontrar ánimo, sonrisas y motivación para continuar.

María Elizabeth Alberca Ruiz

Quiero dar gracias a Dios, por guiar mi camino, porque cada tropiezo que he tenido me has ayudado a levantarme, porque cuando me he sentido sola y sin un rumbo me has iluminado.

Agradezco a mis docentes, quienes con su conocimiento, experiencia y dedicación han guiado mi formación académica, brindándome las herramientas necesarias para culminar este trabajo con responsabilidad y compromiso.

Agradezco a mi madre, Rosario Ramos por su amor incondicional y su apoyo constante, por motivarme a lo largo de este proceso, su confianza ha sido fundamental para alcanzar esta meta.

De igual manera le doy las gracias a mi hermano, Erick Janeta por siempre apoyarme en cada decisión que he tomado y nunca dejarme sola en los momentos más importante y difíciles de mi vida, espero ser un ejemplo y más que todo un orgullo para ti, así como tú lo eres para mí. Te amo mucho hermanito.

A mi enamorado Bryan le doy las gracias por siempre apoyarme, por tenerme paciencia, por ayudarme a salir adelante, por animarme a seguir siendo una gran persona y esforzarme por mis sueños, sé que este camino ha sido difícil, pero jamás has dejado de confiar en mí.

A mi tío, Vinicio Ramos le doy las gracias por haber sido como un padre para mí, por siempre estar al pendiente y cuidándome, sabes que te quiero con mi vida y solo espero que te sientas orgullo de cada paso que voy logrando.

A cada uno de ustedes les agradezco por ser parte fundamental en mi vida.

Joselyn Alejandra Janeta Ramos

DEDICATORIA

Muchas veces soñé con cumplir este sueño, durante años quise ser muchas cosas y no siempre tuve claridad sobre mi rumbo. Hoy, a punto de culminar mi carrera de Contabilidad y Auditoría, entiendo que lo importante no era tener todas las respuestas, sino nunca dejar de avanzar. Quiero seguir creciendo, evolucionando y construyendo nuevas metas.

He aprendido que no hay fortaleza más grande que la capacidad de sostenerse a uno mismo, de autoconsolarse en los momentos difíciles y de seguir adelante aun cuando el camino parece incierto. Hoy culmino una meta, sin embargo, he venido escribiendo mi historia desde hace mucho y seguiré escribiéndola con amor, dedicación y determinación.

Con mucho amor para las personas que amo.

Maria Elizabeth Alberca Ruiz

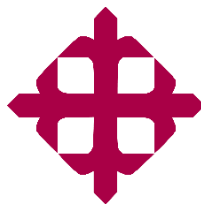
En este momento los recuerdos tocan mi corazón y se me hace un nudo en la garganta, me faltan palabras para poder expresarme, mi tesis la dedicó con todo mi amor y cariño a mis abuelitos, gracias mamita Charito y papito Manuel por su sacrificio y esfuerzo, por haber forjado mi camino, por enseñarme a luchar por mis sueños y ha nunca rendirme, han sido años muy duros y he pasado por momentos difíciles y a veces hasta de malas decisiones, pero jamás he decaído, por ustedes sigo saliendo adelante para que desde el cielo se sientan orgullosos de la mujer que me he convertido y de la gran profesional que me convertiré.

Hoy culmino una nueva etapa de mi vida, pero me faltan aún metas por cumplir, sueños que realizar y que no les quede duda que lo hare, que todo lo que me han enseñado en el transcurso de mi vida lo aplicare para ser mejor persona.

Gracias mamita y papito, no saben la falta que me hacen, me encantaría tenerles a mi lado para poder abrazarles y darles las gracias por darme una profesión.

LO LOGRAMOS, ESPERO QUE ALLA ARRIBA SE SIENTAN FELICES,
LOS AMO.

Joselyn Alejandra Janeta Ramos



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

f. _____

Ph.D. Said Vicente Diez Farhat

DIRECTOR DE CARRERA

f. _____

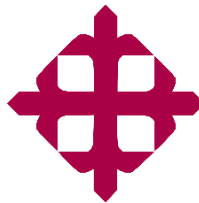
CPA. Lenin Saltos, MSc

COORDINADOR DEL ÁREA

F. _____

CPA. Pedro José Samaniego Pincay, MSc

OPONENTE



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ECONOMÍA Y EMPRESA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

CALIFICACIÓN

CPA. Jimmy Manuel Marin Delgado MSc

TUTOR

ÍNDICE GENERAL

ÍNDICE GENERAL	VII
Introducción	1
Antecedentes	2
Planteamiento del Problema.....	3
Nivel Macro	4
Nivel Meso.....	4
Nivel Micro	5
Prognosis	6
Justificación.....	7
Objetivos	8
Objetivo General	8
Objetivos Específicos	8
Variables de estudio	9
Preguntas de Investigación	9
Delimitación.....	10
Limitación	12
Capítulo 1. Fundamentación Teórica	13
Marco Teórico.....	13
Teoría de la Información Financiera.....	13
Teoría Contable de la Regulación	13
Teoría de la Agencia.....	13
Teoría de la Utilidad de la Información Contable	14
Teoría de la Adopción de Normativas Contables Internacionales.....	14

Teoría del Costo de Transacción	15
Teoría del Trade-Off.....	15
Marco Conceptual	16
Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	16
Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).....	19
<i>Concepto de PYMES</i>	21
<i>Clasificación y Número de las PYMES</i>	21
<i>Secciones aplicables a las PYMES ecuatorianas</i>	22
Conceptos básicos indispensables en la información financiera	¡Error!
Marcador no definido.	
Conceptos financieros relevantes para la evaluación crediticia.....	25
Ventajas de la aplicación de las NIIF para PYMES	27
Dificultades y limitaciones en su implementación	27
Marco Referencial.....	28
Marco Legal	30
Resoluciones relevantes.....	31
Normativa contable en el Ecuador	31
Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.....	32
Relación entre las NIIF para PYMES y el marco tributario ecuatoriano (SRI)	36
Capítulo 2. Metodología de la Investigación	34
Diseño de la investigación	34
Tipo de investigación.....	34
Enfoque de la investigación.....	35
Fuentes de información	37

Herramientas de investigación.....	38
Población	39
Muestra	39
Cálculo de la muestra	39
Muestreo	40
Diseño de Herramientas.....	41
Validación de la Investigación.....	45
Capítulo 3: Resultado de la Investigación	47
Análisis de encuestas	47
Resultados Entrevistas	56
Análisis documental de la empresa DISFERRI SA.....	63
Conclusiones.....	74
Recomendaciones.....	76
Bibliografía.....	77

Índice de Tablas

Tabla 1	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>	18
Tabla 2	<i>Clasificación de Empresas</i>	22
Tabla 3	<i>Secciones de Niff para Pymes</i>	22
Tabla 4	<i>Cuestionario dirigido a propietarios, gerentes o responsables del área contable de las pequeñas empresas de Latacunga</i>	43
Tabla 5	<i>Resultados generales de la encuesta aplicada a las pequeñas empresas de Latacunga</i>	48
Tabla 6	<i>Matriz de hallazgos para entrevistas de Asesores</i>	60
Tabla 7	<i>Análisis Documental del Estado de Situación Financiera periodo 2024</i>	63
Tabla 8	<i>Análisis Documental del Estado de Resultados de DIFERRI S.A</i>	65
Tabla 9	<i>Análisis Documental de Estados de Cambios en el Patrimonio de Disferri SA 2024</i>	67
Tabla 10	<i>Análisis Documental de Estados de Cambios en el Patrimonio de Disferri SA 2024</i>	68
Tabla 11	<i>Notas a los Estados Financieros – DISFERRI S.A.(2024)</i>	70

Lista de Figuras

Figura 1	<i>Panorámica de la ciudad de Latacunga.....</i>	11
Figura 2	<i>Empresas en Ecuador por porcentajes.....</i>	20
Figura 3	<i>Empleados por segmento en Ecuador.....</i>	20
Figura 4	<i>Resultados Pregunta 1.....</i>	50
Figura 5	<i>Resultados Pregunta 2.....</i>	51
Figura 6	<i>Resultados Pregunta 3.....</i>	51
Figura 7	<i>Resultados pregunta 4.....</i>	52
Figura 8	<i>Resultados Pregunta 5.....</i>	53
Figura 9	<i>Resultados Pregunta 6.....</i>	54
Figura 10	<i>Resultados de Pregunta 7.....</i>	55

Resumen

El trabajo de titulación que se presenta a continuación, tuvo como propósito identificar la correcta aplicación de las NIIF para PYMES en la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024.

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, como herramienta principal se utilizó la encuesta aplicada a los propietarios de las empresas y la entrevista que se hizo a encargados del área contable, con el fin de recopilar información sobre el nivel de cumplimiento de las normas y su relación con el acceso al financiamiento. A su vez, también se hizo un análisis documental como investigación para confirmar si las NIIF aplican correctamente, reflejado en los estados financieros. Con los resultados obtenidos se demostró que la aplicación de las NIIF para PYMES en las empresas seleccionadas es deficiente, debido a limitaciones en capacitación, recursos y conocimientos técnicos, por lo cual esto afecta a la claridad de la información financiera presentada a las entidades bancarias. Del mismo modo, se determinó que las empresas que elaboran estados financieros bajo NIIF presentan una mayor posibilidad de acceder a un financiamiento en mejores condiciones, dado que las instituciones financieras valoran la confiabilidad, transparencia y estandarización de la información contable para evaluar el riesgo crediticio. Se concluye que la adecuada adopción de las NIIF para PYMES no solo responde a un requerimiento normativo, sino que constituye una herramienta estratégica que fortalece la gestión financiera, mejora la toma de decisiones y contribuye a la sostenibilidad de las pequeñas empresas en el entorno local.

Palabras Claves: *NIIF, PYMES, Financiamiento, Información Financiera, Riesgo, Gestión Financiero*

ABSTRACT

This research purpose was to identify the IFRS for PYMES correct application in Latacunga, Cotopaxi province during 2024. This research addressed a quantitative approach by using as the main technique a survey applied to owners and accounting managers as well as an interview conducted with accounting managers, with the aim to collect information on the achievement level with regulations and its impact to access financing source. In addition, a documentary analysis was conducted to confirm whether the IFRS for SMEs are correctly applied, as reflected in the financial statements. The results showed the IFRS application for PYMES at companies analyzed is limited, due to training restrictions, resources, and technical knowledge, which affects the financial information quality presented to financial institutions. In addition, it was determined that companies which prepare financial reports under these standards have better opportunities to access formal financing, under optimal conditions, given that financial institutions, considering the reliability, transparency, and standardization on accounting information to be important factors to assess credit exposure. It is concluded that the proper adoption of IFRS for PYMES not only reply to a regulatory requirement, but also represents a strategic tool to reinforce financial management to increase the decision making, and contributes to the small businesses at local environment sustainability.

Keywords: *IFRS, PYMES, Financing, Financial information, Financial risk, Financial management*

Introducción

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) representan una parte esencial de la economía ecuatoriana, al ser una fuente significativa de empleo y de desarrollo productivo. Uno de los principales retos que enfrentan estas organizaciones es la correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, un conjunto de estándares contables emitidos por el *International Accounting Standards Board* (IASCF, 1973), diseñados para mejorar la calidad, transparencia y comparabilidad de la información financiera.

Las NIIF para Pymes permite que las empresas hablen utilicen un mismo “lenguaje contable” a nivel global, esto facilita el acceso al crédito, la atracción de inversiones y la toma de decisiones estratégicas basadas en datos confiables. No obstante, en el contexto de nuestro país Ecuador, persisten desafíos significativos relacionados como lo es la falta de capacitación, los costos de implementación y la escasa cultura contable, especialmente en las micro y pequeñas empresas (Solórzano et al., 2023)

En la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, las pequeñas y medianas empresas se puede estar adoptando las NIFF para PYMES de diferente manera. Por esta razón, es necesario evaluar cómo se están aplicando estas normas en la gestión contable y financiera durante el año 2024, con el propósito de identificar fortalezas, debilidades y oportunidades de mejora. Esta evaluación nos permitirá proponer recomendaciones y herramientas prácticas que favorezcan una aplicación más eficiente de las NIIF para PYMES, contribuyendo así una mayor transparencia, competitividad y sostenibilidad empresarial. De esta manera, se busca demostrar que la adecuada implementación de estándares contables internacionales no solo responde a un requisito normativo, sino que constituye un recurso estratégico para fortalecer la gestión empresarial y apoyar el desarrollo económico de la ciudad de Latacunga.

Antecedentes

A nivel internacional, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) ha sido una estrategia promovida por el International Accounting Standards Board (IASB) desde 2009, con el fin de estandarizar la presentación de estados financieros que no se cotizan públicamente pero que son importantes para tomar decisiones que aseguren la disponibilidad de información contable de calidad (IASCF, 1973). Estas normas fueron simplificadas ya que era necesario reducir la complejidad de las NIIF completas y al mismo tiempo mantener la integridad de la transparencia, comparabilidad y utilidad de las normas para los usuarios externos.

Varios países en América Latina adoptaron las NIIF para PYMES en sus legislaciones y, de hecho, esto ha generado buenos resultados en cuanto a la calidad informativa y la accesibilidad a la inversión extranjera. No obstante, los procesos de implementación han sido desiguales debido a limitaciones como resultado de la falta de capacitación técnica, los costos de transición y la resistencia cultural al cambio contable (Molina, 2013).

En el caso de Ecuador, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió el requerimiento del país para la implementación de las NIIF para PYMES con el propósito de promover un mejor análisis financiero e integración con los mercados internacionales, a partir de 2010 (LEXIS, 2023). Según Solórzano & Vásquez (2024), la falta de conocimiento técnico y la escasa disponibilidad de recursos humanos especializados, hace que la correcta aplicación de las NIIF se vea limitada, generando información contable que no sea precisa y afectando la gestión financiera.

Por lo tanto, necesitamos evaluar a las pequeñas empresas de Latacunga para corroborar o descartar la ausencia de registros contables estandarizados y de información veraz, ya que la falta de esta limita su credibilidad frente al sistema financiero y restringe su competitividad.

Planteamiento del Problema

En nuestro país Ecuador, así como en todo el mundo, han ido creciendo en gran mayoría las pequeñas y medianas empresas, hoy conocidas como PYMES, las mismas que día tras día van en crecimiento debido a la aparición de nuevos microempresarios con su propósito de un crecimiento a nivel empresarial o económico.

Las NIIF reemplazaron a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) porque se necesitaba una correcta comunicación en el mercado financiero a nivel global (Solórzano & Vásconez, 2024). En julio del 2009 el Consejo de las NIIF para PYMES fue aprobada por 13 de los 14 miembros, como respuesta a los criterios vertidos por quienes forman parte de estas empresas, los cuales manifestaban que la aplicación 7 de las NIIF generales les representaba un alto grado de dificultad debido a su complejidad (IASCF, 1973).

Esta versión reducida de las NIIF está dirigida a entidades que no tienen la obligación de rendir cuentas públicamente. Su objetivo es cubrir las necesidades de información financiera de los usuarios de estos estados financieros, buscando un equilibrio entre la utilidad de la información y los costos asociados a su preparación. La NIIF para PYMES simplifica o excluye ciertos temas de las NIIF completas; por ejemplo, el tratamiento de los instrumentos financieros es menos complejo y, en la mayoría de los casos, no se permite la capitalización de los costos por préstamos (Goyburo et al., 2013).

En la ciudad de Latacunga han incrementado las PYMES, por esto queremos evaluar su correcta aplicación para que dichas empresas puedan acceder a préstamos o microcréditos, sin tantos obstáculos.

Nivel Macro

El ámbito macro comprende los factores externos, generales y globales que influyen indirectamente en la aplicación de las NIIF para PYMES y en el acceso al financiamiento de las pequeñas empresas.

A nivel internacional, la tendencia hacia la información financiera mediante las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ha impulsado que los países adopten modelos contables que permitan mayor transparencia y comparabilidad. Esta tendencia mundial presiona a las empresas ecuatorianas a actualizar sus métodos contables para alinearse con buenas prácticas internacionales.

En el ámbito económico, el Ecuador atraviesa un contexto caracterizado por fluctuaciones en el acceso al crédito, tasas de interés y políticas financieras que afectan directamente la actividad empresarial. La banca y las cooperativas exigen información contable confiable, lo que incrementa la relevancia del cumplimiento adecuado de las NIIF para PYMES. Asimismo, organismos multilaterales impulsan proyectos de fortalecimiento para PYMES, destacando la importancia del financiamiento formal como motor de desarrollo económico. (IASB,2015)

En el entorno legal, la adopción obligatoria de las NIIF para PYMES fue establecida por la Superintendencia de Compañías, lo que convierte su cumplimiento en un requisito normativo esencial para la presentación de estados financieros válidos ante entidades crediticias y organismos reguladores. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2011)

Nivel Meso

Las PYMES en Ecuador enfrentan una problemática caracterizada por el acceso limitado al financiamiento, alta carga tributaria, escasa adopción tecnológica y baja

capacitación gerencial. A esto se suma la inestabilidad económica y la competencia con grandes empresas, limitando su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo. (Gómez, M. 2016)

Principales Problemáticas:

- **Capacitación Limitada:** Falta de profesionales contables con dominio técnico adecuado en los sectores PYME.
- **Infraestructura Contable Débil:** Muchos negocios no cuentan con sistemas de información capaces de manejar los requerimientos de valoración (ej. valor razonable).
- **Complejidad en la Normativa:** Dificultad para interpretar y aplicar secciones como instrumentos financieros (Sección 11), deterioro de activos (Sección 27) o ingresos (Sección 23).
- **Resistencia al Cambio Cultural:** Las empresas tienden a ver la NIIF como una obligación fiscal y no como una herramienta de gestión para la toma de decisiones. (Gómez, M. 2016)

Nivel Micro

La categoría micro se refiere a los factores más cercanos y específicos que influyen directamente en las pequeñas empresas de Latacunga.

A nivel interno, pequeñas empresas presentan limitaciones en sus sistemas contables, uso de tecnología y formación del personal encargado de la información financiera. Esto ocasiona que la aplicación de las NIIF para PYMES sea parcial o incorrecta, afectando la calidad, confiabilidad y pertinencia de los estados financieros.

Además, algunas empresas enfrentan dificultades para mantener documentación adecuada, realizar conciliaciones bancarias, aplicar mediciones de activos y reconocer ingresos conforme a la normativa internacional. Estas falencias influyen negativamente en la evaluación crediticia, ya que las instituciones financieras requieren información clara, verificable y estandarizada para estimar el riesgo.

Prognosis

Si existe una inadecuada aplicación de las NIIF para PYMES en las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, es probable que el acceso al financiamiento formal sea limitado.

Las entidades financieras suelen tener una percepción de alto riesgo debido a la falta de información contable confiable y estandarizada, lo que provoca mayor rechazo de solicitudes de crédito y la imposición de tasas de interés elevadas.

Esto tiene como resultado que muchas empresas recurran a fuentes de financiamiento informal, incrementando su vulnerabilidad financiera y reduciendo su capacidad de inversión, crecimiento y competitividad. A largo plazo, el sector empresarial local podría presentar estancamiento económico, menor generación de empleo y dificultades para integrarse en mercados más exigentes.

Si las pequeñas empresas de Latacunga aplican correctamente las NIIF para PYMES, se puede fortalecer de manera significativa la calidad y confiabilidad de su información financiera. Esto permitirá que las entidades bancarias evalúen los estados financieros con mayor precisión y reduzcan la percepción de riesgo, facilitando el acceso a créditos con mejores condiciones y tasas competitivas.

El adecuado cumplimiento de las normas promoverá la transparencia, el orden y la eficiencia en los procesos contables, generando empresas más sólidas, capaces de obtener financiamiento para invertir en mejoras operativas, expansión y modernización.

En conclusión, se fomentará un entorno empresarial más competitivo, sostenible y alineado con estándares internacionales, contribuyendo al desarrollo económico y productivo de la ciudad.

Justificación

La presente investigación es de gran importancia porque estudia la relación entre la contabilidad y la gestión financiera de las pequeñas empresas. En este sentido, el estudio busca generar un beneficio mutuo, tanto para las empresas de Latacunga como para nosotras como autoras de este trabajo.

Este trabajo tiene como fin obtener un diagnóstico detallado sobre la implementación de las NIIF para PYMES, evaluando cómo esta afecta la calidad de su información financiera, la eficiencia de sus procesos contables y administrativos, así como su capacidad para tomar decisiones estratégicas fundamentadas en datos confiables. Esto facilita la identificación de las áreas que necesiten ciertas correcciones, la optimización del uso de recursos, mayor posibilidad de financiamiento y el fortalecimiento de su competitividad en el mercado local e internacional.

Para nosotras, como autoras de este trabajo, representa una oportunidad de crecimiento académico y profesional, ya que nos permite aplicar los conocimientos adquiridos en el ámbito contable y financiero a casos reales, fortaleciendo nuestras competencias analíticas, de asesoría y evaluación empresarial. Asimismo, nos brinda la posibilidad de asumir el rol de asesoras externas, aportando soluciones prácticas y recomendaciones que puedan contribuir directamente a la mejora de la gestión empresarial en el sector de las PYMES.

Finalmente, este trabajo no solo busca beneficiar a las empresas de Latacunga, sino también aportar al desarrollo económico y profesional a nivel nacional, sirviendo como base para capacitaciones, programas de actualización y futuras investigaciones sobre la correcta aplicación de las NIIF para PYMES. Incluso, sus resultados pueden extenderse a un ámbito internacional, ofreciendo un modelo de análisis que contribuya al fortalecimiento de la gestión contable de pequeñas y medianas empresas en otros países de la región, promoviendo así la transparencia, la competitividad y el desarrollo sostenible del sector empresarial.

Objetivos

Objetivo General

Evaluar la adecuada aplicación de las NIIF para PYMES y su influencia en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024.

Objetivos Específicos

- Analizar la aplicación de las NIIF para PYMES en las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga durante el año 2024.
- Identificar las principales situaciones que las entidades crediticias consideran al revisar la información financiera de las compañías PYMES previo al otorgamiento de un crédito.
- Analizar el nivel de conocimiento y capacitación que poseen las pequeñas empresas de Latacunga respecto a las NIIF para PYMES.

Variables de estudio

Variable independiente: Aplicación de las NIIF para PYMES

Esta variable mide el grado de cómo las empresas aplican las NIIF para PYMES, considerando políticas contables, el cumplimiento de secciones clave, la capacitación del personal y la presentación de estados financieros según los estándares internacionales.

Variable dependiente: Decisiones de financiamiento

La variable mencionada corresponde a las decisiones que las PYMES adoptan para obtener recursos financieros, ya sea a través de crédito bancario, inversionistas privados o proveedores. Para poder analizar cómo la información contable influye en las condiciones crediticias, las tasas de interés y los plazos otorgados.

Relación entre variables

La relación entre ambas variables establece que una adecuada aplicación de la NIIF para PYMES (variable independiente) mejora la calidad de la información financiera, lo cual influye directamente en las decisiones de financiamiento (variable dependiente). Cuando la información es transparente y verificable, las entidades financieras perciben un menor riesgo y otorgan mejores condiciones crediticias, fortaleciendo así la estabilidad económica de las PYMES.

Preguntas de Investigación

- ¿De qué manera la aplicación de las NIIF para PYMES influye en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024?
- ¿Cuál es el porcentaje de cumplimiento de las NIIF para PYMES por parte de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga?

- ¿Qué aspectos contables y financieros consideran las entidades crediticias al otorgar financiamiento a las pequeñas empresas?
- ¿Cómo influye la calidad de la información financiera, elaborada bajo NIIF para PYMES, en la evaluación del riesgo crediticio por parte de las instituciones financieras?
- ¿Qué limitaciones enfrentan las pequeñas empresas para aplicar de forma adecuada las NIIF para PYMES?
- ¿Qué estrategias se podrían implementar para mejorar la aplicación de las NIIF para PYMES y facilitar el acceso al financiamiento formal?

Delimitación

La presente investigación se llevará a cabo en la ciudad de Latacunga, perteneciente a la provincia de Cotopaxi, donde existe una amplia presencia de pequeñas empresas dedicadas a actividades comerciales, de servicios y de manufactura. El estudio se centrará en el año 2024, periodo en el cual se analizará la adecuada aplicación de las NIIF para PYMES y su influencia en las decisiones de financiamiento por parte de las entidades financieras. El trabajo se enfocará en la evaluación de la correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), especialmente en los préstamos, créditos y otras fuentes formales de financiamiento. La población de estudio estará conformada por pequeñas empresas de servicios al por mayor legalmente constituidas en la ciudad de Latacunga, registradas ante el Servicio de Rentas Internas (SRI), y que elaboran o deberían elaborar sus estados financieros conforme a las NIIF para PYMES reguladas por la Super Intendencia de Compañías.

Provincia de Cotopaxi

Empresas sujetas al control de la superintendencia de compañías, valores y seguros:

1752.

Grande: 28

Mediana:109

Microempresa: 1206

Pequeña: 335

Pequeña: comercio al por mayor: 49

A nivel nacional pequeñas empresas: 7734 ingresos por ventas de 2,84 mil M y 2,90mil m de ingresos totales

Figura 1

Panorámica de la ciudad de Latacunga



Nota: Tomado de Google Maps.

Limitación

Pequeñas empresas pueden mostrar resistencia a proporcionar información financiera detallada, lo que podría limitar la amplitud del análisis que se desea realizar.

Algunas entidades financieras no pueden compartir información sobre sus criterios internos de evaluación crediticia, lo cual por esta razón vamos a recurrir a entrevistas y páginas que nos brinden información de los estados financieros.

Situaciones económicas o normativas nacionales como cambios en políticas crediticias o tributarias podrían influir en las decisiones de financiamiento y afectar parcialmente los resultados del estudio.

Capítulo 1. Fundamentación Teórica

Marco Teórico

Teoría de la Información Financiera

La teoría de la información financiera sostiene que los estados financieros deben ser útiles para que los usuarios puedan tomar decisiones. Esta teoría señala que la información debe ser relevante, fiable, comprensible y comparada en el tiempo.

Como en el informe del IASCF (1973) indica que la información es relevante cuando ayuda a predecir o confirmar resultados, y es fiable cuando representa adecuadamente la situación real de la empresa.

Teoría Contable de la Regulación

La teoría de la regulación contable sostiene que los estándares o normas existen para reducir la discrecionalidad de las empresas y asegurar que todas reporten bajo reglas similares. Watts & Zimmerman (1990), explican que la regulación contable surge para disminuir el riesgo de que las empresas presenten información manipulada o incompleta.

En este sentido, las NIIF para PYMES actúa como un mecanismo regulador que obliga a las empresas pequeñas y medianas a seguir criterios uniformes al preparar sus estados financieros.

Teoría de la Agencia

La teoría de la agencia para los autores Jensen & Meckling (1976) señala que existe un conflicto natural entre los dueños de una empresa y quienes la administran, porque ambos

pueden tener intereses distintos. Por eso, la información financiera debe ser clara y transparente, para evitar asimetrías o malentendidos.

Desde esta teoría, aplicar las NIIF para PYMES ayuda a que los estados financieros sean más confiables, lo cual reduce el riesgo de errores, fraudes o desinformación por parte de los administradores.

Teoría de la Utilidad de la Información Contable

Esta teoría establece que la contabilidad es útil en la medida en que sirva para tomar decisiones sobre inversión, financiamiento, rentabilidad, liquidez o solvencia. Según Hendriksen (1981), la contabilidad debe ser un instrumento que oriente al usuario en la evaluación de la empresa.

Las NIIF para PYMES hace que los estados financieros sean más útiles, especialmente para las PYMES que necesitan que sus reportes sean más específicos para bancos, cooperativas, proveedores o propietarios.

Teoría de la Adopción de Normativas Contables Internacionales

Esta teoría analiza cómo y por qué los países adoptan normas mundiales como las NIIF. Según Zeff (2008), la adopción de estándares internacionales busca mejorar la comparabilidad entre empresas de distintos países y atraer inversión de interesados.

Como anteriormente lo habíamos mencionado, en Ecuador, el establecimiento de la adopción obligatoria de las NIIF para PYMES ha sido desde el año 2010 que en sí, responde precisamente a esta teoría, que sostiene que el cumplimiento tiene un efecto directo en la calidad y uniformidad de los estados financieros, incluso cuando las empresas son como las que estamos analizando.

Teoría del Costo de Transacción

La Teoría del Costo de Transacción, desarrollada por Ronald Coase y Oliver Williamson, dice que cualquier intercambio económico en un mercado conlleva costos más allá del precio del bien. En estos "costos de transacción" están lo que son el esfuerzo y los recursos gastados en las diferentes fases de un acuerdo, y que los cuales se podrían clasificar en tres tipos principales: costos de búsqueda e información, para encontrar y evaluar a las contrapartes; costos de negociación y contratación, para definir los términos del acuerdo; y costos de monitoreo y cumplimiento, para asegurar que lo pactado se cumpla. La teoría sostiene que las estructuras económicas, como las empresas y los contratos, se diseñan para minimizar estos costos (Williamson, 1979).

Esta teoría ayuda a explicar por qué la adopción de la NIIF para PYMES facilita el financiamiento. Permite argumentar que una PYME de Latacunga aplica la NIIF, está reduciendo activamente los costos de transacción para los bancos. Al presentar información financiera estandarizada y confiable, la PYME le ahorra al banco los costos de investigar y descifrar sus cuentas como costos de búsqueda, simplifica la creación de los contratos de crédito; costos de negociación y facilita la supervisión del préstamo, costos de monitoreo. Esta reducción de costos y riesgos hace que el banco esté más dispuesto a prestarle dinero, conectando directamente la aplicación de la norma contable (NIIF) con la mejora en las decisiones de financiamiento.

Teoría del Trade-Off

Esta teoría fue desarrollada principalmente a partir de los trabajos de Franco Modigliani y Merton Miller, sostiene que la decisión de financiamiento de una empresa es un acto de equilibrio entre los beneficios y los costos de endeudarse. En primer lugar, la deuda brinda un eficaz escudo fiscal. Los intereses que paga reducen su base imponible y le ahorran dinero a la

empresa. En contrapartida, cargar con demasiado endeudamiento incrementa el riesgo y el costo del apogeo de la dificultad financiera, desde los gastos legales de una quiebra hasta la pérdida de confianza de los clientes y proveedores. De acuerdo con esta teoría existe un nivel de deuda óptimo que maximiza el valor de la empresa, en el que el beneficio de 1 dólar más de deuda se equilibra con su coste (López et al., 2023).

Esta teoría ayuda a entender la decisión de financiamiento de una PYME de Latacunga, ya que obliga a la misma hacer un análisis costo y beneficio estratégico. El gerente o dueño necesita evaluar con exactitud el ahorro fiscal y el riesgo de insolvencia, para determinar cuanta deuda es prudente asumir. En este caso, la aplicación de la NIIF para PYMES es una poderosa herramienta. La NIIF le da a la PYME el poder de calcular con más precisión su rentabilidad para medir el escudo fiscal, así como su capacidad de pago para medir el riesgo, al ofrecerle estados financieros útiles, fiables y detallados.

Marco Conceptual

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Historia

“Las NIIF fueron creadas por la Internacional Accounting Standards Committee (IASC), organismo fundado en el año 1973 con el objetivo de establecer normas contables internacionales. El IASC emitió sus primeras normas, conocidas como las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), que fueron 41 normas, las cuales fueron adoptadas en varios países, pero su adopción no fue universal. A medida que las empresas se volvían más globales, surgió la necesidad de aplicar normas contables comunes para garantizar la comparabilidad y la transparencia de la información de los estados financieros” (Reyes et al., 2024).

En 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se estableció como parte de la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IFRS Foundation, 2018). Los objetivos de la Fundación IASC y del IASB son:

(a) desarrollar, buscando el interés público, un único conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, comprensibles y de cumplimiento obligatorio, que requieran información de alta calidad, transparente y comparable en los estados financieros y en otra información financiera, para ayudar a los participantes en los mercados de capitales de todo el mundo, y a otros usuarios, a tomar decisiones económicas;

(b) promover el uso y la aplicación rigurosa de esas normas;

(c) cumplir con los objetivos asociados con (a) y (b), teniendo en cuenta, cuando sea necesario, las necesidades especiales de las pequeñas y medianas entidades y de economías emergentes;

y (d) llevar a la convergencia entre las normas contables nacionales y las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, hacia soluciones de alta calidad (IASCF, 1973).

El proceso de armonización inicio cuando el IASC y la IOSCO firmaron un acuerdo en 1995 para revisar las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y permitir su uso por empresas que cotizaban en bolsa. Como consecuencia, la Unión Europea dispuso su aplicación obligatoria para enero del 2005, promoviendo la libre circulación de capital y transparencia financiera. Posteriormente, en 2001, el IASC fue reestructurado y pasó a denominarse IASB, renombrando las NIC como NIIF, con el objetivo central de lograr una homogeneización normativa a nivel mundial. Hasta la actualidad esta Junta ha emitido 9 NIIF, las que tienen el

objetivo de complementar y/o actualizar las anteriores Normas Internacionales de Contabilidad, siendo éstas las siguientes:

Tabla 1

Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF	Nombre de la norma
NIIF 1	Adopción por Primera Vez de las NIIF
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones
NIIF 3	Combinaciones de Negocios
NIIF 4	Contratos de Seguro
NIIF 5	Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas
NIIF 6	Exploración y Evaluación de Recursos Minerales
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar
NIIF 8	Segmentos de Operación
NIIF 9	Instrumentos Financieros
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades
NIIF 13	Medición del Valor Razonable
NIIF 14	Cuentas de Diferencias de Actividades Reguladas
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes
NIIF 16	Arrendamientos
NIIF 17	Contratos de Seguro

Nota: Información tomada de JEZL Auditores. NIIF vigentes 2026 <https://www.jezl-auditores.com/index.php/normativa/140-niif-vigentes-2026>

En este contexto, las PYMES que representan más del 99% de empresas en la mayoría de las jurisdicciones también se vieron impactadas por la adopción global de las NIIF, ya que más de 110 países exigen su aplicación en entidades que cotizan en bolsa, lo que ha incrementado el alcance, complejidad y volumen de revelaciones requeridas en los estados financieros. Las NIIF iniciales eran demasiado complejas, es por esta razón que en julio del 2009 fueron emitidas las NIIF para PYMES por el IASB. Las NIIF para PYMES están redactadas de una manera clara, con un lenguaje sencillo, es menos complejo que las NIIF completas, temas omitidos por no ser relevantes para PYMES (IASCF, 1973).

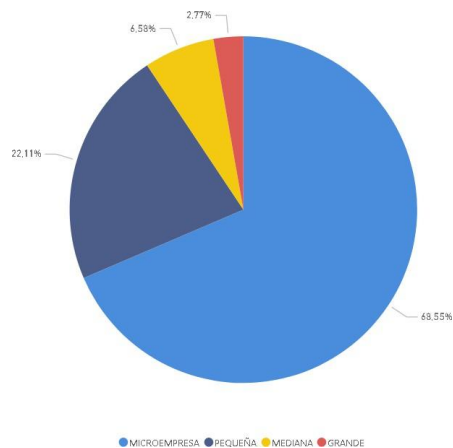
Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES)

Generalidades

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros tiene registradas en el año 2024 31.994 compañías, de las cuales el 97,24% se consideran Pymes. Sus ingresos por ventas del año 2024 fueron de USD 10,27mil millones y de ingresos totales en el mismo año fueron de USD 10,80 mil millones. Estas cifras, son un claro ejemplo, de la importancia que tienen estas compañías en el país; especialmente por su capacidad de absorción de empleo, una política trascendental en este gobierno.

Figura 2

Empresas en Ecuador por porcentajes

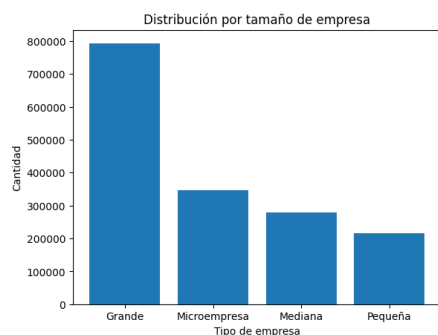


Nota: Información tomada de La Superintendencia de Compañías

También queremos dar a conocer el número de empleados a nivel de nuestro país Ecuador, con el siguiente grafico determinamos que las grandes empresas tienen un total de 798451 y las Pymes un total de 842215. Con estos datos se puede afirmar que las Pymes son muy importantes para la economía ecuatoriana.

Figura 3

Empleados por Segmento de Ecuador



Nota: Información Tomada de La Superintendencia de Compañías

Concepto de PYMES

PYMES son como sus siglas lo indican Pequeñas y Medianas Empresas.

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES), según los Párrafos 1 y 2 de la Primera Sección de las NIIF para PYMES del IASB, son entidades que:

(a) No tienen obligación pública de rendir cuentas, sus acciones no se negocian en un mercado público, bolsa de valores, no incluyen en sus actividades principales mantener activos en calidad de fiduciarios; y

(b) Publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos, tales como propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

El Servicio de Rentas Internas (SRI) define a las PYMES como el conjunto de pequeñas y medianas empresas que, basadas en su volumen de ventas, capital social, número de trabajadores, nivel de producción y/o activos, tienen características del tipo económico que las caracteriza (Arias et al., 2023).

Clasificación y Número de las PYMES

Las micro, pequeñas y medianas empresas que actualmente existen en el Ecuador, son las responsables del crecimiento de la producción, la generación de plazas de empleo, la innovación y el dinamismo productivo del país, como anteriormente mencionamos, las pequeñas empresas son las más representativas de nuestro país Ecuador, a continuación, conoceremos como se puede identificar desde grande empresa hasta microempresa.

Tabla 2*Clasificación de Empresas*

Tamaño / Categoría	Trabajadores	Cantidad estimada
Microempresa	1 a 10 empleados	Igual o menor a \$100.000
Pequeña empresa	11 a 49	Desde \$100.001 hasta \$1.000.000
Mediana empresa	50 a 199	Desde \$1.000.001 hasta \$5.000.000
Grandes empresas	Más de 200	Más \$4.000.000

***Nota:** Información tomada de “¿Qué es una micro, pequeña y mediana empresa?” Ekos negocio, (2023).*

Secciones aplicables a las PYMES ecuatorianas

La NIIF para PYMES está compuesta por 35 secciones, las cuales no tienen la misma complejidad que las NIIF completas.

Tabla 3*Secciones de Niff para Pymes*

N.º	Sección
1	Pequeñas y Medianas Entidades
2	Conceptos y Principios Generales
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros

9	Estados Financieros Consolidados y Separados
10	Políticas Contables, Estimaciones y Errores
11	Instrumentos Financieros Básicos
12	Otros Temas relacionados sobre Instrumentos Financieros
13	Inventarios
14	Inversiones en Asociadas
15	Inversiones en Negocios Conjuntos
16	Propiedad, Planta y Equipo
17	Activos Intangibles distintos de la Plusvalía
18	Plusvalía (Goodwill)
19	Combinaciones de Negocios
20	Arrendamientos (Leasing)
21	Provisiones y Contingencias
22	Pasivos y Patrimonio
23	Ingresos de Actividades Ordinarias
24	Subvenciones del Gobierno
25	Costos por Préstamos
26	Pagos Basados en Acciones
27	Deterioro del Valor de los Activos
28	Beneficios a los Empleados
29	Impuesto a las Ganancias
30	Conversión de Moneda Extranjera
31	Hiperinflación
32	Hechos Ocurredos después del Periodo

33	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas
34	Actividades Especiales
35	Transición a las NIIF para PYMES

Nota: Información tomada de “Norma de Contabilidad NIIF para las PYMES Tercera Edición” (pag.6) IFRS (2025).

Estas secciones orientan el proceso de registro, presentación y análisis de la información financiera, con énfasis en la simplicidad, claridad y relevancia. De esta forma, la norma busca equilibrar el costo de cumplimiento con los beneficios de la información generada (IASCF, 1973).

Estados financieros

Se dice que “los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual.” (Elizalde, 2019).

Los estados financieros completos incluyen (IFRS Foundation, 2015):

- **Estado de Situación Financiera:** Aquí se presenta los activos, pasivos y el patrimonio de la entidad a una fecha específica. Permite analizar la estructura financiera, la solvencia y la capacidad de la empresa para responder ante obligaciones futuras.
- **Estado de Resultados o Resultado Integral:** Este estado financiero muestra los ingresos y gastos del periodo, así como el resultado neto. Es una

herramienta clave para evidenciar la rentabilidad operacional y la eficiencia en el uso de recursos.

- **Estado de Cambios en el Patrimonio:** Detalla las variaciones en las cuentas del patrimonio, atribuibles a resultados acumulados, aportes o retiros de los propietarios, y otros movimientos de capital
- **Estado de Flujos de Efectivo:** Revela las entradas y salidas de efectivo clasificadas en actividades de operación, inversión y financiamiento. Permite analizar la capacidad de generación de liquidez y planificación financiera.
- **Notas a los estados financieros:** Constituyen la narrativa que acompaña a los estados anteriores. Explican las políticas contables aplicadas, estimaciones clave, información complementaria y otros detalles relevantes para una interpretación adecuada.

Conceptos financieros relevantes para la evaluación crediticia

Para que una pequeña o mediana empresa (PYME) pueda obtener financiamiento bancario, las instituciones financieras no solo revisan estados financieros elaborados bajo las NIIF para PYMES, sino que también analizan diversos indicadores financieros que les permiten valorar la capacidad de pago y la factibilidad del negocio o proyecto.

Estos conceptos les permiten a las entidades financieras evaluar de forma objetiva la situación económica de una PYME, complementando la información financiera presentada bajo NIIF para PYMES, con el fin de decidir sobre la aprobación, plazo y condiciones de un crédito.

Valor Actual Neto (VAN)

El VAN constituye una técnica de análisis de inversiones que compara la inversión inicial con los flujos de efectivo futuros, aplicando una tasa de descuento adecuada. Su propósito es determinar si el proyecto genera valor económico y resulta financieramente conveniente (Ross, Westerfield & Jaffe, 2020).

Tasa Interna de Retorno (TIR)

TIR refleja la rentabilidad estimada de una inversión y facilita la comparación entre diferentes alternativas, permitiendo identificar la opción más atractiva desde el punto de vista financiero (Brealey, Myers & Allen, 2019).

El Periodo de Recuperación

Este indicador señala el tiempo requerido para recuperar el capital invertido, aportando información relevante sobre el nivel de riesgo y la liquidez del proyecto (Mahmood & Hanafi, 2021). Gracias al periodo de recuperación se puede ver si vale o no la pena dar crédito a cierta empresa.

Razón de Endeudamiento

En cuanto a la estructura financiera, la razón de endeudamiento permite conocer qué proporción de los activos se financia mediante deuda frente al patrimonio, lo cual ayuda a evaluar el riesgo financiero asumido por la empresa (Brigham & Houston, 2021).

Debt Service Coverage Ratio (DSCR)

El DSCR, este mide la capacidad de la empresa para generar ingresos operativos suficientes que le permitan cumplir con sus obligaciones de deuda, siendo un indicador clave para los prestamistas (Hussain & Farooq, 2022).

Liquidez Corriente

La liquidez corriente representa un indicador fundamental de solvencia a corto plazo, ya que evidencia la capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos inmediatos (Higgins, 2018).

Ventajas de la aplicación de las NIIF para PYMES

La aplicación de la NIIF para PYMES ofrece múltiples beneficios. Según Flores & Colcha (2024), las empresas que adoptan este marco contable logran mayor transparencia, mejor control interno y mayor facilidad para acceder a financiamiento formal.

Entre las principales ventajas se destacan:

- Mejora en la calidad y comparabilidad de la información financiera.
- Incremento en la credibilidad a los ojos de inversionistas y entidades de crédito.
- Reduce la complejidad contable al eliminar temas poco relevantes.
- Posibilidad de evaluar mejor la rentabilidad y solvencia del negocio.
- Facilita la toma de decisiones estratégicas basadas en datos confiables

Además, el uso de normas internacionales genera confianza en los mercados financieros, lo que puede traducirse en mejores condiciones crediticias y relaciones más estables con proveedores y socios comerciales.

Dificultades y limitaciones en su implementación

A pesar de los beneficios, la implementación de la NIIF para PYMES presenta desafíos importantes. Silva (2020), identifica las siguientes limitaciones comunes en países latinoamericanos:

- Falta de capacitación técnica del personal contable.
- Costos demasiados elevados para adaptar sistemas contables.
- Falta de conocimiento de información financiera en la gestión de pequeñas empresas.
- Desconformidades entre normas contables y normas tributarias.
- Resistencia al cambio por parte de propietarios y administradores.

Estas barreras dificultan una adopción plena del marco internacional, especialmente en PYMES familiares o informales que carecen de apoyo institucional o asesoría contable profesional.

Marco Referencial

El presente trabajo resulta a partir de la necesidad de comprender cómo la innovación influye en el desempeño organizacional y como las empresas reaccionan a los cambios del entorno. En los últimos años, la innovación se ha convertido en un elemento fundamental para que las organizaciones mantengan su competitividad, especialmente en mercados altamente dinámicos donde las necesidades de los clientes evolucionan con rapidez. Diversos autores coinciden en que la innovación no solo comprende la creación de nuevos productos o servicios, sino también la transformación de los procesos internos, la cultura organizacional y los modelos de negocio (Tidd & Bessant, 2021).

Desde ese punto de vista, la innovación dentro de las organizaciones requiere del desarrollo de una cultura que incentive la creatividad, la experimentación y la tolerancia al error. Las empresas que adoptan una perspectiva innovadora, tienen una facilidad para adaptarse al entorno cambiante, lo cual se traduce en mejores prácticas de gestión y, en consecuencia, en un crecimiento sostenido (OECD, 2018).

Asimismo, una de las bases conceptuales de este trabajo se sustenta en la clasificación de los tipos de innovación. De acuerdo con Schumpeter (1934), la innovación puede manifestarse en cinco formas: introducción de nuevos productos, mejora de procesos, apertura de nuevos mercados, desarrollo de nuevas fuentes de materia prima y cambios en la organización industrial. Ahora en la actualidad, estos principios se complementan con conceptos más modernos como la innovación incremental, la radical y la disruptiva, permitiendo entender cómo evoluciona un producto o servicio a lo largo del tiempo, como ocurre, por ejemplo, con la evolución de los modelos de televisores.

Hay también estudios contemporáneos que destacan que los líderes organizacionales juegan un papel importante en el fomento de la innovación. Según Hamel (2012), Los líderes necesitan fortalecer competencias como la humildad situacional, la habilidad para transmitir un propósito claro y la disposición a normalizar el fracaso como parte del aprendizaje. Estos aspectos favorecen la creatividad dentro del equipo y generan un entorno de confianza que impulsa la experimentación. En consecuencia, las organizaciones no solo logran ejecutar su modelo de negocio vigente, sino que también disponen de directivos con la capacidad de adaptarlo y transformarlo cuando las circunstancias lo demanden.

Para finalizar, este marco referencial también establece las bases conceptuales que orientan a la comprensión de la innovación desde un punto de vista organizacional y contextual. Los principios teóricos aquí expuestos sirven como punto de partida para analizar la importancia de identificar necesidades reales del cliente, dado que estudios de mercado señalan que la innovación exitosa surge de la transformación de conceptos creativos en soluciones tangibles que satisfacen deseos insatisfechos del usuario, generando valor y ventaja competitiva. Según como indica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), que en su artículo 25 promueve la competitividad a través de la

innovación, la calidad y el desarrollo tecnológico. También lo que este código destaca que las organizaciones deben adoptar estrategias modernas que permitan mejorar su productividad y generar valor en los mercados donde participan.

La Ley Orgánica de Defensa del Consumidor establece lineamientos esenciales para la relación entre empresas y clientes. Esta ley indica que los productos y servicios deben responder a las necesidades y expectativas del consumidor, garantizando calidad y seguridad. Este aspecto legal se relaciona directamente con los procesos de innovación, ya que un producto que no satisface las necesidades del cliente puede constituir una vulneración a los derechos del consumidor (Mensah et al., 2022).

Marco Legal

Para el desarrollo del presente estudio se consideran diversas normativas nacionales que enmarcan el funcionamiento de las organizaciones, la promoción de la innovación y la protección de los derechos de los consumidores. El marco legal proporciona las bases jurídicas necesarias para establecer lineamientos éticos, técnicos y administrativos que garanticen el desarrollo responsable de prácticas innovadoras en las empresas ecuatorianas.

La Constitución de la República del Ecuador (2008), reconoce la importancia del desarrollo científico, tecnológico y de la innovación para el bienestar social. El artículo 385 establece que el Estado fomentará la innovación, el conocimiento y la investigación científica como parte del sistema nacional de ciencia, tecnología e innovación. Este principio legal sustenta la obligación y el compromiso del país en promover ambientes favorables para la creación de nuevos productos, procesos y servicios.

Resoluciones relevantes

Con el objetivo de consolidar el marco regulatorio que respalda la innovación y el desarrollo productivo en Ecuador, diversas instituciones públicas han emitido resoluciones que orientan la generación de nuevos productos, procesos y servicios dentro del ámbito empresarial.

Resolución SENESCYT No. 2018-029.-

Emitida por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación regula el Sistema Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación, definiendo instrumentos de financiamiento, evaluación y promoción de proyectos investigativos. Esta normativa impulsa el fortalecimiento de la innovación organizacional y el desarrollo del conocimiento aplicado en el sector productivo (SENESCYT, 2018).

Resolución No. MIPRO-2016-024.-

Promueve la transformación productiva mediante políticas orientadas a incentivar la creación de bienes innovadores y el desarrollo tecnológico de sectores estratégicos, con el propósito de mejorar la productividad y diversificar la matriz productiva nacional (MIPRO, 2016).

Resolución ARCSA-DE-067-2015.-

Esta establece requisitos sanitarios vinculados a la calidad y seguridad de productos destinados al consumo humano. Esta regulación resulta especialmente relevante en el análisis de innovaciones relacionadas con alimentos, medicamentos y bienes de uso masivo, al garantizar la protección del consumidor y el cumplimiento de estándares sanitarios (ARCSA, 2015).

En conjunto, estas resoluciones configuran un marco normativo que orienta los procesos de innovación empresarial en Ecuador, promoviendo el desarrollo tecnológico bajo criterios de calidad, seguridad y sostenibilidad, alineados con políticas públicas y estándares regulatorios nacionales.

Normativa contable en el Ecuador

La normativa contable ecuatoriana ha evolucionado desde las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hacia la adopción de las NIIF y NIIF para PYMES. Las NEC fueron publicadas en el Registro Oficial N.º 291 el 8 de octubre de 1999 y estuvieron vigentes hasta el 31 de diciembre de 2011. Posteriormente, mediante resolución No. 08.G.DSC.010, la Superintendencia de Compañías estableció el proceso de adopción obligatoria de las NIIF, dividiendo su implementación en tres fases (Perez & Rodriguez, 2011).

Este proceso buscó que las empresas ecuatorianas se alinearan con los estándares internacionales, mejorando la comparabilidad y confiabilidad de su información financiera. Además, promovió un entorno regulatorio más transparente y coherente con las prácticas globales de reporte financiero.

Resoluciones de la Superintendencia de Compañías

La SUPERCIAS estableció que la aplicación de las NIIF y la NIIF para PYMES se realizaría de manera progresiva:

- Fase 1 (2010): Empresas con obligación pública de rendir cuentas.
- Fase 2 (2011): Grandes y medianas empresas.
- Fase 3 (2012): Pequeñas y microempresas bajo NIIF para PYMES.

Esta regulación obligó a las entidades a presentar sus estados financieros de acuerdo con el nuevo marco, garantizando uniformidad en la información presentada y fortaleciendo la confianza de los usuarios externos.

Asimismo, la SUPERCIAS mantiene el control y revisión de los estados financieros, exigiendo que las compañías registradas en el país apliquen las normas internacionales actualizadas según las disposiciones del IASB.

Superintendencia de Compañías

Artículo 294.-

"La Superintendencia de Compañías determinará y publicará, mediante resolución, los principios contables que obligatoriamente se aplicarán para la elaboración de los estados financieros de las compañías sujetas a su control." (LEXIS, 2023, pág. 85),

Este artículo es fundamental porque otorga a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros la autoridad legal para establecer los principios contables que deben aplicar todas las empresas bajo su supervisión. En el área de investigación, el presente artículo argumenta la importancia de que las PYMES ecuatorianas adopten las NIIF, ya que el Superintendente, en el ejercicio de este poder, ha tomado resoluciones concretas ordenando la adopción de tales normas internacionales.

Este artículo es la base legal que sustenta la naturaleza problemática de las NIIF para PYMES en Ecuador. Legalmente, tiene poco sentido argumentar que, en ausencia de esta disposición, no habría un caso legalmente defendible para la implementación de tales normas en las prácticas comerciales del país. Por lo tanto, cualquier evaluación sobre la aplicación de las NIIF para PYMES debe reconocer que esta aplicación es un mandato legal derivado de este

artículo, lo que implica que las pequeñas empresas de Latacunga no tienen opción de no aplicarlas, sino que deben cumplir con esta obligación regulatoria.

Artículo 295.-

"La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros podrá reglamentar la aplicación de los artículos de este parágrafo y elaborar formularios de balances y del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias en que se consideren los rubros indicados, en el orden y con las denominaciones que se consideren más convenientes" (LEXIS, 2023, pág. 85).

Este artículo añade que, a diferencia de la Superintendencia, no solo tiene la competencia de establecer principios contables, sino también de regularlos. Es decir, la Superintendencia está facultada para emitir normas, resoluciones y directrices que ordenen y especifiquen el cómo, el cuándo y el de qué manera deben implementarse los principios contables dentro de las entidades.

Sustenta todas las resoluciones que la Superintendencia ha emitido para regular la aplicación de las NIIF para PYMES. Estas resoluciones establecen cronogramas, definen qué empresas deben aplicarlas y establecen requisitos específicos. Por tanto, la evaluación de la aplicación de las NIIF para PYMES en Latacunga debe considerar que esta aplicación está regulada por resoluciones que tienen respaldo legal en este artículo, lo que explica por qué existe un marco normativo tan detallado alrededor de estas normas.

Código Orgánico Monetario y Financiero

Artículo 1.-

" Objeto. El Código Orgánico Monetario y Financiero tiene por objeto regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador" (LEXIS, 2020, pág. 4).

La relación con el estudio se fundamenta la importancia de la información financiera de calidad en el contexto del acceso al financiamiento. Las pequeñas empresas de Latacunga que solicitan crédito a instituciones financieras deben presentar estados financieros preparados conforme a estándares reconocidos internacionalmente. La aplicación correcta de las NIIF para PYMES mejora la calidad y comparabilidad de esta información, facilitando que las instituciones financieras evalúen el riesgo crediticio de manera más precisa. Por lo tanto, la evaluación de la aplicación de las NIIF para PYMES está directamente vinculada con la capacidad de estas empresas para acceder a financiamiento en mejores condiciones.

Ley de Régimen Tributario Interno

Artículo 1.-

"Establece el impuesto a la renta global que obtengan las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades nacionales o extranjeras, de acuerdo con las disposiciones de la presente Ley" (INTERSRI, 2023, pág. 1)

Este artículo establece la base del sistema tributario ecuatoriano, definiendo que existe una obligación de pagar impuesto a la renta sobre los ingresos generados en el país. La determinación de la renta imponible se basa en la información financiera presentada por las empresas, lo que crea una conexión directa entre la contabilidad y las obligaciones fiscales.

En el contexto de la investigación, este artículo es importante porque demuestra que la información financiera preparada bajo NIIF para PYMES es el punto de partida para el cálculo de impuestos. Las pequeñas empresas de Latacunga que aplican la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES generan reportes financieros más confiables, lo que les permite identificar más eficazmente ingresos sujetos a impuestos y recibir apoyo en el cumplimiento de sus obligaciones tributarias. Existen algunas (en ocasiones) contradicciones, ya sean temporales o permanentes, entre las NIIF y la normativa tributaria. No obstante, lo anterior, las NIIF para PYMES, a pesar de sus limitaciones, siguen aportando a la contabilidad y, por lo tanto, aportan en mayor medida a la gestión tributaria y financiera, mejorando el potencial de las empresas y su posición frente a los acreedores y a las entidades de crédito.

Relación entre las NIIF para PYMES y el marco tributario ecuatoriano (SRI)

El ajuste fiscal por parte del SRI en Ecuador implica la coexistencia de la regulación contable (NIIF para PYMES) y la regulación fiscal en el país. Mientras las regulaciones contables buscan aprehender la realidad económica del negocio, las regulaciones fiscales buscan aprehender la evasión fiscal.

Las empresas deben llevar a cabo conciliaciones entre todas sus ganancias, tanto contables como fiscales, lo que puede dar lugar a diferencias que sean permanentes o temporales. Esto no es contabilidad doble; es una necesidad técnica que deriva del acatamiento de una normativa fiscal. En cuanto a las leyes y normativas que son específicas de cada jurisdicción, las NIIF para PYMES, párrafo 12.2, indican que estos objetivos son distintos a los de los estados financieros de propósito general (IASCF, 1973).

Capítulo 2. Metodología de la Investigación

En este capítulo se explica la metodología que se utilizara para obtener información que sea necesaria para el desarrollo del trabajo de titulación “Evaluación de la aplicación de las NIIF para PYMES en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024”. Aquí analizaremos la correcta aplicación de NIIF para Pymes y las decisiones de financiamiento para pequeñas empresas con la finalidad de cumplir nuestros objetivos planteados.

Diseño de la investigación

No experimental

De acuerdo Bernal (2010), la investigación no experimental es investigación sistemática y empírica en la que las variables independientes no se manipulan porque ya han sucedido. Las inferencias sobre las relaciones entre variables se realizan sin intervención o influencia directa y dichas relaciones se observan tal y como se han dado en su contexto natural.

Con el conocimiento que ya existe estudios previos sobre el objeto de investigación, se aplicará la investigación no experimental, que nos servirá como herramienta para la elaboración de instrumentos como son el cuestionario para recabar información.

Tipo de investigación

La investigación descriptiva también es conocida como la investigación estadística, así lo afirma Arias (2006):

Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis. Miden o evalúan diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar.

Los estudios descriptivos miden de manera más bien independiente los conceptos o variables a los que se refieren. Aunque, desde luego, pueden integrar las mediciones de cada una de dichas variables para decir cómo es y cómo se manifiesta el fenómeno de interés, su objetivo no es indicar cómo se relacionan las variables medidas.

En la presente investigación se manejará un enfoque cuantitativo se opta por utilizar la investigación descriptiva, dado que, se recogerán y se estudiarán características específicas que aportarán a la recolección de datos, a fin de poder analizar la capacidad de financiamiento que tienen las empresas PYMES en la ciudad de Latacunga.

Enfoque de la investigación

El enfoque de la Investigación es Mixto ya que se utilizan enfoques tanto como Cualitativo como Cuantitativo:

Cualitativo

Los métodos utilizados para la investigación cualitativa engloban diferentes técnicas para conseguir información que han dejado una clara evidencia de su conveniencia para conocer, aprender e instruirse sobre la vida de las personas, su comportamiento, las relaciones sociales, los sistemas de reproducción, etc. Incluyen además diversidad de técnicas y procedimientos (Monge, 2011).

El investigador cualitativo “capaz de desarrollar una teoría fundamentada, concebida como la teoría derivada de datos recopilados de manera sistemática y analizados por medio de un proceso de investigación” (Strauss & Corbin, 1990) debe tener capacidad de mirar de manera retrospectiva y analizar las situaciones críticamente con capacidad para reconocer la tendencia a los sesgos, de pensar de manera abstracta y ser flexibles y abiertos a la crítica constructiva.

El investigador debe desempeñar tres papeles fundamentales cuando está inmerso en el escenario de la investigación: supervisor, líder y amigo (Hernández et al., 2010, citando a Mertens, 2005).

Cuantitativo

Para el presente proyecto de investigación se ha tomado el enfoque cuantitativo puesto que es un pilar fundamental, por lo que Bernal (2010) dice que “Se fundamenta en la medición de las características de los fenómenos sociales, lo cual supone derivar de un marco conceptual pertinente al problema analizado, una serie de postulados que expresen relaciones entre las variables estudiadas de forma deductiva. Este método tiende a generalizar y normalizar resultados.” (p.60).

El método de investigación es cuantitativo porque se basa en buscar la objetividad, a partir de hechos concretos, y de la relación que existe entre las variables de investigación, para probar la teoría, ésta será descrita, explicada y verificada estadísticamente y analizada para aceptar o rechazar la hipótesis, mediante la recopilación de datos que se puede generar por una encuesta.

Fuentes de información

Fuentes primarias

Las fuentes primarias de información nosotras las obtendremos directamente durante el desarrollo de la investigación, a través de encuestas y entrevistas. Las encuestas se realizarán a representantes de pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, en el ámbito de ventas al por mayor y menor. Para ello, se entregará el cuestionario de manera física a cada representante. En cuanto a las entrevistas, estas se aplicarán a personas con experiencia en el área contable y en procesos relacionados con la evaluación crediticia de PYMES. Las entrevistas se realizarán tanto de forma presencial como por medio de vía telefónica, para facilitar la comunicación y nos permitirá recopilar criterios claros sobre los aspectos que las entidades crediticias consideran al momento de revisar la información financiera antes de otorgar un crédito.

Fuentes secundarias

Las fuentes secundarias, se trabajará con documentos financieros oficiales, específicamente los estados de situación financiera de las PYMES, los cuales serán descargados desde la Superintendencia de Compañías. Estos documentos servirán para nosotras poder analizar la correcta aplicación de los estados financieros de las NIFF para Pymes, sin embargo, solo se analizará una empresa, ya que el objetivo de la investigación no es realizar una evaluación comparativa entre varias pequeñas empresas, sino utilizar un caso específico como referencia práctica para explicar cómo deben presentarse y analizarse los estados financieros bajo esta normativa.

Herramientas de investigación

Encuesta: “Se define la encuesta como una técnica que pretende obtener información que suministra un grupo o muestra de sujetos acerca de sí mismos, o en relación con un tema en particular” (Arias, 2006, p. 72)

Esta técnica investigativa ayudará a recopilar datos medibles, mismos que servirán para analizar y obtener resultados sobre la aplicación de las estimaciones contables en la presentación de los estados financieros.

Entrevista: La entrevista es una técnica de recolección de información de carácter cualitativo que permite obtener datos a través del diálogo directo entre el investigador y el participante, con el fin de conocer opiniones, experiencias y criterios sobre un tema específico (Díaz et al.,2013)

Análisis documental de cumplimiento normativo de los estados financieros

Según Aranda, Martínez Cuevas y Camacho Vera (2024) El análisis documental es un proceso de acceso a la información disponible para construir el conocimiento. A través de éste, el investigador comprende y analiza las definiciones y conceptos alrededor de un tema de investigación. En este sentido, la forma de realizar este análisis depende de los insumos disponibles y de la experiencia y habilidades del propio investigador. El objetivo de este documento es dar a conocer el proceso de análisis documental y su utilidad para el desarrollo de productos de investigación como artículos, revisiones, tesis y libros. El proceso consta de ocho etapas: búsqueda, selección, recolección, clasificación, organización, análisis, interpretación y presentación; para cada una se describen algunas prácticas que pueden ser utilizadas. Este proceso

es dinámico y flexible toda vez que es adaptable a las necesidades del investigador y a la profundidad que se quiera alcanzar sobre el tema de investigación.

Población

Población para Bernal (2010) es el colectivo que abarca a todos los elementos cuya característica o características queremos estudiar; dicho de otra manera, es el conjunto entero al que se desea describir o del que se necesita establecer conclusiones.

El presente estudio se sustenta y circunscribe al proyecto macro de la unidad de integración curricular titulado: “Evaluación de la aplicación de las NIIF para PYMES en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024.”

Muestra

Es la parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuarán la medición y la observación de las variables objeto de estudio. (Bernal, 2010, p.161).

Cálculo de la muestra

La fórmula para calcular el tamaño de una muestra depende de si la población es finita o infinita, pero las más comunes son: para poblaciones finitas

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

- **n:** Tamaño de la muestra.
- **N:** Tamaño total de la población (conocido).

- **e:** Margen de error aceptable (ej. 0.05 para 5%).

Las pequeñas empresas que se dedican al comercio al por mayor en la provincia de Cotopaxi son un total de 49 empresas de las cuales alrededor de 20 empresas corresponden a la ciudad de Latacunga, siendo esta la población que utilizaremos para la muestra.

Esta información fue tomada de la página de la Superintendencia de Compañías.

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

$$n = \frac{20}{1 + 20(0.05)^2}$$

$$n = \frac{400}{21}$$

$$n = 19.04$$

Muestreo

Tipo de población y marco muestral

La población objeto de estudio está conformada por las pequeñas empresas legalmente constituidas en la ciudad de Latacunga registradas en el SRI y/o en la Municipalidad/locales comerciales, que durante el año 2024 debieron preparar o pudieron preparar estados financieros bajo NIIF para PYMES. El marco muestral se construirá a partir de registros oficiales SRI, Cámara de Comercio local, registro municipal y de listados suministrados por gremios y asociaciones empresariales de Latacunga.

Técnica de muestreo

Se propone un muestreo estratificado probabilístico con selección aleatoria simple dentro de cada estrato.

Estratos sugeridos: sector económico comercio, servicios, manufactura, tamaño micro vs. pequeña según empleados/ventas o antigüedad.

Justificación: el muestreo estratificado mejora la representatividad cuando la población es heterogénea y permite comparar resultados entre sectores (Cochran, 1991).

Diseño de Herramientas

Para la encuesta se realizó un cuestionario el cual enviamos a 19 pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga dedicadas al comercio al por mayor que serán entregadas personalmente a la empresa. Las empresas que hemos escogido son las siguientes:

- Duque distribuciones Distribuke SAS
- Comerciales los Nevados Supergraf CIA
- Macor S.A.
- Cotopaxi Padel Cotopadel SAS
- Toaquiza Corporación Toaquicorpo SAS
- Dizasa Group SAS
- Partes y Repuestos Sinoparts S.A.
- Disferi S.A.

- Valencia y Valencia CIA
- Dispollhyc CIA. LTDA
- Zoovet Dafav CIA.LTDA
- Overseas Trading Overtrading S.A.
- Servimotor group SAS
- Ecuatoriana de refrigeración Ecuaref CIA. LTDA.
- Montjerez-EC SAS
- Importaciones Distribuciones Alexis Vaca SAS
- Rodnora CORP SAS
- Silenca SA
- San Andres export SAS

A continuación, damos a conocer el Cuestionario que consta de 7 preguntas:

Objetivo: Recopilar información sobre el nivel de aplicación de las NIIF para PYMES en las pequeñas empresas de Latacunga.

Tabla 4

Cuestionario dirigido a propietarios, gerentes o responsables del área contable de las pequeñas empresas de Latacunga.

N°	PREGUNTAS	SI	NO
1	¿Su empresa prepara sus estados financieros conformes a las NIIF para PYMES?		
2	¿El personal encargado de la contabilidad ha recibido capacitación formal en NIIF para Pymes durante los últimos 2 años?		
3	¿Alguna entidad financiera banco o cooperativa le ha solicitado específicamente estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES al presentar una solicitud de crédito en el año 2024?		
4	¿La presentación de estados financieros bajo NIIF para PYMES ha facilitado la aprobación de solicitudes de financiamiento por parte de las entidades financiera?		
5	¿Su empresa obtuvo financiamiento formal crédito bancario o línea de crédito durante el año 2024?		
6	¿Si obtuvo financiamiento en el año 2024, las condiciones del crédito tasa, plazo y monto fueron más favorables cuando presentaron estados financiero-elaborados bajo NIIF para PYMES comparado con créditos anteriores?		
7	¿Estaría dispuesto a invertir en capacitación y sistemas contables para mejorar la aplicación de las NIIF para PYMES?		

Nota: Esta encuesta nos servirá para analizar la correcta aplicación de las NIFF para PYMES.

Para la entrevista hemos realizado una guía de preguntas que se realizara a los asesores de créditos del área de Pymes a Entidades crediticias especificas por:

- Asesor N°1: Ban Ecuador
- Asesor/a N°2: Banco Pichincha
- Asesor N° 3: Cooperativa Virgen del Cisne Agencia Matriz

Las preguntas que se realizaran son las siguientes:

- ¿Qué documentos financieros se revisa principalmente al evaluar una solicitud de crédito de una PYME?
- ¿La entidad exige que los estados financieros estén elaborados bajo NIIF para PYMES?
- ¿Qué indicador considera más importante al analizar la capacidad de pago de una empresa?
- ¿El nivel de endeudamiento influye en la aprobación del crédito?
- ¿La rentabilidad de la empresa es tomada en cuenta en la evaluación crediticia?
- ¿El historial crediticio del solicitante influye en la decisión final?
- Desde su experiencia, ¿qué errores financieros o contables afectan con mayor frecuencia la aprobación de un crédito a las PYMES?

Por último, en el análisis financiero utilizaremos información sacada de la Superintendencia de Compañías de una empresa para verificar su correcta aplicación. Relacionadas con las secciones de las NIFF para Pymes:

- Sección 3: Presentación de estados financieros
- Sección 4: Estado de situación financiera
- Sección 5: Estado del resultado integral y estado de resultados
- Sección 6: Estado de cambios en el patrimonio
- Sección 7: Estado de flujos de efectivo
- Sección 8: Notas a los estados financieros

Validación de la Investigación

La validación del instrumento de investigación constituyó una etapa fundamental dentro del desarrollo del presente estudio, ya que permitió asegurar la calidad, coherencia y pertinencia de las preguntas formuladas, en concordancia con los objetivos planteados y las variables definidas en la investigación. Este proceso fue necesario para garantizar que las encuestas como las entrevistas, a su vez como el análisis documental, sea comprensible, adecuado y aplicable al contexto de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga.

Para llevar a cabo la validación, se contó con la revisión del CPA Jimmy Marín experto en el área contable y metodológica, con experiencia en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y en el análisis de información financiera. Su participación nos permitió evaluar de manera integral la

estructura del instrumento, la claridad del lenguaje utilizado, así como la correspondencia entre las preguntas planteadas y el enfoque teórico–normativo que sustenta la investigación.

En relación con el perfil de los encuestados, correspondiente a los propietarios, gerentes o responsables del área contable de las pequeñas empresas, el experto hizo una revisión detallada de cada uno de los ítems del cuestionario, considerando su rol en la elaboración de los estados financieros y en la toma de decisiones de financiamiento. Como resultado de esta revisión, se sugirieron ajustes pequeños, principalmente relacionados con la precisión conceptual, la redacción y el orden lógico de algunas preguntas, sin modificar el sentido ni los objetivos originales del instrumento. Lo mismo en el caso de las encuestas, se revisó las preguntas y a que personas se iba a entrevistar, si contábamos con el permiso de la persona entrevistada o Banco. En cuanto al análisis documental dijo el tutor que no era necesario realizar el análisis documental de todas las pequeñas empresas que se encuesta, porque el trabajo se volvería muy extenso y con información muy repetida, nos recomendó que escojamos una empresa para hacer el análisis documental con la finalidad de poder un análisis profundo como una explicación detallada.

Finalmente, una vez incorporadas las observaciones y recomendaciones emitidas durante el proceso de validación por nuestro tutor, se concluye que el instrumento de investigación presenta validez de contenido, es metodológicamente adecuado y se encuentra en condiciones óptimas para su aplicación a la muestra seleccionada de encuestados, las preguntas son pertinentes para los entrevistados y la información del análisis documental esta mejoradas. De esta manera, se garantiza que los datos obtenidos contribuirán de forma significativa al análisis y cumplimiento de los objetivos planteados en la presente investigación.

Capítulo 3: Resultado de la Investigación

En este tercer capítulo del presente trabajo de titulación, y de acuerdo con lo expuesto en el capítulo metodológico, se presentan los resultados obtenidos a partir de la aplicación de los instrumentos de investigación utilizados, con el fin de evaluar la aplicación de las NIIF para PYMES y su incidencia en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024.

Este capítulo está diseñado en tres partes:

En la primera parte se analizan los datos obtenidos mediante la encuesta aplicada a la muestra seleccionada en la ciudad de Latacunga, a las PYMES que se dedican a la venta al mayor y por menor.

En la segunda parte se realiza un análisis de matriz de hallazgos de las entrevistas realizadas.

Por último, en la tercera parte se realiza un análisis de Estados Financieros, para

Análisis de encuestas

De acuerdo a las encuestas que hemos realizado a 19 PYMES tenemos el resultado que presentamos a continuación, primeramente, realizamos un análisis general donde ubicamos todas las empresas como resumen, después partiremos analizando cada pregunta de las encuestas, de acuerdo a los resultados obtenidos.

Tabla 5*Resultados generales de la encuesta aplicada a las pequeñas empresas de Latacunga*

Encuestados	Pregunta 1	Pregunta 2	Pregunta 3	Pregunta 4	Pregunta 5	Pregunta 6	Pregunta 7
Duque distribuciones Distribuye SAS	si	si	no	no	no	no	si
Comerciales los Nevados Supergraf CIA	si	si	si	si	si	si	si
Macor S.A.	si	si	si	no	si	no	si
Cotopaxi Padel Cotopadel SAS	si	si	no	no	no	no	si
Toaquiza Corporación Toaquicorpo SAS	Si	si	si	si	si	si	si
Dizasa Group SAS	si	si	no	no	no	no	si
Partes y Repuestos Sinoparts S.A.	si	si	si	si	si	si	si
Disferi S.A.	si	si	si	no	si	no	si
Valencia y Valencia CIA	si	si	no	no	no	no	si

Dispollhyc CIA. LTDA	si	si	si	no	si	no	si
Zoovet Dafav CIA.LTDA	si	si	no	no	no	no	si
Overseas Trading Overtrading S.A.	si	si	si	no	si	no	si
Servimotor group SAS	si	si	no	si	no	si	si
Ecuatoriana de refrigeración Ecuaref CIA. LTDA.	si	si	no	no	si	no	si
Montjerez-EC SAS	si	si	no	no	si	si	si
Importaciones Distribuciones Alexis Vaca SAS	si	si	si	no	no	si	si
Rodnora CORP SAS	si	si	no	si	no	si	si
Silenca SA	si	si	no	si	si	no	si
San Andres export SAS	si	si	no	si	si	no	si

Nota: La tabla muestra los resultados generales aplicados a las empresas.

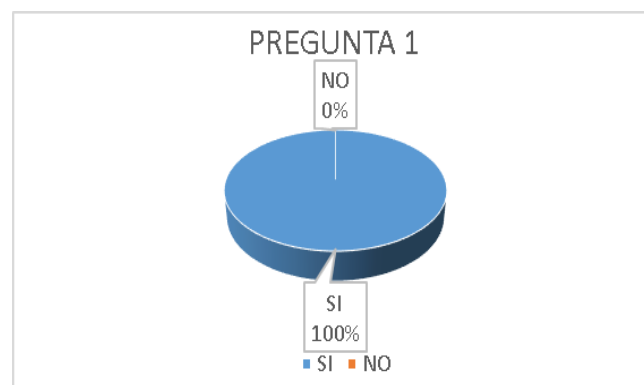
A continuación, analizaremos cada pregunta de la encuesta realizada a los propietarios para dar nuestro análisis o recomendaciones.

Pregunta 1

¿Su empresa prepara sus estados financieros conformes a las NIIF para PYMES?

Figura 4

Resultados Pregunta 1



Nota: La figura muestra la frecuencia de la encuesta realizada a los propietarios de las empresas.

De las 19 personas encuestadas que equivale al 100% todas respondieron que sí. Basándose en los resultados se puede evidenciar que las 19 empresas preparan sus estados financieros conforme a NIFF para PYMES.

Pregunta 2

¿El personal encargado de la contabilidad ha recibido capacitación formal en NIIF para PYMES durante los últimos 2 años?

Figura 5

Resultados Pregunta 2



***Nota:** La figura muestra la frecuencia de la encuesta realizada a los propietarios de las empresas.*

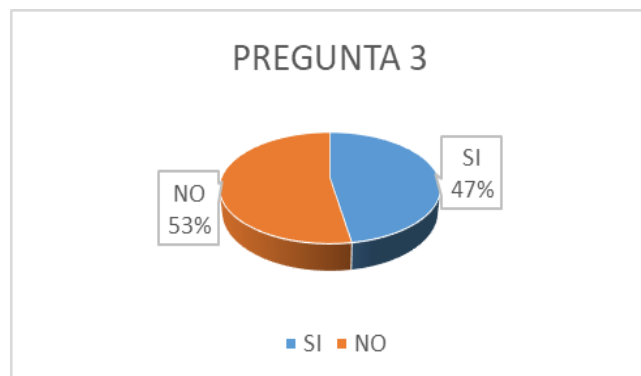
El 100% de las personas encuestadas respondieron que sí.

Con estos resultados los administradores o propietarios de cada empresa aseguran que el personal encargado de la contabilidad ha recibido capacitación referente a las NIIF durante los últimos dos años.

.....

Figura 6

Resultados Pregunta 3



Nota: La figura muestra la frecuencia de la encuesta realizada a los propietarios de las empresas.

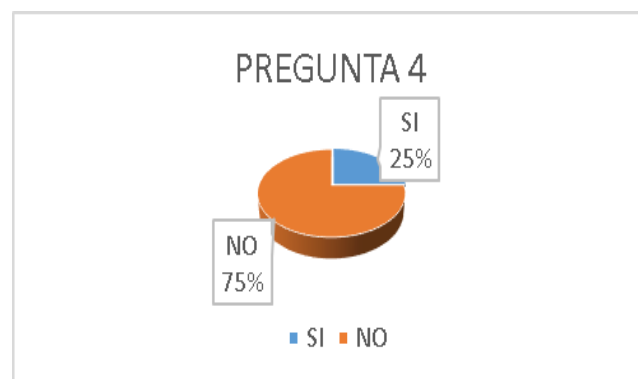
De las personas encuestadas 9 respondieron que sí y 10 respondieron que no, con este resultado se puede evidenciar que el 47% si ha presentado solicitud para crédito, mientras que el 53% restante no han presentado ninguna solicitud, esto debido a que los accionistas aportan con su capital.

Pregunta 4

¿La presentación de estados financieros bajo NIIF para PYMES ha facilitado la aprobación de solicitudes de financiamiento por parte de las entidades financiera?

Figura 7

Resultados pregunta 4



Nota: La figura muestra la frecuencia de la encuesta realizada a los propietarios de las empresas.

De las 19 personas encuestadas, 6 personas correspondiente al 32% respondió que la presentación de estados financieros si ha facilitado la aprobación de crédito, mientras que el 68% que corresponde a 13 personas respondieron que presentar los estados financieros bajo

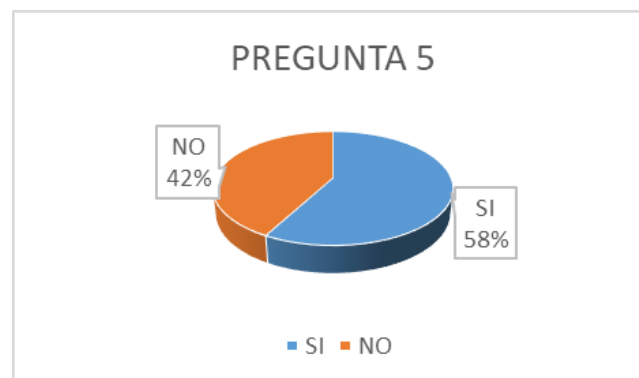
NIIF no ha facilitado la aprobación para un financiamiento. La mayoría de los encuestados, mencionan que, presentar estados financieros bajo NIIF a las entidades bancarias no garantiza que les otorguen un crédito.

Pregunta 5

¿Su empresa obtuvo financiamiento formal crédito bancario o línea de crédito durante el año 2024?

Figura 8

Resultados Pregunta 5



Nota: La figura muestra la frecuencia de la encuesta realizada a los propietarios de las empresas.

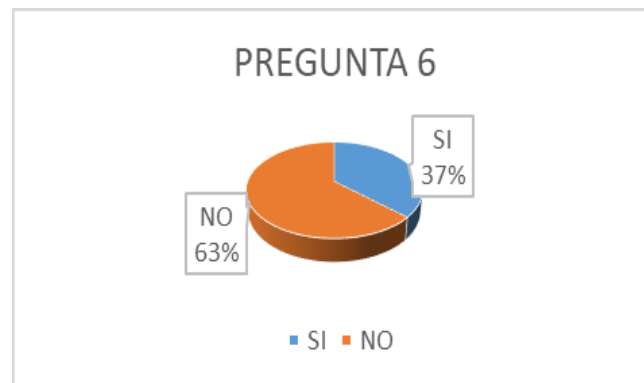
El 58% de los encuestados mencionan que, si han obtenido un crédito bancario en el año 2024, mientras que el 42% no obtuvo crédito, ya que no solicitan financiamiento debido a que los accionistas aportan con su capital.

Pregunta 6

¿Si obtuvo financiamiento en el año 2024, las condiciones del crédito tasa, plazo y monto fueron más favorables cuando presentaron estados financieros elaborados bajo NIIF para PYMES comparado con créditos anteriores?

Figura 9

Resultados Pregunta 6



Nota: La figura muestra la frecuencia de la encuesta realizada a los propietarios de las empresas.

Siete personas que equivalen al 37% del total de los encuestados respondió que las condiciones de crédito fueron más favorables cuando se presentó los estados financieros bajo NIIF, mientras que el 63% restante respondieron que no, ya que no solicitaron un crédito en el año 2024.

Pregunta 7

¿Estaría dispuesto a invertir en capacitación y sistemas contables para mejorar la aplicación de las NIIF para PYMES?

Figura 10

Resultados de Pregunta 7



Nota: La figura muestra la frecuencia de la encuesta realizada a los propietarios de las empresas.

El 100% de las personas respondieron que si, con estos resultados se puede evidenciar que en todas las empresas los gerentes estarían dispuestos a invertir en capacitaciones y sistemas contables para mejorar la aplicación de las NIIF para PYMES.

Análisis generales de las encuestas

Los resultados de la encuesta evidencian que el 100% de las empresas encuestadas prepara sus estados financieros conforme a las NIIF para PYMES, así como también cuentan con personal contable que ha recibido capacitación formal en esta normativa durante los últimos dos años. Esto refleja un nivel adecuado de adopción normativa en las empresas analizadas.

Sin embargo, únicamente el 50% de las empresas manifestó que las entidades financieras les han solicitado específicamente estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES al momento de presentar una solicitud de crédito, lo que evidencia que no todas las instituciones financieras exigen esta información de manera obligatoria.

Asimismo, solo el 25% de los encuestados indicó que la presentación de estados financieros bajo NIIF para PYMES ha facilitado la aprobación del financiamiento, mientras

que el 75% considera que dicha presentación no garantiza el acceso al crédito. De igual forma, el 50% de las empresas obtuvo financiamiento formal durante el año 2024, y únicamente el 25% señaló que las condiciones del crédito fueron más favorables al presentar información financiera bajo NIIF para PYMES.

Finalmente, se destaca que el 100% de las empresas encuestadas manifestó estar dispuesto a invertir en capacitación y en sistemas contables, lo cual representa una oportunidad importante para fortalecer la aplicación de las NIIF para PYMES y mejorar la calidad de la información financiera utilizada en las decisiones de financiamiento.

Resultados Entrevistas

Entrevistas Realizadas a Asesores de Crédito de Entidades Financieras

Asesor de Crédito N°1 de PYMES- Banco Ban Ecuador

1. ¿Qué documentos financieros se revisa principalmente al evaluar una solicitud de crédito de una PYME?

Entre los documentos serían los balances; tanto el Balance General como el Balance Internos y los Estados de Resultados. También las declaraciones del Impuesto a la Renta y las declaraciones de IVA. Eso sería lo principal.

2. ¿La entidad exige que los estados financieros estén elaborados bajo NIIF para PYMES?

Sí, claro.

3. ¿Qué indicador considera más importante al analizar la capacidad de pago de una empresa?

Obviamente la capacidad de pago es uno de los indicadores de liquidez, pero sobre todo el periodo de recuperación y la tasa interna de retorno, el VAN y el TIR, también el Porcentaje de Endeudamiento que llegaría a ser el Patrimonio

4. ¿El nivel de endeudamiento influye en la aprobación del crédito?

Sí, por no sobreendeudamiento de solicitantes.

5. ¿La rentabilidad de la empresa es tomada en cuenta en la evaluación crediticia?

Sí.

6. ¿El historial crediticio del solicitante influye en la decisión final?

Sí, por comportamiento de pago es el principal factor.

7. Desde su experiencia, ¿qué errores financieros o contables afectan con mayor frecuencia la aprobación de un crédito a las PYMES?

El tema de no facturación de parte de los solicitantes de un crédito.

Asesor de Crédito N° 2 de PYMES- Banco Pichincha

1. ¿Qué documentos financieros se revisa principalmente al evaluar una solicitud de crédito de una PYME?

Lo que son cédulas, patrimonios, balances, declaraciones como el impuesto a la Renta y del IVA.

2. ¿La entidad exige que los estados financieros estén elaborados bajo NIIF para PYMES?

No.

3. **¿Qué indicador considera más importante al analizar la capacidad de pago de una empresa?**

Su rentabilidad sin duda.

4. **¿El nivel de endeudamiento influye en la aprobación del crédito?**

Sí, para que no existan inconvenientes al momento de pagar.

5. **¿La rentabilidad de la empresa es tomada en cuenta en la evaluación crediticia?**

Si

6. **¿El historial crediticio del solicitante influye en la decisión final?**

Si

7. **Desde su experiencia, ¿qué errores financieros o contables afectan con mayor frecuencia la aprobación de un crédito a las PYMES?**

Lo que el tema de Facturación, aunque existen otros factores, pero este influye mucho.

Asesor de Crédito N°3 de PYMES- Cooperativa Virgen del Cisne agencia Matriz

1. **¿Qué documentos financieros se revisa principalmente al evaluar una solicitud de crédito de una PYME?**

Depende su actividad económica ya sea de comercio o servicio. Tiene que tener el ruc o rimpe, facturas vigentes y declaraciones.

2. **¿La entidad exige que los estados financieros estén elaborados bajo NIIF para PYMES?**

No, no es necesario, con que tengan las declaraciones de los semestres y facturas de los 3 últimos meses basta.

3. ¿Qué indicador considera más importante al analizar la capacidad de pago de una empresa?

La liquidez del negocio

4. ¿El nivel de endeudamiento influye en la aprobación del crédito?

Claro, porque tiene que tener la capacidad para asumir la nueva deuda y su patrimonio tiene que estar en positivo.

5. ¿La rentabilidad de la empresa es tomada en cuenta en la evaluación crediticia?

Si es fundamental, ya que una empresa sin rentabilidad se podría decir que está al borde de la quiebra y no tendría como cubrir su obligación y por ende sería un riesgo para la entidades financiera.

6. ¿El historial crediticio del solicitante influye en la decisión final?

Claro, porque si no mantiene un buen comportamiento de pago en otras entidades financiera su historial crediticio va a estar en negativo el cual no es sujeto no de crédito.

7. Desde su experiencia, ¿qué errores financieros o contables afectan con mayor frecuencia la aprobación de un crédito a las PYMES?

No declarar correctamente el ingreso al SRI ya que las declaraciones saldrían menos de lo que genera en realidad el negocio. También que algunos mezclan finanzas personales con las del negocio

Tabla 6*Matriz de hallazgos para entrevistas de Asesores*

Criterio	Asesor N°1 – BanEcuador	Asesor N°2 – Banco Pichincha	Asesor N°3 – Cooperativa Virgen del Cisne
Documentos financieros principales	Estados financieros completos (Balance, Resultados), declaraciones de IVA y Renta	Balances, patrimonio, declaraciones tributarias	RUC/RIMPE, facturas vigentes y declaraciones
Exige estados financieros bajo NIIF para PYMES	Sí, es requisito	No es obligatorio	No es necesario
Indicador más importante para capacidad de pago	Liquidez, VAN, TIR, período de recuperación, endeudamiento	Rentabilidad	Liquidez del negocio
El endeudamiento influye en la aprobación	Sí, evitar sobreendeudamiento	Sí, para garantizar capacidad de pago	Sí, debe poder asumir nueva deuda y mantener patrimonio positivo

La rentabilidad es considerada	Sí	Sí	Sí, es fundamental
El historial crediticio influye	Sí, es el principal factor	Sí	Sí, determina si es sujeto de crédito
Errores frecuentes que afectan el crédito	Falta de facturación	Falta de facturación	Subdeclaración al SRI y mezcla de finanzas personales con las del negocio

Nota: *Resultados de entrevistas realizadas.*

A partir de las entrevistas que se realizó a los asesores de crédito de BanEcuador, Banco Pichincha y la Cooperativa Virgen del Cisne, pudimos evidenciar que, aunque las entidades financieras no coinciden completamente en exigir de forma obligatoria los estados financieros elaborados bajo NIIF para PYMES, todas basan su evaluación crediticia en la información financiera y tributaria que reflejan estos documentos.

En el caso de BanEcuador, el asesor manifestó que sí es un requisito que los estados financieros estén preparados bajo NIIF para PYMES. Sin embargo, en Banco Pichincha y Cooperativa Virgen del Cisne indicaron que no es obligatorio, pero solicitan declaraciones de impuestos, facturación vigente y documentación contable que, en la práctica, contiene la misma información que debería estar correctamente estructurada en los estados financieros conforme a esta normativa. Esto me permitió comprender que, aunque no todas las entidades lo exijan formalmente, en realidad analizan la información que la NIIF para PYMES regula.

Respecto a los indicadores que consideran más importantes para analizar la capacidad de pago de una PYME, los tres asesores coincidieron en la relevancia de la liquidez, la rentabilidad y el nivel de endeudamiento. Además, uno de ellos mencionó indicadores como el VAN, la TIR y el período de recuperación, los cuales se utilizan para medir la viabilidad financiera del negocio. Esto evidencia que las entidades financieras buscan comprobar si la empresa genera suficientes recursos para cumplir con sus obligaciones, información que se refleja claramente cuando los estados financieros están bien elaborados.

También pude identificar que el historial crediticio del solicitante es un factor determinante en la decisión final, así como ciertos errores financieros frecuentes que afectan la aprobación del crédito, entre ellos la falta de facturación, la su declaración de ingresos al SRI y la mezcla de las finanzas personales con las del negocio.

Análisis documental de la empresa DISFERRI SA

Con el propósito de complementar la información obtenida a través de las encuestas y entrevistas que se realizó, en este apartado se desarrolla un análisis documental de los estados financieros de la empresa DISFERRI S.A. Este análisis no tiene como finalidad comparar varias empresas ni evaluar su desempeño financiero, sino tomar un caso real como referencia práctica para verificar cómo deben elaborarse y presentarse los estados financieros conforme a lo establecido en la NIIF para PYMES.

Para el desarrollo de este estudio consideramos pertinente revisar el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros, ya que todos ellos forman parte de los estados financieros obligatorios establecidos por la norma y permiten observar la estructura, clasificación, presentación y revelación de la información contable. La revisión de estos estados se realizó con base en las secciones correspondientes de la NIIF para PYMES, con el fin de comprobar si su elaboración cumple con los lineamientos normativos y, a su vez, evidenciar en la práctica cómo se aplica correctamente esta normativa contable.

Estado de Situación Financiera Resumido – DISFERRI S.A. (2024)

Tabla 7

Análisis Documental del Estado de Situación Financiera periodo 2024

ACTIVO	USD
Activo Corriente	103,936.62
Efectivo y equivalentes	4,152.00
Inventarios	41,784.62
Activos por impuestos corrientes	6,749.08
Otros activos corrientes	51,250.92

Activo No Corriente	229,731.64
Propiedad, planta y equipo (neto)	229,731.64
TOTAL ACTIVO	333,668.26
PASIVO	USD
Pasivo Corriente	21,186.31
Cuentas por pagar proveedores	21,186.31
Pasivo No Corriente	150,896.00
Obligaciones con instituciones financieras	150,896.00
TOTAL PASIVO	172,082.31
PATRIMONIO	USD
Capital	800.00
Reserva legal	220.70
Superávit por revaluación PPE	141,775.18
Resultados acumulados	8,140.51
Resultado del ejercicio	10,649.56
TOTAL PATRIMONIO	161,585.95

Fuentes: Investigación sacada de las Superintendencias de Compañías Estado de Situación Financiera DISFERRI S.A. año 2024.

Al revisar el Estado de Situación Financiera de la empresa DISFERRI S.A., se puede observar que la información se encuentra presentada bajo la estructura que exige la NIIF para PYMES, diferenciando claramente los activos, pasivos y el patrimonio.

Dentro del activo, se observa una adecuada clasificación entre activo corriente y no corriente. El activo corriente está compuesto principalmente por inventarios y otros activos corrientes, mientras

que el efectivo disponible es menor, lo cual refleja que la empresa mantiene la mayor parte de sus recursos invertidos en mercadería para la venta, acorde a su actividad comercial. Se identifica un adecuado reconocimiento del valor asociado a los activos por impuestos corrientes dentro de la estructura financiera. En el activo no corriente, la cuenta de mayor relevancia corresponde a Propiedad, Planta y Equipo, la cual integra terrenos, edificaciones, mobiliario y equipos, así como la depreciación acumulada correspondiente. Asimismo, se evidencia el registro de un superávit por revaluación dentro del patrimonio, lo que refleja la aplicación de la normativa referente a la medición posterior de estos activos.

En relación con el pasivo, se observa una diferenciación clara entre las obligaciones corrientes, conformadas principalmente por cuentas por pagar a proveedores, y las obligaciones no corrientes vinculadas a financiamientos de largo plazo. Esta clasificación facilita la identificación de los compromisos financieros según su horizonte temporal.

Por último, el patrimonio presenta de manera integral sus elementos, incluyendo capital, reservas, superávit por revaluación, resultados acumulados y resultado del periodo, evidenciando el cumplimiento de los lineamientos establecidos por la normativa contable.

Estado de Resultado Integral Resumido – DISFERRI S.A. (2024)

Tabla 8

Análisis Documental del Estado de Resultados de DIFERRI S.A.

CUENTA	USD
Ingresos de actividades ordinarias	170,876.60
(-) Costo de ventas	143,206.34
Ganancia bruta	27,670.26
(-) Gastos de venta	15,141.37

Ganancia antes de participación e impuestos	12,528.89
(-) 15% participación trabajadores	1,879.33
Ganancia antes de impuestos	10,649.56
(-) Impuesto a la renta causado	0.00
Ganancia neta del período	10,649.56
Otro resultado integral	0.00
Resultado integral total del año	10,649.56

Fuente: *Estados financieros –DISFERRI S.A., 2024.*

Al revisar el Estado de Resultado Integral de la empresa DISFERRI S.A., se pudo verificar que la estructura presentada cumple con el orden y clasificación establecidos por la NIIF para PYMES para la presentación del rendimiento financiero del período.

En primer lugar, se identifican claramente los ingresos de actividades ordinarias, los cuales provienen principalmente de la prestación de servicios y otros ingresos operacionales. Posteriormente, se presenta el costo de ventas debidamente determinado en función del movimiento de inventarios (inventario inicial, compras e inventario final), lo que evidencia una correcta aplicación del tratamiento contable de inventarios conforme a la norma.

La determinación de la ganancia bruta permite observar el margen generado por la actividad principal de la empresa. A continuación, se presentan los gastos de venta relacionados con remuneraciones La determinación de la ganancia bruta permite analizar el margen obtenido a partir de la actividad principal de la empresa. Posteriormente, se presentan los gastos de venta, los cuales incluyen remuneraciones y beneficios sociales del personal, evidenciando una adecuada clasificación dentro de la estructura de resultados.

Después como podemos ver, el estado financiero refleja el cálculo de la ganancia antes de participación a trabajadores e impuestos, la participación del 15% a trabajadores conforme a la normativa ecuatoriana, y finalmente la ganancia neta del período.

Asimismo, se observa que no existen otros resultados integrales durante el período, por lo que el resultado integral total coincide con la ganancia neta.

Estado de Cambios en el Patrimonio – DISFERRI S.A (2024)

Tabla 9

Análisis Documental de Estados de Cambios en el Patrimonio de Disferri SA 2024

Concepto	Valor USD	Observación estructural
Reserva legal	220,70	Presentada dentro del grupo de reservas
Ganancias acumuladas	141.775,18	Correctamente reflejadas como resultados de períodos anteriores
Reserva por valuación	8.140,51	Presentada dentro de otras reservas patrimoniales
Ganancia neta del período	10.649,56	Incrementa el patrimonio en el período actual
Total patrimonio al final del período	161.585,95	Refleja la suma de todos los componentes patrimoniales
Total patrimonio período anterior	150.936,39	Permite observar la variación patrimonial anterior
Variación del patrimonio en el año	10.649,56	Corresponde a la utilidad del ejercicio

Fuentes: Investigación sacada de las Superintendencias de Compañías Estado de Cambios del Patrimonio DISFERRI S.A. año 2024

En el análisis documental del Estado de Cambios en el Patrimonio de la empresa DISFERRI S.A., se observa que este estado financiero se encuentra elaborado conforme a la Sección 6 de la NIIF para PYMES, donde se exige presentar de forma detallada las variaciones que han ocurrido en las cuentas patrimoniales durante el período contable.

Se evidencia que la empresa presenta correctamente la estructura del patrimonio, desglosando las cuentas de reservas, resultados acumulados y el resultado del ejercicio. Si bien varias cuentas no registran movimientos durante el período analizado, estas se encuentran correctamente incluidas en el estado financiero, cumpliendo con los requerimientos normativos de presentación.

El cambio más significativo dentro del patrimonio corresponde al reconocimiento de la utilidad neta del ejercicio por USD 10.649,56, la cual se incorpora directamente a los resultados acumulados de la empresa. De igual forma, se evidencia la presencia de reservas y utilidades retenidas provenientes de períodos anteriores, lo que refleja la continuidad de la información financiera y el adecuado arrastre de saldos conforme a lo establecido por la normativa contable.

Este estado financiero permite comprobar cómo la empresa refleja la composición y variación de su patrimonio, evidenciando la correcta aplicación estructural de la NIIF para PYMES en la presentación de esta información.

Tabla 10

Análisis Documental de Estados de Cambios en el Patrimonio de Disferri SA 2024

Elemento verificado según Sección 7 NIIF para PYMES	Valor presentado por la empresa
Cobros por ventas de bienes y servicios	170.876,60
Pagos a proveedores	(133.550,96)

Pagos a empleados	(15.141,36)
Otras salidas de efectivo operativas	(18.032,28)
Flujos de efectivo de inversión	0,00
Flujos de efectivo de financiación	0,00
Incremento neto del efectivo	4.152,00
Efectivo al inicio del período	0,00
Efectivo al final del período	4.152,00
Ajustes por partidas distintas al efectivo	4.152,00

Fuentes: Investigación sacada de las Superintendencias de Compañías Estado de Flujos de Efectivo DISFERRI S.A. año 2024

Como parte del análisis documental efectuado a los estados financieros obtenidos desde la Superintendencia de Compañías, se revisó el Estado de Flujos de Efectivo de la empresa DISFERRI S.A., el cual se encuentra elaborado mediante el método directo, conforme a lo permitido por la Sección 7 de la NIIF para PYMES.

En este estado financiero se observa la correcta separación de los flujos de efectivo en actividades de operación, inversión y financiación, tal como lo exige la norma. Dentro de las actividades de operación se identifican claramente los cobros y pagos derivados de la actividad principal del negocio, mientras que las actividades de inversión y financiación se presentan, aunque no existan movimientos en el período, cumpliendo así con la estructura obligatoria establecida por la normativa.

Asimismo, se evidencia el cálculo del incremento neto del efectivo, así como la presentación del efectivo al inicio y al final del período, acompañado de los ajustes por partidas distintas al efectivo, lo cual forma parte de la presentación informativa requerida cuando se utiliza el método directo.

Tabla 11*Notas a los Estados Financieros – DISFERRI S.A.(2024)*

Nota	Concepto	Valor USD	Relación con	Observación
	revelado		estados financieros	estructural
Nota 1	Efectivo y equivalentes	4.152,00	Estado de Situación Financiera	Detalla el saldo disponible para obligaciones
Nota 2	Cuentas por cobrar socios	—	Estado de Situación Financiera	Información incompleta, falta valor y provisión
Nota 3	Cuentas por pagar (IESS)	—	Estado de Situación Financiera	Falta detalle del valor adeudado
Nota 6	Capital social	800,00	Estado de Cambios en el Patrimonio	Coincide con el patrimonio presentado
—	Reserva legal	220,70	Estado de Cambios en el Patrimonio	Correctamente revelada
—	Utilidad acumulada	8.140,51	Estado de Cambios en el Patrimonio	Coincide con reservas patrimoniales
—	Gastos del período	170.876,60	Estado de Resultados	Relacionado con el resultado del ejercicio
—	Utilidad del ejercicio	10.649,56	Estado de Resultados / Patrimonio	Coherente con los otros estados

Fuentes: Investigación sacada de las Superintendencias de Compañías Nota a los Estados*Financieros DISFERRI S.A. año 2024*

En el análisis documental de las Notas a los Estados Financieros de la empresa DISFERRI S.A., se verifica la aplicación de la Sección 8 de la NIIF para PYMES, la cual establece que las notas forman parte integral de los estados financieros y tienen como finalidad explicar, detallar y complementar la información presentada en los mismos.

Como se puede observar que la compañía presenta información básica relacionada con su actividad económica, indicando que es una sociedad anónima dedicada a la comercialización de materiales de ferretería e insumos para la construcción, lo cual permite entender la naturaleza de sus operaciones.

También, se puede ver la base de elaboración de los estados financieros, indicando que han sido preparados de acuerdo a la NIIF para PYMES y expresados en dólares de los Estados Unidos de América, cumpliendo con el requerimiento normativo de revelar la moneda funcional y el marco contable aplicado.

Dentro de las políticas contables, se evidencia el reconocimiento de ingresos por la venta de materiales de construcción, señalando que estos se registran una vez que el efectivo ingresa a bancos, y que se miden al valor razonable de la contraprestación recibida. También se detallan rubros específicos como efectivo y equivalentes, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y capital social, los cuales guardan relación directa con las cifras presentadas en los estados financieros analizados previamente.

Análisis documental general de los Estados Financieros

Empresa: DISFERRI S.A.

Como complemento a la información obtenida mediante encuestas y entrevistas, se realizó un análisis documental de los estados financieros de la empresa DISFERRI S.A., con el propósito de

utilizar un caso real para evidenciar cómo debe aplicarse correctamente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en la elaboración y presentación de la información contable.

Para este análisis se revisaron de forma conjunta:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

La revisión se efectuó desde un enfoque documental, es decir, verificando la forma en que se presentan, clasifican y revelan las partidas contables de acuerdo con las secciones correspondientes de la NIIF para PYMES, sin realizar cálculos de indicadores financieros ni evaluar el desempeño económico de la empresa.

A partir del análisis del Estado de Situación Financiera, se evidenció la correcta clasificación de los activos, pasivos y patrimonio, permitiendo observar la estructura financiera de la empresa conforme a lo requerido por la Sección 4 de la norma. Por su parte, el Estado de Resultados Integral permitió verificar la forma en que se reconocen los ingresos, costos y gastos del período, conforme a los lineamientos de la Sección 5.

El Estado de Cambios en el Patrimonio permitió identificar la composición del capital social, reservas y utilidades acumuladas, demostrando coherencia con la información presentada en los demás estados financieros, en concordancia con la Sección 6. Asimismo, el Estado de Flujos de Efectivo

evidenció el movimiento del efectivo derivado de las actividades operativas, cumpliendo con lo establecido en la Sección 7.

Finalmente, las Notas a los Estados Financieros cumplieron la función de complementar y explicar la información presentada, revelando las políticas contables aplicadas, la base de elaboración de los estados financieros y el detalle de ciertos rubros importantes, de acuerdo con la Sección 8 de la NIIF para PYMES.

De manera general, este análisis documental permitió comprobar que los estados financieros de DISFERRI S.A. presentan una estructura alineada a lo establecido por la NIIF para PYMES, sirviendo como evidencia práctica de cómo debe realizarse la correcta aplicación de esta normativa en una pequeña empresa, y demostrando la utilidad de la información financiera para fines de revisión y comprensión contable dentro del proceso investigativo.

Conclusiones

A partir del desarrollo de esta investigación, se concluye que los objetivos planteados fueron cumplidos en su totalidad.

Se logró comprobar que las pequeñas empresas de ventas al por mayor de Latacunga sí aplican adecuadamente las NIIF para PYMES, cuentan con personal capacitado, de acuerdo a las encuestas realizadas y también dimos a conocer cómo se deben presentar los estados financieros estructurados conforme a la normativa de acuerdo al análisis documental del caso DISFERRI S.A. Gracias a esta investigación y las encuestas que se realizó, sabemos que lo referente a NIFF para PYMES, va en constante cambio, por esta razón, sigue siendo demasiado importante la capacitación de personal.

Al momento de adentrarnos en la investigación de las pequeñas empresas en la parte de Estados Financieros nos dimos cuenta que hay Pequeñas empresas que no suben sus estados financieros a las SUPERCIAS, esto puede ser en parte negativo ya que pueden ver empresas interesadas en invertir o una entidad bancaria que pueda ofertar un buen financiamiento. Sin embargo, de acuerdo a los que, si contaban con esta información, nos pudimos dar cuenta que las pequeñas empresas de Latacunga dependen bastante del inversionista que por así decirlo reemplaza a un banco, porque si una persona invierte en una empresa se debe dar un porcentaje de ganancia.

Asimismo, gracias a las entrevistas que se realizó, pudimos identificar que las entidades financieras no basan exclusivamente su decisión de otorgar crédito en la aplicación de la NIIF para PYMES, sino que consideran otros factores financieros y tributarios. Esto confirma que la aplicación de la norma mejora la calidad de la información, pero no garantiza por sí sola el acceso al financiamiento. Aunque, no por esta razón se debe descuidar llevar la correcta aplicación de NIFF para PYMES.

La relación entre las variables quedó demostrada: una correcta aplicación de la NIIF para PYMES genera información financiera ordenada, transparente y verificable, lo cual reduce el nivel de riesgo desde el punto de vista de las entidades financieras, tal como lo explica la teoría de la información financiera. Sin embargo, la decisión final de financiamiento también depende de la capacidad real de pago y del comportamiento financiero de la empresa.

Desde la perspectiva de la teoría contable de investigación, se evidenció que la contabilidad no solo cumple una función de registro, sino que se convierte en una herramienta clave para la toma de decisiones tanto internas como externas, especialmente en procesos de análisis crediticio.

En conclusión, aunque la NIIF para PYMES no es vista por todas las entidades financieras como un requisito obligatorio, sí constituye un elemento que mejora significativamente la presentación y comprensión de la información financiera utilizada en las decisiones de financiamiento y también estas nos pueden servir para tener un buen control interno.

Recomendaciones

Con relación a los resultados y conclusiones obtenidas, recomendamos:

- A las pequeñas empresas, continuar fortaleciendo la aplicación de las NIIF para PYMES mediante capacitación constante y el uso de sistemas contables adecuados, ya que esto mejora la calidad de su información financiera y su imagen ante entidades externas.
- A las entidades financieras, considerar de manera más formal la exigencia de estados financieros bajo NIIF para PYMES, ya que esta normativa estandariza la información y facilita el análisis del riesgo crediticio.
- A los organismos de control y profesionales contables, promover programas de capacitación enfocados no solo en el cumplimiento de la norma, sino en su utilidad práctica para el acceso al financiamiento.
- A futuras investigaciones, profundizar en el análisis de cómo otros factores, como el historial crediticio y la formalidad tributaria, influyen conjuntamente con la aplicación de las NIIF para PYMES en las decisiones de financiamiento.

Estas recomendaciones buscan que la aplicación de la normativa no sea vista únicamente como un requisito contable, sino como una herramienta estratégica que fortalece la relación entre las PYMES y el sistema financiera.

Bibliografía

- Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria. (2015). *Resolución ARCSA-DE-067-2015*. ARCSA.
- Altamirano, H., Guanochanga, T., Caisapanta, T., & Mera, H. (2022). La residencia fiscal para efectos tributarios de las personas naturales en la comunidad andina. *REVISTA CIENTÍFICA ECOCIENCIA*, 9(2).
<https://doi.org/https://doi.org/10.21855/ecociencia.92.628>
- Aranda, M. M., Martínez Cuevas, M. C., & Camacho Vera, A. D. (2024). Análisis documental, un proceso de apropiación del conocimiento. *Revista Digital Universitaria*.
<https://doi.org/10.22201/ceide.16076079e.2024.25.6.1>
- Arias, F. (2006). *Introducción a la metodología científica*. Episteme. Retrieved 25 de Enero de 2026, from <https://abacoenred.org/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf-1.pdf>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. Pearson Educación. Pearson. Retrieved 8 de Febrero de 2026, from <https://abacoenred.org/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Brealey, R. A., Myers, S. C., Allen, F., & Edmans, A. (2022). Principles of corporate finance (14^a ed.). McGraw-Hill Education. <https://www.mheducation.com/highered/product/principles-corporate-finance-brealey-myers/M9781264080946.html>
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2021). Fundamentals of financial management (15^a ed.). Cengage Learning.

- CAF. (2021). *Acceso al financiamiento de las pymes*. Retrieved 8 de Febrero de 2026, from <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1752/Acceso%20al%20financiamiento%20de%20las%20pymes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cayo, W. (2013). Diseño de una metodología básica para la adopción por primera vez de NIIF para las PYMES, dedicadas a la manufactura en el Ecuador [Universidad Politecnica Salesiana]. *Repositorio Institucional*. Retrieved 8 de Febrero de 2026, from <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/5868>
- CES. (2018). *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*. Retrieved 8 de Febrero de 2026, from <https://www.ces.gob.ec/lotaip/2018/Agosto/Anexos-literal-a2/LEY%20DE%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20INTERNO,%20LRTI.pdf>
- Cochran, W. (1991). *Técnicas de muestreo*, 3.^a edición. Retrieved 8 de Febrero de 2026, from <https://www.wiley.com/en-us/Sampling+Techniques%2C+3rd+Edition-p-9780471162407>
- Díaz L, Torruco U, Martínez M, Varela M. 2013. La entrevista, recurso flexible y dinámico. <https://www.redalyc.org/pdf/3497/349733228009.pdf>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher CEIT*, 5(1), 159–? <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Flores, L., & Colcha, R. (2024). impacto de las normas internacionales de información financiera (niif) para pymes en la contabilidad de las empresas de servicios profesionales. *Revista Científica Multidisciplinaria InvestiGo*, 5(12). <https://doi.org/https://doi.org/10.56519/ec97d495>
- Goyburo, A., Silvia, K., & Villaroel, H. (2013). Analisis del impacto en base a la implementacion de las NIIF en una PYME, Caso Real [ESPOL]. *Repositorio Institucional*. Retrieved 8 de Febrero de 2026, from

<https://www.dspace.espol.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/123456789/34965/T-94981%20GOYBURO-SILVA-VILLARROEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Hamel, G. (2012). *What matters now how to win in a world of relentless change ferocious competition and unstoppable innovation*. Retrieved 4 de Enero de 2026, from https://lib.ummometro.ac.id/index.php?p=show_detail&id=9162&keywords=

Hernández, R., Fernández- Collado, C., & Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación*. México: Mc Graw Hill.

Hendriksen, E. (1981). *Teoría de la contabilidad*. Retrieved 8 de Febrero de 2026, from <https://biblioteca.usco.edu.co/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=15348>

IASCF. (1973). *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades*. Retrieved 12 de Enero de 2026, from https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_PYMES.pdf

IFRS. (2025). *NORMA DE CONTABILIDAD NIIF PARA LAS PYMES*. Retrieved 10 de Enero de 2026, from <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/ifrs-for-smes/spanish/2025/ifrs-for-smes-es.pdf?bypass=on>

IFRS Foundation. (2018). *El Marco Conceptual para la Información Financiera*. Retrieved 10 de Enero de 2026, from https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/niif/Marco_Conceptual_BV2023_GVT.pdf

IFRS Foundation. (2015). *Normas NIFF para PYMES* <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/ifrs-for-smes/spanish/2015/part-a-ifrs-for-smes-standard-es.pdf?bypass=on>

- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4). Retrieved 8 de Febrero de 2026, from <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/0304405X7690026X>
- LEXIS. (2011). *Constitución de la República del Ecuador*. Retrieved 8 de Febrero de 2026, from https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- López, O., Haro, A., Córdova, A., & Pérez, J. (2023). El teorema Modigliani-Miller: un análisis desde la estructura de capital mediante modelos Data Mining en pymes del sector comercio. *Revista Finanzas y Política Económica*, 15(1). Retrieved 6 de Febrero de 2026, from <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8871202.pdf>
- Ministerio de Industrias y Productividad. (2016). *Resolución No. MIPRO-2016-024*. MIPRO.
- Mensah, J., Kwasi, P., & Addae, M. (2022). Effect of Packaging on Perceived Quality and Brand Loyalty: The Mediating Role of Brand Association in Over-the-Counter Market. *Open Journal of Business and Management*, 10(1). Retrieved 8 de Febrero de 2026, from <https://www.scirp.org/reference/referencespapers?referenceid=3155681>
- Molina, R. (2013). NIIF para las PYMES: ¿La solución al problema para la aplicación de la normativa internacional? *Contabilidad y Negocios*, 16(8). Retrieved 8 de Febrero de 2026, from <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5038291.pdf>
- Monge, C. (2011). Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa. Guía didáctica. Neiva: Universidad Surcolombiana.
- OECD. (2018). *Oslo Manual 2018: Guidelines for Collecting, Reporting and Using Data on Innovation*. Retrieved 5 de Enero de 2026, from https://www.oecd.org/en/publications/oslo-manual-2018_9789264304604-en.html

- Perez, G., & Rodriguez, I. (2011). Impacto de la aplicación de NIIF para PYMES en la preparación y presentación de estados financieros [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. *Repositorio Institucional*. Retrieved 8 de Enero de 2026, from <https://repositorio.puce.edu.ec/items/be7bf524-e62c-442e-95fd-7be6f1d2eae>
- Reyes, R., Medina, A., Arévalo, E., & Reyes, E. (2024). Evolución de las normas internacionales de información financiera (NIIF): implicaciones para la transparencia y la toma de decisiones empresariales. *Reincisol*, 4(7). [https://doi.org/https://doi.org/10.59282/reincisol.V4\(7\)750-773](https://doi.org/https://doi.org/10.59282/reincisol.V4(7)750-773)
- Ríos, A., Maliza , G., Rodríguez , J., Echeverria, P., & Smolij , I. (2024). Desafíos y Oportunidades del Financiamiento de las PYMES en Ecuador en el Año 2022: Perspectivas y Recomendaciones. *X-Pedientes Económicos*, 7(18). Retrieved 8 de Enero de 2026, from https://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes_Economicos/article/view/157
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., Jaffe, J. F., & Jordan, B. D. (2021). Corporate finance (13ª ed.). McGraw-Hill Education. <https://www.worldcat.org/title/1478317243>
- Schumpeter, J. (1934). *The theory of economic development*. Retrieved 8 de Enero de 2026, from <https://cruel.org/books/hy/shortschumpeter/SchumpeterTheoryofEconDev.pdf>
- SENESCYT. (2018). *ACUERDO No SENESCYT- 2018 - 029. Reglamento de incentivos financieros y administrativos a la investigación, desarrollo tecnológico y transferencia de tecnología*. SENESCYT <https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2019-04/Acuerdo%202018-029.pdf>
- Silva , D. (2020). Adopción de NIIF para Pymes y su impacto en la razonabilidad de la información financiera de las empresas Pymes: una revisión de la literatura científica de los años 2009 al 2019 [Trabajo de investigación, Universidad Privada del Norte]. *Repositorio*

- Institucional*. Retrieved 8 de Enero de 2026, from <https://repositorio.upn.edu.pe/item/485247ea-e26b-4cda-b2d3-f7a2ddb26a8a>
- Solórzano, P., & Vásquez, L. (2024). Implementación de las NIIF en PYMES ecuatorianas. *Gestio et Productio: Revista Electrónica de Ciencias Gerenciales*, 6(1). Retrieved 1 de Febrero de 2026, from <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9545678>
- Strauss, A., & Corbin, J. (1990). Bases de la investigación cualitativa. Técnicas y procedimientos para desarrollar la teoría fundamentada. Antioquia: Universidad de Antioquia.
- Suarez, M. V. (2024). Credit risk and performance of SMEs: Empirical evidence. ResearchGate. https://www.researchgate.net/publication/378899605_Credit_Risk_and_Performance_of_SMEs_Empirical_Evidence
- Rodríguez, R. (2024). A Required Debt Service Coverage Ratio related to the economic value of the asset involved. *Journal of Financial Risk Management*, 13, 618-642. <https://doi.org/10.4236/jfrm.2024.134939>
- Tidd, J., & Bessant, J. (2021). Managing Innovation Integrating Technological, Market and Organizational Change. *ResearchGate*. Retrieved 4 de Febrero de 2026, from https://www.researchgate.net/publication/344237753_Managing_Innovation_Integrating_Technological_Market_and_Organizational_Change
- Watts, R., & Zimmerman, J. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *THE ACCOUNTING REVIEW*, 65(1). Retrieved 8 de Enero de 2026, from <https://faculty.etsu.edu/POINTER/watts&zimmerman2.pdf>
- Williamson, O. (1979). Transaction-Cost Economics: The Governance of Contractual Relations. *Journal of Law and Economics*, 22(2). Retrieved 6 de Febrero de 2026, from

[https://josephmahoney.web.illinois.edu/BA549_Fall%202010/Session%203/Williamson%20\(1979\).pdf](https://josephmahoney.web.illinois.edu/BA549_Fall%202010/Session%203/Williamson%20(1979).pdf)

Zeff, S. (2008). IFRS Developments in the USA and EU, and Some Implications for Australia. *Australian Accounting Review*. <https://doi.org/https://doi.org/10.1111/j.1835-2561.2008.0032.x>

Apéndices

Apéndice A. Cuestionario aplicado a propietarios de PYMES



UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA



ENCUESTA

Empresa:

Objetivo: Recopilar información sobre el nivel de aplicación de las NIIF para PYMES en las micro empresas de Latacunga.

Cuestionario dirigido a propietarios, gerentes o responsables del área contable de las pequeñas empresas de Latacunga.

N°	PREGUNTAS	SI	NO
1	¿Su empresa prepara sus estados financieros conformes a las NIIF para PYMES?	☐	☐
2	¿El personal encargado de la contabilidad ha recibido capacitación formal en NIIF para PYMES durante los últimos 2 años?	☐	☐
3	¿Alguna entidad financiera banco o cooperativa le ha solicitado específicamente estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES al presentar una solicitud de crédito en el año 2024?	☐	☐
4	¿La presentación de estados financieros bajo NIIF para PYMES ha facilitado la aprobación	☐	☐

de solicitudes de financiamiento por parte de las entidades financieras?

5 ¿Su empresa obtuvo financiamiento formal crédito bancario o línea de crédito durante el año 2024? ☐ ☐

6 ¿Si obtuvo financiamiento en el año 2024, las condiciones del crédito tasa, plazo y monto fueron más favorables cuando presentaron estados financieros elaborados bajo NIIF para PYMES comparado con créditos anteriores? ☐ ☐

7 ¿Estaría dispuesto a invertir en capacitación y sistemas contables para mejorar la aplicación de las NIIF para PYMES? ☐ ☐

Nota: Esta encuesta nos servirá para analizar la correcta aplicación de las NIIF para PYMES. ☐

Se aplicaron 19 cuestionarios a propietarios de PYMES de la ciudad de Latacunga. Los cuestionarios completos se encuentran en resguardo de la investigadora.

Apéndice B. Guía de Entrevista



UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA



ENTREVISTA

Proyecto: Aplicación de las NIIF para PYMES y su influencia en las decisiones de financiamiento.

Dirigido a: Asesor crediticio en tema de PYMES.

Tipo de entrevista: Semiestructurada.

Duración estimada: 10 a 12 minutos.

Datos generales del entrevistado

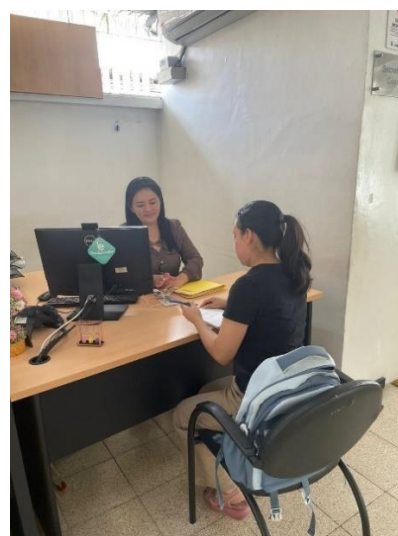
- **Cargo:** _____
- **Años de experiencia en el área financiera:** _____
- **Nombre de la entidad:** _____

Preguntas de la entrevista

1. *¿Qué documentos financieros se revisa principalmente al evaluar una solicitud de crédito de una PYME?*
.....
2. *¿La entidad exige que los estados financieros estén elaborados bajo NIIF para PYMES?*
.....

3. *¿Qué indicador considera más importante al analizar la capacidad de pago de una empresa?*
.....
4. *¿El nivel de endeudamiento influye en la aprobación del crédito? ¿De qué manera?*
.....
5. *¿La rentabilidad de la empresa es tomada en cuenta en la evaluación crediticia? ¿Por qué?*
.....
6. *¿El historial crediticio del solicitante influye en la decisión final?*
.....
7. *Desde su experiencia, ¿qué errores financieros o contables afectan con mayor frecuencia la aprobación de un crédito a las PYMES?*
.....

Apéndice C. Evidencias de Entrevistas



Apéndice D. Estados de Situación Financiera de Disferri SA de las SUPERCIAS 2024

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS	RAZÓN SOCIAL	DISFERRI S.A.
	DIRECCIÓN	PANAMERICANA Y VIA A SAQUISILÍ No. 21 BARRIO: AGLOMERADOS
	EXPEDIENTE	145823
	RUC	0591724126001
	AÑO	2024
	FORMULARIO	SCV.NIF.145823.2024.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DDMM/AAAA)		14/03/2025
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
ACTIVO	1	333668.26
ACTIVO CORRIENTE	101	103936.62
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10101	4152.00
CAJA	1010101	4152.00
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	1010102	0.00
INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	1010103	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	0.00
RENTA VARIABLE	101020101	0.00
ACCIONES Y PARTICIPACIONES	10102010101	0.00
CUOTAS DE FONDOS COLECTIVOS	10102010102	0.00
VALORES DE TITULARIZACIÓN DE PARTICIPACIÓN	10102010103	0.00
UNIDADES DE PARTICIPACIÓN	10102010104	0.00
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102010105	0.00
OTROS	10102010106	0.00
RENTA FIJA	101020102	0.00
AVALES	10102010201	0.00
BONOS DEL ESTADO	10102010202	0.00
BONOS DE PRENDA	10102010203	0.00
CÉDULAS HIPOTECARIAS	10102010204	0.00
CERTIFICADOS FINANCIEROS	10102010205	0.00
CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	10102010206	0.00
CERTIFICADOS DE TESORERÍA	10102010207	0.00
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	10102010208	0.00
CUPONES	10102010209	0.00
DEPÓSITOS A PLAZO	10102010210	0.00
LETRAS DE CAMBIO	10102010211	0.00
NOTAS DE CRÉDITO	10102010212	0.00
OBLIGACIONES	10102010213	0.00
FACTURAS COMERCIALES NEGOCIABLES	10102010214	0.00
OVERNIGHTS	10102010215	0.00
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	10102010216	0.00
PAPEL COMERCIAL	10102010217	0.00
PAGARÉS	10102010218	0.00
PÓLIZAS DE ACUMULACIÓN	10102010219	0.00
TÍTULOS DEL BANCO CENTRAL	10102010220	0.00
VALORES DE TITULARIZACIÓN	10102010221	0.00
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102010222	0.00
OTROS	10102010223	0.00
DERIVADOS	101020103	0.00
FORWARD	10102010301	0.00
FUTUROS	10102010302	0.00
OPCIONES	10102010303	0.00
OTROS	10102010304	0.00

Apéndice F. Estados de Resultados Disferri SA de las SUPERCIAS 2024

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS	RAZÓN SOCIAL	DISFERRI S.A.
	DIRECCIÓN	PANAMERICANA Y VIA A SAQUISILÍ No. 21 BARRIO: AGLOMERADOS
	EXPEDIENTE	145823
	RUC	0591724126001
	AÑO	2024
	FORMULARIO	SCV.MIF.145823.2024.1
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	401	170876.60
VENTA DE BIENES	40101	0.00
PRESTACION DE SERVICIOS	40102	169806.61
INGRESOS POR ASESORIA	4010201	0.00
INGRESOS POR ESTRUCTURACIÓN DE OFERTA PÚBLICA DE VALORES	4010202	0.00
INGRESOS POR ESTRUCTURACIÓN DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS	4010203	0.00
OTROS	4010204	169806.61
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	40103	0.00
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	40104	0.00
REGALÍAS	40105	0.00
INTERESES	40106	0.00
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CREDITO	4010601	0.00
INTERESES Y RENDIMIENTOS FINANCIEROS	4010602	0.00
OTROS INTERESES GENERADOS	4010603	0.00
DIVIDENDOS	40107	0.00
GANANCIA POR MEDICION A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	40108	0.00
INGRESOS POR COMISIONES, PRESTACIÓN DE SERVICIOS, CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	40109	0.00
COMISIONES GANADAS POR INTERMEDIACIÓN DE VALORES	4010901	0.00
POR OPERACIONES BURSATILES	401090101	0.00
POR CONTRATOS DE UNDERWRITING	401090103	0.00
POR COMISIÓN EN OPERACIONES	401090104	0.00
POR INSCRIPCIONES	401090105	0.00
POR MANTENIMIENTO DE INSCRIPCIÓN	401090106	0.00
POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN Y MANEJO	4010902	0.00
PORTAFOLIO DE TERCEROS	401090201	0.00
FONDOS ADMINISTRADOS	401090202	0.00
FONDOS COLECTIVOS	401090203	0.00
TITULARIZACIÓN	401090204	0.00
FIDEICOMISOS MERCANTILES	401090205	0.00
ENCARGOS FIDUCIARIOS	401090206	0.00
POR CALIFICACION DE RIESGO	401090207	0.00
POR REPRESENTACION DE OBLIGACIONISTAS	401090208	0.00
CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	4010903	0.00
CUSTODIA VALORES MATERIALIZADOS	401090301	0.00
CUSTODIA VALORES DESMATERIALIZADOS	401090302	0.00
COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES	401090303	0.00
OTROS	401090304	0.00
INGRESOS FINANCIEROS	40110	1069.99
DIVIDENDOS	4011001	0.00
INTERESES FINANCIEROS	4011002	1069.99
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4011003	0.00
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4011004	0.00
GANANCIA EN VENTA DE TITULOS VALORES	4011005	0.00
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	4011006	0.00
(-) DESCUENTO EN VENTAS	40112	0.00
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	40113	0.00

Apéndice G. Estados de Flujo de Efectivo de Dsiferri 2024

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS	RAZÓN SOCIAL	DISFERRI S.A.
	DIRECCIÓN	PANAMERICANA Y VIA A SAQUISILÍ No. 21 BARRIO: AGLOMERADOS
	EXPEDIENTE	145823
	RUC	0591724126001
	AÑO	2024
	FORMULARIO	SCV.NIF.145823.2024.1
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS	95	4152.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	4152.00
Clases de cobros por actividades de operación	950101	170876.60
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	170876.60
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	0.00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	0.00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	0.00
Otros cobros por actividades de operación	95010105	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-148692.32
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-133550.96
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-15141.36
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	0.00
Otros pagos por actividades de operación	95010205	0.00
Dividendos pagados	950103	0.00
Dividendos recibidos	950104	0.00
Intereses pagados	950105	0.00
Intereses recibidos	950106	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	950107	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-18032.28
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	0.00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	0.00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	0.00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	0.00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	0.00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	0.00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	0.00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	0.00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	0.00
Compras de activos intangibles	950211	0.00
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	0.00
Compras de otros activos a largo plazo	950213	0.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	0.00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	0.00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	0.00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	0.00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	0.00
Dividendos recibidos	950219	0.00
Intereses recibidos	950220	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0.00
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	0.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	0.00

Apendice H. Notas de los Estados Financieros de DISFERRI de las SUPERCIAS 2024

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPAÑIA DISFERRI S.A.

1. INFORMACION DE LA COMPAÑIA

La **COMPAÑIA DISFERRI S.A.** es una sociedad anónima, dedicada a la venta de materiales de ferretería, insumos para la construcción como hierro, cemento y otros radica el Lasso parroquia Tanicuchi. Sus actividades principales es la venta de materiales para la construcción

2. Bases de elaboración Estos estados financieros

Los Balances se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de presentación del grupo y la moneda funcional de la compañía. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

3. Políticas contables

Dentro de las políticas contables, se establece la generación de ingresos por venta de diferentes materiales o bienes

A continuación se presenta las notas más relevantes a los estados financieros

NOTA 1.- EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Se ha determinado un saldo de 4152, que conlleva el valor de efectivo que se dispone para cruzar con cuentas por pagar.

NOTA 2.- CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

Equivale al valor de dólares que es el capital social por recuperar con una provisión de

NOTA 3.-CUENTAS POR PAGAR

Considerado el rubro de iess por pagar

NOTA 6.- CAPITAL SOCIAL

Apéndice I. Información sacada de las SUPERCIAS para sacar la muestra



Detalle Ranking

Resumen Gráfico

Año

2024

Compañía

Todas

Provincia

COTOPAXI

Segmento

PEQUEÑA

Sector

G - COMERCIO AL POR MAY...

CIIU Nivel 6

Todas

49

BALANCES PROCESADOS

17,13 mill.

INGRESOS POR VENTAS

17,90 mill.

INGRESOS TOTALES

EMPRESAS SUJETAS AL CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

No.	Nombre	CIIU 6	Empleados	Ingresos Totales	R. Causado	Activos	Patrimonio	Ingresos v
7984	SAVREH S.A.	G4659.99	3	617.988,47	19.615,70	3.957.855,81	843.745,81	987,6
10036	SANTA CECILIA S.A.S.	G4630.15	42	803.223,67	0,00	2.335.333,19	1.096.012,31	801,2
12053	AGROGANADERANTIS S.A.	G4630.13	18	595.417,47	0,00	1.948.632,21	488.340,46	595,4
20332	ZO O VET DAFAY CALTDA.	G4610.01	4	855.140,12	8.907,99	378.431,12	110.618,86	855,1
20782	DISPOLHYC CIA. LTDA.	G4630.31	3	63.283,47	0,00	479.763,84	223.174,49	62,9
21185	DUQUE DISTRIBUCIONES DISTRIDUQUE S.A.S.	G4711.02	4	698.600,60	0,00	398.012,15	1.523,33	698,6
23051	ALMACENES GENERALES DE LIBRERIA PAPELERIA Y TECNOLOGIA EL NUEVO MILENIO ALMILENIO S.A.	G4649.93	4	741.732,32	443,16	293.747,22	14.772,23	741,7
23072	PASTO & HENO S.A.S.	G4630.14	5	857.332,31	11.901,05	187.140,81	28.081,29	857,3
23179	HCH CONSULTORES Y ASESORES S.A.S.	G4650.00	3	25.6847,70	16.217,92	496.455,33	480.521,51	25,6
24649	INSUMOS DE FERRERIA Y MADERAS DIMADERAS S.A.	G4610.03	3	698.063,83	4.166,76	207.862,37	62.681,91	698,0
25798	TOAQUIZA CORPORACION TOAQUICORPO S.A.S.	G4663.21	5	569.183,02	3.897,95	273.574,51	18.820,00	569,1
26359	AGRICULTORA ECUAFLORET CIA. LTDA.	G4630.12	25	630.367,34	396,92	184.030,78	39.632,18	630,3
26399	DIZASA-GROUP S.A.S.	G4530.01	3	262.745,79	4.052,44	360.741,76	351.989,72	262,7
26719	AGROPLANTSS S.A.S.	G4630.15	2	282.624,10	0,00	359.465,97	282.956,77	282,6
27038	MEGA COMERCIAL AGROFERRERERO SALCEDO S.A.S.	G4773.22	8	286.796,46	926,30	464.533,36	4.275,39	286,7
28007	SOLINTHA SOLUCIONES INTEGRALES DE HARDWARE S.A.	G4741.11	8	428.181,36	9.233,41	230.815,39	164.456,62	427,8
28535	SERVIMOTORGROUP S.A.S.	G4530.00	6	559.357,12	15.262,68	148.469,89	43.498,74	559,3
28762	AGROLANDIA S.A.S.	G4669.12	4	48.6257,14	1.229,52	214.824,32	14.205,40	48,6
29417	PARTES Y REPUESTOS SINO SINORPARTS S.A.	G4530.00	7	201.596,31	2.786,07	398.571,93	103.769,77	199,3
30650	NUNKUI LTDA.	G4630.12	4	351.761,80	101,32	224.585,63	96.789,13	351,7
31195	DISFERRI S.A.	G4663.21	4	170.876,60	0,00	333.686,26	161.585,95	170,8
32120	SUPERMERCADOSRAY S.A.S.	G4719.00	3	304.137,20	660,67	267.325,60	-12.853,81	303,8
32843	AGROEMPRESAS CIA. LTDA.	G4630.11	2	362.306,29	1.364,40	167.480,64	52.911,16	362,3
32844	VALENCIA & VALENCIA CIA. LTDA.	G4530.01	5	362.306,29	1.364,40	167.480,64	52.911,16	362,3
33040	OVERSEAS TRADING OVERTRADING S.A.	G4650.00	18	351.214,27	0,00	190.494,28	15.615,70	348,2
33061	FERRERERO THASIAN S.A.S.	G4752.01	3	415.239,29	644,33	137.345,88	4.314,91	415,2
Total			324	12.897.620,76	129.237,00	16.841.470,56	5.307.951,5	12.832,9

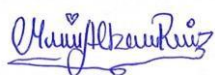
DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, Alberca Ruiz María Elizabeth, con C.C: # 1950072841 autora del trabajo de titulación: “Evaluación de la aplicación de las NIIF para PYMES en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024”. previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 09 de febrero del 2026



f. _____

Nombre: Alberca Ruiz María Elizabeth

C.C: 1950072841

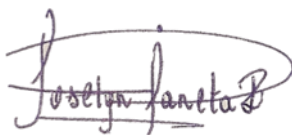
DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, Janeta Ramos Joselyn Alejandra, con C.C: # 0503403214 autora del trabajo de titulación: “Evaluación de la aplicación de las NIIF para PYMES en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024”. previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 09 de febrero del 2026



f. _____

Nombre: Janeta Ramos Joselyn Alejandra

C.C: 0503403214

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN

TÍTULO Y SUBTÍTULO:	“Evaluación de la aplicación de las NIIF para PYMES en las decisiones de financiamiento de las pequeñas empresas de la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024”		
AUTORAS	Alberca Ruiz María Elizabeth, Janeta Ramos Joselyn Alejandra		
REVISORES/TUTORES	CPA.Jimmy Manuel Marin Delgado MSc		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
FACULTAD:	Facultad de Economía y Empresa		
CARRERA:	Contabilidad y Auditoría		
TÍTULO OBTENIDO:	Licenciadas en Contabilidad y Auditoría		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	27 de febrero del 2026	No. DE PÁGINAS:	83
ÁREAS TEMÁTICAS:	NIIF para PYMES- Decisiones de Financiamiento		
PALABRAS CLAVES:	NIIF, PYMES, Financiamiento, Información Financiera, Riesgo, Gestión Financiero.		

RESUMEN El trabajo de titulación que se presenta a continuación, tuvo como propósito identificar la correcta aplicación de las NIIF para PYMES en la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, durante el año 2024. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, utilizando como técnica principal la encuesta aplicada a propietarios y la entrevista que se hizo a responsables del área contable, con el objetivo de recopilar información sobre el nivel de cumplimiento de las normas y su relación con el acceso al financiamiento. A su vez, también se hizo un análisis documental como investigación para confirmar si las NIIF aplican correctamente, reflejado en los estados financieros. Los resultados demostraron que la aplicación de las NIIF para PYMES en las empresas analizadas es parcial, debido a limitaciones en capacitación, recursos y conocimientos técnicos, lo cual afecta la calidad de la información financiera presentada a las entidades bancarias. Así mismo, se determinó que las empresas que elaboran estados financieros bajo estas normas presentan mayores posibilidades de acceder a financiamiento formal en mejores condiciones, dado que las instituciones financieras valoran la confiabilidad, transparencia y estandarización de la información contable para evaluar el riesgo crediticio. Se concluye que la adecuada adopción de las NIIF para PYMES no solo responde a un requerimiento normativo, sino que constituye una herramienta estratégica que fortalece la gestión financiera, mejora la toma de decisiones y contribuye a la sostenibilidad de las pequeñas empresas en el entorno local.

ADJUNTO PDF:	☒ SI	☐ NO
Contacto Con Autor/Es:	Teléfono:0990289872-098 746 4632	E-mail: maria.alberca@cu.ucsg.edu.ec joselyn.janeta@cu.ucsg.edu.ec
Coordinadora Del Proceso Ute:	Nombre: Bernabé Argandoña, Lorena Carolina	
	Teléfono: +593-4- 3804600 Ext.1635	
	E-Mail: lorena.bernabe@cu.ucsg.edu.ec	
Sección Para Uso De Biblioteca		
Nº. De Registro :		
Nº. De Clasificación:		
Dirección Url:		