



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO

**VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN, VINCULACIÓN Y
PROGRADO**

DIRECCIÓN DE PROGRADO

Tema:

“Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PyMES
y su impacto en la representación fiel de los Estados Financieros de la empresa
CORDIALSA.”

Trabajo de Titulación para optar al título de:

Magister en Contabilidad y Finanzas con Mención en Gestión Fiscal, Financiera
y Tributaria

Autora:

Lic. Katheryn Estefania Totoy Ugsiña

Tutora:

Ing. Chango Galarza Mariela, PhD.

Riobamba, Ecuador, 2025

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

Yo, (**Totoy Ugsiña Katheryn Estefanía**), con número único de identificación **060489752-0**, declaro y acepto ser responsable de las ideas, doctrinas, resultados y lineamientos alternativos realizados en el presente trabajo de titulación denominado: “Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PyMES y su impacto en la representación fiel de los Estados Financieros de la empresa CORDIALSA.” previo a la obtención del grado de Magíster en Contabilidad y Finanzas con Mención en gestión Fiscal Financiera y Tributaria.

- Declaro que mi trabajo investigativo pertenece al patrimonio de la Universidad Nacional de Chimborazo de conformidad con lo establecido en el artículo 20 literal j) de la Ley Orgánica de Educación Superior LOES.
- Autorizo a la Universidad Nacional de Chimborazo que pueda hacer uso del referido trabajo de titulación y a difundirlo como estime conveniente por cualquier medio conocido, y para que sea integrado en formato digital al Sistema de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor, dando cumplimiento de esta manera a lo estipulado en el artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior LOES.

Riobamba, 26 de septiembre 2025



Ing. Totoy Ugsiña Katheryn Estefanía

N.U.I. 0604897520

ACTA DE CULMINACION DE TRABAJO DE TITULACION

En la ciudad de Riobamba, a los 22 días del mes de Septiembre del año 2025, los miembros del Tribunal designado por la Comisión de Posgrado de la Universidad Nacional de Chimborazo, reunidos con el propósito de analizar y evaluar el Trabajo de Titulación bajo la modalidad Proyecto de titulación con componente investigación aplicada y/o desarrollo, CERTIFICAMOS lo siguiente:

Que, una vez revisado el trabajo titulado: “Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PyMES y su impacto en la representación fiel de los Estados Financieros de la empresa CORDIALSA.”, perteneciente a la línea de investigación: Gestión Contable, presentado por el maestrante TOTOY UGSIÑA KATHERYN ESTEFANIA, portador de la cédula de ciudadanía No. 0604897520 estudiante del programa de Maestría en Contabilidad y Finanzas con mención en Gestión Fiscal, Financiera y Tributaria se ha verificado que dicho trabajo cumple al 100% con los parámetros establecidos por la Dirección de Posgrado de la Universidad Nacional de Chimborazo.

Es todo cuanto podemos certificar, en honor a la verdad y para los fines pertinentes.

Atentamente,



Mgs. Mariela
Cristina Chango
Galarza
TUTOR



Mgs. Omar Patricio
Flor Mora
**MIEMBRO DEL
TRIBUNAL 1**



Mgs. Francisco Paúl
Pérez Salas, PhD.
**MIEMBRO DEL
TRIBUNAL 2**

Riobamba, 26 de septiembre del 2025

CERTIFICADO

De mi consideración:

Yo Ing. Mariela Cristina Chango Galarza PhD, certifico que la maestrante Totoy Ugsiña, Katheryn Estefanía con cédula de identidad No. 0604897520 estudiante del programa de Maestría En Contabilidad y Finanzas mención gestión fiscal, financiera y tributaria, tercera cohorte del año 2024 presentó su trabajo de titulación bajo la modalidad de Proyecto de titulación con componente de investigación aplicada/desarrollo denominado: “Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PyMES y su impacto en la representación fiel de los Estados Financieros de la empresa CORDIALSA.”, el mismo que fue sometido al sistema de verificación de similitud de contenido TURNITIN identificando el 8% de similitud.

Es todo en cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

Atentamente,



Ing. Mariela Cristina Chango Galarza PhD.

CI: 180340649-3

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a mi director de tesis, la ingeniera Mariela Chango Galarza, PhD, por su guía experta y dedicación. Su orientación y apoyo han sido cruciales para el desarrollo y culminación de este trabajo. También quiero agradecer a mi familia y amigos por su apoyo emocional y motivación constante. Su presencia y palabras de aliento han sido fundamentales para mantenerme enfocado y motivado. Finalmente, agradezco a todos los que contribuyeron con su tiempo y conocimientos a lo largo de este proceso. Su aporte ha sido invaluable y ha enriquecido significativamente este trabajo.

Katheryn

DEDICATORIA

El presente trabajo dedico especialmente a Dios por ser mi fortaleza más grande en la vida, a mi mamá, por su amor y apoyo incondicional. Su sacrificio y dedicación han sido fundamentales en mi camino académico. Gracias por creer en mí y por estar siempre presente en los momentos más importantes de mi vida. Y a mi familia por ser un pilar importante en mi vida, a mi hermana por ser mi motivo para salir adelante. A mi papá y a mi hermano por siempre estar presentes en cada paso que doy.

Katheryn

INDICE DE CONTENIDO	
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS	II
ACTA DE CULMINACION DE TRABAJO DE TITULACION	III
C E R T I F I C A D O	IV
AGRADECIMIENTO	V
DEDICATORIA.....	VI
Índice de Tablas	XI
Índice de Figuras	XII
RESUMEN	1
ABSTRACT	2
Introducción	3
Capítulo 1 Generalidades.....	4
1.1 Planteamiento del problema	4
1.1.1 Macro conceptualización.....	4
1.1.2 Meso conceptualización	5
1.1.3 Micro conceptualización.....	6
1.2 Justificación del problema	8
1.3 Objetivos.....	9
1.3.1 Objetivo General.....	9
1.3.2 Objetivos específicos	9
1.4 Descripción de la empresa y puestos de trabajo	10
1.4.1 Detalles estratégicos	10

1.4.2	Estructura Organizacional	12
1.4.3	Marca	13
1.4.4	Ubicación.....	13
1.4.5	Descripción del entorno.....	14
Capítulo 2 Estado del Arte y la Práctica.....		15
2.1	Antecedentes Investigativos	15
2.2	Fundamentación Legal	18
2.2.1	Constitución de la República del Ecuador.....	18
2.2.2	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI)	18
2.2.3	Ley de Compañías	18
2.3	Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes).....	19
2.3.1	Origen y Evolución de las NIIF.....	19
2.3.2	Principios Generales de las NIIF para Pymes	19
2.4	Sección Tres NIIF para Pymes	21
2.4.1	Alcance	21
2.4.2	Impacto en la presentación fiel de los estados financieros.....	21
2.4.3	Materialidad NAGA'S	22
2.4.4	Componentes de los Estados Financieros.....	22
2.4.5	IMPORTANCIA EN LA GESTION EMPRESARIAL.....	28
2.5	Gestión de riesgos financieros	29
2.5.1	Concepto del riesgo financiero	29

2.5.2	Herramientas de gestión de riesgos en empresas.....	29
Capítulo 3 Diseño Metodológico.....		31
3.1	Enfoque de la Investigación	31
3.1.1	Cualitativo	31
3.1.2	Cuantitativo	31
3.2	Diseño de la Investigación.....	32
3.2.1	Descriptiva.....	32
3.3	Tipo de Investigación	32
3.3.1	Transversal.....	32
3.3.2	No experimental	33
3.4	Nivel de Investigación.....	33
3.4.1	Nivel explicativo.....	33
3.5	Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	34
3.5.1	Fuente primaria.....	34
3.5.2	Fuente secundaria	34
3.6	Técnicas para el Procesamiento e Interpretación de Datos	35
3.6.1	Datos históricos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 35	
Capítulo 4		36
Análisis y Discusión de los Resultados		36
4.1	Análisis Descriptivo de los Resultados	36

4.1.1	Análisis Comparativo de los estados financieros de CORDIALSA entre los años 2023 y 2024.....	36
4.1.2	Informe acerca de la implementación de las NIIF para PyMES en CORDIALSA	36
4.1.3	Impacto de las NIIF para Pymes en CORDIALSA.....	37
4.2	Discusión de los Resultados	38
4.2.1	Estado de Situación Financiera.....	39
4.2.2	Nota. Elaboración propia con base de datos de SCVS (2025).Estado de Resultado Integral	41
4.2.3	Estado de Cambios en el Patrimonio.....	44
4.2.4	Estado de Flujo de Efectivo.....	46
	Capítulo 5	48
	Conclusiones y Recomendaciones	48
5.1	Conclusiones.....	48
5.2	Recomendaciones	49
	Referencias Bibliográficas.....	51

Índice de Tablas

Tabla 1 *Características cualitativas de la información en los estados financieros7*

Tabla 2 *Características cualitativas de la información en los estados financieros ..20*

Índice de Figuras

Figura 1 <i>Misión de la Empresa</i>	11
Figura 2 <i>Visión de la empresa</i>	11
Figura 3 <i>Valores Corporativos</i>	11
Figura 4 <i>Estructura organizacional de la empresa</i>	12
Figura 5 <i>Marca de la empresa</i>	13
Figura 6 <i>Ubicación</i>	13
Figura 7 <i>Materialidad Generalidades</i>	22
Figura 8 <i>Conjunto de Estados Financieros</i>	23
Figura 9 <i>Ecuación Contable</i>	23
Figura 10 <i>Generalidades</i>	24
Figura 11 <i>Cálculo Utilidad Bruta</i>	25
Figura 12 <i>Cálculo de la Utilidad o pérdida del ejercicio antes de impuestos</i>	25
Figura 13 <i>Cálculo de la Utilidad Neta</i>	25
Figura 14 <i>Generalidades del estado de resultados</i>	26
Figura 15 <i>Generalidades</i>	26
Figura 16 <i>Generalidades</i>	27
Figura 17 <i>Generalidades</i>	28
Figura 18 <i>Generalidades</i>	29
Figura 19 <i>Generalidades</i>	30
Figura 20 <i>Herramientas de Gestión de Riesgos</i>	30
Figura 21 <i>Transición de NEC a NIIF para PyMES</i>	37
Figura 22 <i>Estado de Situación Financiera año 2023-2024</i>	39
Figura 23 <i>Comparación de Cuentas Principales del Estado de Situación Financiera</i>	40

Figura 24 <i>Implementación e Impacto de las NIIF del Estado de Situación Financiera</i>	41
Figura 25 <i>Estado de Resultados año 2023-2024</i>	41
Figura 26 <i>Comparación de Cuentas Principales del Estado de Resultados</i>	42
Figura 27 <i>Implementación de las NIIF Estados de Resultados</i>	43
Figura 28 <i>Impacto de las NIIF para PyMES en el Estado de Resultado</i>	43
Figura 29 <i>Estados de Cambios En El Patrimonio</i>	44
Figura 30 <i>Comparación de Cuentas Principales del Estado Cambios en el Patrimonio</i>	44
Figura 31 <i>Implementación e Impacto de las NIIF del Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	45
Figura 32 <i>Comparación del Estado de Flujo de Efectivo</i>	46
Figura 33 <i>Comparación de Cuentas Principales del Estado de Flujo de Efectivo</i> ...	46
Figura 34 <i>Implementación e Impacto de las NIIF del Estado de Flujo de Caja</i>	47

RESUMEN

La presente investigación pretende analizar el impacto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en este caso en particular la sección 3 de la norma para pequeñas empresas estipulado por los órganos de control, a partir de los estados financieros de la empresa CORDIALSA de los tres últimos años.

Esta norma contable, enfocada en la divulgación de información sobre cada partida que está compuesta cada estado cumpliendo con varios principios contables en especial el del devengado, negocio en marcha, uniformidad, comparabilidad e importancia relativa, donde se busca mejorar la calidad y relevancia de la información financiera presentada a los usuarios, donde el investigador establecerá cómo la adopción de esta normativa influye en la claridad, comparabilidad y utilidad de los estados financieros, así como en la percepción de los stakeholders respecto a la gestión de riesgos financieros de la empresa y toma de decisiones, se abordará un enfoque cuantitativo, donde se tomara como base de información los estados financieros y se verificara la utilización de las normas internacionales.

Dando nacimiento a diferencias temporarias imponibles o deducibles en su gran mayoría al reflejar las transacciones de manera real acercándose a la realidad de la empresa, adicional se evaluarán los cambios en los indicadores clave de transparencia antes y después de la implementación, destacando la importancia de cumplir con los estándares internacionales para fortalecer la confianza de los inversores y la toma de decisiones estratégicas.

Palabras claves: Toma de decisiones, Sección 3, transparencia de información, negocio en marcha, devengado.

ABSTRACT

This research aims to analyze the impact of implementing the International Financial Reporting Standards, specifically Section 3 of the standard for small businesses, as stipulated by the supervisory bodies, based on the financial statements of the company CORDIALSA for the last three years.

This accounting standard focuses on the disclosure of information about each item that comprises each statement, in compliance with several accounting principles, particularly those of accrual, going concern, uniformity, comparability, and relative importance. These principles aim to enhance the quality and relevance of the financial information presented to users. The researcher will investigate how the adoption of this regulation affects the clarity, comparability, and usefulness of financial statements, as well as the perception of stakeholders regarding the company's financial risk management and decision-making processes. A quantitative approach will be employed, utilizing financial statements as the basis for information and verifying the application of international standards.

This approach will identify taxable or deductible temporary differences, the vast majority of which accurately reflect transactions in a real-world manner, thereby approximating the company's reality. Additionally, changes in key transparency indicators before and after implementation will be evaluated, highlighting the importance of adhering to international standards to strengthen investor confidence and inform strategic decision-making.

Keywords: Decision-making, Section 3, transparency of information, going concern, accrued.



Reviewed by:

Mgs. Sofia Freire Carrillo

ENGLISH PROFESSOR

C.C. 0604257881

Introducción

Las Ciencias Contables es una ciencia transversal en diferentes disciplinas, siendo una herramienta valiosa que permite a gerentes, inversores, proveedores y clientes trabajar con ellas por su solidez en el mercado y, sobre todo confiar en la ética y transparencia por la información financiera que divulgan, en el Ecuador la presentación de estados financieros bajo normas financieras no es una opción es obligatorio debido a la aplicación de políticas y procedimientos para registrar sus transacciones y valorar la idoneidad de la información.

Por otro lado, las empresas que forman parte del sector comercial en la actualidad generan múltiples transacciones relacionadas con ingresos bajo la sección 23, es importante mencionar que las IFRS foundations (International Accounting Standards Board [IASB], 2009), manifiesta que las transacciones se deben registrar dependiendo del tipo de transacción, no todas las ventas generan ingresos y no todos los ingresos generan flujo de caja, por estas y varias circunstancias del quehacer diario de una empresa es importante conocer los elementos fundamentales que deben contener los estados financieros.

Sin embargo, la obligatoriedad de la norma no es suficiente para poder llevar un correcto registro sin tomar en cuenta los elementos fundamentales, por lo tanto, se pretende hacer un análisis de su aplicabilidad a partir de la sección 3 y como objeto de estudio la empresa CORDIALSA a través de sus estados financieros.

En este sentido, el propósito principal de este estudio es realizar un análisis para la correcta aplicación de la sección 3 y la presentación de estados financieros bajo las NIIF para PYMES en la empresa comercial CORDIALSA de la ciudad de Riobamba. Cada sección se describe en detalle a continuación. En particular, el primer capítulo explica los problemas, sus causas y consecuencias de la problemática

planteada. También se describe las intencionalidades con los objetivos generales y específicas, donde se generarán actividades ´por objetivos donde se busca el cumplimiento y logro a través del desarrollo de la presente investigación. En el primer capítulo se abordará la justificación, señalando e identificando situaciones que argumenten por qué el estudio es propicio. El Capítulo 2 explica la base teórica relacionada al tema, así como una breve descripción histórica que permitirá obtener una comprensión amplia del significado de las NIIF. Mientras el Capítulo 3 identifica y formula la metodología utilizada para la recolección de datos de investigación, así como su marco metodológico, que orienta las investigaciones y estudios relevantes para el desarrollo notable de este. Finalmente, conclusiones y recomendaciones

Capítulo 1

Generalidades

1.1 Planteamiento del problema

1.1.1 Macro conceptualización

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) conforman un conjunto de estándares contables emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) con la finalidad de armonizar la presentación de la información financiera en todo el mundo, debido a que la adopción de estas normas busca garantizar que todos los estados financieros muestren la situación económica de las entidades, dando a inversionistas, analistas y otros usuarios una información confiable y comparable de forma internacional (Bojorque, 2021).

Dentro del nivel global, la razonabilidad de los estados financieros está relacionada de forma directa con la capacidad de presentar objetivamente los activos, los pasivos, los ingresos y los gastos, logrando con esto minimizar la posibilidad de las distorsiones que pueden llegar afectar la toma de decisiones (López et al., 2019).

La implementación de las NIIF en diversos países permite que organizaciones de distintos tamaños y sectores puedan tener una estandarización de sus procedimientos contables, obteniendo una transparencia y uniformidad en los informes financieros, debido a que facilita la comparabilidad de los resultados entre empresas con distintas jurisdicciones, fortaleciendo la confianza entre los inversionistas internacionales y logrando promover la estabilidad económica global.

Al realizar la aplicación de estas normas se enfrenta a desafíos, como la necesidad de capacitación continua de todo el personal contable, la actualización de los sistemas financieros y la adaptación a contextos legales locales, generando diferencias temporarias dentro de la valoración de activos y pasivos (Bojorque, 2021).

1.1.2 Meso conceptualización

El análisis de las NIIF se centra en la capacidad que tienen para mejorar la transparencia en la presentación de información financiera sobre todo dentro de las organizaciones o entidades, debido a que la transparencia contable compromete que los estados financieros se consideren comprensibles, relevantes y fieles con respecto a la realidad económica, permitiendo que los usuarios internos y externos puedan tener una evaluación con precisión de la situación de la empresa (López et al., 2019).

La adopción de las NIIF tiene un impacto de forma directa en la claridad de los reportes contables, logrando asegurar que cada partida esté correctamente su identificación y valoración según principios como el devengado, negocio en marcha y uniformidad (Parreño et al., 2018).

El efecto de las NIIF en la transparencia tiene su observación en la estandarización de políticas contables, la divulgación completa de las notas explicativas y en la adecuada presentación de los flujos efectivos, resultados y patrimonio, dado que estas prácticas fortalecen la confianza de los inversionistas,

acreedores y demás interesados, al proporcionar información que sea considerada tanto consistente como comparable. Además, la transparencia da facilidad en la gestión de riesgos financiero, debido a que los usuarios pueden identificar con mayor determinación los elementos que causan efectos en la liquidez, rentabilidad y solvencia de la organización.

En este nivel resalta que la aplicación de las NIIF no solo cumple con un mandato normativo, sino que actúa directamente como un mecanismo de gobernanza corporativa, que promueve la rendición de cuentas y el mejoramiento de la calidad de la información utilizada con respecto a la toma de decisiones estratégicas dentro de la organización (Castrellón et al., 2021).

1.1.3 Micro conceptualización

La implementación de las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PyMES) en Ecuador alcanza una particular relevancia, debido a que a la creciente necesidad de las empresas locales para la presentación de información financiera que sea considerada fiable y comparable. La relevancia de las NIIF para PyMES con adaptación a la complejidad y recursos limitados de dichas entidades, logran la simplificación de la contabilidad sin tener que dejar la calidad de la información, permitiendo que los estados financieros reflejen de forma razonable la realidad económica de la empresa (López et al., 2019).

La adopción de la Sección 3 de las NIIF para PyMES en Ecuador que regula la presentación de los estados financieros, obliga a que las compañías deban estructurar correctamente el balance, los estados de los resultados, los flujos de efectivo y las notas explicativas, debido a que esta normativa proporciona un marco que da una guía a las empresas en la aplicación determinada de los principios contables esenciales, fortaleciendo la comparabilidad y la fiabilidad de la información, y logrando asegurar

que todas las partes interesadas (stakeholders) puedan tomar decisiones fundamentadas (Martinez-Punina y Jaramillo-Calle, 2025).

La normativa contribuye en la formalización de procesos internos, promoviendo mejores prácticas contables y reduciendo riesgos de errores materiales en los informes financieros. En este nivel, el estudio de CORDIALSA permite la evidencia de cómo la implementación de las NIIF para PyMES se entiende con mayor claridad, consistencia y utilidad de la información financiera, constituyendo un ejemplo práctico del impacto que tiene la normativa dentro de las empresas ecuatorianas que buscan el cumplimiento de los estándares internacionales y aumentar la confianza de inversionistas y socios estratégicos (Gómez-Villegas, 2016).

A continuación, en la tabla 1 se presenta la normativa legal que maneja cada país en la presentación de los Estados Financieros en Latinoamérica tomando en consideración que se rigen bajo las NIIF.

Tabla 1
Características cualitativas de la información en los estados financieros

País	Normativa	Lectura sección
Venezuela	VEN-NIF	4.5-4.8
Colombia	NIC- NIIF	Decreto 2649 y 2650 de 1993
Argentina	Adopción De Las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF)	Ley N° 17.811
Brasil	Procedimientos Contables Generalmente Aceptados en Brasil (BRPCGA)	NICSP 3 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones y Errores

Nota. Adaptado de Banco Interamericano de Desarrollo (2017).

Es evidente la aplicación de la norma en las políticas contables de los diferentes países de Latinoamérica, donde cada uno trata de homogenizar la información y describir la razonabilidad de cada operación aplicando políticas contables, sin embargo, estas no son siempre iguales a lo estipulado a la norma fiscal de cada país es

por ello por lo que se da origen a diferencias temporarias o también denominado impuestos diferidos.

1.2 Justificación del problema

El implementar la sección 3 de las NIIF para PyMES representa un desafío en el Ecuador, debido a la complejidad de la normativa contable que las NIIF exigen, es por ello que se busca innovar nuevas formas de efectuar la presentación de los estados financieros y que sean fáciles de entender a nivel nacional e internacional.

Para lo cual se procede al estudio de caso, en la cual se analizará la implementación de las NIIF para PyMES en la empresa CORDIALSA, de esa manera se analizará la transición con respetando dichas normas, lejos de considerarse un proceso del tipo técnico, se establece como un factor estratégico para las empresas que quieren buscar una consolidación dentro de un mercado que es netamente más competitivo y globalizado, donde los estándares internacionales de información financiera son considerados una exigencia para la confianza tanto para los inversionistas como para la toma de decisiones empresariales fundamentadas.

La transformación hacia las NIIF dentro del nivel interno requiere de una profunda reestructuración sobre las políticas contables y los procedimientos operativos de las empresas, dado que en el caso de CORDIALSA ha tolerado una revisión exhaustiva con respecto a su estructura contable y sistemas de información.

Como se menciona anteriormente se busca mejorar la precisión y la claridad los estados financieros, los cuales se convirtieron en determinantes para el fortalecimiento de la gobernanza corporativa, puesto que la implementación correcta de las NIIF requiere de una capacitación continua y una adaptación de todos los sistemas contables, logrando promover la profesionalización de los equipos que están encargados de la contabilidad y la auditoría interna.

La incidencia de la aplicación de las NIIF se expande con respecto a la relación de la empresa con los stakeholders, debido a que, al alinearse con los estándares internacionales, CORDIALSA logró consolidarse como una imagen con mayor transparencia y responsabilidad ante los inversionistas, esto índice de forma positiva en su capacidad para acercar capital y establecer relaciones comerciales con actores internacionales.

En relación se puede observar como el implementar las NIIF aumentó la confianza en la empresa, puesto que al proporcionar información financiera transparente y verificable facilita la toma de decisiones dentro de la empresa y da mejoramiento del posicionamiento en el mercado.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Analizar la sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PyMES y su impacto en la representación fiel de los Estados Financieros de la empresa CORDIALSA.

1.3.2 Objetivos específicos

- Describir el marco conceptual de las variables objeto de estudio sección 3 y toma de decisiones, a partir de la problemática definida en la empresa objeto de estudio.
- Evaluar la presentación de estados financieros de los últimos dos años en la toma de decisiones de los stakeholders de la empresa CORDIAL S.A.
- Analizar el impacto de la aplicación de la sección 3 Presentación de estados financieros razonables a partir de la divulgación de los elementos básicos que establece la norma.

1.4 Descripción de la empresa y puestos de trabajo

La Compañía Nacional de Chocolates y la Compañía de Galletas Noel, frente al auge de la globalización, identificaron la importancia de expandirse hacia el mercado ecuatoriano.

El 17 de febrero de 1995, iniciaron operaciones en Ecuador bajo la razón social Corporación Distribuidora de Alimentos S.A. (CORDIALSA), siendo designado como su primer gerente el señor Juan Carlos Franco Gaviria. Las empresas fundadoras fueron Compañía Nacional de Chocolates S.A., Industrias Alimenticias Noel S.A. y Levapan Internacional S.A., estableciendo a CORDIALSA como la distribuidora exclusiva de sus productos en el país. En sus inicios, la operación se desarrolló bajo un esquema de fuerza de ventas propia, con la casa matriz ubicada en Quito y oficinas regionales en diversas ciudades del territorio ecuatoriano (CORDIALSA, 2024).

En el año 1998, Levapan Internacional S.A. se retiró del grupo, quedando como socios únicamente las dos empresas colombianas. A raíz de este cambio, se reestructuró la organización y se adoptó un nuevo modelo de distribución basado en un esquema de concesionarios. Para el año 2002, dicho esquema ya se encontraba sólidamente establecido, permitiendo una cobertura nacional a través de concesionarios, complementados por una fuerza de ventas interna. Actualmente, CORDIALSA mantiene su casa matriz en Quito y una oficina regional en Guayaquil, desde donde gestiona su presencia en todo el país (CORDIALSA, 2024).

1.4.1 Detalles estratégicos

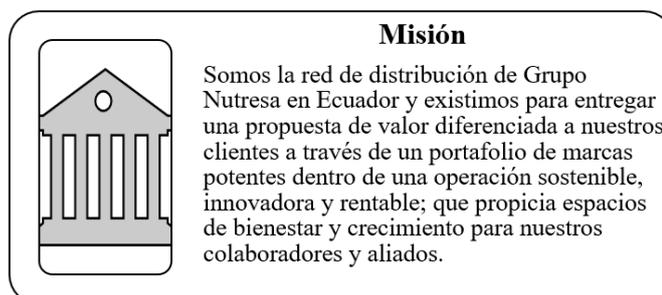
1.4.1.1 Misión.

Es indispensable que cada empresa u organización tenga en claro cuál es su misión, con ello demuestran su propósito principal, para lo cual se debe conocer que

hace la empresa y a que segmento se enfoca, a continuación, en la figura 1 se muestra la misión de la empresa.

Figura 1

Misión de la Empresa



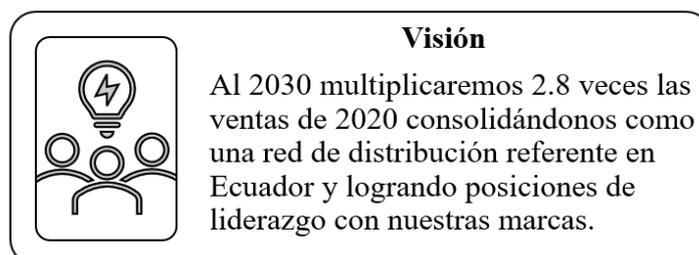
Nota. CORDIALSA (2024).

1.4.1.2 Visión.

La visión de la empresa nos refleja a donde quiere llegar la organización a largo plazo, es decir, a futuro para lo cual su propuesta debe ser ambiciosa, la cual se logra juntamente con la misión de la organización, en la tabla 2 se muestra la visión de la empresa.

Figura 2

Visión de la empresa



Nota. CORDIALSA (2024).

1.4.1.3 Valores Corporativos.

Los Valores Corporativos son principios éticos, los cuales se regirá toda la empresa, tanto la junta directiva, gerentes y empleados lo cual permite crear una identidad corporativa, en la figura 3 se muestra los valores corporativos.

Figura 3

Valores Corporativos

INNOVACIÓN	•Dinamizamos nuestro negocio implementando nuevas ideas dentro de un marco de recursividad y efectividad
PASIÓN Y COMPROMISO	•Trabajamos con convicción y alegría para alcanzar nuestros sueños y los de la organización
SERVICIO	•Superamos nuestra promesa de valor con soluciones basadas en el trabajo colaborativo
DISCIPLINA	•Somos consistentes entre lo que planeamos, ejecutamos y medimos Cumplimos los acuerdos y políticas.
RESPECTO	•Valoramos a las personas y convertimos las diferencias en oportunidades de aprendizaje.

Nota. CORDIALSA (2024).

1.4.2 Estructura Organizacional

La estructura organizacional permite conocer las responsabilidades y actividades de cada empleado, de esta manera los supervisores o encargados revisan las diligencias que realiza cada trabajador, en la figura 4 se muestra el organigrama de la empresa.

Figura 4

Estructura organizacional de la empresa



Nota. CORDIALSA (2024).

1.4.3 Marca

La marca es un instrumento clave para cualquier compañía que lanza un producto o servicio con el objetivo de que se distinga en el mercado nacional e internacional, en la figura 5 se muestra la marca

Figura 5

Marca de la empresa



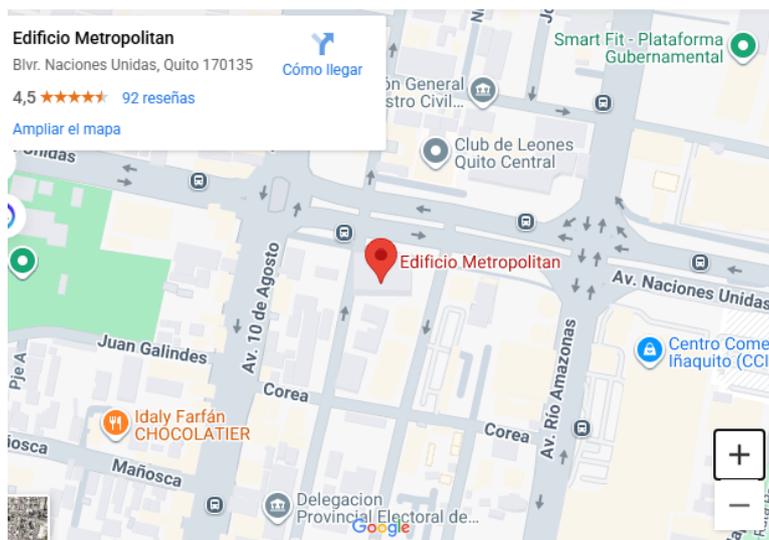
Nota. CORDIALSA (2024).

1.4.4 Ubicación

La ubicación de CORDIALSA se encuentra en Quito en la Av. Naciones Unidas E2-30 y Núñez de Vela Edif. Metropolitan Piso 14 Ofc. 1407, en la figura 6 se muestra la ubicación a través de Google maps.

Figura 6

Ubicación



Nota. CORDIALSA (2024).

1.4.5 Descripción del entorno

Por tanto, el entorno en el que se desarrolla esta investigación se caracteriza por una estructura normativa clara, pero de aplicación parcial, una empresa en crecimiento con reconocimiento nacional, y una necesidad crítica de garantizar que la información financiera divulgada sea confiable, oportuna y conforme a estándares internacionales. En este entorno, el presente estudio adquiere relevancia al proponer un análisis técnico de la Sección 3 de las NIIF para PyMES, tomando como caso práctico la situación contable de CORDIALSA, con el fin de identificar brechas, evaluar impactos y proponer mejoras reales a su modelo de presentación financiera.

Capítulo 2

Estado del Arte y la Práctica

2.1 Antecedentes Investigativos

Según Gómez-Villegas (2016), en relación de su investigación “NIIF y MIPYMES: retos de la contabilidad para el contexto y la productividad” propone como objetivo caracterizar el enfoque, las limitaciones y el desafío que con lleva cumplir con la NIIF, la cual nos indica como se debe presentar la información financiera de una empresa para la toma de decisiones y promover la productividad en pequeñas y medianas empresas, por lo cual mediante la metodología descriptiva el autor examina cuales son los puntos débiles que asumen las empresas al momento de implementar los estándares internacionales, entre los hallazgos se destaca que las MIPYMES representan el mayor número en el sector comercial mientras que las NIIF para Pymes enfrenta problemas ante la implementación de sus normas.

De acuerdo con lo anterior se concluye que es necesario comprender la transición de las normas internaciones en el área contable, tomando en consideración que la economía gira en un entorno globalizado, así como precisar que la información contable debe servir tanto para el control como para la toma de decisiones.

Según lo planteado por Utria et al. (2019), en la investigación “implementación de las NIIF en las PYMES con domicilio en la ciudad de Cartagena de Indias, Colombia” plantea proponer un plan de adopción de las NIIF para PYMES sustentado en un diagnóstico del estado actual de la implementación en empresas de diversos sectores económicos de Cartagena a través de una metodología que emplea un enfoque cuantitativo, descriptivo mediante encuestas a los diferentes sectores económicos; como resultado se obtuvo que mediante un nivel de confianza del 95 %, se encontró el 61,40% de las PYMES manifiestan estar implementando las nuevas normas, mientras

que el 14,00% completó correctamente todas las etapas de transición; además, el nivel de implementación fue mayor en el sector de la construcción, por otro lado el sector agropecuario fue lo contrario.

Como se puede analizar, el sector agropecuario debido a falta de recursos tecnológicos, capacitaciones y al encontrarse en una zona rural de difícil acceso hace que sea imposible que la mayoría de las pymes se adapte a las normas internacionales en relación con otros sectores económicos.

Según López et al. (2019) en el trabajo de investigación “Impacto en las PYMES de la implementación de las NIIF” expone que su objetivo es analizar las consecuencias financieras, administrativas y operativas derivadas de la adopción de las NIIF para PYMES en empresas del sector comercial y de servicios mediante un enfoque descriptivo y diseño no experimental a través de encuestas que se aplicó a los empleados y gerentes de 50 empresas seleccionadas, los resultados demostraron que la implementación de las NIIF mejoró la presentación y comparabilidad de los estados financieros, incrementando la transparencia y la confianza de terceros; sin embargo, generó costos y gastos elevados debido a las constantes capacitaciones y actualización de sistemas contables que se implementaron.

Como se observa anteriormente, el invertir en capacitaciones y recursos en la implementación de las NIIF ayuda a elevar la productividad del desarrollo económico de la empresa lo que ocasiona que se tome mejores decisiones que beneficien en futuro a la empresa.

De acuerdo con Martínez-Punina y Jaramillo-Calle (2025), en el trabajo de investigación “NIIF para pequeñas y medianas empresas y su implementación en Ecuador” plantearon que su objetivo fue diseñar estrategias para la adopción de la NIIF para Pymes en la parroquia Calderón en Quito, en la cual se realizó un estudio con

enfoque descriptivo y un análisis documental en las cuales identificaron las principales dificultades de los habitando en cuanto a la falta de conocimientos técnicos especializados que conllevo las normas internacionales; entre los hallazgos se evidencio la falta de capacitación al personal del área contable junto con la escasas herramientas tecnológicas hacen que crezca la incorrecta aplicación de la norma. Por consecuencia, se determina que es necesario contratar personal capacitado en la implementación de las NIIF.

Como se expuso anteriormente el trabajo presenta estrategias que se adaptan a un entorno local mientras que la investigación que se está realizando se enfoca en evaluar el impacto de la sección 3 de la NIIF para Pymes en la representación fiel de los estados financieros a través de métodos cualitativos.

De acuerdo con Parreño et al. (2018) en el trabajo de investigación “Impacto de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES en la contabilidad de las empresas de servicios profesionales” plantea determinar la influencia que ejerce la aplicación de las NIIF para Pymes en la gestión contable, mediante el cual se identificó que la adopción de las normas internacionales genero cambios significativos en el reconocimiento, medición y presentación de la información financiera a través de ajustes en los procesos internos y la capacitación del personal; cabe mencionar si bien es cierto que la implementación fortalece la transparencia y comparabilidad de los estados financieros, también implica retos con los costos de adaptación y capacitar al personal,

Por ende, se concluye que el éxito en la aplicación de las NIIF para Pymes depende de la correcta aplicación a través de una correcta preparación técnica y administrativa de la empresa mientras se ejecute dicha transacción.

2.2 Fundamentación Legal

2.2.1 *Constitución de la República del Ecuador*

Según (Constitución de la República del Ecuador 2021, Artículo 284), “Incentivar la producción nacional, la productividad y competitividad sistémicas, la acumulación del conocimiento científico y tecnológico, la inserción estratégica en la economía mundial y las actividades productivas complementarias en la integración regional” (p. 186).

2.2.2 *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI)*

De acuerdo con la (LRTI, 2024, Artículo 19)

Todas las sociedades están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en los resultados que arroje la misma. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a trescientos mil (USD \$. 300.000) dólares de los Estados Unidos, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. Este monto podrá ser ampliado en el Reglamento a esta ley. (p. 37)

2.2.3 *Ley de Compañías*

Según la (Ley de Compañías, 2023, Artículo 20)

Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, enviarán a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año o según lo establezcan los períodos de presentación aprobados por la máxima autoridad o su delegado. (p. 72)

2.3 Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes)

2.3.1 Origen y Evolución de las NIIF

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nació en 1973 con la creación del International Accounting Standards Committee (IASC) su propósito fue armonizar los criterios contables a nivel global; para el año 2001, el organismo fue reemplazado por el International Accounting Standards Board (IASB) el cual impulsó la transición de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) hasta llegar a las NIIF, incorporando un enfoque basado en principios que garantice la transparencia y representación fiel de la información financiera (Reyes et al., 2025).

Para el 2009 se expuso la NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), diseñada para simplificar la aplicación contable en empresas de menor complejidad, sin comprometer la calidad informativa, su visión se basa en el compromiso y confianza de los usuarios a través de la comparabilidad y la solidez de los estados financieros que a su vez sirven para la toma de decisiones (Reyes et al., 2025).

2.3.2 Principios Generales de las NIIF para Pymes

De acuerdo con el International Accounting Standards Board (IASB, 2009)

Esta sección describe el objetivo de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades (PYMES) y las cualidades que hacen que la información de los estados financieros de las PYMES sea útil. También establece los conceptos y principios básicos subyacentes a los estados financieros de las PYMES. (p. 16)

Indiscutiblemente el propósito de la presentación de los estados financieros de las pymes es brindar información acerca de su situación financiera, los rendimientos y

los flujos de caja que sirva para la toma de decisiones de acuerdo con la capacidad y recursos que tenga la empresa.

En la tabla 2 se muestra las características cualitativas que debe contener los estados financieros de una empresa u organización.

Tabla 2

Características cualitativas de la información en los estados financieros

Características Cualitativas	Descripción
Comprensibilidad	La información financiera se debe presentar de manera clara y precisa, sobre todo para personas con conocimientos básico, tomando en consideración datos complicados e incluso confusos.
Relevancia	La estados financieros son esencial porque ayuda en la toma de decisiones, basándose en resultados pasados, presentes incluso previendo riesgos futuros, por ende, suele pasar en constante evaluación.
Materialidad o importancia relativa	La emisión o error de la información puede traer consecuencias positivas como negativas, las cuales afecta directamente en las decisiones económicas.
Fiabilidad	En los estados financieros se refleja fielmente la veracidad de la información, sin errores que puedan perjudicar fielmente la realidad de la situación económica de la empresa.
La esencia sobre la forma	Las empresas registran las transacciones diarias dependiendo de su naturaleza económica con el propósito de mejorar su fiabilidad en la información que proporcionan en los estados financieros.
Prudencia	Se toma precaución en las estimaciones e incertidumbre con el fin evitar caer en la sobrevaloración en los activos/ingresos o subvaloración en los pasivos/gastos.
Integridad	La información financiera debe tiene que estar completa respetando los límites de importancia relativa y costo, evitar omisiones y sin omitir errores.

Características Cualitativas	Descripción
Comparabilidad	Permite comparar estados financieros entre entidades a nivel nacional e internacional, debido a que las políticas contables son uniformes.
Oportunidad	La información financiera debe presentarse a tiempo con el objetivo de influir en la toma de decisiones de la alta dirección basándose en datos históricos.
Equilibrio entre costo y beneficio	Los beneficios de la información financiera no deben exceder los costos, de igual forma la información ayuda a que los administradores tomen mejores decisiones de acuerdo con el capital que la empresa maneje.

Nota. Adaptado de IASB (2009).

2.4 Sección Tres NIIF para Pymes

2.4.1 Alcance

En el documento presentado por el IASB (2009), expone el alcance de esta sección, mismo que es la explica la presentación razonable de los estados financieros, así como los requisitos para cumplir la NIIF para PYMES y finalmente, la definición de un conjunto completo de los estados financieros.

2.4.2 Impacto en la presentación fiel de los estados financieros

En el estudio realizado por Polo (2020) a la empresa de multi servicios Echeverría S.A.C de la ciudad de Lima, se demostró que, posterior a la implementación de la sección 3 de NIIF PyMES, existen variaciones sustanciales en la cuenta de resultados acumulados; en específico, del 3.88%. Por lo tanto, en base a esta referencia, se puede inferir que el correcto uso de esta sección puede dejar en evidencia la razonabilidad real de las cuentas de los Estados Financieros de la entidad aplicable.

Bajo esta misma línea, Bojórquez (2021), enfatiza en que la estructura financiera de una entidad debe tener un conocimiento real de los estados financieros

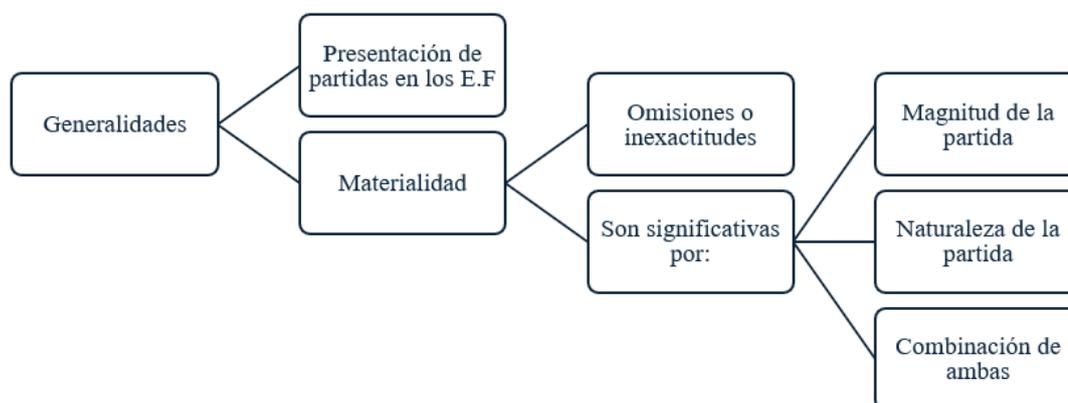
para en función de estos poder compararlos con ejercicios anteriores y con la competencia. Entonces, es preciso decir que, la inversión, compra, venta y demás operaciones financieras de una entidad están directamente subyugadas a la aplicación de la sección tres de las NIIF para PyMES, puesto que se podrá tener a disposición datos reales y precisos, en otras palabras, las cuentas contables tendrán un valor razonable.

2.4.3 *Materialidad NAGA'S*

La materialidad o también conocida como importancia relativa, de forma conceptual, es la magnitud de la omisión o el registro equívoco de una partida contable (Cango, 2022). Así mismo, bajo el contexto de la NIIF para PyMES, se presentan en la figura 1 algunas generalidades sobre la misma.

Figura 7

Materialidad Generalidades



Nota. Adaptado a partir de IASB (2009).

2.4.4 *Componentes de los Estados Financieros*

Bajo la luz de la sección 3 de la NIIF para Pymes, se predefine los estados financieros como “conjunto completo de estados financieros”, mismo concepto será presentado en la figura 3.

Figura 8
Conjunto de Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Se presenta a la fecha que se informa • Activos, Pasivos y Patrimonio
Estado de Resultados	<ul style="list-style-type: none"> • Opción A: Se presenta un solo estado de resultados • Opción B: Se presentan un estado de resultados separado y un estado del resultado integral • Ingresos, Gastos y Utilidad
Estado de Cambios en el Patrimonio	<ul style="list-style-type: none"> • Se presenta sobre el periodo que se informa • Capital, Reservas, Revalorización, Utilidades
Estado de Flujo de Efectivo	<ul style="list-style-type: none"> • Se presenta sobre el periodo que se informa • Actividades de Operación, Financiamiento e Inversión
Notas a los Estados Financieros	<ul style="list-style-type: none"> • Resumen de políticas contables significativas • Información explicativa adicional

Nota. Adaptado a partir de IASB (2009).

2.4.4.1 Estado de Situación Financiera.

El estado de situación financiera o también conocido como balance general es un informe presentado hacia la gerencia con el objetivo de brindar conocimiento sobre la situación financiera de la entidad, para poder medir la liquidez, rentabilidad y solvencia de esta; además, es recomendable que si realización sea de forma mensual (Parrales et al., 2020). Ahora bien, en la figura 5 se presentan los elementos esenciales que debe contener este informe.

Figura 9
Ecuación Contable



Nota. La figura muestra la ecuación contable con el fin de presentar los elementos del estado de situación financiera. Adaptado a partir de Parrales et al. (2020)

Bajo este contexto, se entiende como activo a los recursos materiales o inmateriales de la empresa, pasivo como las responsabilidades con terceros que se utilizaron como fuentes para obtener dichos recursos (Parrales y otros, 2020).

Además, este estado presenta ciertas características y un grado de importancia, mismos que son presentados en la figura 10.

Figura 10
Generalidades

Objetivo	<ul style="list-style-type: none"> • Presentar la posición financiera de la entidad en un momento determinado. • Reflejar los recursos, es decir, activos, las obligaciones conocidos como pasivos y el patrimonio de los propietarios. • Mostrar la solvencia y liquidez de la empresa.
Elementos	<ul style="list-style-type: none"> • Activos: recursos controlados por la empresa que generan beneficios económicos futuros de forma corrientes y no corrientes. • Pasivos: obligaciones presentes que la empresa debe cumplir las cuentas son corrientes y no corrientes. • Patrimonio: aportes de los propietarios y resultados acumulados de la empresa.
Aspectos	<ul style="list-style-type: none"> • Permite evaluar la liquidez y solvencia. • Facilita el análisis de la estructura financiera y riesgos asociados. • Ayuda a medir la capacidad de la empresa para cumplir compromisos a corto y largo plazo.
Finalidad	<ul style="list-style-type: none"> • Brindar una visión clara de la situación financiera de la empresa. • Conectar los activos, pasivos y patrimonio con la generación de valor. • Contribuir a la representación fiel y confiable de los estados financieros.

Nota. Adaptado a partir de Castellón et al. (2021)

2.4.4.2 Estado del Resultado Integral Y Estado De Resultados.

Por otra parte, el estado de resultados integral, tiene como objetivo presentar la utilidad de la empresa en contexto del ejercicio fiscal aplicado, esto se delimita meditan la resta de las operaciones de ingresos y los costes de venta, a este resultado denominado utilidad bruta se le resta los gastos operacionales y se obtiene la utilidad o pérdida del ejercicio antes de los impuestos, finalmente a este último valor se le restan el porcentaje de participación de trabajadores, impuesto a la renta, reserva legal

y demás impuestos, para obtener la utilidad neta o pérdida del ejercicio (Parrales et al., 2020). A continuación, en las Figura 11, Figura 12 Figura 13 se sintetiza este proceso.

Figura 11
Cálculo Utilidad Bruta



Nota. Adaptado a partir de Parrales et al. (2020)

Figura 12
Cálculo de la Utilidad o pérdida del ejercicio antes de impuestos



Nota. Adaptado a partir de Parrales et al. (2020)

Figura 13
Cálculo de la Utilidad Neta



Nota. Adaptado a partir de Parrales et al. (2020)

Ahora bien, de la misma forma que en el apartado anterior, existen ciertas características e importancia que son necesarias mencionar, mismo hecho se evidencia en la Figura 14.

Figura 14*Generalidades del estado de resultados*

Objetivo	<ul style="list-style-type: none"> • Presentar el desempeño financiero en un periodo específico. • Reflejar ingresos, costos, gastos y resultados obtenidos. • Mostrar la capacidad de la entidad para generar utilidades.
Elementos	<ul style="list-style-type: none"> • Ingresos: ventas de bienes y servicios, ingresos financieros. • Costos: asociados a la producción o adquisición de bienes y servicios. • Gastos operativos: administración, ventas, distribución. • Otros ingresos y gastos: resultados no recurrentes o financieros. • Resultado antes de impuestos: beneficio neto antes de cargas fiscales. • Utilidad o pérdida neta: resultado final del ejercicio.
Aspectos	<ul style="list-style-type: none"> • Permite evaluar rentabilidad y eficiencia. • Muestra tendencias en ingresos y gastos. • Facilita el análisis de sostenibilidad y crecimiento.
Finalidad	<ul style="list-style-type: none"> • Brindar una visión clara del rendimiento empresarial. • Conectar el resultado neto con el patrimonio y la generación de valor. • Contribuir a la representación fiel de los estados financieros.

Nota. Adaptado a partir de Castellón et al. (2021)

2.4.4.3 Estado de Flujos de Efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo tiene como objetivo dar a conocer las operaciones, financiamiento e inversión de la entidad, en otras palabras, este estado reflejará el efectivo disponible para su funcionamiento (Parrales et al., 2020). Así, se presentan en la Figura 15 las generalidades de este.

Figura 15*Generalidades*

Objetivo	<ul style="list-style-type: none"> • Proporcionar información sobre las entradas y salidas de efectivo. • Explicar la capacidad de la entidad para generar liquidez. • Evaluar la solvencia y el manejo de recursos financieros.
Clasificación	<ul style="list-style-type: none"> • Actividades operativas: Movimientos de efectivo vinculados a la gestión normal del negocio tal como: cobros a clientes, pagos a proveedores, salarios, impuestos. • Actividades de inversión: Adquisiciones o ventas de activos a largo plazo y otras inversiones como: compra-venta de maquinaria, terrenos, inversiones financieras. • Actividades de financiación: Operaciones que modifican el capital y préstamos, por ejemplificar emisión de acciones, préstamos recibidos, pago de dividendos, amortización de deudas.
Aspectos	<ul style="list-style-type: none"> • Mide la capacidad de la empresa para cumplir con obligaciones a corto plazo. • Muestra la eficiencia en la utilización del efectivo. • Ayuda a analizar la sostenibilidad del crecimiento empresarial.
Finalidad	<ul style="list-style-type: none"> • Mostrar la posición real de liquidez de la entidad. • Asegurar que los usuarios comprendan de dónde proviene y en qué se utiliza el efectivo. • Contribuir a una representación fiel y transparente de la situación financiera.

Nota. Adaptado a partir de Castellón et al. (2021)

2.4.4.4 Estado de Cambios en el Patrimonio Y Estado De Resultados Y

Ganancias Acumuladas.

Este estado cumple la función de informar sobre los cambios que se presentaron en las cuentas de patrimonio neto y capital contable, además, muestra el aumento en las aportaciones al capital, es decir, las utilidades del ejercicio y también las reducciones que se pueden dar en los dividendos de los saldos del capital suscrito (Parrales et al., 2020).

De la misma forma que en los apartados anteriores, se presentará en la figura 16 un resumen de las generalidades de este estado.

Figura 16
Generalidades

Objetivo	<ul style="list-style-type: none"> • Explicar las variaciones en el capital contable. • Mostrar la relación entre utilidades, aportes y distribuciones. • Facilitar la comprensión del fortalecimiento o debilitamiento financiero.
Elementos	<ul style="list-style-type: none"> • Capital social: aportes de los socios o accionistas. • Reservas: acumulaciones de utilidades para protección futura. • Resultados acumulados: utilidades o pérdidas de ejercicios anteriores. • Dividendos: distribución de ganancias a los propietarios. • Aportes adicionales o reducciones: incrementos o retiros de capital.
Aspectos	<ul style="list-style-type: none"> • Aspectos Claves del Impacto • Permite evaluar la capacidad de reinversión. • Refleja la política de distribución de utilidades. • Mide la gestión de la administración respecto al valor de los propietarios.
Finalidad	<ul style="list-style-type: none"> • Garantizar que los usuarios comprendan cómo se generan y distribuyen los cambios en la riqueza de la empresa. • Favorecer decisiones estratégicas de inversión, financiamiento y reparto de utilidades. • Promover la confianza de stakeholders internos y externos.

Nota. Adaptado a partir de Castellón et al. (2021)

2.4.4.5 Notas A Los Estados Financieros.

Las notas a los estados financieros cumplen con la función de presentar información adicional a la expuesta en el conjunto de estados financieros, además brindan una descripción sobre las partidas contables del mismo y a su vez las razones de las partidas que no se influyeron en los informes (Jaimes y Jaimes, 2015).

En la figura 17, se dará a conocer generalidades acerca de las Notas a los Estados Financieros.

Figura 17
Generalidades

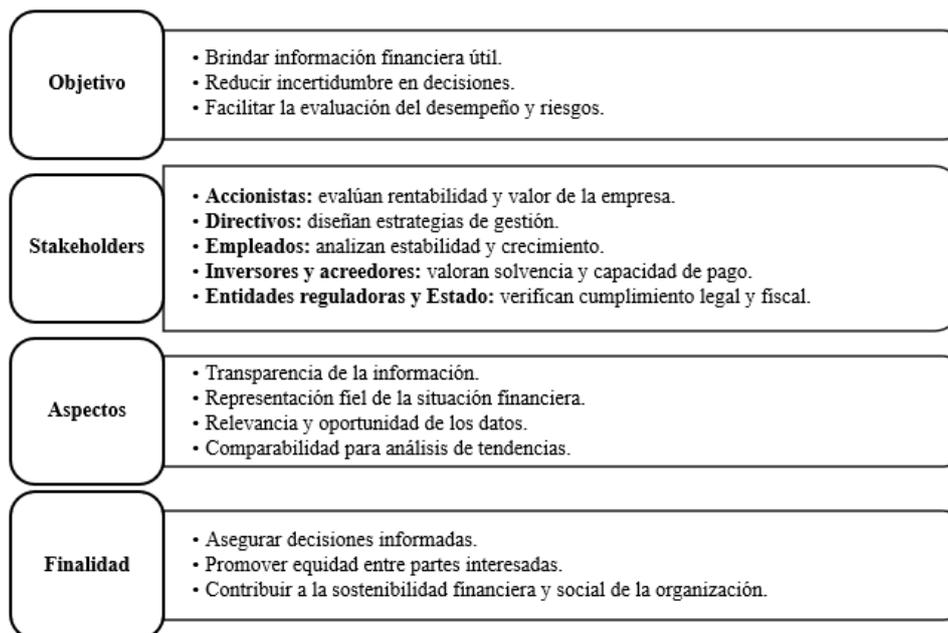
Objetivos	<ul style="list-style-type: none"> • Explicar políticas contables aplicadas. • Detallar criterios de medición. • Aclarar información relevante para la interpretación de los estados financieros.
Contenido	<ul style="list-style-type: none"> • Declaración de la base de preparación. • Políticas contables utilizadas. • Desglose de partidas significativas. • Estimaciones y juicios contables. • Hechos posteriores al cierre.
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> • Claridad en la presentación. • Comparabilidad con periodos anteriores. • Información relevante y suficiente. • Revelación que garantice transparencia.
Características	<ul style="list-style-type: none"> • Complementan a los estados financieros principales. • No deben duplicar información. • Brindan detalle suficiente para comprensión. Aseguran representación fiel.
Finalidad	<ul style="list-style-type: none"> • Facilitar la toma de decisiones. • Asegurar transparencia y confianza • Cumplir con las NIIF para PYMES.

2.4.5 IMPORTANCIA EN LA GESTION EMPRESARIAL

2.4.5.1 Impacto en la toma de decisiones de stakeholders

La incidencia en la toma de decisiones de los stakeholders hace referencia a la importancia que tiene la información financiera, operativa y estratégica de una organización tiene sobre sus grupos de interés tanto internos como externos, para la evaluación de los riesgos, oportunidades y sostenibilidad del negocio, dando facilidad a las decisiones fundamentadas que promueves la confianza, transparencia y creación de valor compartido (Venegas-Martínez et al., 2007).

Figura 18
Generalidades



Nota. Adaptado de Volpentesta (2017).

2.5 Gestión de riesgos financieros

2.5.1 Concepto del riesgo financiero

De acuerdo con (Venegas-Martínez et al., 2007) plantea que el riesgo financiero se define como la probabilidad de que una empresa u organización tienda a pasar por pérdidas económicas debido a varios factores tanto internos como externos, por ejemplificar, tasas de interés, precios de los activos, incumplimiento de obligaciones que afecten su liquidez, solvencia y capacidad de pago.

2.5.2 Herramientas de gestión de riesgos en empresas

La gestión de riesgos de las empresas y organizaciones conllevan un proceso estratégico en el cual se puede identificar, evaluar y controlar los acontecimientos que pueden afectar a sus operaciones, es por ello, que se utilizan diversas herramientas como el análisis FODA, mapa de riesgos entre otros, los cuales permiten priorizar y monitorear los riesgos de manera sistemática (Venegas-Martínez et al., 2007).

A continuación, en la figura 19 y figura 20, se muestra las generalidades y los diferentes tipos de herramientas de gestión de riesgos.

Figura 19
Generalidades

Objetivos	<ul style="list-style-type: none"> • Identificar, evaluar y controlar riesgos. • Minimizar pérdidas económicas y operativas. • Mejorar la toma de decisiones estratégicas.
Aspectos Claves	<ul style="list-style-type: none"> • Transparencia en la identificación de riesgos. • Oportunidad en la implementación de medidas preventivas. • Integración con la estrategia empresarial. • Evaluación continua y seguimiento de riesgos.
Ventajas	<ul style="list-style-type: none"> • Reducción de pérdidas financieras y operativas. • Mayor confianza de stakeholders e inversionistas. • Mejor cumplimiento normativo y regulatorio. • Soporte para decisiones más seguras y sostenibles.
Finalidad	<ul style="list-style-type: none"> • Garantizar continuidad y estabilidad del negocio. • Proteger activos y reputación de la empresa. • Facilitar la planificación estratégica basada en riesgos.

Nota. Adaptada de Venegas-Martínez et al. (2007)

Figura 20
Herramientas de Gestión de Riesgos

Análisis FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas)	<ul style="list-style-type: none"> • Permite a la empresa identificar factores internos y externos que afectan su desempeño. • Las fortalezas y oportunidades se potencian, mientras que las debilidades y amenazas se controlan o mitigan, proporcionando un enfoque estratégico para la gestión de riesgos
Mapa de Riesgos	<ul style="list-style-type: none"> • Es una representación visual que clasifica los riesgos según su probabilidad e impacto en los objetivos de la organización. • Facilita la priorización y el seguimiento de los riesgos críticos, permitiendo a los directivos focalizar recursos en áreas de mayor exposición
Matriz de Probabilidad e Impacto	<ul style="list-style-type: none"> • Complementa al mapa de riesgos al cuantificar y categorizar los riesgos. • Cada riesgo se evalúa según la probabilidad de ocurrencia y el impacto potencial, ayudando a definir estrategias de mitigación adecuadas y a establecer planes de acción claros
Planes de Contingencia	<ul style="list-style-type: none"> • Establecen procedimientos y medidas específicas para responder ante eventos adversos o situaciones inesperadas, asegurando la continuidad operativa y minimizando pérdidas financieras y de reputación
Seguros y Coberturas	<ul style="list-style-type: none"> • Proveen protección financiera frente a riesgos específicos, como daños a activos, interrupción de operaciones o responsabilidad civil. • Son un mecanismo de transferencia de riesgo que permite a la empresa concentrarse en sus actividades estratégicas
Indicadores de Riesgo KRI (Key Risk Indicators)	<ul style="list-style-type: none"> • Son métricas diseñadas para monitorear posibles riesgos. • Los KRI permiten una gestión proactiva, alertando a la organización sobre desviaciones que podrían afectar sus objetivos y facilitando la toma de decisiones preventivas

Nota. Adaptada de Venegas-Martínez et al. (2007)

Capítulo 3

Diseño Metodológico

3.1 Enfoque de la Investigación

3.1.1 *Cualitativo*

El enfoque cualitativo se emplea de las etapas iniciales dentro de una investigación, debido a que permite la formulación y precisión de las preguntas que darán guía al estudio, aunque en ocasiones da la posibilidad de verificar la hipótesis, y da apoyo en la recolección de la información sin tomar mediciones numéricas, utilizando la observación y la descripción detallada de fenómenos dentro de la investigación (Vega-Malagón et al., 2014).

Se aplicará el enfoque cualitativo porque incide en la representación confiable de los estados financieros de la empresa CORDIALSA, debido a que este enfoque se caracteriza por la descripción y observación del fenómeno sin necesidad de medición numérica, logrando contribuir en el refinamiento de las preguntas de investigación y verificar los hallazgos en los marcos tanto teóricos como normativos, para facilitar la validación de la investigación.

3.1.2 *Cuantitativo*

El enfoque cuantitativo tiene orientación en la recopilación y análisis de información numérica con el objetivo de responder preguntas de investigación y dar la comprobación de la hipótesis planteada, y tiene su fundamentación en la medición, conteo y utilización de técnicas de estadística para identificar con exactitud las muestras de comportamiento que existen en una población. (Vega-Malagón et al., 2014)

Se empleará un enfoque cuantitativo porque posibilita la verificación mediante datos numéricos y análisis estadísticos, el impacto que tiene la aplicación de la Sección

3 de las NIIF para PyMES en los estados financieros de CORDIALSA, para la evaluación de manera objetiva de indicadores como la comparabilidad, transparencia y fiabilidad de la información cuando sea aplicada la normativa, y comprobar la precisión de los efectos que genera en la empresa a partir de evidencia empírica.

3.2 Diseño de la Investigación

3.2.1 Descriptiva

La investigación descriptiva tiene uno de los métodos más utilizados dentro del ámbito académico, como en niveles de pregrado y posgrado, el cual se centra en exponer, detallar los hechos, fenómenos y propiedades que tiene un objeto de análisis, e incluso dentro del diseño de tanto productos como modelos, logrando así describir con precisión los elementos más relevantes dentro de la investigación. (Bernal, 2010)

Se utiliza este diseño de investigación, debido a que permite presentar explícitamente la aplicación de la Sección 3 de las NIIF para PyMES dentro de la empresa CORDIALSA, logrando mostrar las características de la normativa que se aplica, los elementos que están en los estados financieros y la forma en la que se difunde la información contable detallando las condiciones que se observan, mediante una visión ordenada y comprensible del fenómeno de estudio.

3.3 Tipo de Investigación

3.3.1 Transversal

La investigación transversal recolecta datos dentro de un momento temporal, logrando tomar una instantánea de las variables en cuestión, debido a que su objetivo es la descripción y análisis de las variables, observando su incidencia y relación en un punto específico en el tiempo, incluyendo grupos o subgrupos de personas, objetos, indicadores, situaciones o eventos, donde su base es la recolección de datos única. (Hernández et al., 2014)

Se utiliza este tipo de investigación porque permite obtener datos relevantes dentro de un punto determinado en el tiempo, sin tener que realizar un seguimiento continuo, que es apropiado dado que el estudio se enfoca en la evaluación de las condiciones actuales de la presentación financiera con respecto a las normativas internacionales.

3.3.2 *No experimental*

Se caracteriza por no poseer la manipulación directa de las variables independientes, donde su enfoque es el análisis de categorías, conceptos, variables, fenómenos que han ocurrido sin la intervención directa del investigador, se basa en hechos y variables que han ocurrido teniendo en cuenta las relaciones entre ellas dentro de su contexto natural. (Hernández et al., 2014)

Se emplea la investigación no experimental porque permite estudiar el impacto de la Sección 3 de las NIIF para PyMES en la representación fiel de los estados financieros de CORDIALSA sin tener que alterar las variables del entorno de la empresa, y evaluar el impacto de una normativa aplicada considerando la integridad de la información financiera observada.

3.4 Nivel de Investigación

3.4.1 *Nivel explicativo*

El nivel explicativo busca la identificación de las relaciones de causalidad entre variables, donde la estadística no es suficiente para cumplir con los objetivos y utiliza los criterios de causalidad, siendo el experimento el criterio más importante, dado que, la hipótesis se fundamenta en un razonamiento lógico. (Supo, 2023)

Este nivel de investigación es fundamental porque permite el análisis de manera más amplia de las relaciones de causalidad entre la implementación de la Sección 3 de las NIIF para PyMES y la representación fiel de los estados financieros

de CORDIALSA, y entender como la adopción de la normativa impacta en las variables tanto contables como financieras de la empresa, proporcionando un razonamiento argumentativo que sustenta la hipótesis.

3.5 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

3.5.1 Fuente primaria

La fuente primaria corresponde a todos los medios de los cuales se puede obtener información de forma directa, siendo de primera mano porque proviene del origen propio de los hechos, donde en este grupo se incluyen personas, organizaciones, acontecimientos y entornos naturales, entre otros elementos que contribuyen datos fundamentales al investigador. (Bernal, 2010)

Esta fuente es importante porque explica de dónde proviene la información que se utiliza en el estudio, para lograr el fortalecimiento de la investigación al garantizar que los datos obtenidos muestren la realidad de la organización para permitir un análisis directo con respecto a la representación de los estados financieros y como da su impacto en la toma de decisiones.

3.5.2 Fuente secundaria

La fuente secundaria hace referencia a los recursos que proporcionan información con relación al tema de estudio, aunque no provengan de los hechos de forma directa, estas fuentes se toman en cuenta como referencias y se encuentran dentro de artículos, libros, documentos y diferentes medios de comunicación que dan la recopilación y difusión de datos que están elaborados. (Bernal, 2010)

Se utilizará esta fuente de información porque permite la identificación de la base documental y bibliográfica que da complemento a la información primaria, debido a que dará beneficio al contrastar los datos de la empresa CORDIALSA

mediante investigaciones previas y disposiciones legales, y aportar un marco conceptual y contextual para el respaldo de validación y profundidad del estudio.

3.6 Técnicas para el Procesamiento e Interpretación de Datos

3.6.1 Datos históricos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Se procederá a comparar los estados financieros de CORDIALSA del año 2023 y 2024 a través de la base de datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) con el fin de analizar la presentación de activos, pasivos, ingresos, gastos entre otros así mismo se analizará la liquidez rentabilidad y eficiencia operativa con el objetivo de evaluar el impacto de las NIIF en la gestión financiera.

Capítulo 4

Análisis y Discusión de los Resultados

4.1 Análisis Descriptivo de los Resultados

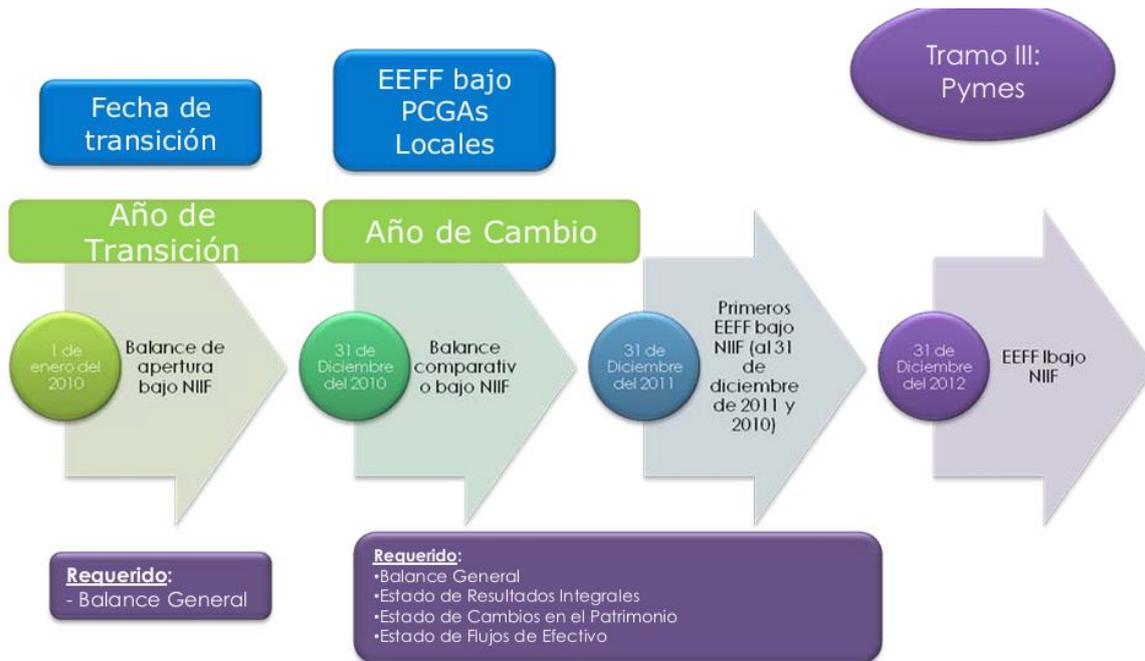
4.1.1 *Análisis Comparativo de los estados financieros de CORDIALSA entre los años 2023 y 2024*

El presente análisis tiene como finalidad comparar los estados financieros de CORDIALSA con el objetivo de evaluar como la implementación de la sección tres NIIF para Pymes afecta en la presentación de activos, pasivo, ingresos, gastos y utilidades o pérdidas, en el cual se busca determinar el impacto de las NIIF sobre la razonabilidad de los estados financieros y a su vez cotejar la fiabilidad y transparencia de la información presentada.

4.1.2 *Informe acerca de la implementación de las NIIF para PyMES en CORDIALSA*

El informe tiene como propósito documentar y analizar el proceso de la implementación de la sección tres de NIIF para PyMES, el cual se enfoca en todos los ajustes contables que se realizaron desde el año 2011 que entro en transición la normativa contable a nivel mundial, para lo cual las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) fueron derrocadas y se procedió al uso de las NIIF, para entender de mejor manera en la figura 21 se muestra en una línea de tiempo como se dio dicha transición desde las NEC hasta las NIIF para PyMES.

Figura 21
Transición de NEC a NIIF para PyMES



Nota. Tomado de Sanchez (2011).

Como se puede observar en la figura se muestra que CORDIALSA hasta el 31 de diciembre del 2010 bajo las NEC solo presentaban el Balance General o Estado de Situación Financiera final, pero al año siguiente que entró en vigor las NIIF para PyMES la empresa entro un periodo de transición con el objetivo que en el año 2012 se presente el primer año fiscal de los estados financieros implementados bajo NIIF.

4.1.3 Impacto de las NIIF para Pymes en CORDIALSA

Para lograr lo que se mencionó anteriormente se llevó a cabo una exhaustiva evaluación para identificar puntos clave entre las NEC y las NIIF, a su vez factor importante fue la capacitación intensiva que se brindo al equipo contable y financiero de CORDIALSA, en el cual se impartió los principios y criterios de las NIIF.

De esta forma se observó como a través de la clasificación de activos se revisó como la empresa manejaba sus activos en especial los activos no corrientes como propiedad, planta y equipo entre otros.

Así mismo pasivos se procedió a la revisión de la presentación de los pasivos a corto y largo plazo en especial a los que derivaron de arrendamientos operativos y deudas relacionadas.

De igual manera el reconocimiento de ingresos, se baso en el principio de devengo, el cual requería un cambio en la forma de registrar los ingresos por ventas y otros servicios o su vez la venta de activos y acciones.

Cabe mencionar que para que toda la información financiera se refleje con toda fidelidad, transparencia y confiabilidad bajo las NIFF para Pymes se tuvo que incrementar nuevos estados, con el objetivo de analizar ciertas cuentas de manera más detallada, a continuación, los estados que entraron en vigor y que a partir del año 2011 se deben presentar de manera obligatoria :

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo.

Cabe mencionar que también se procedió a las Notas a los Estados Financieros en los cuales se encontraron nuevos conceptos tal como: Valor Razonable, Valor Actual, Deterioro de valor, Costo Amortizado, Método del tipo de Interés Efectivo, Inversiones Inmobiliarios, Activos no corrientes disponibles para la venta e Instrumentos financieros.

4.2 Discusión de los Resultados

A continuación, se presentará los estados financieros ya mencionados anteriormente, con el objetivo de comparar la presentación de la información financiera, así mismo elaborar un informe acerca de la implementación de las NIIF para pymes con el objetivo de revelar cual fue el verdadero impacto en la presentación.

4.2.1 Estado de Situación Financiera

En la figura 22 se realizó un análisis comparativo entre dos periodos fiscales Estado de Situación Financiera o Balance General.

Figura 22

Estado de Situación Financiera año 2023-2024

CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS CORDIALSA S.A.S.		
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA		
	al 31 de diciembre de	
	2024	2023
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 2.559.078	\$ 2.228.309
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 7.662.530	\$ 7.033.290
Cuentas por cobrar a relacionados	\$ 3.888	\$ 14.469
Otras cuentas por cobrar	\$ 28.422	\$ 28.600
Inventarios	\$ 5.257.949	\$ 3.667.079
Servicios y otros pagos anticipados	\$ 10.388	\$ 8.614
Activos por impuestos corrientes	\$ 663.233	\$ 431.046
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 16.185.488	\$ 13.411.407
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, planta y equipo	\$ 164.125	\$ 167.466
Activo por derecho de uso	\$ 659.462	\$ 543.390
Activo por impuesto diferido	\$ 254.502	\$ 229.645
Activos no corrientes mantenidos para la venta		\$ 38.983
Otros activos	\$ 30.977	\$ 34.965
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 1.109.066	\$ 1.014.449
TOTAL ACTIVOS	\$17.294.554	\$14.425.856
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar a proveedores	\$ 551.127	\$ 638.200
Cuentas por pagar a relacionados	\$ 10.241.382	\$ 7.322.735
Pasivo por arrendamiento	\$ 147.775	\$ 181.272
Otras obligaciones corrientes	\$ 677.709	\$ 642.899
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 11.617.993	\$ 8.785.106
PASIVOS NO CORRIENTES		
Pasivo por arrendamiento	\$ 638.326	\$ 484.319
Provisión por beneficios a empleados	\$ 587.050	\$ 556.876
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 1.225.376	\$ 1.041.195
TOTAL PASIVOS	\$ 12.843.369	\$ 9.826.301
PATRIMONIO		
Capital social	\$ 1.725.440	\$ 1.725.440
Reserva legal	\$ 671.115	\$ 618.734
Otros resultados integrales	\$ 416.752	\$ 378.009
Resultados acumulados	\$ 1.637.878	\$ 1.877.372
TOTAL PATRIMONIO	\$ 4.451.185	\$ 4.599.555
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$17.294.554	\$14.425.856

Nota. Tomado de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS, 2025).

A continuación, en la figura 23 se comparo las cuentas principales del balance general, mientras que en la figura 24 se analizó la implementación y el impacto de las NIIF para PyMES.

Figura 23

Comparación de Cuentas Principales del Estado de Situación Financiera

<p>Activos</p>	<ul style="list-style-type: none"> • En el 2024, los activos corrientes aumentaron a \$16.19 millones, comparado con \$13.41 millones en 2023, este incremento de \$2.78 millones se debe principalmente a un aumento en las cuentas por cobrar a clientes, que subieron de \$7.03 millones en 2023 a \$7.66 millones en 2024. • La cuenta inventarios creció \$3.67 millones en 2023 a \$5.26 millones en 2024, lo que refleja un incremento significativo en la producción de la empresa.
<p>Pasivos</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Los pasivos corrientes aumentó de \$8.79 millones en 2023 a \$11.62 millones en 2024, principalmente debido al aumento en las cuentas por pagar a relacionados, que pasaron de \$7.32 millones a \$10.24 millones. • Los pasivos no corrientes aumentaron de \$1.04 millones en 2023 a \$1.23 millones en 2024, este incremento de \$190.000 se debe al pasivo por arrendamiento derivado de la NIIF 16, que aumentó de \$484.319 en 2023 a \$638.326 en 2024.
<p>Patrimonio</p>	<ul style="list-style-type: none"> • La utilidad neta disminuyó drásticamente, pasando de una utilidad neta de \$731,123 en 2023 a una pérdida neta de \$148,370 en 2024.

Nota. Elaboración propia con base de datos de SCVS (2025).

Figura 24

Implementación e Impacto de las NIIF del Estado de Situación Financiera

Implementación de las NIIF para PyMES en CORDIALSA	Impacto de las NIIF para PyMES
<ul style="list-style-type: none"> • Preparación Inicial La empresa, a través de un equipo interno de contabilidad, fue capacitada en las NIIF para PyMES para garantizar una correcta aplicación de las normas internacionales. Realizó una evaluación inicial de su contabilidad previa a la adopción de las NIIF, en esta evaluación consistió en analizar sus políticas contables, especialmente en lo que respecta a la valoración de inventarios, reconocimiento de ingresos, y pasivos por arrendamientos. • Ajustes Contables Realizados Se reconocieron todos los arrendamientos operativos como activos y pasivos, lo que provocó un aumento en los activos no corrientes y los pasivos no corrientes. • Dificultades Encontradas La adopción de la NIIF 15 sobre reconocimiento de ingresos fue uno de los principales retos, ya que requirió revisar todos los contratos de ventas y ajustar los ingresos para que coincidieran con las entregas efectivas de bienes y servicios. • Beneficios Obtenidos Mejora en la transparencia: Los ajustes realizados han permitido una presentación más clara de los activos y pasivos de la empresa, lo que mejora la fiabilidad de la información presentada. 	<ul style="list-style-type: none"> • Transparencia Financiera La adopción de las NIIF ha mejorado la transparencia de los estados financieros, permitiendo la correcta clasificación de los arrendamientos y la reconstrucción de provisiones para dar lugar a una imagen más fiel de la situación financiera de la empresa. • Comparabilidad Internacional Al implementar las NIIF, CORDIALSA puede compararse con otras empresas internacionales, lo que resulta más efectiva, por eso la adopción de las NIIF facilita el acceso a inversionistas internacionales y abre mercados globales, ya que los estados financieros se alinean con normas internacionales reconocidas. • Eficiencia Operativa Las NIIF han permitido a CORDIALSA mejorar su eficiencia operativa a través de la mejor clasificación de costos, lo que ha llevado a una gestión de costos más rigurosa, lo que ha permitido a la empresa reducir costos innecesarios y optimizar la utilización de sus activos. • Sostenibilidad Financiera La implementación de las NIIF tiene un impacto positivo en la sostenibilidad financiera de CORDIALSA, ya que la empresa puede presentar una imagen más clara de sus pasivos a largo plazo, mejorando así su posición financiera.

4.2.2 *Nota. Elaboración propia con base de datos de SCVS (2025). Estado de*

Resultado Integral

En la figura 25 se realizó un análisis comparativo entre dos periodos fiscales

Estado de Resultados

Figura 25

Estado de Resultados año 2023-2024

CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS CORDIALSA S.A.S.		
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES		
	al 31 de diciembre de	
	2024	2023
INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES	\$ 48.363.261	\$ 49.579.192
COSTO DE VENTAS	\$ 33.611.837	\$ 33.063.888
UTILIDAD BRUTA	\$ 14.751.424	\$ 16.515.304
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración	\$ 2.672.067	\$ 2.577.547
Gastos de venta	\$ 11.908.931	\$ 12.976.426
	\$ 14.580.998	\$ 15.553.973
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 170.426	\$ 961.331
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Otros ingresos	\$ 131.588	\$ 182.634
Ingresos financieros	\$ 27.550	\$ 22.930
Gastos financieros	\$ 94.596	\$ 99.391
Otros gastos	\$ 310.021	\$ 64.682
	\$ -245.479	\$ 41.491
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ -75.053	\$ 1.002.822
Participación de los trabajadores		\$ 150.423
Impuesto a la renta	\$ 136.917	\$ 455.311
Corriente	\$ -24.857	\$ -126.722
Diferido	\$ -187.113	\$ 523.810
UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período		
Ganancias actuariales	\$ 38.743	\$ 207.313
UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	\$ -148.370	\$ 731.123

Nota. Tomado de SCVS (2025).

A continuación, en la figura 26 se comparó las cuentas principales del Estado de Resultados, mientras que en la figura 27 se analizó la implementación y en la figura 28 el impacto de las NIIF para PyMES.

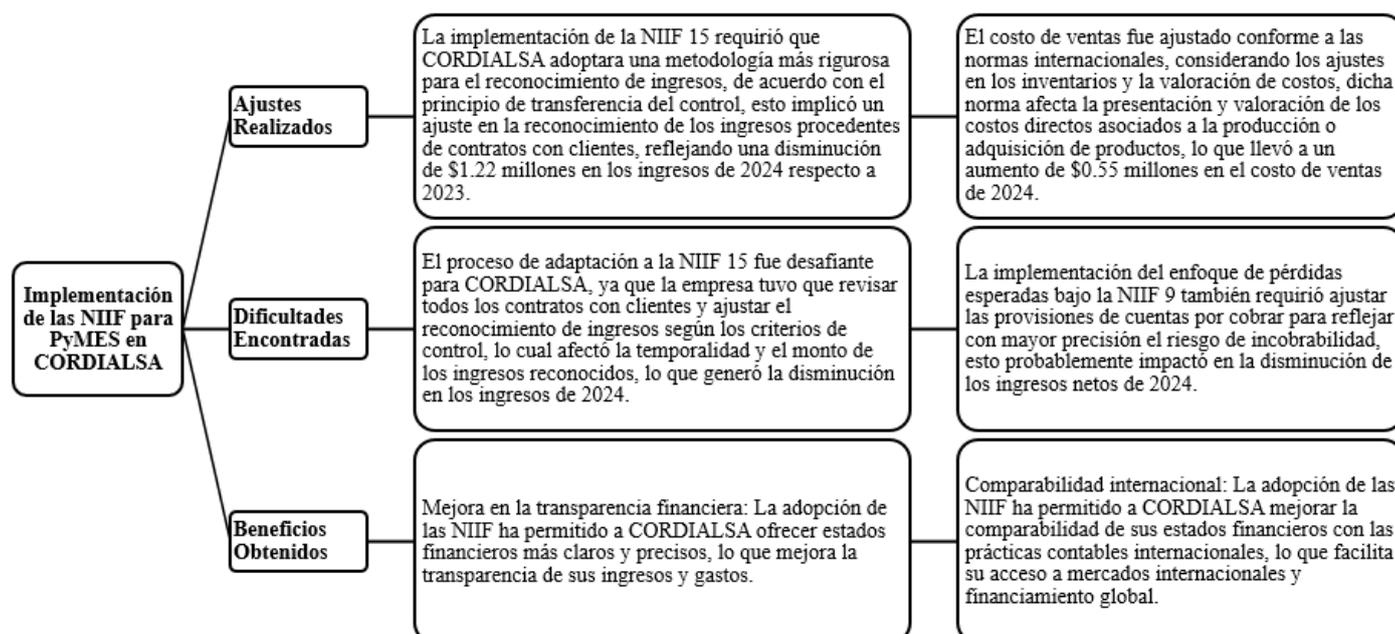
Figura 26

Comparación de Cuentas Principales del Estado de Resultados

Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes	<ul style="list-style-type: none"> • 2023: \$49.58 millones - 2024: \$48.36 millones • La disminución en los ingresos de \$1.22 millones podría estar relacionada con la implementación de la NIIF 15 sobre el reconocimiento de ingresos, de acuerdo a las NIIF, los ingresos deben ser reconocidos cuando se transfiere el control de los bienes o servicios al cliente, lo que puede haber afectado el reconocimiento temporal de los ingresos, ajustándolos al principio de devengo y no en el momento de la transacción.
Costo de Ventas	<ul style="list-style-type: none"> • 2023: \$33.06 millones - 2024: \$33.61 millones • El aumento de 0.55 millones en el costo fue de de ventas puede ser consecuencia de los ajustes en la valoración de inventarios exigidos por las NIIF, es por ello que las NIIF para PyMES requieren que los inventarios sean evaluados a su valor neto realizable, lo que puede haber ajustado el valor de las existencias de la empresa.
Utilidad Operacional	<ul style="list-style-type: none"> • 2023: \$961,331 - 2024: \$170,426 • La disminución de 790,905 en la utilidad operacional se debe principalmente al aumento de los gastos operacionales y la disminución en los ingresos, la implementación de las NIIF ha exigido ajustes en la clasificación de gastos operacionales y el reconocimiento de ingresos, lo que ha afectado negativamente la rentabilidad operativa.
Utilidad Neta	<ul style="list-style-type: none"> • 2023: \$731,123 - 2024: \$-148,370 • Disminución de \$879,493. • Análisis: La pérdida neta en 2024 es principalmente atribuible a otros gastos no recurrentes y el ajuste en los impuestos diferidos, como se observa en la participación de los trabajadores y la provisión por impuestos.

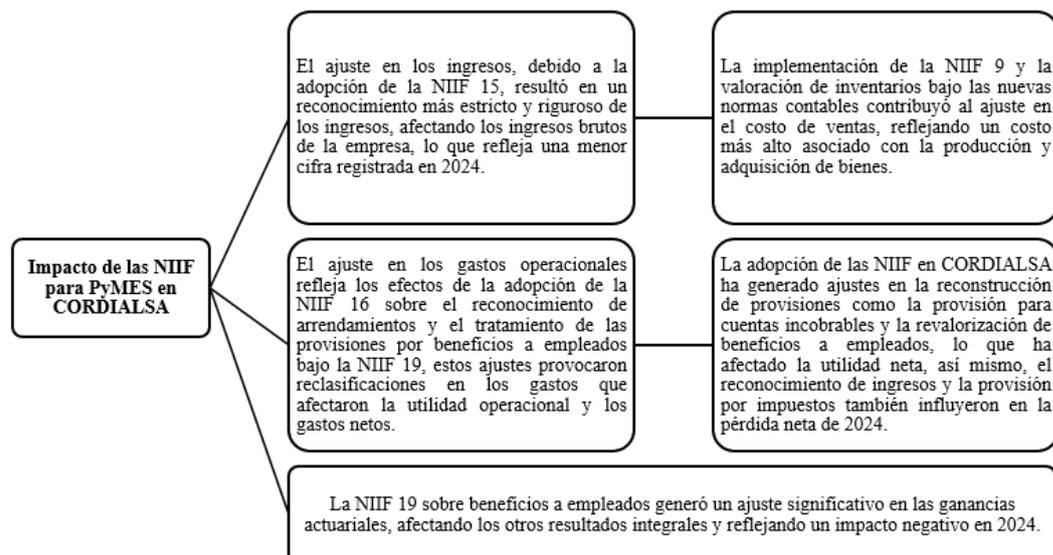
Nota. Elaboración propia con base de datos de SCVS (2025).

Figura 27
Implementación de las NIIF Estados de Resultados



Nota. Elaboración propia con base de datos de SCVS (2025).

Figura 28
Impacto de las NIIF para PyMES en el Estado de Resultado



Nota. Elaboración propia con base de datos de SCVS (2025).

4.2.3 Estado de Cambios en el Patrimonio

En la figura 29 se realizó un análisis comparativo entre dos periodos fiscales

Estado de Resultados.

Figura 29

Estados de Cambios En El Patrimonio

CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS CORDIALSA S.A.S.						
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO						
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023						
(Expresados en US Dólares)						
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez	Utilidades acumuladas no distribuidas de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 1.725.440	\$ 564.936	\$ 170.696	\$ -38.937	\$ 1.446.297	\$ 1.407.360
Constitución de reservas		\$ 53.798	\$ 207.313		\$ -53.798	\$ -53.798
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio					\$ 523.810	\$ 523.810
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 1.725.440	\$ 618.734	\$ 378.009	\$ -38.937	\$ 1.916.309	\$ 1.877.372
Constitución de reservas		\$ 52.381			\$ -52.381	\$ -52.381
Ganancias actuariales			\$ 38.743			
Pérdida del ejercicio					\$ -187.113	\$ -187.113
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 1.725.440	\$ 671.115	\$ 416.752	\$ -38.937	\$ 1.676.815	\$ 1.637.878

Nota. SCVS (2025).

A continuación, en la figura 30 se comparó las cuentas principales del balance general, mientras que en la figura 31 se analizó la implementación y el impacto de las NIIF para PyMES.

Figura 30

Comparación de Cuentas Principales del Estado Cambios en el Patrimonio

Capital social	<ul style="list-style-type: none"> Se mantiene constante en \$1,725,440 en ambos años, indicando que no hubo nuevas emisiones de capital o reembolsos durante estos dos periodos.
Reserva legal	<ul style="list-style-type: none"> Se incrementa en \$52,381, pasando de \$618,734 en 2023 a \$671,115 en 2024, dicho incremento refleja un esfuerzo por fortalecer la estructura financiera y cumplir con las normativas legales.
Otros resultados integrales	<ul style="list-style-type: none"> Esta cuenta muestra un aumento en \$38,743, debido a las ganancias actuariales registradas en 2024, como se observa paso de \$378,009 en 2023 a \$416,752 en 2024.
Resultados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez	<ul style="list-style-type: none"> Se mantiene constante en \$-38,937 en ambos años, lo que sugiere que no hubo ajustes adicionales derivados de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en 2024.
Utilidades acumuladas no distribuidas	<ul style="list-style-type: none"> Aunque se reporta una ganancia neta de \$523,810 en 2023, el saldo de utilidades acumuladas no distribuidas disminuye a \$1,676,815 en 2024, pasando de \$1,916,309 en 2023, debido a la pérdida del ejercicio en 2024, que asciende a \$-187,113.
Total del patrimonio	<ul style="list-style-type: none"> El patrimonio total disminuye en \$239,494, de \$1,877,372 en 2023 a \$1,637,878 en 2024, debido principalmente a la pérdida registrada en el último ejercicio.

Nota. Elaboración propia con base de datos de SCVS (2025).

Figura 31

Implementación e Impacto de las NIIF del Estado de Cambios en el Patrimonio

Implementación de las NIIF para PyMES en CORDIALSA	Impacto de las NIIF para PyMES en CORDIALSA
<ul style="list-style-type: none"> Preparación Inicial La preparación para la implementación de las NIIF en CORDIALSA se centró en ajustar las reservas legales y evaluar los efectos de la adopción en las cuentas de patrimonio, como otros resultados integrales y utilidades acumuladas, para lo cual se capacitó al personal y se actualizaron los sistemas contables para reflejar los nuevos criterios de valoración. Ajustes Contables Realizados Los ajustes incluyeron una revaluación de activos y un incremento en la reserva legal, pasando de \$618,734 en 2023 a \$671,115 en 2024. Dificultades Encontradas Se presentó dificultad en la valoración de activos bajo el nuevo marco de valor justo, lo que afectó la reserva legal y utilidades acumuladas, así mismo, la reconfiguración de los sistemas contables generó costos adicionales y retrasos en la implementación de los cambios. Beneficios Obtenidos La adopción de las NIIF permitió una mejor transparencia en el tratamiento de reservas y resultados integrales, reflejando un patrimonio más ajustado a la realidad económica de la empresa. Esto favoreció una mejor comparabilidad internacional y gestión estratégica de las finanzas de CORDIALSA. 	<ul style="list-style-type: none"> Transparencia Financiera La adopción de las NIIF ha mejorado la transparencia y comparabilidad de los estados financieros de la compañía, permitiendo a los inversionistas y otras partes interesadas acceder a información más precisa y comprensible. Ajustes en reservas y utilidades Como se menciona en el análisis comparativo, la reserva legal y otros resultados integrales experimentaron incrementos en 2024, lo que puede ser consecuencia de los ajustes realizados conforme a las nuevas normativas. La ganancia actuarial de \$38,743 también refleja un ajuste contable vinculado a las prácticas establecidas por las NIIF. Pérdida en el ejercicio La implementación de las NIIF no solo facilitó la mejora de la presentación financiera, sino que también permitió la correcta valoración de activos y pasivos, lo que podría haber influido en la pérdida neta de \$-187,113 en 2024, lo que refleja un efecto directo en la rentabilidad de la compañía. Estandarización y consistencia Con la implementación de las NIIF, CORDIALSA ha adoptado prácticas contables más estandarizadas, lo cual le permitirá alinearse mejor con los requisitos regulatorios internacionales y facilitar su acceso a mercados financieros más amplios.

Nota. Elaboración propia con base de datos de SCVS (2025).

4.2.4 Estado de Flujo de Efectivo.

En la figura 32 se realizó un análisis comparativo entre dos periodos fiscales

Estado de Flujo de Efectivo

Figura 32
Comparación del Estado de Flujo de Efectivo

CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS CORDIALSA S.A.S.			CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS CORDIALSA S.A.S.		
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO			ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		
(Expresados en US Dólares)			(Expresados en US Dólares)		
	al 31 de diciembre de			al 31 de diciembre de	
	2024	2023		2024	2023
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y relacionadas	\$ 47.780.634,00	\$ 50.533.087,00	UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	\$ -178.113,00	\$ 523.810,00
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	\$ -46.931.884,00	\$ -50.004.797,00	Ajustes por:		
Otros ingresos (gastos), neto	\$ -245.479,00	\$ 41.491,00	Deterioro de cuentas por cobrar a clientes	\$ 124.443,00	\$ 487.481,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 603.271,00	\$ 569.781,00	Depreciación de propiedades, planta y equipo	\$ 77.829,00	\$ 83.643,00
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			Amortización de activo por derecho de uso	\$ 114.044,00	\$ 143.473,00
Adquisición de propiedades, planta y equipo	\$ -74.488,00	\$ -62.324,00	Provisión por beneficios a empleados	\$ 119.697,00	\$ 161.702,00
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 2.951,00		Activos por impuestos diferidos, neto	\$ -24.857,00	\$ -126.723,00
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ -71.537,00	\$ -62.324,00	Provisión contribución temporal de seguridad	\$ 75.673,00	
				\$ 299.716,00	\$ 1.273.386,00
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			Variación en activos y pasivos		
Préstamo a terceros		\$ -15.000,00	Cuentas por cobrar, neto	\$ -707.070,00	\$ 953.895,00
Pagos de beneficios a empleados	\$ -50.780,00	\$ -72.889,00	Inventarios, neto	\$ -1.590.870,00	\$ 985.871,00
Pago por arrendamiento	\$ -150.185,00	\$ -175.350,00	Otras cuentas por cobrar	\$ 178,00	\$ 356.791,00
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	\$ -200.965,00	\$ -263.239,00	Servicios y otros pagos anticipados	\$ -1.774,00	\$ 9.971,00
			Activos por impuestos corrientes	\$ -232.187,00	\$ 208.043,00
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 330.769,00	\$ 244.218,00	Otros activos		\$ -312.398,00
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	\$ 2.228.309,00	\$ 1.984.091,00	Cuentas por pagar, neto	\$ 2.835.562,00	\$ -3.298.263,00
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 2.599.078,00	\$ 2.228.309,00	Otros pasivos	\$ -284,00	\$ 569.781,00
				\$ 303.555,00	\$ -703.605,00
			EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 603.271,00	\$ 569.781,00

Nota. SCVS (2025).

Figura 33
Comparación de Cuentas Principales del Estado de Flujo de Efectivo

Actividades de operación	<ul style="list-style-type: none"> En 2024, el efectivo neto proveniente de actividades de operación aumentó ligeramente, alcanzando \$603.271 frente a \$569.781 en 2023, esto se debe a un incremento en la recibido de clientes y la disminución en los pagos a proveedores y empleados, aunque los otros ingresos netos fueron negativos en 2024, lo que afectó el resultado.
Actividades de inversión	<ul style="list-style-type: none"> El flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión aumentó levemente, con un efectivo neto usado de \$-71.537 en 2024 frente a \$-62.324 en 2023, principalmente por la adquisición de propiedades, planta y equipo.
Actividades de financiación	<ul style="list-style-type: none"> El flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación disminuyó en 2024, con un efectivo neto usado de \$-200.965 comparado con \$-263.239 en 2023, debido a la reducción de pagos por beneficios a empleados y arrendamientos.
Aumento en el efectivo y equivalentes al efectivo	<ul style="list-style-type: none"> El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo aumentó en 2024 en \$330.769, más que el aumento de \$244.218 registrado en 2023, reflejando un mejor manejo de las actividades operativas y de inversión.

Nota. Elaboración propia con base de datos de SCVS (2025).

A continuación, en la figura 30 se comparó las cuentas principales del balance general, mientras que en la figura 31 se analizó la implementación y el impacto de las NIIF para PyMES.

Figura 34

Implementación e Impacto de las NIIF del Estado de Flujo de Caja

Implementación de las NIIF para PyMES en CORDIALSA	Impacto de las NIIF para PyMES en CORDIALSA
<ul style="list-style-type: none"> • Preparación Inicial La preparación inicial consistió en capacitar al personal y ajustar los sistemas contables para reflejar los flujos operativos de efectivo, como cuentas por cobrar y cuentas por pagar, de acuerdo con las NIIF, lo cual incluyó la revisión de los procesos de clasificación de ingresos y pagos. • Ajustes Contables Realizados Se realizaron ajustes contables en las cuentas por cobrar, mejorando la gestión del efectivo recibido de clientes, además se ajustaron las provisiones por beneficios a empleados y pagos por arrendamiento, impactando los flujos operativos, de inversión y financiación. • Dificultades Encontradas La adaptación de los flujos operativos a las NIIF fue desafiante, especialmente en la gestión de cuentas por cobrar y la clasificación de pagos relacionados con beneficios a empleados, por ello afectó temporalmente los flujos de caja. • Beneficios Obtenidos La implementación de las NIIF mejoró la gestión del efectivo neto proveniente de las actividades operativas, optimizando el cobro de clientes y los pagos a empleados, y brindando mayor claridad en los flujos de inversión y financiación. 	<ul style="list-style-type: none"> • Mejor gestión operativa Los ajustes en las cuentas por cobrar y cuentas por pagar mejoraron el efectivo recibido de clientes y redujeron el tiempo de cobro, lo que optimizó el flujo operativo. • Mayor claridad en los flujos de inversión Los ajustes contables en la revalorización de activos y pasivos permitieron un control más preciso sobre las actividades de inversión y la adquisición de equipos, reduciendo el impacto en el efectivo neto utilizado. • Optimización de pagos y provisiones La correcta clasificación y provisión de beneficios a empleados y arrendamientos permitió una reducción de los flujos de efectivo usados en actividades de financiación y pago a empleados, mejorando la eficiencia en la gestión de caja. • Mayor Accesibilidad a Inversión y Financiamiento La mejora en la transparencia y claridad financiera, derivada de la implementación de las NIIF, permitió a CORDIALSA presentar sus flujos de caja de manera más detallada y alineada con los estándares internacionales, lo cual facilitó el acceso a inversión externa y financiamiento, ya que la empresa pudo demostrar una gestión más estratégica y controlada de su flujo de efectivo, aumentando la confianza de los inversionistas y prestamistas.

Nota. Elaboración propia con base de datos de SCVS (2025).

Capítulo 5

Conclusiones y Recomendaciones

5.1 Conclusiones

Una vez concluido la investigación del marco teórico donde se pudo conocer más acerca de las NIIF para PyMES en Ecuador, como resultados se logró identificar y analizar los efectos significativos que tiene la adopción de estas normas dentro de la presentación de los estados financieros de la empresa CORDIALSA, y mediante el análisis comparativo de los estados financieros de 2023 y 2024 se logró comprobar que la implementación de las Normas Internacionales de Información Financieras generó transformaciones fundamentales que tienen impacto en la calidad, la comparabilidad y la transparencia de la información financiera presentada en la empresa.

Mediante la base de datos históricos de la SCVS se obtuvo que la implementación de las NIIF favoreció hacia una mayor transparencia con respecto a la presentación de los estados financieros dentro de la empresa, permitiendo que los usuarios internos y externos, tanto inversionistas como stakeholders puedan tener acceso acerca de toda la información, siendo esta más transparente y detallada sobre la situación económica de la empresa facilitando una toma de decisiones.

Por último para conocer el impacto de las NIIF para Pymes requirió una evaluación determinada sobre los procedimientos contables existentes dentro de la empresa, debido a que a través de esta evaluación se logró identificar áreas que requerían mejora en la forma en que se realizaban las mediciones y las presentaciones correspondiente acerca de los activos, pasivos, ingresos y gastos, puesto que se procedió con la realización de las modificaciones necesarias para el cumplimiento dado con los nuevos requisitos correspondientes.

5.2 Recomendaciones

Es recomendable que CORDIALSA continúe incrementando la revelación de información en los estados financieros, especialmente en aspectos clave como la estructura de los activos, pasivos y el flujo de efectivo, cabe mencionar que dicha información permitirá a los stakeholders realizar una evaluación más precisa y profunda de la situación financiera de la empresa, mejorando la confianza de los inversionistas.

En vista de los beneficios obtenidos con la modificación de las políticas contables, se recomienda que CORDIALSA establezca un proceso de revisión periódica de estas políticas para garantizar su alineación constante con los estándares internacionales, así mismo, se debe asegurar que el personal contable y financiero esté en continuo proceso de capacitación es por ellos que se recomienda realizar un cronograma de capacitaciones para los empleados y así poder mantener el cumplimiento normativo y la actualización en los criterios contables, adaptándose a las futuras modificaciones de las NIIF.

Es fundamental que CORDIALSA realice un plan anual de transición contable el mismo que permitirá llevar una planificación adecuada para la ejecución en la implementación de las NIIF adicional a eso se considera adecuado realizar evaluaciones anuales de sus procedimientos contables para asegurarse que estén completamente adecuados a las exigencias de las NIIF, es por ello que se recomienda la implementación de auditorías internas que identifiquen áreas susceptibles de mejora en la presentación y registro de transacciones, lo cual optimizaría la calidad de los estados financieros y facilitaría la toma de decisiones estratégicas basadas en datos precisos.

Para finalizar la implementación de nuevas políticas contables bajo las NIIF exige una actualización constante de los sistemas informáticos y contables, ahora también es importante que los empleados mantengan una capacitación continua en el uso de estos sistemas para asegurar su correcta implementación en todos los niveles de la empresa.

Referencias Bibliográficas

- Banco Interamericano de Desarrollo. (19 de 01 de 2017). *Análisis de brechas de las NICSP*. Estado de adopción de NICSP en los países de Latinoamérica y el Caribe: <https://www.focal.red/system/files/2018-01/Brasil.pdf>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales* (3 ed.). PEARSON EDUCACIÓN. <https://doi.org/978-958-699-129-2>
- Bojorque, D. (2021). *Las NIIF para PyMES Sección 3- Presentación de Estados Financieros en las empresas constructoras de la ciudad de Cuenca Ecuador en el periodo 2019-2020*. Universidad Nacional de Chimborazo. <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/8646/1/7.-DIANA%20CRISTINA%20BOJORQUE%20VELASTEGUI-CPA.pdf>
- Cango, A. (2022). *Examen especial al componente Ingresos del Instituto Superior Tecnológico "Juan Montalvo" de la ciudad de Loja, periodo 2022*. Universidad Nacional de Loja. <https://dspace.unl.edu.ec/items/38f6836c-3462-4d42-9546-4490f4207454>
- Castrellón, X., Cuevas, G., y Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financieras-contables. *Faecosapiens*, 4(2), 82-96. https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens
- Constitución de la República del Ecuador. (25 de enero de 2021). Quito: Tribunal Constitucional del Ecuador. Registro oficial Nro, 449.
- CORDIALSA. (01 de 09 de 2024). *Quienes somos*. CORDIALSA: <https://cordialsa.com.ec/quienes-somos/>

- Gómez-Villegas, M. (2016). NIIF y MIPYMES: retos de la contabilidad para el contexto y la productividad. *Cuadernos de Administración*, 29(53), 32-61. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cao29-53.nmrc>
- IASB, I. A. (2009). *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)*. International Accounting Standards Committee Foundation. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_PYMES.pdf
- Jaimes, A., y Jaimes, S. (2015). *Presentación de los estados financieros y sus notas*. Universidad cooperativa de Colombia. <https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/bcb41c7e-ff6d-4071-b339-32bf4c70f481/content#page=81&zoom=100,110,236>
- Ley de Compañías. (23 de noviembre de 2023). Ley de Compañías. *Registro Oficial Suplemento 312*.
- López, J., Rueda, E., y Delgado, G. (2019). IMPACTO EN LAS PYMES LA IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/10/impacto-pymes-niif.html>
- LRTI. (12 de marzo de 2024). Ley de Régimen Tributario Interno. *Suplemento del Registro Oficial 461 de 20 de diciembre de 2023*. Ecuador.
- Martínez-Punina, R., y Jaramillo-Calle, C. (2025). NIIF para pequeñas y medianas empresas y su implementación en Ecuador. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 10(1), 50-68. <https://doi.org/https://doi.org/10.35381/r.k.v10i1.4454>

- Parrales, V., Aguirre, M., Velasco, Á., y Bastidas, T. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of science and research*, 5(2020), 127-145. <https://doi.org/https://doi.org/10.5281/zenodo.4726284>
- Parreño, U. J., Riera, R. B., Sánchez, C. M., y Alarcón, M. N. (2018). IMPACTO DE LA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) EN LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS. *15(2)*. <https://www.contribucionesalaeconomia.com/index.php/contribuciones-economia/article/view/1547>
- Polo, J. (2020). *Implementación de la NIIF para las PYMES y su incidencia en la presentación razonable en los Estados Financieros de la Empresa Multiservicios Echeverría S.A.C. SJL. LIMA-2016*. Universidad Peruana de las Américas. <https://core.ac.uk/download/pdf/544273281.pdf>
- Reyes, A. R., Medina, A. A., Arévalo, A. E., y Reyes, A. E. (2025). Evolución de las normas internacionales de información financiera (NIIF): implicaciones para la transparencia y la toma de decisiones empresariales. *Reincisol*, 4(7), 750-773. [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)
- Sanchez, D. I. (11 de 2011). *Adopcion de las NIIF por primera* . Adopción de las NIIF por primera vez e impactos en relación a las mismas: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/niif/EVENTO_INTERNACIONAL%20NIIF_%20GYE_15112011/Adopcion%20de%20las%20NIIF%20por%20Primera%20Vez%20Luis%20Sanchez%20de%20la%20Puente.pdf
- SCVS. (2025). *Institución*. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: <https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/Institucion.php>

- Supo, J. (2023). *Niveles de investigación*. BIOESTADISTICO:
<https://bioestadistico.com/niveles-de-investigacion>
- Utria, L. V., Zuñiga, F. J., y Perez, I. C. (2019). Análisis de la implementación de las NIIF: una mirada por sectores económicos en las PYMES de la Ciudad de Cartagena de Indias, Colombia. *Revista Espacios*, 41(12).
<http://ww.revistaespacios.com/a20v41n12/a20v41n11p29.pdf>
- Vega-Malagón, G., Ávila-Morales, J., Vega-Malagón, A., Camacho-Calderón, N., Becerril-Santos, A., y Leo-Amador, G. (2014). Paradigmas en la investigación. Enfoque cuantitativo y cualitativo. *European Scientific Journal*, 10(15), 3-4.
<https://doi.org/1857-7881>
- Venegas-Martínez, F., Medina Hurtado, S., Jaramillo, J., y Ramírez Atehortúa, F. (2007). *Riesgos financieros y económicos*. <http://hdl.handle.net/11407/1295>.
- Volpentesta, J. R. (2017). Responsabilidad social de las organizaciones (RSO): Aportes teórico-prácticos para lograr los Objetivos de Desarrollo Sostenible en América Latina. *Método de integración de stakeholders a procesos de toma de decisiones de las empresas*, 89-108. Responsabilidad social de las organizaciones (RSO): Aportes teórico-prácticos para lograr los Objetivos de Desarrollo Sostenible en América Latina:
https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/85639483/Libro_20Responsabilidad_20Social_20de_20las_20Organizaciones_20-20SIRSO_20-202017_20America_20Latina_20-91-110-libre.pdf?1651930465=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DMetodo_de_integracion_d

Glosario

Estándares nacionales: Conjunto de normas emitidas por el Estado que establecen niveles mínimos de calidad o desempeño para actividades, bienes o servicios dentro del país.

Economía globalizada: Integración progresiva de los mercados mundiales mediante flujos de bienes, capital y conocimiento que diluyen las fronteras económicas.

Reserva legal: Porción obligatoria de utilidades que las sociedades deben retener para proteger su patrimonio frente a pérdidas futuras.

Riesgo financiero: Probabilidad de pérdidas derivadas de variaciones de mercado, liquidez o contraparte que afectan el valor de una posición.

Riesgos operacionales: Posibilidad de pérdidas provocadas por fallas en procesos, personas, sistemas o eventos externos.

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI): Norma ecuatoriana que regula la determinación, administración y pago de impuestos internos, incluido el impuesto a la renta.

Ley de Compañías: Conjunto normativo que se encarga de regular un marco de la constitución, funcionamiento, gobierno y liquidación de las sociedades comerciales en el Ecuador.

Constitución de la República del Ecuador: Carta fundamental que regula la organización del Estado, derechos de los ciudadanos y principios económicos y fiscales que dan orientación a la legislación inferior.

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS): Organismo de control que tiene la función de supervisar a las sociedades, a los mercados de valores y a las empresas aseguradoras, dicta normas y aplica sanciones.

Principios de las NIIF: Fundamentos que se ahondan en las Normas Internacionales de Información Financiera y que buscan la relevancia, la representación fiel, la comparabilidad y la transparencia.

Rendimiento económico: Relación entre los ingresos generados por una empresa y los recursos utilizados, que deja ver el grado de eficiencia de las actividades u operaciones.

Sostenibilidad empresarial: Forma de gestión de la empresa que conjuga variables económicas, sociales y ambientales, con la finalidad de conseguir la viabilidad a largo plazo del negocio.

Stakeholders (partes interesadas): Grupos internos o externos que son afectados o influyen en decisiones y resultados institucionales.

Indicadores de desempeño: Medidas cuantitativas o cualitativas, señalan avance en metas estratégicas u operativas.

Técnicas de estadística: Métodos para recoger analizar e interpretar datos, respaldan conclusiones basadas en evidencia empírica.

Homogenizar: poner algo al mismo nivel para que tenga un funcionamiento fácil su análisis.