



UNIVERSIDAD  
CATÓLICA  
DE CUENCA

**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA**

*Comunidad Educativa al Servicio del Pueblo*

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y  
EMPRESARIALES**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**“IMPACTO FINANCIERO DE LA NIIF 16 EN LAS EMPRESAS  
DE VENTA DE REPUESTOS Y ACCESORIOS DEL SECTOR  
AUTOMOTRIZ DE LA CIUDAD DE CUENCA. PERIODO 2021-  
2023.”**

**PROYECTO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTOR: MALDONADO LEÓN ANDREA LORENA**

**DIRECTOR: ING. ANDRADE AMOROSO ROLANDO PATRICIO. PHD**

**CUENCA - ECUADOR**

**2024**

**DIOS, PATRIA, CULTURA Y DESARROLLO**



# **UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA**

*Comunidad Educativa al Servicio del Pueblo*

## **UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES**

### **CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

“IMPACTO FINANCIERO DE LA NIIF 16 EN LAS EMPRESAS DE VENTA DE REPUESTOS Y ACCESORIOS DEL SECTOR AUTOMOTRIZ DE LA CIUDAD DE CUENCA. PERIODO 2021-2023.”

**PROYECTO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTOR: MALDONADO LEÓN ANDREA LORENA**

**DIRECTOR: ING. ANDRADE AMOROSO ROLANDO PATRICIO. PHD**

**CUENCA - ECUADOR**

**2024**

**DIOS, PATRIA, CULTURA Y DESARROLLO**

**“Impacto financiero de la NIIF 16 en las empresas de venta de repuestos y accesorios del sector automotriz de la ciudad de Cuenca. Periodo 2021-2023.”**

Maldonado León Andrea Lorena

**Universidad Católica de Cuenca**

**Unidad de titulación**

Ing. Andrade Amoroso Rolando Patricio. PHD

08 de noviembre de 2024

## DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, **Andrea Lorena Maldonado León**, declaro bajo juramento que el artículo denominado **“Impacto financiero de la NIIF 16 en las empresas de venta de repuestos y accesorios del sector automotriz de la ciudad de Cuenca. Periodo 2021-2023.”** es de mi autoría; que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional; y, que he consultado las referencias bibliográficas que se incluyen en este documento.

En consecuencia, este trabajo es de mi autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del proyecto de grado en mención.

**Cuenca, noviembre de 2024**



Andrea Lorena Maldonado Leon

---

Andrea Lorena Maldonado León

## CERTIFICACIÓN

Yo, **Rolando Patricio Andrade Amoroso**, certifico que el artículo titulado “**Impacto financiero de la NIIF 16 en las empresas de venta de repuestos y accesorios del sector automotriz de la ciudad de Cuenca. Periodo 2021-2023.**” fue desarrollado por **Andrea Lorena Maldonado León**, ha sido guiado y revisado periódicamente y cumple normas estatutarias establecidas por la Universidad Católica de Cuenca.

Debido que es una investigación particular con el propósito de cumplir un requisito previo a la obtención del Título de **LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA.**

**Cuenca, noviembre de 2024**



ROLANDO  
PATRICIO  
ANDRADE  
AMOROSO  
2024-08-02  
18:12-05:00

---

Ing. Rolando Patricio Andrade Amoroso. PHD.  
**Tutor**  
**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA**

## **DEDICATORIA**

Este trabajo esta dedicado en primer lugar a Dios que me ha guiado y bendecido, a mis hijos David, Martina y Micaela, que me han apoyado infinitamente en este proceso, por ellos siempre buscare superarme cada día más, a mis Padres por ayudarme con el cuidado de mis hijos mientras estudiaba, a mis hermanos, sobrinos, por estar siempre junto a mí en este proceso.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco infinitamente a la Universidad Católica de Cuenca, por la oportunidad brindada, a mis profesores por impartir sus conocimientos, a mis compañeros y todos los que conforman la Unidad Académica de Ciencias Económicas, gracias por todo.

## RESUMEN

Numerosos estudios han evidenciado que la implementación de la NIIF 16 afecta de manera considerable las métricas financieras, destacándose en la rotación de activos no corrientes y la calidad de la deuda, así como en la relación de apalancamiento y la rentabilidad económica. En este contexto el objetivo del presente artículo es analizar el impacto financiero de la NIIF 16 en las empresas dedicadas a la venta de repuestos y accesorios para el sector automotriz en la ciudad de Cuenca durante el período 2021-2023, para este propósito, se emplea una metodología de investigación mixta, caracterizada por ser descriptiva, longitudinal y no experimental. La población estudiada comprende 14 empresas de la ciudad de Cuenca que se dedican a la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores, y que están registradas en el ranking de compañías de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los hallazgos reflejan una disminución en la liquidez que resalta desafíos urgentes. Las fluctuaciones en los indicadores de rentabilidad y eficiencia operativa revelan ajustes en la gestión y estructura financiera. En conclusión, la razón de deuda es estadísticamente significativa, con un valor t inferior a 0.05, indicando un cambio notable en la estructura de financiamiento de las empresas de repuestos y accesorios automotrices en Cuenca.

**Palabras Clave:** NIIF-16 arrendamiento, impacto financiero, empresas de repuestos, indicadores financieros



## ABSTRACT

Numerous studies have demonstrated that the implementation of IFRS 16 significantly impacts financial metrics, particularly in the turnover of non-current assets and debt quality, as well as in leverage ratios and economic profitability. In this context, this article aims to analyze the financial impact of IFRS 16 on companies dedicated to the sale of spare parts and accessories for the automotive sector in the city of Cuenca during 2021-2023. For this purpose, a mixed research methodology is employed, characterized by being descriptive, longitudinal, and non-experimental. The studied population comprises 14 companies in Cuenca that focus on selling parts, pieces, and accessories for motor vehicles and are registered in the ranking of companies by the Superintendency of Companies, Securities, and Insurance. The findings reflect a decrease in liquidity that highlights urgent challenges. Fluctuations in profitability and operational efficiency indicators reveal adjustments in management and financial structure. In conclusion, the debt ratio is statistically significant, with a t-value below 0.05, indicating a notable change in the financing structure of automotive spare parts and accessory companies in Cuenca.

**Keywords:** IFRS 16 leasing, financial impact, spare parts companies, financial indicators

## Introducción

La universalización de las prácticas contables es esencial en el ámbito global para garantizar que las inversiones empresariales, como se reflejan en los estados financieros, estén alineadas con estándares internacionales. Específicamente, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aseguran la fiabilidad de la información contable, facilitando a los agentes económicos la interpretación de resultados precisos de acuerdo con las regulaciones de cada país, además, representa una valiosa oportunidad para optimizar la función financiera de las empresas comerciales (Mayta y Champi, 2020).

En este ámbito, según Molina y De Vicente Lama (2020) se ha dado un cambio importante en la contabilidad de los arrendamientos dentro del contexto de la información financiera a nivel internacional y se ha realizado para atender las necesidades informativas de los usuarios, quienes anteriormente se veían obligados a ajustar las cifras debido a la falta de precisión de la normativa anterior para reflejar las obligaciones actuales derivadas de los arrendamientos operativos.

La NIIF 16 Arrendamientos, que sustituye a la Norma Internacional Contable (NIC) 17, introduce modificaciones importantes en la forma en que los arrendatarios contabilizan los contratos de arrendamiento. Esta norma impone la inclusión de todos los contratos de arrendamiento en el balance como activos y pasivos, lo que promueve una mayor transparencia y comparabilidad entre empresas. Para los arrendatarios, se exigirá la contabilización de todos los arrendamientos en el balance como si se tratara de compras financiadas (De la Torre y Jordán, 2019).

De acuerdo a Guijarro y Cortés (2019), la NIIF 16 establece un enfoque uniforme para todos los contratos de arrendamiento, los cuales deben ser tratados contablemente como formas tradicionales de financiación. Sin embargo, a pesar de su posible necesidad cuestionable, esta

regulación plantea sesgos significativos que podrían aumentar la subjetividad en la preparación de los estados financieros.

Según Garvey et al. (2022) Los hallazgos de múltiples investigaciones revelan que la implementación de la NIIF 16 tiene un impacto sustancial en las medidas financieras, especialmente en la rotación de activos no corrientes y en la calidad de la deuda, seguidas por la relación de apalancamiento y la rentabilidad económica. La capitalización de arrendamientos afecta la relación de endeudamiento, el EBITDA y el resultado neto del período.

El estudio realizado por Erazo (2022) en 50 empresas ecuatorianas reveló que la adopción de la NIIF 16 resultó en un aumento del activo y el pasivo total, esta modificación no afecta el patrimonio, pero sí genera un aumento en las medidas de solvencia y en la deuda patrimonial, especialmente si la organización realiza ajustes retroactivos a los resultados acumulados, lo que reduce el patrimonio. Sin embargo, estos efectos disminuyen a medida que el contrato avanza en su plazo, y se registran depreciaciones, intereses y pagos de arriendo en ese periodo, del mismo modo, las métricas financieras que aumentan en comparación con la NIC 17 son EBITDA y EBIT, ya que el cambio de gasto por arrendamiento a activo por derecho de uso optimiza el cálculo de los indicadores al aumentar la utilidad.

En el ámbito de la ciudad de Cuenca, de acuerdo a Juera y Mejía (2023) el impacto contable y financiero de la implementación de la NIIF 16 arrendamientos en las empresas del sector comercial del Cantón Cuenca se manifiesta en la reducción de los activos, pasivos y utilidad neta, así como en cambios en el ROE, apalancamiento, EBIT y EBITDA.

El informe elaborado por Parte et al. (2021) destacó que, a pesar de que la NIIF 16 contribuye a mejorar la comparabilidad de la información financiera y la representación fiel de la empresa, su implementación dio lugar a cambios significativos en las obligaciones de las empresas.

Los investigadores señalaron que, si bien la norma mejoró la transparencia de la información reportada, también generó alteraciones sustanciales en el pasivo de las compañías y en indicadores claves de su desempeño operativo y situación financiera.

Basándonos en lo expuesto en los párrafos anteriores, surge el siguiente problema de investigación: ¿Cuál es el impacto financiero de la NIIF 16 en las empresas que se dedican a la venta de repuestos y accesorios para el sector automotriz en la ciudad de Cuenca durante el período 2021-2023? En este sentido, el objetivo de este estudio es analizar el impacto financiero de la NIIF 16 en las empresas dedicadas a la venta de repuestos y accesorios para el sector automotriz en la ciudad de Cuenca durante el período 2021-2023, para el efecto se recurre a una metodología de investigación cuantitativa, de tipo descriptiva, longitudinal y no experimental y se plantea la hipótesis de que la NIIF 16 tiene un impacto financiero en las empresas dedicadas a la venta de repuestos y accesorios de Cuenca.

La justificación de este estudio en las empresas comerciales dedicadas a la venta de repuestos y accesorios del sector automotriz en la ciudad de Cuenca, se basa en que la implementación de la NIIF 16 en 2019 ha marcado un cambio significativo en la contabilización del arrendamiento operativo, al requerir un reconocimiento más amplio de estos en los estados financieros. Este ajuste ha incrementado la transparencia en la estructura financiera de estos negocios, donde los arrendamientos son comunes. Al hacer más visibles las obligaciones financieras, la NIIF 16 ha alterado de manera notable los indicadores de liquidez y solvencia, afectando directamente la gestión financiera y la toma de decisiones estratégicas.

En este contexto, según Frutos y Cuenca (2023) sostienen que el análisis de la NIIF 16 en las empresas comerciales es fundamental para garantizar la obtención de beneficios potenciales, como una mayor transparencia, mayor comparabilidad y mejora en la eficiencia, además,

proporciona una visión más precisa del apalancamiento y la liquidez al considerar todos los arrendamientos como activos y pasivos, lo cual es esencial para evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras. Este enfoque es crucial para los inversionistas y acreedores, ya que impacta significativamente en indicadores financieros clave, como el endeudamiento, el EBITDA y la rentabilidad, requiriendo un análisis detallado para comprender adecuadamente la situación financiera.

En el presente artículo posterior a este apartado, en el estado del arte se contextualiza la investigación, presentando estudios previos relacionados con la temática objeto de análisis. A continuación, se detalla la metodología empleada, describiendo los procedimientos, instrumentos y técnicas utilizados para recolectar y analizar los datos. Los resultados obtenidos se presentan de manera clara y concisa, apoyados por tablas. Posteriormente, se realiza una discusión profunda de los resultados, relacionándolos con el estado del arte y ofreciendo posibles explicaciones. Finalmente, se presentan las conclusiones, resumiendo los hallazgos más importantes y sus implicaciones para el campo de estudio.

## **Estado de Arte**

### **Empresas del sector automotriz**

La industria automotriz juega un papel crucial en el desarrollo socioeconómico de un país. Su aspecto principal se centra en la innovación, que implica la introducción de nuevas tecnologías de comunicación e información para automatizar los procesos de producción y comercialización, reducir el uso de recursos y promover la competitividad empresarial. Asimismo, la importancia de este sector se evidencia en la creación de empleo y en la existencia de diversos ámbitos relacionados, como la fabricación de vehículos, carrocerías, piezas y accesorios (Cifuentes y Moreno, 2021).

Según Suárez (2019) el sector a nivel global ha experimentado un continuo proceso de reorganización, especialmente en las últimas décadas, convirtiéndose así en una de las industrias más activas de la era contemporánea. Esta industria ha tenido efectos significativos en las diversas economías en cuanto a productividad, avance tecnológico y competitividad.

En el ámbito del Ecuador, según Quinde et al. (2021), el sector automotriz desempeña un papel crucial en la economía, pues su crecimiento genera ingresos fiscales a través de aranceles e impuestos, y crea oportunidades laborales tanto en los procesos de fabricación como en las actividades comerciales asociadas. La dinámica de este sector ha experimentado un notable aumento, especialmente en los años posteriores a la dolarización, cuando la adquisición de bienes duraderos se convirtió en una alternativa debido a la desconfianza de la población en el sistema financiero.

De acuerdo a Chávez y Fárez (2023) las empresas del sector automotriz están afiliadas a la Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador (AEADE), la cual fue establecida en 1946 con el propósito de satisfacer las necesidades de los consumidores y demás partes interesadas. Además, se enfoca en promover el comercio libre, la sensibilización ambiental, la actitud positiva, la calidad del servicio, la transparencia y la diversidad. Entre las empresas que forman parte de esta asociación se encuentran aquellas dedicadas a la importación y venta de vehículos, accesorios, repuestos y servicios de mantenimiento, así como proveedores de seguridad para la prevención de pérdidas y la fabricación de vehículos.

En un estudio realizado por Morocho y Sagbay (2022) sobre las empresas del sector automotriz del Cantón Cuenca, se encontró que, en promedio, el sector se sitúa en una zona segura. El 57% de la muestra se encuentra en una zona de solvencia, el 29% en una zona gris y el 14% restante en una zona de insolvencia. Además, mediante la aplicación de un modelo de regresión

logística ordinal, se determinó que ciertos indicadores financieros tienen un impacto directo o indirecto en la probabilidad de quiebra. Estos indicadores incluyen el apalancamiento, la prueba ácida, la tangibilidad de los activos, el endeudamiento del activo, la rentabilidad, el tamaño de la empresa, el apalancamiento financiero y la liquidez corriente.

### **La NIIF 16 Arrendamientos**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), con el propósito de implementar un modelo único que refleje con precisión los activos y pasivos de un arrendatario en los contratos de arrendamiento, ha sustituido la Norma Internacional de Contabilidad de Arrendamientos (NIC 17) por la Norma Internacional de Información Financiera 16 (NIIF 16) (Aguirre et al., 2021).

Según, Fernández (2019) esta reforma forma parte del proceso de estandarización contable, con el propósito de unificar los criterios en los estados financieros de las empresas a nivel global. La modificación de la norma de arrendamientos surgió después de un extenso proceso de debate, durante el cual se recibieron numerosas cartas de comentarios sobre los diferentes borradores emitidos por el IASB.

De acuerdo a Morales y Zamora, (2019) en el campo de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la normativa contable de los contratos de arrendamiento sufrió una transformación importante en 2019, pues hasta el año 2018, los arrendamientos se registraban de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 17. No obstante, esta norma fue sustituida por la NIIF 16 para los periodos que comienzan a partir del 1 de enero de 2019.

Según la NIC 17 antecesora de la NIIF 16, los acuerdos de alquiler se dividían en dos categorías: arrendamientos operativos y arrendamientos financieros, en el caso del arriendo operativo, se reconocía un gasto a lo largo de la duración del contrato de alquiler, mientras que, en

el arriendo financiero, se registraba un activo y un pasivo. Esta clasificación dependía de si los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se transferían del arrendador al arrendatario, por consiguiente, se generaban activos y pasivos que no figuraban en el balance, ya que se contabilizaban directamente en los estados financieros (Morales y Zamora, 2018).

La NIIF 16 (“Arrendamientos”) establece las normas contables para los contratos de arrendamiento, tanto para arrendadores como para arrendatarios, el cambio más significativo que introduce esta norma se centra en que anteriormente los arrendamientos debían ser clasificados como operativos o financieros. Con este marco normativo, desaparece esta distinción para los arrendatarios, y todos los arrendamientos dentro del alcance de la ley (con algunas excepciones voluntarias) deben aplicar el denominado modelo de capitalización, que implica reconocer el valor actual de las cuotas a pagar como una deuda (en el pasivo) y el derecho de uso del bien como un activo (Morales, 2019).

Al respecto, según Caivano (2023), en el pasado, la contabilidad del arrendatario solo consideraba los activos y pasivos asociados con arrendamientos financieros, por el contrario, los arrendamientos operativos se incluían como gastos en las notas adjuntas a los estados financieros, lo que los excluía del balance general y no proporcionaba una visión completa de la situación económica y financiera de la empresa. En este sentido, la contabilidad del arrendatario eliminaba la clasificación y distinción de estos contratos. Ahora, todos los arrendamientos se reflejan en los estados financieros a través de un único modelo, tratándolos como adquisiciones financiadas, excepto en el caso de contratos poco significativos y de corto plazo.

Tiene como objetivo estandarizar el tratamiento contable de los contratos de arrendamiento. Bajo el modelo actual (NIC 17 y sus interpretaciones), se hace una distinción entre arrendamientos operativos y financieros. En los arrendamientos financieros, en los cuales se



transfieren todos los riesgos del arrendador al arrendatario, la empresa debe reconocer un activo y una deuda en su balance. Por otro lado, en los arrendamientos operativos, donde no se produce esta transferencia, la empresa registra un gasto de explotación anual por el alquiler en su cuenta de pérdidas y ganancias (Guijarro y Cortés, 2019).

Según la normativa NIIF 16, un contrato de arrendamiento se diferencia de un contrato de servicios por la capacidad del arrendatario para controlar el activo que está siendo arrendado. Un contrato se clasifica como arrendamiento si otorga el derecho a controlar el uso de un activo específico durante un período determinado a cambio de una contraprestación. Por lo tanto, si el arrendatario puede obtener la mayoría de los beneficios económicos del uso del activo y tiene el derecho de dirigir su uso, se considera que tiene control sobre el mismo (Dos Santos, 2019).

De acuerdo con el IASB (2016), la adopción de la NIIF 16 permitiría una representación más precisa de los activos y pasivos de una empresa, y aumentaría la transparencia en relación al apalancamiento financiero y el capital utilizado. Los principales beneficios esperados son la disminución de la necesidad de ajustes por parte de inversores y analistas, una mayor comparabilidad entre empresas que arriendan activos y las que los adquieren, y una información más clara sobre los arrendamientos. Los costos de implementación dependerían del tamaño de la cartera de arrendamientos y de los términos de los contratos.

La NIIF 16 tiene un impacto uniforme en las empresas con un cierto nivel de activos arrendados, aunque cada sector presenta singularidades en su aplicación. Se anticipa que la adopción de esta nueva normativa tendrá un efecto notable en los estados financieros de las empresas, particularmente en el balance y en la cuenta de resultados. Esto se debe a que, para el arrendatario, ya no existe una diferenciación entre los contratos de arrendamiento operativos y financieros (García y Abad, 2022).

De acuerdo a Molina (2020) los efectos principales de incluir los arrendamientos operativos en los estados financieros son los siguientes:

- Incremento del pasivo debido a los compromisos de pago del arrendamiento.
- Incremento del activo por el reconocimiento del derecho de uso del activo arrendado.
- Cambio en la utilidad contable debido a la eliminación del gasto por alquiler y la inclusión de la amortización del derecho de uso, lo que afecta el EBITDA.
- Reconocimiento de intereses financieros por la deuda del arrendamiento, calculados utilizando el método del interés efectivo.

Por otro lado, de acuerdo a Barroso (2020) la consecuencia directa es que el total de activos aumenta debido al reconocimiento de nuevos activos por el derecho de uso, mientras que el pasivo aumenta por la inclusión de la nueva deuda por arrendamiento en el estado financiero, la cual acumulará intereses hasta que los contratos finalicen. En cuanto al flujo de efectivo, la NIIF 16 no impacta directamente la tesorería de las empresas, pero sí mejora el flujo de efectivo de las operaciones, ya que, bajo la nueva normativa, los cobros y pagos relacionados con arrendamientos se consideran dentro de los flujos de financiación.

En este orden de ideas, según Zuñiga et al. (2022) el incremento en los activos y pasivos como resultado de la inclusión de elementos anteriormente no reflejados en los estados financieros, conforme a la NIIF 16, tiene repercusiones en los ratios de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, al aumentar el total de activos, los indicadores de rentabilidad como el ROA y el ROE disminuyen. Dado que el cálculo del ROE incorpora el resultado después de impuestos y el patrimonio total, este indicador se ve afectado por la cantidad y el valor de los contratos de arrendamiento de una entidad, impactando tanto el resultado después de impuestos como el patrimonio total, además, el

incremento en los pasivos corrientes y no corrientes reduce el indicador de liquidez y aumenta el de endeudamiento.

Respecto al término impacto financiero, de acuerdo con Lucas y Cañizares (2023) se define como las modificaciones que podrían ocurrir en los registros financieros de una compañía debido a la adopción de normativas o estándares internacionales. Hacen también referencia a desastres económicos, alteraciones imprevistas en las condiciones del mercado, y errores en el lanzamiento de productos, entre otros aspectos.

El impacto financiero se refiere a las consecuencias que ciertos eventos, decisiones o cambios pueden tener en la situación económica de una empresa. Estos efectos se reflejan en alteraciones de los estados financieros, como el balance general, el estado de resultados y el flujo de efectivo, por lo que es fundamental que las empresas identifiquen, evalúen y gestionen estas repercusiones para mantener la estabilidad y salud económica de la organización (Guillín et al., 2022).

En términos generales, se podría describir un impacto financiero como un gasto con implicaciones monetarias que escapan al control. Por tanto, resulta fundamental llevar a cabo una evaluación para determinar sus orígenes y consecuencias (Dotres et al., 2019).

En función de lo expuesto, a continuación, se presenta la evidencia empírica de estudios previos relacionados con el objeto de estudio:

Gómez et al. (2023) proponen como objetivo de estudio demostrar que la empresa Insumos Profesionales Cía. Ltda. Montero pudo reducir el impacto financiero mediante la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos. Para el efecto se consideró teorías de varios expertos en el tema y se realizó una investigación descriptiva documental con enfoque cualitativo que implicó la revisión de los estados financieros de 2018 y 2019, así como el cálculo de indicadores financieros. Los

resultados revelaron deficiencias en los controles internos de la empresa y efectos negativos, como aumentos en ratios financieros, en el impuesto municipal de 1.5x1000 y en los impuestos a la renta corriente y diferida. No obstante, estos efectos adversos fueron mitigados mediante la aplicación de la mencionada norma.

Díaz y Gómez (2020) se proponen como objetivo de este estudio, analizar el impacto contable y financiero de la norma NIIF 16 en la industria de las telecomunicaciones en Colombia a través de un caso de estudio. Utilizan un enfoque de investigación mixto que incluye el cálculo de indicadores de apalancamiento, liquidez y rentabilidad. Los resultados muestran que, tras la adopción de la NIIF 16, el margen de utilidad EBITDA aumentó en un 1,6%, lo que beneficia a la empresa al aumentar su capacidad para generar beneficios económicos. Sin embargo, el indicador ROA disminuyó un 1,3% debido al aumento en el activo por derecho de uso, lo que indica una menor rotación de activos en relación con las ventas. Este último indicador es crucial para los inversores, ya que mide la capacidad de los activos de una empresa para generar rentas por sí mismos.

Rojas y Franco (2022) investigan los impactos iniciales de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en los estados financieros de 68 empresas que están en la Bolsa de Valores de Colombia, mediante el índice de conservadurismo de Gray y una técnica de análisis de contenido durante el período 2018 y 2019. Los resultados señalan que la adopción de la NIIF 16 tuvo un impacto financiero en el 16,18% de las empresas, afectando indicadores como el ROE, la deuda y el apalancamiento, este último siendo afectado negativamente en promedio. En cuanto a la divulgación de información, los arrendatarios cumplieron con el 65% de los requisitos, mientras que los arrendadores alcanzaron el 55%. Sin embargo, no se cumplen por completo todos los requisitos establecidos por la NIIF 16, lo que

sugiere que los objetivos de divulgación de la norma no se logran completamente en estas entidades.

### **Metodología**

El desarrollo del presente estudio se enmarca dentro de un enfoque mixto de investigación, pues de acuerdo a Gallego et al. (2017) esta perspectiva, emplea herramientas estadísticas para identificar las características específicas de cada muestra y posibilitar comparaciones entre ellas, lo que facilita la identificación de rasgos distintivos y la formulación de conclusiones, al tiempo que el análisis cualitativo enriquece la investigación al permitir una descripción detallada de los rasgos peculiares de las muestras analizadas.

En cuanto al tipo y alcance de la investigación, es descriptiva pues según (Guevara et al., 2020) este tipo de estudio se centra en observar y explicar las características de grupos de personas, objetos o eventos, con el objetivo de proporcionar una representación detallada de la situación tal y como se presenta en el momento del estudio, sin investigar las razones detrás de las observaciones. En el contexto del presente estudio este enfoque posibilita examinar y detallar el impacto de la adopción de esta norma contable en aspectos fundamentales como los estados financieros, los gastos operativos y la disposición de arrendamientos, al concentrarse en describir las particularidades y transformaciones experimentadas por las empresas de venta de repuestos y accesorios, se logra una comprensión clara y precisa de la situación actual sin adentrarse en las causas subyacentes, lo cual facilita la evaluación de los efectos directos y tangibles de la NIIF 16 en el sector.

Por otra parte, el estudio es de corte longitudinal, pues utiliza una muestra para examinar los informes financieros del período 2021-2023. Este método consiste en analizar y monitorear un

conjunto específico de entidades durante un período prolongado, con el objetivo de comprender cómo ciertos factores financieros evolucionan y cambian con el tiempo.

La muestra señalada corresponde a 14 empresas dedicadas a la venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores en la ciudad de Cuenca, registradas en el ranking de compañías de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2024), y que han presentado sus estados financieros con corte al período 2023. Estas empresas fueron seleccionadas mediante un muestreo por conveniencia, dado que su disponibilidad de información financiera actualizada y su relevancia en el sector permiten un análisis más accesible y representativo del impacto de la NIIF 16 en este contexto específico.

Para examinar el impacto financiero de la NIIF 16 en las empresas que se dedican a la venta de repuestos y accesorios para el sector automotriz en la ciudad de Cuenca, se analizarán los indicadores presentados en la tabla 1, abarcando el período 2021-2023.

**Tabla 1**

*Indicadores financieros aplicados*

<b>Tipo de indicador</b>	<b>Nombre del indicador</b>	<b>Fórmula</b>
Liquidez	Liquidez corriente	$\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$
Liquidez	Razón Acidísima	$\frac{\text{Efectivo y equivalentes del efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$
Rentabilidad	ROA (Rendimiento sobre los activos)	$\frac{\text{Resultado después de impuestos}}{\text{Total de activos}}$
Rentabilidad	ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio)	$\frac{\text{Resultado después de impuestos}}{\text{Total del patrimonio}}$
Rentabilidad	EBITDA	$\text{Ganancias netas} + \text{intereses} + \text{impuestos}$
Endeudamiento	Razón de deuda	$\frac{\text{Pasivo corriente} + \text{Pasivo no corriente}}{\text{Total de activos}}$
Endeudamiento	Leverage	$\frac{\text{Pasivo corriente} + \text{Pasivo no corriente}}{\text{Total patrimonio}}$

**Fuente:** Zuñiga et al. (2022). **Elaborado por:** La autora

La información obtenida se examina inicialmente a través de indicadores financieros. Posteriormente, se emplea la prueba de Shapiro-Wilk para determinar si la muestra sigue una

distribución normal. Según los resultados de esta prueba, se procede con la prueba t-Student o la prueba de Wilcoxon, utilizando el software IBM SPSS Statistics. Esta metodología permite evaluar la normalidad de los datos y realizar las pruebas estadísticas apropiadas para validar la hipótesis planteada, lo que ayuda a obtener conclusiones exactas y bien fundamentadas.

## Resultados

En esta sección, se presentan los resultados obtenidos mediante la aplicación de pruebas tanto paramétricas como no paramétricas con el fin de determinar, de manera estadística, el impacto financiero de la NIIF 16 en las empresas dedicadas a la venta de repuestos y accesorios del sector automotriz en la ciudad de Cuenca durante el periodo 2021-2023.

**Tabla 2**

*Impacto de la NIIF 16 sobre la información financiera*

ACTIVOS			PASIVOS			UTILIDAD NETA		
2021-2022	2022-2023	VARIACIÓN	2021-2022	2022-2023	VARIACIÓN	2021-2022	2022-2023	VARIACIÓN
858603.47	806004.90	-52598.57	610824.08	629345.93	18521.85	18633.00	23867.53	5234.53
3660766.61	7261561.47	3600794.86	1464867.32	2435721.95	970854.63	464999.15	1144968.75	679969.60
86427.95	84020.96	-2407.00	49473.88	48799.59	-674.29	1438.87	488.90	-949.97
317104.03	219256.19	-97847.84	605422.56	520440.19	-84982.37	-44472.61	-12853.21	31619.40
347180.07	384767.12	37587.06	325622.13	345564.70	19942.57	19773.47	26613.11	6839.64
456758.06	462551.03	5792.98	428188.10	413862.02	-14326.08	26090.23	31559.31	5469.08
172565.25	286237.39	113672.14	224451.26	375102.37	150651.11	0.00	2049.03	2049.03
561621.14	653017.93	91396.79	524590.06	614852.64	90262.58	1085.64	1344.66	259.03
252185.13	287949.15	35764.02	219746.45	252617.96	32871.51	-59352.12	8697.05	68049.16
116244.83	116020.17	-224.65	123179.00	131104.70	7925.70	1643.00	-8055.56	-9698.56
56211.65	60834.80	4623.15	30659.77	24641.14	-6018.63	1043.20	3508.09	2464.89
76236.98	91283.63	15046.65	69407.80	80615.80	11208.01	4875.20	4746.18	-129.01
299114.98	485964.92	186849.95	187718.32	365053.44	177335.12	9382.44	3711.23	-5671.21
48978.90	126665.11	77686.21	12662.31	80418.81	67756.50	5091.50	9829.72	4738.22
<b>522142.79</b>	<b>809009.62</b>	<b>286866.84</b>	<b>348343.79</b>	<b>451295.80</b>	<b>102952.01</b>	<b>32159.35</b>	<b>88605.34</b>	<b>56445.99</b>

**Fuente:** Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2023), muestra de empresas del sector automotriz, venta de repuestos de la ciudad de Cuenca. **Elaborado por:** Los autores

La información reflejada en la tabla 2, indica que los activos de las empresas del sector automotriz, venta de repuestos, aumentaron significativamente de un año a otro, con un promedio de \$286,866.84; de igual forma, los pasivos incrementaron en promedio \$102,952.01. La utilidad neta varió entre empresas, con algunas registrando grandes aumentos y otras, disminuciones, promediando una variación de \$56,445.99.

En general, el impacto de la NIIF 16 se refleja en un crecimiento en activos y pasivos, sugiriendo mayor inversión y financiamiento, aunque la variabilidad en la utilidad neta indica un desempeño diverso entre las empresas, posiblemente debido a factores específicos de cada una.

**Tabla 3**

*Impacto de la NIIF 16 en los indicadores de liquidez*

LIQUIDEZ CORRIENTE			RAZÓN ACIDÍSIMA		
2021-2022	2022-2023	VARIACIÓN	2021-2022	2022-2023	VARIACIÓN
2.12	1.39	-0.73	0.16	0.13	-0.03
1.25	3.01	1.77	0.14	0.24	0.10
1.35	1.53	0.19	0.33	0.33	0.00
0.44	0.35	-0.09	0.04	0.02	-0.02
1.06	1.11	0.05	0.14	0.24	0.10
1.05	1.11	0.06	0.11	0.13	0.02
0.35	0.69	0.33	0.01	0.06	0.05
1.33	1.31	-0.03	0.01	0.04	0.03
2.22	0.75	-1.48	0.14	0.03	-0.10
46.71	0.88	-45.83	0.08	0.05	-0.03
1.74	2.29	0.55	0.03	0.01	-0.02
2.18	3.41	1.23	0.35	0.54	0.19
0.62	1.86	1.24	0.00	1.24	1.24
1.93	2.57	0.64	0.49	0.66	0.17
<b>4.60</b>	<b>1.59</b>	<b>-3.01</b>	<b>0.14</b>	<b>0.27</b>	<b>0.12</b>

**Fuente:** Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2023), muestra de empresas del sector automotriz, venta de repuestos de la ciudad de Cuenca. **Elaborado por:** Los autores

Los datos expuestos en la tabla 3, evidencian que el promedio de la variación en la liquidez corriente es de -3.01, y en la razón ácida, de 0.12, indicando una disminución en la capacidad de las empresas para cubrir sus pasivos corrientes con activos corrientes y líquidos.

Esto sugiere que la adopción de la NIIF 16 parece haber influido en la liquidez de las empresas que operan en el sector de venta de repuestos en Cuenca, debido a que el cambio normativo, requiere incluir los arrendamientos como pasivos y puede llevar a una disminución de la liquidez disponible, al aumentar los pasivos corrientes, generando la percepción de que las empresas tienen menos recursos líquidos.



**Tabla 4***Impacto de la NIIF 16 en los indicadores de rentabilidad*

ROA			ROE			EBITDA		
2021-2022	2022-2023	VARIACIÓN	2021-2022	2022-2023	VARIACIÓN	2021-2022	2022-2023	VARIACIÓN
0.01	0.01	0.00	0.04	0.05	0.02	19644.54	25182.19	5537.65
0.04	0.10	0.06	0.07	0.15	0.08	552005.34	1258262.14	706256.80
-0.01	-0.02	-0.01	-0.03	-0.06	-0.03	5325.89	3186.35	-2139.54
-0.14	-0.04	0.10	-0.16	-0.04	0.12	-11526.76	-12853.21	-1326.45
0.04	0.05	0.01	0.60	0.48	-0.12	20011.32	26613.11	6601.79
0.04	0.04	0.01	0.63	0.43	-0.19	26090.23	31559.31	5469.08
-0.16	-0.15	0.01	0.52	0.55	0.03	0.00	2049.03	2049.03
0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	1482.22	732.57	-749.65
-0.27	0.02	0.29	-1.81	0.20	2.01	-59352.12	14240.48	73592.60
0.01	-0.08	-0.09	0.19	0.39	0.20	1869.35	-7962.92	-9832.27
0.02	0.06	0.04	0.05	0.09	0.04	1043.20	4204.52	3161.32
0.05	0.04	-0.01	0.60	0.33	-0.27	4968.07	4814.64	-153.43
0.02	0.01	-0.01	0.07	0.02	-0.05	9382.44	7734.10	-1648.34
0.05	0.08	0.03	0.07	0.31	0.24	5091.50	9829.72	4738.22
<b>-0.02</b>	<b>0.01</b>	<b>0.03</b>	<b>0.06</b>	<b>0.21</b>	<b>0.15</b>	<b>41145.37</b>	<b>97685.14</b>	<b>56539.77</b>

**Fuente:** Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2023), muestra de empresas del sector automotriz, venta de repuestos de la ciudad de Cuenca. **Elaborado por:** Los autores

En la tabla 4, se observa una variación general en el ROA (0.03), indicando cambios en la eficiencia operativa de las empresas en relación con sus activos. La variación promedio en el ROE es sustancial (0.15), reflejando cambios en la rentabilidad respecto al patrimonio, y la variación en el EBITDA (56539.77) es notable, señalando cambios en la capacidad de generar ganancias de ciertos gastos. Estos resultados sugieren modificaciones en la estructura financiera, operativa y contable de las entidades bajo análisis, es decir en cómo se manejan los recursos y se estructura el financiamiento de estas organizaciones como resultado de decisiones estratégicas, tales como: modificaciones operativas o la adopción de nuevas políticas contables, que influyen en la percepción del rendimiento y la estabilidad financiera.

**Tabla 5***Impacto de la NIIF 16 en los indicadores de endeudamiento*

RAZÓN DE DEUDA			LEVERAGE		
2021-2022	2022-2023	VARIACIÓN	2021-2022	2022-2023	VARIACIÓN
0.71	0.78	0.07	2.76	3.57	0.80
0.20	0.33	0.13	0.33	0.52	0.18
0.57	0.58	0.01	1.34	1.39	0.04
1.91	2.68	0.77	2.10	0.31	-1.79
0.94	0.90	-0.04	18.58	9.16	-9.42
0.94	0.89	-0.05	16.90	9.02	-7.88
0.65	1.31	0.66	-2.16	-0.13	2.04
0.93	0.94	0.01	14.16	16.10	1.95
0.87	0.88	0.01	6.81	7.22	0.41
1.06	1.14	0.08	17.83	7.01	-10.82
0.55	0.40	-0.15	1.34	0.70	-0.64
0.91	0.88	-0.03	10.86	7.69	-3.17
0.37	0.75	0.38	1.41	3.04	1.63
0.13	0.57	0.44	0.17	3.59	3.41
<b>0.77</b>	<b>0.93</b>	<b>0.16</b>	<b>6.60</b>	<b>4.94</b>	<b>-1.66</b>

**Fuente:** Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2023), muestra de empresas del sector automotriz, venta de repuestos de la ciudad de Cuenca. **Elaborado por:** Los autores

En la Tabla 5, se evidencia una variación negativa en el leverage, lo que indica que la implementación de la NIIF 16 impacta al aumentar los pasivos reflejados en el balance, lo que podría influir en la percepción de su estructura financiera y su nivel de riesgo. En otras palabras, el incremento en los pasivos por arrendamiento ha sido contrarrestado por una disminución en otras formas de deuda o un aumento en el capital, lo que reduce el índice general de apalancamiento.

Estos resultados sugieren que la implementación de la NIIF 16 ha tenido un impacto en los indicadores de endeudamiento de las empresas. Las variaciones observadas en estos indicadores podrían reflejar cambios en la estructura financiera y en la dependencia de financiación externa de estas empresas.

## Análisis estadístico

Antes del análisis estadístico, es necesario determinar si los datos obtenidos siguen una distribución normal o asimétrica. Basándose en esta evaluación, se aplicarán pruebas paramétricas o no paramétricas. Para ello, se formulan las siguientes hipótesis:

- Ho: la muestra sigue una distribución normal.
- H1: la muestra no sigue una distribución normal.

**Tabla 6**

### *Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra*

		Diferencia Activos	Diferencia Pasivos	Diferencia Margen de Utilidad	Diferencia Liquidez Corriente	Diferencia Razón Acidísima	Diferencia ROA	Diferencia ROE	Diferencia EBITDA	Diferencia Razón de deuda	Diferencia Leverage
N		14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00
Parámetros normales <sup>a</sup>	Media	286866.78	102952.02	56445.99	-3.01	0.12	0.03	0.15	56539.77	0.16	-1.66
	Desviación típica	956402.08	258773.20	180522.12	12.35	0.33	0.09	0.55	188048.11	0.28	4.52
Diferencias más extremas	Absoluta	0.47	0.32	0.41	0.48	0.35	0.25	0.36	0.46	0.26	0.23
	Positiva	0.47	0.32	0.41	0.35	0.35	0.24	0.36	0.46	0.26	0.14
	Negativa	-0.34	-0.25	-0.36	-0.48	-0.25	-0.25	-0.22	-0.36	-0.15	-0.23
Z de Kolmogorov-Smirnov		1.76	1.18	1.54	1.79	1.30	0.92	1.36	1.73	0.98	0.87
Sig. asintót. (bilateral)		0.00	0.12	0.02	0.00	0.07	0.36	0.05	0.01	0.29	0.44

a. La distribución de contraste es la Normal.

b. Se han calculado a partir de los datos.

**Fuente:** Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2023), muestra de empresas del sector automotriz, venta de repuestos de la ciudad de Cuenca. **Elaborado por:** Los autores

Basándonos en los datos presentados en la tabla 6, se puede observar que los valores Z indicados para cada diferencia nos muestran si la distribución de esa información difiere significativamente de una distribución normal.

En este contexto, un valor Z mayor a 1.96 (nivel de significancia del 5%) indicaría que la distribución es normal. En este caso, para los rubros de Pasivos, Razón Acidísima, ROA, Razón de Deuda y Leverage, muestran valores Z mayores a este umbral, lo que implica que la muestra sigue una distribución normal y, por lo tanto, se debe aplicar una prueba paramétrica.

Por el contrario, en el caso de Activos, Margen de Utilidad, Liquidez Corriente, ROE y EBITDA, cuyos valores Z son menores al 5%, sugieren que debemos rechazar la hipótesis nula y tomar la hipótesis de trabajo que indica que la muestra no sigue una distribución normal. En consecuencia, se debe aplicar una prueba no paramétrica.

**Tabla 7**

*Prueba de t-Student*

	Diferencias relacionadas					T	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación típ.	Error típ. de la media	95% Intervalo de confianza para la diferencia				
				Inferior	Superior			
D. Pasivos	-102951.97000	258773.05338	69160.00762	-252363.08274	46459.14274	- 1.489	13	.160
D. Razón Acidísimas	-.12071	.33248	.08886	-.31268	.07126	- 1.358	13	.197
D. ROA	-.03000	.08602	.02299	-.07967	.01967	- 1.305	13	.215
D. Razón de deuda	-.16357	.28392	.07588	-.32750	.00036	- 2.156	13	.050
D. Leverage	1.66000	4.52419	1.20914	-.95219	4.27219	- 1.373	13	.193

**Fuente:** Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2023), muestra de empresas del sector automotriz, venta de repuestos de la ciudad de Cuenca. **Elaborado por:** Los autores

Basándose en los datos presentados, se formulan las siguientes hipótesis:

Ho: La NIIF 16 no tiene un impacto financiero en las empresas dedicadas a la venta de repuestos y accesorios de Cuenca.

H1: La NIIF 16 tiene un impacto financiero en las empresas dedicadas a la venta de repuestos y accesorios de Cuenca.

En este escenario, los resultados muestran que las diferencias en Pasivos, Razón Acidísimas y ROA no son estadísticamente significativas entre los periodos analizados. Sin embargo, la diferencia en la Razón de Deuda es estadísticamente significativa, indicando un cambio notable en la estructura de financiamiento de las empresas.

Por otro lado, la diferencia en Leverage presenta un valor t cerca del límite de significancia, sugiriendo la necesidad de mayor atención o un tamaño de muestra más grande para confirmar su importancia estadística.

En resumen, la aplicación de la NIIF 16 tiene un impacto financiero en las empresas dedicadas a la venta de repuestos y accesorios en Cuenca, especialmente en la Razón de Deuda, donde se observa un valor t inferior a 0.05.

### Tabla 8

#### *Prueba de hipótesis distribución no normal*

Estadísticos de prueba <sup>a</sup>		
Después 2022-2023 - Antes 2021-2022	Z	Sig. asintótica(bilateral)
Activos	-1.915 <sup>b</sup>	0,056
Margen de utilidad	-1.789 <sup>b</sup>	0,074
Liquidez Corriente	-.785 <sup>b</sup>	0,433
ROE	-.630 <sup>b</sup>	0,529
EBITDA	-1.538 <sup>b</sup>	0,124

a. Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon

b. Basado en los rangos negativos.

**Fuente:** Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2023), muestra de empresas del sector automotriz, venta de repuestos de la ciudad de Cuenca. **Elaborado por:** Los autores

Antes de analizar los datos presentados, se establecen las siguientes hipótesis:

Ho: La NIIF 16 no tiene un impacto financiero en las empresas de venta de repuestos y accesorios en Cuenca.

H1: La NIIF 16 tiene un impacto financiero en las empresas de venta de repuestos y accesorios en Cuenca.

Estos resultados indican que, en general, no se observan diferencias estadísticamente significativas en los Activos, Margen de Utilidad, Liquidez Corriente, ROE y EBITDA entre los períodos "Después 2022-2023" y "Antes 2021-2022".

En este contexto se acoge la hipótesis nula que indica que la NIIF 16 no tiene un impacto financiero en las empresas de venta de repuestos y accesorios en Cuenca.

### **Discusión**

En las empresas de venta de repuestos y accesorios del sector automotriz en Cuenca, los resultados del período 2021-2023 ofrecen una oportunidad para examinar cómo la NIIF 16 ha influido en su situación financiera. La discusión se enfocará en los impactos sobre activos, pasivos, utilidad neta, liquidez y ratios financieros clave, tomando en cuenta artículos científicos recientes como el de:

Caivano (2023) que indica que la adopción de la NIIF 16 requiere que las empresas contabilicen los arrendamientos operativos como activos y pasivos, lo que resulta en un aumento en el tamaño del balance y en la modificación de las proporciones financieras convencionales. Este cambio en la contabilidad podría dar la impresión de una mayor estabilidad financiera debido al aumento de los activos, pero también incrementa la deuda aparente.

La variación en la utilidad neta (con un promedio de \$56,445.99) entre las empresas podría estar influenciada por la forma en que gestionan y presentan sus arrendamientos de acuerdo con la NIIF 16. Según Giner y Pardo (2021), la adopción de la NIIF 16 podría impactar la rentabilidad informada debido a los nuevos gastos de depreciación y financiamiento en lugar de los gastos de arrendamiento operativos. Aquellas empresas con una mayor proporción de arrendamientos podrían exhibir una mayor variabilidad en la utilidad neta, lo que reflejaría diferencias en las estrategias de adaptación y gestión financiera.

La disminución en la capacidad de las empresas para cubrir sus deudas a corto plazo con activos líquidos, indicada por la disminución en la liquidez corriente (-3.01) y la razón ácida (0.12), ha sido ocasionada por la implementación de la NIIF 16. Este hallazgo concuerda con las

investigaciones de Stancheva y Velinova (2019), quienes concluyeron que la NIIF 16 puede afectar negativamente las métricas de liquidez al reclasificar los arrendamientos a corto plazo como pasivos corrientes. Este cambio puede ejercer presión sobre la gestión del capital de trabajo y tener un impacto en la percepción de solvencia a corto plazo.

Los cambios en el ROA, ROE y EBITDA reflejan ajustes en la eficiencia operativa y la estructura financiera. Según Parte et al. (2021), la adopción de la NIIF 16 puede modificar las medidas de rentabilidad al incluir los costos de arrendamiento como depreciación y gastos financieros. Esto podría resultar en una mejora del EBITDA al excluir estos costos de los gastos operativos, pero también podría impactar negativamente el ROA y el ROE al aumentar tanto los activos como los pasivos, reduciendo así la rentabilidad relativa de los activos y el capital

Las variaciones en la proporción de deuda y el apalancamiento sugieren que las empresas están adaptando sus estrategias de financiamiento corporativo, al respecto Gonçalves et al. (2021) señalan que muchas empresas han incrementado su dependencia de financiamiento externo para mantener la liquidez durante la implementación de la NIIF 16. Según este estudio, algunas empresas han optado por aumentar su apalancamiento para compensar los nuevos pasivos reconocidos. La disminución en el leverage sugiere dificultades para generar suficientes ingresos que cubran los costos financieros asociados con estos pasivos adicionales, lo que conlleva un aumento en los riesgos financieros.

### **Conclusiones**

En función del objetivo de estudio, se puede determinar que la NIIF 16 Arrendamientos ha tenido un impacto financiero considerable en las empresas dedicadas a la venta de repuestos y accesorios del sector automotriz en Cuenca.

Se observa un crecimiento en los activos y pasivos, lo que implica una mayor inversión y financiamiento en el sector, aunque no es uniforme para todas las empresas. La variación positiva en la utilidad neta indica que el desempeño financiero es diverso, posiblemente debido a factores específicos de cada empresa.

Por otro lado, las disminuciones en la liquidez evidencian desafíos que requieren una atención inmediata. Las variaciones en los indicadores de rentabilidad y eficiencia operativa reflejan ajustes en la gestión y estructura financiera de las empresas.

Finalmente, el cambio significativo en la razón de deuda destaca una modificación importante en la estructura de financiamiento, sugiriendo una mayor dependencia de recursos externos y posibles riesgos financieros y operativos.

El análisis estadístico mediante pruebas t-Student y Wilcoxon mostraron que las variaciones en pasivos, razón acidísima, ROA, activos, margen de utilidad, liquidez corriente, ROE y EBITDA no tienen un impacto significativo en las empresas del sector analizado. Sin embargo, la razón de deuda es estadísticamente significativa, con un valor t inferior a 0.05, indicando un cambio notable en la estructura de financiamiento de las empresas dedicadas a la venta de repuestos y accesorios del sector automotriz en Cuenca en el período 2021-2023.

En función de lo expuesto se puede llevar a cabo una futura investigación realizando la revisión detallada del impacto de la NIIF 16 en la estructura financiera y operativa del sector, modificar las políticas contables y de gestión según sea necesario para mejorar el desempeño financiero y mitigar riesgos asociados.



## Referencias

- Aguirre, F., Ayabaca, F., Bermeo, J., & Rodríguez, B. (2021). Estudio de la Adopción de NIIF 16, implicación contable, tributaria y financiera considerando efecto COVID-19 en Ecuador. *Boletín de Coyuntura*, 30, 25-32. .
- Barroso, C. (2020). Modificaciones de contratos de arrendamiento. *Técnica Contable y Financiera*, 14-27.
- Caivano, G. (2023). NIIF 16: revisión doctrinaria e investigación empírica de su impacto en Argentina. *CAPIC Review, Journal Of Accounting, Auditing And Business Management*, DOI: <https://doi.org/10.35928/cr.vol20.2022.168>.
- Chávez, O., & Fárez, S. (2023). *Estudio de mercado automotriz en los sectores productivos de la Provincia de Loja*. [Tesis de grado, Universidad Politécnica Salesiana]: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/24525/1/UPS-CT010401.pdf>.
- Cifuentes, V., & Moreno, K. (2021). Inversión en publicidad: Un análisis de los ingresos del sector automotriz en la provincia de Tungurahua. *UDA AKADEM*, 8, 96-121. doi:<https://doi.org/10.33324/udaakadem.vi8.439>.
- De la Torre, A., & Jordán, D. (2019). *Análisis del impacto contable, financiero y tributario de los contratos de arrendamiento por la adopción de la NIIF 16 en empresas dedicadas al transporte de pasajeros por vía aérea que operan en Ecuador*. [Tesis de grado, Escuela Superior Politécnica del Litoral]: Repositorio institucional: <https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/49235/1/D-CD110125.pdf>.
- Díaz, J., & Gómez, M. (2020). Efectos financieros por la implementación de la NIIF 16: arrendamientos, caso de estudio empresa de telecomunicaciones. *Ciencia Unisalle*, [https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria\\_publica/1294](https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica/1294).

- Dos Santos, V. (2019). Cambios en la contabilización de los arrendamientos a partir la la Niif 16. *Revista CADE: profesionales y empresas*, 52, 29-34.
- Dotres, S., Zuñiga, L., & Cruz, M. (2019). Riesgos e impactos financieros: apuntes metodológicos para inversiones constructivas. *Revista Killkana Sociales*, 9-16.
- Erazo, G. (2022). *NIIF 16 arrendamiento, un estudio en las empresas comerciales del Ecuador post pandemia*. [Tesis de grado, Universidad Técnica de Ambato]: Repositoria UTA: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/35912/1/T4517i.pdf>.
- Fernández, J. (2019). Transición a la NIIF 16. *Técnica Contable y Financiera*, 23, 8-13.
- Frutos, L., & Cuenca, D. (2023). Aplicación de PCGA y las NIIF en las pequeñas y medianas empresas comerciales de la ciudad de Pilar. *Ciencia Latina Internacional*, 7(2), 6040-6058.
- Gallego, D., Bustamante, L., Gallego, L., Salcedo, L., Gava, M., & Alfaro, E. (2017). Estudio cuantitativo sobre las concepciones de ciencia, metodología y enseñanza para profesores en formación. *Revista Lasallista de Investigación*, 14(1), 144-161.
- García, J., & Abad, C. (2022). Los arrendamientos en el sector retail: análisis de la implementación de la NIIF 16. *Revista de Contabilidad y Tributación. CEF*, 473-474, 115-150.
- Garvey, A., Parte, L., & Olabarri, A. (2022). Una reflexión crítica sobre la norma de arrendamientos (NIIF 16). *Revista de Contabilidad y Tributación*, 477, 131-162.
- Giner, B., & Pardo, F. (2021). Transition to the New Lease Accounting Model (IFRS 16) and Companies Performance Evidence from Italian Listed Companies. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 25(2), 1-19.
- Gómez, H., Noboa, M., & Gordillo, J. (2023). Impacto financiero y tributario por aplicación de la NIIF 16 en la Compañía Montero. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 6(2), 16-23.

- Gonçalves, A., Willrich, G., & Pelucio, M. (2021). Potenciales impactos de la adopción de la NIIF 16 en los indicadores financieros de empresas brasileñas. *Teuken Bidikay*, 12(19), 123-140.
- Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento*, <https://recimundo.com/index.php/es/article/view/860>.
- Guijarro, P., & Cortés, A. (2019). Impacto de la NIIF 16 de contabilización de alquileres. *Cuadernos de Información Económica*, 268, [https://www.funcas.es/wp-content/uploads/Migracion/Articulos/FUNCAS\\_CIE/268art07.pdf](https://www.funcas.es/wp-content/uploads/Migracion/Articulos/FUNCAS_CIE/268art07.pdf).
- Guillín, X., Elizondo, A., & Cárdenas, M. (2022). Análisis del impacto financiero del régimen impositivo para microempresas: estudio de caso Empresa Comercial, Ecuador . *Revista Universidad y Sociedad*, 14(2), 361-368.
- International Accounting Standards Board. (2016). *IFRS 16 Leases: Effect Analysis*. <https://www.ifrs.org/>.
- Juela, W., & Mejía, S. (2023). *Identificar las consecuencias del Covid-19 en la NIIF 16 de las empresas del sector comercial del Cantón Cuenca*. [Proyecto de titulación de grado, Universidad Católica de Cuenca]: Repositorio UCACUE: <https://dspace.ucacue.edu.ec/server/api/core/bitstreams/23810634-2c91-4eac-8c08-bb2bfcfbfe530/content>.
- Lucas, V., & Cañizares, E. (2023). Impacto financiero de la pandemia covid-19 en las pymes comerciales del cantón la Libertad. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(3), 5815-5833.

- Mayta, D., & Champi, J. (2020). Factires que afectan la aplicación de las NIIF PYMES en la formulación de los estados financieros de las empresas comerciales del Distrito de Wanchaq-Cusco . *Revista Ciencia y Tecnología*, 6(11), 32-40.
- Molina, H. (2020). Auditoría de la NIIF 16 Arrendamientos. *Técnica Contable y Financiera*, 33, 56-71.
- Molina, H., & De Vicente Lama, M. (2020). Análisis sobre los principales impactos de la hipotética aplicación de los criterios de la NIIF 16. ‘Arrendamientos’ en cuentas individuales. *AECA: Revista de la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas*, 129, 5-9.
- Morales, J. (2019). La última reforma de las NIIF y sus efectos en los estados financieros. *Estudios de Economía Aplicada*, 36(2), 349-378.
- Morales, J., & Zamora, C. (2018). IFRS 16 (leases) implementation: impact of entities’ decisions on financial statements. *Aestimatio-the IEB International Journal of Finance*, 17, 60-97.
- Morales, J., & Zamora, C. (2019). NIIF 16. Por qué los efectos reales pueden no ser los inicialmente estimados. *AECA: Revista de la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas*, 126, 29-91.
- Morocho, J., & Sagbay, J. (2022). *Predicción de Quiebra Bajo el Modelo Z2 Altman en Empresas del Sector Automotriz del Cantón Cuenca en el Periodo 2015-2020*. [Tesis de grado, Universidad de Cuenca]: <https://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/40004/1/Trabajo-de-Titulaci%C3%B3n.pdf>.

- Parte, L., Garvey, A., & Alcalde, A. (2021). Los efectos de la NIIF 16 en el primer año de su implantación. Un análisis en los grupos cotizados del Ibex 35. *Revista de Contabilidad y Tributación CEF*, 464, 159-194.
- Parte, L., Garvey, A., & Alcalde, A. (2021). Los efectos de la NIIF 16 en el primer año de su implementación. Un análisis en los grupos cotizados del Ibex 35. *Revista de Contabilidad y Tributación, CEF* 464, 159-194.
- Quinde, V., Vera, N., Ordeñana, A., & Silvera, C. (2021). El Sector Automotriz en Ecuador: antecedentes, situación actual y perspectivas. *Universidad Ciencia y Tecnología*, 25(109), 18-23.
- Rojas, L., & Franco, Y. (2022). Efectos de la implementación de la NIIF 16 en las empresas colombianas listadas en la Bolsa de Valores de Colombia. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 30(2), <https://revistas.unimilitar.edu.co/index.php/rfce/article/view/6225>.
- Stancheva, E., & Velinova, N. (2019). IFRS 16 Leases and Its Impact on Company's Financial Reporting, Financial Ratios and Performance Metrics. *Economic Alternatives*, 1, 44-62. [https://www.unwe.bg/uploads/Alternatives/4\\_EA\\_1\\_2019\\_en.pdf](https://www.unwe.bg/uploads/Alternatives/4_EA_1_2019_en.pdf).
- Suárez, Y. (2019). Sector automotriz: reestructuración tecnológica y reconfiguración del mercado mundial. *Paradigma Económico*, 2(1), 24-52.
- Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. (03 de mayo de 2024). Obtenido de <https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/ranking/reporte.html>
- Zuñiga, F., Villanueva, D., Pacheco, L., & Pincheira, R. (2022). Consecuencias financieras de la primera aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 en Chile. *Revista Venezolana de Gerencia*, 27(100), 1702-1720.