



Estrategias contables innovadoras para optimizar la implementación de la NIIF 16 en empresas

Innovative accounting strategies to optimize implementation of IFRS 16 in companies

Washington Mauricio Salazar-Gallardo
Washington.salazar.82@est.ecacue.edu.ec
Universidad Católica de Cuenca, Cuenca, Azuay, Ecuador
<https://orcid.org/0009-0007-4436-8201>

María Eliza Flores-Flores
mefloresf@ucacue.edu.ec
Universidad Católica de Cuenca, Cuenca, Azuay, Ecuador
<https://orcid.org/0000-0002-7348-4523>

RESUMEN

La NIIF 16 establece un tratamiento uniforme para los arrendamientos, eliminando la distinción entre operativos y financieros. En consecuencia, este estudio tiene como objetivo proponer estrategias contables para una correcta implementación de la norma en empresas de Quito, Ecuador. Se utilizó un enfoque no experimental, mixto, con un alcance descriptivo y explicativo. Los resultados indican que la aplicación de la NIIF 16, ha alterado la estructura financiera de las empresas consultadas en Quito, sobre todo en la relación deuda/patrimonio y los costos financieros. Aunque la norma mejora la visibilidad del endeudamiento, no afecta significativamente la calificación crediticia ni la percepción de riesgo. Se sugieren estrategias como el desarrollo de políticas internas, uso de tecnología y capacitación del personal para mitigar riesgos y asegurar el cumplimiento de la norma. Se concluye que es importante continuar ajustando estrategias contables para garantizar una implementación eficiente y sostenible a largo plazo.

Descriptor: innovación; financiamiento; regulación. (Fuente: Tesoro UNESCO).

ABSTRACT

IFRS 16 establishes a uniform treatment for leases, eliminating the distinction between operating and finance leases. Consequently, the objective of this study is to propose accounting strategies for a correct implementation of the standard in companies in Quito, Ecuador. A non-experimental, mixed approach was used, with a descriptive and explanatory scope. The results indicate that the application of IFRS 16 has altered the financial structure of the companies consulted in Quito, especially in the debt/equity ratio and financial costs. Although the standard improves the visibility of indebtedness, it does not significantly affect the credit rating or the perception of risk. Strategies such as the development of internal policies, use of technology and staff training are suggested to mitigate risks and ensure compliance with the standard. It is concluded that it is important to continue adjusting accounting strategies to ensure an efficient and sustainable implementation in the long term.

Descriptors: innovation; financing; regulation. (Source: UNESCO Thesaurus).

Recibido: 03/02/2025. Revisado: 08/02/2025. Aprobado: 18/03/2025. Publicado: 05/04/2025.

Sección artículos de investigación



INTRODUCCIÓN

En varios países de América Latina se han implementado o se encuentran en proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como estándar para elaborar los estados financieros. No obstante, las pequeñas y medianas empresas (PYMES) han mostrado resistencia, argumentando que estas normas no se ajustan por completo a las prioridades ni a las particularidades de la región suramericana, también critican al International Accounting Standards Board (IASB), señalando que su composición, en su mayoría integrada por representantes de países desarrollados, contribuye a un distanciamiento respecto a la realidad económica de la región (Encalada & Encarnación, 2023).

Un caso representativo profundizó su estudio en las aerolíneas que adoptaron diferentes enfoques frente a la NIIF 16 según sus necesidades y estrategias. American Airlines de Estados Unidos combina la compra y el arrendamiento de aeronaves, lo que ha aumentado en gran medida sus activos y pasivos, impactando sus indicadores financieros. Delta Air Lines también de EE. UU. prioriza la flexibilidad gestionando gran parte de su flota mediante arrendamientos, lo que implica reconocer gastos por intereses y depreciación. Ryanair de Irlanda, con un modelo de bajo costo, ajusta sus contratos para mejorar la rentabilidad, mientras Lufthansa de Alemania se enfoca en la transparencia, proporcionando información detallada sobre sus arrendamientos. Air France-KLM ubicada en Francia y Países Bajos considera esta normativa al evaluar nuevas rutas y proyectos, adaptando su capacidad de expansión a las condiciones del mercado (Accounting Standards Board [IASB], 2016).

Las empresas requieren activos fijos o bienes de capital, como propiedades, plantas y equipos, para llevar a cabo sus actividades productivas, comerciales o de servicios de manera eficiente. Para adquirir estos recursos, las organizaciones tienen diversas opciones, como la compra, construcción o arrendamiento, dependiendo de factores como su capacidad de inversión, la duración del uso del activo y el análisis costo-beneficio. En sus inicios, el arrendamiento se centraba principalmente en inmuebles, seguido del arrendamiento de bienes muebles. Sin embargo, con el tiempo, este esquema evolucionó hacia modalidades más complejas, como el leasing o arrendamiento financiero, una opción que se ha consolidado a nivel global (Zapata, 2024).

Según un estudio realizado en Ecuador, la implementación de la NIIF 16 ha generado efectos diferenciados en las empresas. Aquellas con menor dependencia de los arrendamientos han experimentado cambios mínimos en sus balances, puesto que estos representan una parte reducida de sus operaciones. Por otro lado, las empresas mayoristas, con una alta proporción de bienes arrendados como locales comerciales y bodegas, han visto modificaciones en su estructura financiera debido al nuevo tratamiento contable de estos activos (Cevallos, 2021).

Ante este contexto, resulta necesario abordar el problema central: ¿cómo asegurar la implementación correcta de la NIIF 16 en las empresas ubicadas en la ciudad de Quito - Ecuador?

En respuesta a esta interrogante, el objeto de estudio consiste en: diseñar estrategias contables que aseguren la implementación correcta de la NIIF 16 en las empresas ecuatorianas ubicadas en la ciudad de Quito -Ecuador.

Referencial teórico

La ciudad de Quito ubicada en la provincia de Pichincha se destaca por una diversificada actividad económica que incluye la manufactura, el comercio y la construcción como sus principales sectores. En el ámbito manufacturero, se realizan actividades tales como la elaboración de productos lácteos, la fabricación de vehículos automotores y la producción de alimentos. El comercio abarca tanto la venta al por mayor como al por menor de una variedad de bienes, incluyendo alimentos, bebidas y artículos de ferretería. Además, la construcción juega un papel importante, con proyectos que van desde edificios hasta infraestructuras como carreteras. También se observan actividades en el sector de servicios, que incluyen el transporte y almacenamiento, además de servicios profesionales, contribuyendo así a la dinámica económica de la región (Instituto Nacional de Estadística y Censos [INEC], 2023).



Análisis teórico de la NIIF 16: reconocimiento, medición y efectos financieros en las empresas

La NIIF 16 establece un tratamiento uniforme para los arrendamientos, suprimiendo la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Un contrato se considera un arrendamiento cuando concede el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un tiempo definido a cambio de una contraprestación. Esta normativa se aplica a todos los arrendamientos que superen los 12 meses, exigiendo al arrendatario reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en sus estados financieros. No obstante, se permite excluir de este requisito los arrendamientos con una duración de 12 meses o menos, así como aquellos en que su activo subyacente tenga un valor bajo. En estos casos, los pagos se contabilizan como un gasto en la cuenta de resultados de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, facilitando así el proceso contable para contratos de menor relevancia (IASB, 2016).

Para que un acuerdo sea clasificado como un contrato de arrendamiento, debe cumplir con ciertos requisitos esenciales. Como primicia se debe involucrar un activo identificado, ya sea de manera específica o mediante una descripción que permita su determinación, y el arrendatario debe poseer el derecho a controlar su uso durante un período definido. En adición, el contrato debe establecer una duración mínima superior a 12 meses para ser contabilizado bajo esta norma. Por su parte, el pago del arrendamiento debe representar una contraprestación que garantice un retorno adecuado para el arrendador. Por último, el arrendatario debe tener la capacidad de beneficiarse de forma económica del uso del activo durante la vigencia del contrato. Si se cumplen estos criterios, el acuerdo se reflejará en los estados financieros del arrendatario como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento (IASB, 2016).

La NIIF 16 establece que, al inicio de un arrendamiento, el arrendatario debe registrar un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El valor del activo se calcula considerando el monto del pasivo, los pagos iniciales, los costos directos y, en algunos casos, los gastos de desmantelamiento. Por su parte, el pasivo se mide utilizando el valor presente de los pagos futuros, descontados a la tasa de interés implícita o, si no es posible determinarla, a la tasa incremental del arrendatario. Esta metodología permite reflejar de manera precisa los arrendamientos en los estados financieros, brindando una visión clara del endeudamiento de la entidad.

En la medición posterior, el activo se deprecia según su consumo económico, ya sea durante el período del arrendamiento o hasta el fin de su vida útil. Al mismo tiempo, el pasivo se ajusta con los pagos efectuados y se registra un gasto por intereses en la cuenta de pérdidas y ganancias. Es necesario monitorear ambos elementos a lo largo del contrato para reflejar de forma fiel la situación financiera y el cumplimiento de las obligaciones del arrendamiento (*Grant Thornton Tax Costa Rica S.A.*, 2018).

En consecuencia, la norma impacta de manera directa a los balances financieros, porque requiere reflejar activos y pasivos por arrendamiento, incrementando el total de obligaciones financieras. Este cambio altera indicadores financieros como el nivel de apalancamiento y la capacidad de pago de intereses. A su vez, al reemplazar los gastos operativos por amortización e intereses, la presentación de la rentabilidad en los estados financieros puede percibirse de manera diferente. Este cambio también exige mayor transparencia y divulgación, afectando la toma de decisiones y la planificación financiera a largo plazo (IASB, 2016). A continuación, la tabla 1, muestra los efectos de la NIIF 16 en los estados financieros, destacando los cambios en activos, pasivos, gastos, EBITDA y flujo de efectivo.



Tabla 1. Resumen de impactos contables de la NIIF 16 en los estados financieros.

Estados Financieros	Importes afectados	Contabilidad arrendatario NIIF 16	Detalles
Balán general	Activo	Aumento	Pasan a formar parte activos de arrendamientos operativos
	Pasivo	Aumento	Mayor pasivo financiero
	PN	Posible disminución	Puede afectar a reparto de dividendos
Estado de pérdidas y ganancias	Ingresos	No afecta	No afecta
	Gastos operativos	Disminución	Gastos de A.O. pasan a financieros
	EBITDA	Aumento	Mayor inmovilizado
	Amortización	Aumento	Mayor inmovilizado
	Beneficio operativo	Aumento	Intereses arrendamiento financiero nuevo
	Gastos financieros	Aumento	No afecta
	BAI	No afecta	Intereses arrendamiento financiero nuevo
Estado flujo de efectivo	Flujo efectivo operativo	Aumento	Mayor flujo operativo
	Flujo efectivo financiero	Disminución	Disminuye flujo financiero

Nota. Datos tomados a partir Deloitte (2016) citado por Vadillo (2019)

Interpretación teórico-práctico de la NIIF 16: relación deuda/patrimonio, análisis EBITDA y costo financiero

El indicador deuda/patrimonio mide la relación entre los recursos obtenidos de fuentes externas, representados por la deuda, y el capital propio de los accionistas. La aplicación de la NIIF 16 puede modificar este indicador al incluir los pasivos por arrendamiento en el balance. Este ajuste incrementa la deuda total, lo que eleva la relación deuda/patrimonio y puede reflejar una mayor dependencia del financiamiento externo. Como resultado, inversionistas y analistas podrían percibir un mayor riesgo financiero. Un aumento en esta relación suele asociarse con un mayor nivel de apalancamiento y posibles riesgos crediticios. Por ello, las empresas deben analizar el impacto de la NIIF 16 en su estructura financiera. También es esencial evaluar sus efectos en las estrategias de financiamiento. Así, se pueden tomar decisiones más sostenibles y fundamentadas (IASB, 2016).

En este sentido, los arrendamientos, introduce cambios importantes en la presentación de sus gastos, los cuales afectan el EBITDA, que corresponde al beneficio antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización de las empresas. Según esta norma, los gastos por arrendamiento se dividen en dos categorías: amortización del activo por derecho de uso e intereses asociados al pasivo por arrendamiento, en lugar de presentarse como un único gasto operativo, como se hacía bajo la NIC 17.

Esta modificación generalmente lleva a un aumento en el EBITDA, ya que los gastos asociados con el arrendamiento operativo se eliminan de la línea de gastos, lo que refleja una mejora en el rendimiento operativo de la empresa en los estados financieros. Además, los pagos variables por arrendamiento se registran como gastos en el período en el que se incurren, lo que influye en la presentación global de los resultados financieros (Klynveld Peat Marwick Goerdeler [KPMG S.A.], 2016).



En cuanto al costo financiero, se refiere a los intereses que el arrendatario debe abonar en relación con el pasivo por arrendamiento. Este gasto se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias conforme el arrendatario realiza los pagos del arrendamiento. La norma establece que el gasto por intereses debe calcularse utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea posible determinarla; de lo contrario, se aplica la tasa de interés incremental del arrendatario. Este enfoque permite representar con precisión el costo del financiamiento relacionado con el uso del activo arrendado durante su duración. El tratamiento de este costo financiero ayuda a mejorar la claridad de los estados financieros, lo que facilita la evaluación de cómo los arrendamientos impactan la estructura de capital y la rentabilidad de la entidad (*Grant Thornton Tax Costa Rica S.A.*, 2018).

Estos casos reales aportan a la teoría financiera al proporcionar ejemplos concretos que facilitan la comprensión de conceptos en la gestión empresarial. Por lo tanto, la aplicación práctica de estos indicadores permite analizar el desempeño financiero de las empresas a partir de información obtenida de sus estados financieros anuales. A continuación, se presentan ejemplos de empresas evaluadas a través de tres métricas fundamentales: la relación deuda-patrimonio, el EBITDA y el costo financiero.

En primer lugar, la relación deuda-patrimonio permite medir el nivel de apalancamiento de una empresa. En el caso de Inditex, si su deuda total asciende a 5,000 millones de dólares y su patrimonio neto es de 8,000 millones de dólares, su ratio deuda-patrimonio se calcularía como 0.625. Esto significa que, por cada dólar de patrimonio, la empresa tiene 0.625 dólares de deuda, lo que refleja un equilibrio adecuado entre financiamiento propio y ajeno.

Por otro lado, el análisis del EBITDA ayuda a evaluar la capacidad de generación de beneficios antes de descontar intereses, impuestos y gastos contables no monetarios. En el caso de Ryanair, con ingresos de 10,000 millones de dólares y costos operativos de 7,000 millones de dólares, excluyendo depreciación y amortización, el EBITDA resultante es de 3,000 millones de dólares. Este indicador sugiere que la empresa cuenta con una sólida capacidad de generar ganancias para cubrir sus costos financieros y posibles reinversiones.

En definitiva, el costo financiero mide el impacto de la deuda en la rentabilidad de una empresa. American Airlines, con una deuda total de 30,000 millones de dólares y una tasa de interés promedio del 5 %, enfrenta un costo financiero anual de 1,500 millones de dólares. Este valor representa el monto que la empresa debe destinar al pago de intereses, lo que subraya la importancia de generar suficientes ingresos para cubrir estas obligaciones (IASB, 2016).

Impacto de la NIIF 16: en la calificación crediticia, el riesgo crediticio y el riesgo financiero: implicaciones del tratamiento contable

La calificación crediticia impacta la contabilización de los arrendamientos bajo la NIIF 16, pues las empresas deben estimar las pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar. Los flujos de efectivo empleados en este cálculo deben ser consistentes con los usados en su medición. Una calificación más baja aumenta la estimación de pérdidas, afectando la presentación de activos y modificando ratios financieros. Esto también incrementa la incertidumbre sobre la recuperación de activos, resaltando la importancia de gestionar el riesgo crediticio y monitorear la calidad crediticia de los arrendatarios. Además, una menor calificación eleva el riesgo crediticio, aumentando la probabilidad de incumplimiento de pagos. Las empresas deben considerar estos factores para reflejar con precisión su situación financiera (IASB, 2016).

Por tanto, el riesgo crediticio es la posibilidad de que un prestatario incumpla sus pagos, generando pérdidas para el prestamista. Es clave para instituciones financieras y analistas, pues impacta la estabilidad y liquidez. Su evaluación depende de la situación financiera del prestatario, su historial y el entorno económico. Con la NIIF 16, este riesgo aumenta por el mayor apalancamiento derivado de los pasivos por arrendamientos, afectando la percepción sobre la solvencia empresarial. Esto complica la gestión financiera y exige mayor atención a los acuerdos crediticios. Un mayor riesgo crediticio también intensifica el riesgo financiero, reduciendo la estabilidad y limitando el acceso a financiamiento. Agencias y analistas deben tener en cuenta estos factores al evaluar la salud crediticia de las empresas (Deloitte, 2016).



En consecuencia, la NIIF 16 impacta el riesgo financiero al modificar el registro de los arrendamientos en los estados financieros. Su implementación incrementa activos y pasivos, elevando los ratios de deuda sobre capital y endeudamiento, lo que puede aumentar la percepción de riesgo financiero. Una mayor carga de deuda deteriora indicadores clave, afectando la capacidad de pago y elevando el costo de financiamiento. Asimismo, el crecimiento de pasivos podría limitar el acceso a nuevos créditos, pues los prestamistas pueden considerar la estructura de capital más riesgosa. Así, la norma modifica la presentación contable de los arrendamientos e influye en la gestión del capital y el riesgo financiero (Grant Thornton Tax Costa Rica S.A., 2018).

MÉTODO

La investigación realizada fue de tipo no experimental, conforme a lo definido por *The SAGE Glossary of the Social and Behavioral Sciences* (2009b), citado por Hernández et al. (2014). Este tipo de estudio se caracterizó por la observación de los fenómenos en su contexto natural, sin manipulación de las variables involucradas, lo que permitió analizarlos tal como ocurrieron en la realidad y comprender sus dinámicas sin la intervención del investigador. Esto facilitó obtener datos reales y representativos, lo que contribuyó a la validez de los hallazgos y a una interpretación más precisa del fenómeno estudiado.

Se eligió un enfoque mixto, ya que proporcionó una visión más completa y válida del fenómeno estudiado, al integrar tanto datos numéricos como narrativos. Esta flexibilidad permitió adaptarse a distintos contextos y necesidades de la investigación (Hernández et al., 2014).

En el estudio, se logró alcanzar un alcance descriptivo-explicativo al combinar ambos enfoques. Por un lado, se describieron detalladamente los fenómenos o situaciones observadas, proporcionando una caracterización precisa de las variables y su comportamiento en el contexto específico de la investigación. Por otro lado, se buscó explicar las relaciones entre las variables, identificando posibles causas y efectos que podrían influir en los resultados obtenidos.

A su vez, se consideró la finalidad seccional o transversal para el análisis, caracterizada por la recolección de datos de la población o muestra en un momento específico en el tiempo. Este tipo de estudio permite analizar las variables en ese instante, aunque no permite observar su evolución a lo largo del tiempo (Bernal, 2016). Permitiendo hacer una recolección de datos, fijando de manera prolija el análisis del momento único en el tiempo. A este tipo de estudio se le sumaron los métodos inductivo y deductivo en el análisis. El inductivo permitió generar conclusiones generales a partir de casos particulares, identificando patrones y relaciones, mientras que el deductivo partió de premisas generales para obtener conclusiones específicas. Ambos enfoques complementaron el análisis, ofreciendo diferentes perspectivas del fenómeno investigado (Gómez, 2012).

Continuando con las técnicas del estudio, se empleó la encuesta para la recolección de datos (Medina et al., 2023). En este caso, se diseñó un cuestionario compuesto por 21 preguntas cerradas con opciones de respuesta, el cual fue desarrollado utilizando la plataforma *Google Forms*. El cuestionario se distribuyó a los participantes a través de correo electrónico, facilitando su difusión y asegurando la recolección eficiente de datos. La estructura de preguntas cerradas permitió obtener respuestas claras y cuantificables, optimizando el proceso de análisis posterior.

La investigación estuvo dirigida a grandes empresas ecuatorianas de diversos sectores, ubicadas en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha. Según un informe del Servicio de Rentas Internas, denominado **Catastro de Grandes Contribuyentes**, un total de 231 empresas han sido clasificadas como grandes contribuyentes mediante resolución oficial (Servicio de Rentas Internas [SRI], 2025).

Para determinar el tamaño de la muestra se eligió un muestreo por conveniencia, basado en la ubicación geográfica de las empresas y la disponibilidad de contactos. Se encuestó a 26 personas (Bernal, 2016).

RESULTADOS

A continuación, se exponen los hallazgos más relevantes derivados de la encuesta.

Cargo-Tamaño de empresa: los 26 encuestados pertenecen a grandes empresas, lo que garantiza que la aplicación de la NIIF 16 se está evaluando en el contexto adecuado. La mayoría de los participantes, con un 92.31%, son Contadores Generales, lo que sugiere que la norma está siendo gestionada por profesionales con conocimientos técnicos en contabilidad. Esta alta representación contable indica que la implementación de la NIIF 16 se realiza con un enfoque preciso y alineado con las normativas internacionales.

La presencia de Auditores Externos y Directores Financieros, aunque baja con un 3.85% cada uno, complementa la supervisión y análisis de la norma desde otras perspectivas financieras. En este sentido, el perfil de los encuestados respalda la idea de que la implementación de la NIIF 16 en estas empresas se está llevando a cabo de manera adecuada, con profesionales capacitados que garantizan su correcta aplicación y cumplimiento.

Actividades principales de la empresa las principales actividades económicas de las empresas encuestadas se concentran en: comercio y distribución y manufactura y producción industrial, cada una con un 34.62% de representación. Esto indica que la mayoría de las grandes empresas analizadas operan en sectores esenciales para la economía, donde la producción y comercialización de bienes juegan un papel fundamental. El sector de servicios, que abarca actividades financieras, tecnológicas y educativas, representa un 15.39%, lo que demuestra su relevancia en el entorno empresarial.

Por otro lado, sectores como agronegocios, recursos naturales, transporte y logística, y construcción e infraestructura tienen una participación menor, con apenas un 3.85 % cada uno. Si bien representan una fracción reducida de la muestra, permanecen como pilar esencial para el desarrollo económico. Esta distribución sugiere que la aplicación de normativas contables debe adaptarse a la diversidad empresarial, priorizando las industrias de mayor impacto sin perder de vista aquellas que, aunque menos representadas, desempeñan un rol estratégico en la economía.

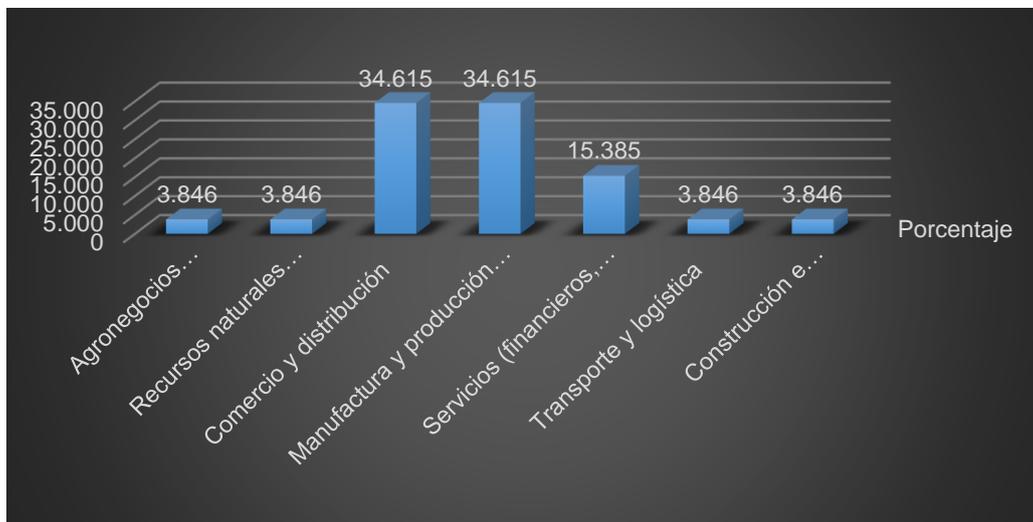


Figura 1. *Actividades empresariales.* Nota. La figura representa la muestra en porcentajes de actividades empresariales, en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha.

Dificultad para aplicar las NIIF 16: la mayoría de las empresas enfrentó cierto grado de dificultad para identificar los contratos que califican como arrendamientos bajo la NIIF 16. En particular, el 80.77 % de los encuestados afirmó que este proceso fue moderadamente complicado, lo que evidencia que la normativa implica un nivel de análisis detallado y ajustes en la contabilidad de las organizaciones. Esto podría estar relacionado con la necesidad de



interpretar de forma óptima los criterios establecidos y evaluar cada contrato en función de los lineamientos de la norma.

Desde otra perspectiva, un 19.23 % de las empresas indicó que la identificación de estos contratos fue poco complicada, lo que demuestra que algunas organizaciones cuentan con procesos claros y estructuras contables eficientes para adaptarse a los requerimientos de la normativa. Del mismo modo, los resultados reflejan que, aunque la mayoría encontró ciertos desafíos, la implementación de la NIIF 16 no representó una barrera insuperable, lo que resalta la capacidad de adaptación de las empresas ante cambios normativos.

Método para la tasa de descuento: el examen de la tabla muestra que la mayoría de las empresas encuestadas emplea la tasa incremental de financiamiento como principal método para calcular la tasa de descuento de los arrendamientos. En concreto, el 96.15 % de los participantes indicó que utiliza esta opción, siendo este el enfoque más accesible y aplicable en la práctica. Esta preferencia puede deberse a la dificultad de determinar la tasa implícita en el contrato, al requerir la información detallada sobre el arrendador y el activo subyacente.

En contraste, un 3.85 % de las empresas declaró utilizar la tasa implícita en el contrato, lo que indica que este método es menos común en la práctica. Esto puede estar relacionado con la falta de disponibilidad de datos o la complejidad en su cálculo. En consecuencia, la predominancia de la tasa incremental de financiamiento demuestra que las empresas buscan métodos más prácticos y viables para cumplir con los requerimientos contables de los arrendamientos.

Dificultad para ajustar los arrendamientos ante cambios en los contratos: la mayoría de las empresas encuestadas ha experimentado poca dificultad para ajustar el valor de los activos por derecho de uso y pasivos de arrendamiento ante cambios en los contratos. Alrededor del 76.92 % de las respuestas reflejan que este proceso ha sido poco difícil, lo que determina que las compañías han logrado adaptarse con relativa facilidad a las modificaciones en los términos de los arrendamientos. Este resultado puede estar vinculado con la implementación de sistemas contables eficientes o con una adecuada capacitación de los profesionales responsables de la gestión financiera.

El 23.08 % restante considera que el ajuste de estos valores ha sido moderadamente difícil, lo que indica que, aunque la mayoría ha encontrado el proceso manejable, todavía existen ciertos desafíos en su aplicación.

Capacitación recibida: la capacitación para implementar la NIIF 16 ha sido considerada moderadamente útil por la mayoría de los encuestados, con un 65.39 % de las respuestas. Si bien la formación ha sido beneficiosa, aún puede haber áreas de mejora para optimizar su efectividad. Un pequeño porcentaje, equivalente al 3.85 %, la califica como muy útil, lo que indica que algunas empresas han encontrado un alto valor en la capacitación recibida.

Cabe mencionar que, un 7.69 % de los participantes la considera poco útil, lo que podría señalar deficiencias en la metodología o contenido impartido. Además, un 11.54 % menciona que no ha recibido capacitación, lo que refleja una posible brecha en el acceso a formación sobre la norma.

Impacto de la NIIF 16 en el balance general de su empresa: los resultados revelan que la implementación de la NIIF 16 ha generado distintos niveles de impacto en los activos y pasivos de las empresas. La mayoría, con un 57.69 %, reporta un incremento moderado, lo que indica que han tenido que realizar ajustes financieros considerables. Por otro lado, un 38.46 % señala un aumento leve, lo que sugiere que, si bien ha habido cambios, estos no han sido tan significativos. En contraste, el 3.85 % menciona un incremento significativo, evidenciando que pocas organizaciones han enfrentado modificaciones profundas en su balance general.

Esto demuestra que la magnitud del impacto varía según la estructura financiera y el modelo de negocio de cada empresa. Al mismo tiempo, refleja que algunas compañías han logrado adaptarse con mayor facilidad, mientras que otras han experimentado ajustes más notorios. Como consecuencia, la aplicación de esta norma ha implicado retos diversos, dependiendo de la situación financiera y operativa de cada organización.



Qué tan ajustados los plazos reconocidos para el arrendamiento: la mayoría de las empresas consideran que los plazos reconocidos para los arrendamientos bajo la NIIF 16 tienen un ajuste razonable, representando un 96.15 % de las respuestas. Esto indica que, en general, la normativa ha sido implementada de manera efectiva, logrando una correspondencia adecuada entre los plazos estimados y la realidad operativa de las organizaciones. En contraste, un 3.85 % de las empresas percibe que los plazos están poco ajustados, lo que podría reflejar dificultades en la adecuación de los contratos a sus necesidades específicas. Esta discrepancia puede estar influenciada por factores como la complejidad de los acuerdos de arrendamiento y la estructura financiera de cada entidad.

Relación deuda/patrimonio-riesgo financiero por parte inversionistas –impacto en el indicador deuda/EBITDA–impacto en el ROA: la NIIF 16 ha generado un impacto moderado en la relación deuda/patrimonio, con un 57.69 % de los encuestados indicando un aumento en este indicador. Del mismo modo, un 38.46 % reporta un incremento leve, mientras que un 3.85 % observa un cambio significativo (ver tabla 2). Esto sugiere que la implementación de la norma ha afectado la estructura financiera de las empresas, aunque en la mayoría de los casos, el impacto ha sido manejable.

En lo que respecta a la percepción de riesgo financiero por parte de los inversionistas, el 96.15 % de los encuestados no ha percibido cambios significativos, lo que indica que la NIIF 16 no ha alterado en gran medida la confianza de los inversores. En contraste, el indicador deuda/EBITDA ha mostrado cambios mínimos en el 76.92 % de las empresas, con un 3.85 % experimentando un incremento significativo. Por consiguiente, el ROA ha sufrido una reducción moderada en el 80.77 % de los casos, lo que refleja un impacto en la rentabilidad sobre los activos tras la adopción de la norma.

Tabla 2. Impacto NIIF 16 en los indicadores financieros

Indicador Financiero	Categoría	Porcentaje (%)
Deuda/Patrimonio	Incremento significativo	3.85
	Incremento moderado	57.69
	Incremento leve	38.46
Riesgo Financiero	Sin cambios significativos	96.15
	Incremento moderado en la percepción de riesgo	3.85
Deuda/EBITDA	Incremento significativo	3.85
	Incremento moderado	19.23
	Cambios mínimos	76.92
ROA	Reducción moderada	80.77
	Reducción mínima	19.23

Nota. Elaboración propia con base en datos recopilados sobre el impacto de la NIIF 16 en indicadores financieros empresariales.



Costo financiero total – influencia en el costo capital – impacto y capacidad de ingreso neto: la adopción de la NIIF 16 ha generado cambios en la estructura financiera de las empresas, en términos de costos financieros y endeudamiento. Como se observa en los resultados, un alto porcentaje de empresas reportó un incremento moderado en el costo financiero total, lo que indica que la norma ha representado una mayor carga financiera. Sin embargo, este impacto no ha sido uniforme, en algunas organizaciones percibieron incrementos mínimos y un pequeño grupo experimentó aumentos considerables. Esto sugiere que la aplicación de la NIIF 16 varía según el tipo de empresa, su estructura de financiamiento y la proporción de contratos de arrendamiento dentro de sus operaciones.

A pesar del aumento en los costos financieros, el costo de capital no cambió significativamente para las empresas encuestadas, por lo tanto, la percepción de riesgo no se vio afectada. Esto indica que los mercados financieros ya anticipaban los efectos de la NIIF 16, sin ajustar sus expectativas sobre el riesgo crediticio.

En cuanto a la generación de ingresos, la norma no tuvo un impacto relevante, puesto que solo afecta la contabilidad de los arrendamientos sin modificar los ingresos operativos. A largo plazo, la norma no afectó la capacidad de las empresas para generar ingresos, lo que refuerza que su impacto se limita a la presentación contable.

Impacto de la NIIF 16 en la calificación crediticia y su comprensión por los analistas financieros: los resultados muestran que la NIIF 16 no ha tenido un impacto significativo en la calificación crediticia de las empresas, ya que el 100% de los encuestados indicó que no hubo cambios en este aspecto. Esto indica que las entidades financieras y agencias de calificación ya habían incorporado sus efectos contables, sin alterar la percepción del riesgo crediticio.

Apoyo tecnológico – relación entre costos y beneficios NIIF 16: el apoyo tecnológico ha sido un factor clave en la implementación de la NIIF 16, con la gran mayoría de los encuestados (85%) calificándolo como bueno y una pequeña proporción considerándolo excelente. Este resultado sugiere que las herramientas tecnológicas disponibles han facilitado la adopción de la norma, permitiendo una transición más eficiente en el registro y gestión de los arrendamientos. La ausencia de respuestas que indiquen falta de apoyo tecnológico refuerza la idea de que las empresas han contado con los recursos adecuados para cumplir con los requisitos normativos.

En cuanto a la relación entre costos y beneficios de la NIIF 16, los resultados muestran que la mayoría de los encuestados (70%) está de acuerdo en que los beneficios superan los costos. Sin embargo, una minoría discrepa, lo que podría indicar que ciertos sectores o tipos de empresas han experimentado mayores desafíos en su implementación. A pesar de estas diferencias, la percepción general es positiva, lo que recomienda que la norma ha aportado mejoras en la transparencia financiera y en la comparabilidad de los estados contables.

Estrategias contables para la implementación eficiente de la NIIF 16 en empresas ecuatorianas de Quito

En este apartado se proponen estrategias para implementar con eficacia la NIIF 16 en empresas de Quito, garantizando el cumplimiento normativo y optimizando los procesos contables. Para ello, es necesario registrar los contratos de arrendamiento, evaluar su impacto financiero y mitigar riesgos. Se destacan acciones como el desarrollo de políticas internas, el uso de tecnología, la capacitación del personal y la implementación de controles internos. Además, la actualización normativa, la comunicación con inversionistas y la coordinación con auditores refuerzan la transparencia y confianza financiera. Estas medidas aseguran la correcta aplicación de la norma y también fortalecen la estabilidad contable de las empresas.

En consecuencia, el impacto de cada estrategia varía en su importancia. La evaluación de contratos tiene el mayor peso, seguida por la capacitación del personal y los controles internos. El uso de tecnología y la comunicación con inversionistas también contribuyen de modo sustancial. Otras medidas, como la evaluación del impacto financiero y la coordinación con auditores, refuerzan el cumplimiento y sostenibilidad del proceso (ver figura 2 y tabla 3).

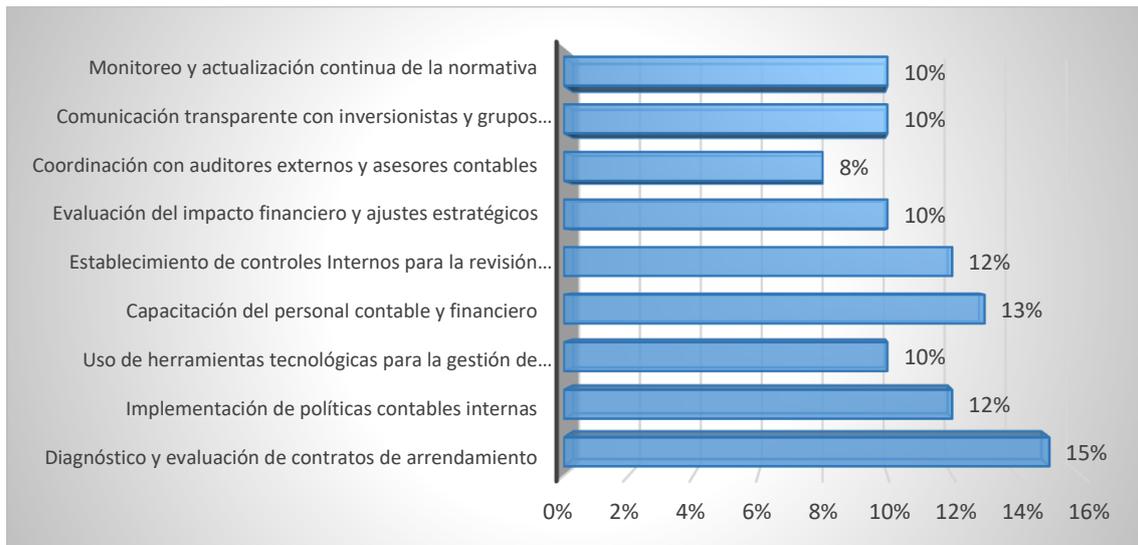


Figura 2. Impacto estimado estrategias de control y cumplimiento implementación de la NIIF 16. Nota. La figura muestra las estrategias de control y cumplimiento según su importancia esperada, expresada en porcentajes.

Tabla 3. Estrategias contables para la implementación eficiente de la NIIF 16.

Estrategia	Objetivo Alcanzar	a	Área de Aplicación	Responsable	Indicador de Cumplimiento	Meta
1. Diagnóstico y evaluación de contratos de arrendamiento	Identificar los contratos que deben registrarse bajo la NIIF 16, asegurando su correcta clasificación y reconocimiento contable.	los que	Contabilidad y Finanzas	Gerencia financiera	Porcentaje de contratos identificados, de manera precisa.	100 % de contratos revisados y clasificados adecuada.
2. Implementación de políticas contables internas	Garantizar la uniformidad en la aplicación de la NIIF 16 mediante políticas claras y alineadas con la normativa vigente.	la	Contabilidad y Auditoría	Dirección contable	Manual de políticas actualizado y aplicado.	Implementación y aplicación del 100 % de las políticas.
3. Uso de herramientas tecnológicas para la gestión de arrendamientos	Facilitar el cálculo, registro y monitoreo de los contratos de arrendamiento, asegurando precisión en los estados financieros.	los de	Tecnología y Sistemas	Departamento de TI	Implementación de software especializado.	Uso del software en el 100 % de los contratos registrados.
4. Capacitación del personal contable y financiero	Mejorar el conocimiento y habilidades del equipo contable para aplicar la NIIF 16 de manera efectiva y	el del	Recursos Humanos	Gerencia de talento humano	Número de capacitaciones realizadas.	Al menos 2 capacitaciones anuales para el personal clave.



minimizar errores.

5. Establecimiento de controles internos para la revisión periódica	Verificar el cumplimiento de la norma mediante auditorías internas que permitan detectar y corregir posibles desviaciones.	Control Interno	Auditoría interna	Reportes de auditoría sin hallazgos críticos.	Reducción del 90 % de desviaciones en auditorías anuales.
6. Evaluación del impacto financiero y ajustes estratégicos	Analizar el efecto de la NIIF 16 en indicadores clave y realizar ajustes para optimizar la estructura financiera de la empresa.	Finanzas Corporativas	Dirección financiera	Análisis financiero actualizado trimestralmente.	Mantener la relación deuda/patrimonio dentro del margen establecido por la empresa.
7. Coordinación con auditores externos y asesores contables	Asegurar el cumplimiento normativo a través de validaciones periódicas con expertos en contabilidad y auditoría.	Auditoría Externa	Comité de auditoría	Informes de auditoría sin observaciones de cumplimiento.	Cero observaciones críticas en auditorías externas anuales.
8. Comunicación transparente con inversionistas y grupos de interés	Explicar de manera clara el impacto de la NIIF 16 en los estados financieros para fortalecer la confianza de los inversionistas.	Relación con Inversionistas	Gerencia de relaciones públicas	Publicaciones periódicas sobre el impacto de la NIIF 16.	Informes semestrales con análisis detallado para inversionistas.
9. Monitoreo y actualización continua de la normativa	Mantenerse al día con cambios y actualizaciones en la NIIF 16 para ajustar procedimientos y garantizar el cumplimiento normativo continuo.	Normativa y Regulación	Departamento legal y contable	Reportes de actualización y cumplimiento normativo.	Revisión y actualización normativa cada 6 meses.

Nota. La presente tabla detalla las estrategias clave para la implementación efectiva de la NIIF 16.

CONCLUSIONES

La implementación de la NIIF 16 ha generado cambios en la estructura financiera de las empresas, de forma específica en el reconocimiento de activos y pasivos por arrendamiento. Esto ha afectado indicadores como el EBITDA, la relación deuda-patrimonio y el costo financiero, lo que a su vez ha modificado la percepción de estabilidad y solvencia de las compañías. En este sentido, aquellas empresas con una alta dependencia de arrendamientos han experimentado un aumento en sus niveles de endeudamiento, reflejado en sus estados financieros. Como consecuencia, esta situación puede influir en la toma de decisiones estratégicas y en la capacidad de obtener financiamiento en términos favorables.

Desde esta perspectiva, la NIIF 16 ha impactado la calificación crediticia de las empresas al



hacer más visible el nivel real de endeudamiento derivado de los arrendamientos. Esto ha llevado a que las agencias calificadoras y los inversionistas perciban un mayor riesgo financiero, afectando la confianza en la estabilidad económica de las organizaciones. En respuesta a este panorama, el incremento del apalancamiento ha obligado a las compañías a revisar sus estrategias de financiamiento y gestión de riesgos, promoviendo una mayor transparencia en la información contable y financiera.

En el caso de las grandes empresas ecuatorianas de la ciudad de Quito, la adopción de la NIIF 16 ha tenido un impacto moderado en la estructura financiera, con efectos particulares en la relación deuda/patrimonio y en los costos financieros. Si bien múltiples organizaciones han enfrentado dificultades en la identificación de contratos de arrendamiento, han logrado adaptarse mediante estrategias como la implementación de herramientas tecnológicas, el fortalecimiento de los controles internos y la capacitación del personal contable. No obstante, la norma no ha afectado en gran medida la percepción de riesgo financiero por parte de los inversionistas, lo que sugiere que su aplicación ha sido controlada y alineada con los estándares contables internacionales.

A pesar de los ajustes contables requeridos, la NIIF 16 no ha tenido un impacto considerable en la capacidad de generación de ingresos de las empresas ni en su costo de capital. Si bien algunas organizaciones han registrado incrementos en sus pasivos, la estabilidad en el acceso al financiamiento y la ausencia de cambios relevantes en su rentabilidad operativa indican que la norma ha influido gran parte en la presentación de los estados financieros, sin comprometer la sostenibilidad del negocio. Por lo tanto, resulta esencial continuar optimizando la gestión de arrendamientos y ajustando las estrategias financieras para minimizar posibles efectos adversos a largo plazo.

En línea con lo anterior, la implementación de la NIIF 16 en empresas ecuatorianas de Quito no ha generado cambios significativos en la calificación crediticia, lo que indica que las entidades financieras ya han incorporado sus efectos contables en sus evaluaciones.

La implementación eficiente de la NIIF 16 en las empresas de Quito requiere un enfoque integral que combine la evaluación precisa de contratos, el desarrollo de políticas contables claras, la capacitación continua del personal y el uso de tecnología adecuada. Las estrategias contables propuestas buscan garantizar la implementación eficiente de la NIIF 16. A través de un diagnóstico adecuado, la implementación de controles internos y la coordinación con auditores, las empresas pueden minimizar riesgos y asegurar la correcta aplicación de la norma, lo que contribuirá a su estabilidad contable y a la confianza de inversionistas y otros grupos de interés.

FINANCIAMIENTO

No monetario

CONFLICTO DE INTERÉS

No existe conflicto de interés con personas o instituciones ligadas a la investigación.

AGRADECIMIENTOS

A la Maestría en Contabilidad y Auditoría de la Universidad Católica de Cuenca por su permanente compromiso con la investigación científica, la cual representa una valiosa contribución al Plan Nacional de Desarrollo del Ecuador. Este esfuerzo constante fortalece el conocimiento académico y apoya el progreso del país.

CONTRIBUCIÓN DE LOS AUTORES

Washington Mauricio Salazar-Gallardo: Lideró el desarrollo del análisis crítico de los resultados, identificando tendencias clave y su impacto en el contexto del estudio. Participó activamente en la elaboración del marco metodológico, asegurando la correcta aplicación de los enfoques y técnicas seleccionados. Contribuyó en la redacción de las conclusiones, destacando las implicaciones prácticas y teóricas de los hallazgos. Además, colaboró en la revisión final del manuscrito, verificando la consistencia entre los objetivos, los métodos y los resultados presentados.



María Eliza Flores-Flores: Coordinó la recopilación de datos, asegurando la calidad y confiabilidad de la información obtenida. Participó en la validación de los instrumentos de investigación, garantizando su pertinencia para los objetivos del estudio. Contribuyó en la redacción de la introducción, proporcionando un contexto sólido y relevante para el problema de investigación. También supervisó la edición final del manuscrito, asegurando la claridad del lenguaje y el cumplimiento de los estándares éticos y académicos.

REFERENCIAS

- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación: Administración, economía, humanidades* (4ª ed.). Bogotá, Colombia: Prentice Hall.
- Bravo, E. (2024, diciembre). *Un retrato del agronegocio en el Ecuador: Degradación ambiental, acumulación y control*. Ecuador: Naturaleza con Derechos, Acción Ecológica, Entre Pueblos.
- Cevallos, X. (2021, junio). *Efectos del cambio de la aplicación de la NIC 17 a la NIIF 16, en las 100 empresas con mayores ingresos en el año 2019 en el Ecuador*. Quito, Pichincha: Pontificia Universidad Católica del Ecuador-Matriz.
- Deloitte. (2016, junio). *Arrendamientos: Una guía para el IFRS 2016*. Colombia.
- Encalada, V., & Encarnación, M. (2023). *La gerencia y la empresa: Desafíos y oportunidades con enfoque de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Bogotá: Editorial Universidad el Rosario. <https://doi.org/10.12804/urosario9789585001701>
- Gómez, I. (2024, junio). *Impacto de la NIIF 16 y su afectación en los estados financieros: Caso práctico*. Bilbao, España: Universidad del País Vasco. <https://hdl.handle.net/10810/70158>
- Grant Thornton Tax Costa Rica S.A. (2018, mayo). *Arrendamientos NIIF 16*. Costa Rica.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F.: McGraw-Hill / Interamericana Editores.
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2024, abril). *Encuesta de superficie y producción agropecuaria continua*. Ecuador. <https://n9.cl/677f9>
- International Accounting Standards Board. (2016, enero). *NIIF 16 Arrendamientos*. Londres, Inglaterra.
- Klynveld Peat Marwick Goerdeler KPMG S.A. (2016, mayo). *NIIF 16 Arrendamientos: Un balance más transparente*. España.
- León C, Q. M. (2021). *Contabilidad financiera e intermedia: Estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio*. Lima: Universidad del Pacífico.
- León, X., & Yumbra, M. (2010, julio). *El agronegocio en Ecuador: El caso de la cadena del maíz y la empresa Pronaca*. Ecuador. <https://n9.cl/q6a62>
- Medina, M., Rojas, R., Bustamante, W., Loaiza, R., Martel, C., & Castillo, R. (2023). *Metodología de investigación: Técnicas e instrumentos de investigación*. Puno, Perú: Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú S.A.C. <https://doi.org/10.35622/inudi.b.080>
- Servicio de Rentas Internas. (2025, enero 31). *Catastro de grandes contribuyentes* [Archivo de Excel]. <https://n9.cl/j2ct7>
- Vadillo, C. (2019). *NIIF 16 Arrendamientos. Un estudio de su posible impacto y de la información divulgada sobre el mismo*. Valencia, España: Universitat Politècnica de València.
- Zapata, P. (2024). *Contabilidad general con base en las normas internacionales de información financiera* (10ª ed.). Bogotá, Colombia: Alpha Editorial.



Derechos de autor: 2025 Por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0)
<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>