

Artículo Científico

NIC 19 y su influencia en la sostenibilidad financiera en las empresas 2023 - 2024

IAS 19 and its influence on financial sustainability in companies 2023–2024



Correa-Montiel, Norma Eliza ¹

<https://orcid.org/0009-0009-4517-813X>



ne.correa@istvr.edu.ec



Instituto Superior Tecnológico Vicente Rocafuerte,
Ecuador, Guayas.



Rivera-Pizarro, Cinthya Fernanda ²

<https://orcid.org/0000-0003-2272-0036>



crivera@istvr.edu.ec



Instituto Superior Tecnológico Vicente Rocafuerte,
Ecuador, Guayas.

Autor de correspondencia ¹



DOI / URL: <https://doi.org/10.55813/gaea/rcym/v4/n1/128>

Resumen: Este estudio aborda la influencia de la NIC 19 en la sostenibilidad financiera de las empresas, enfocándose en cómo su correcta implementación impacta en la gestión de los pasivos laborales y en la transparencia financiera. El objetivo principal es examinar cómo las empresas que adoptan esta norma logran una mayor eficiencia operativa y estabilidad económica. Para ello, se emplearon métodos cuantitativos mediante el análisis de empresas de diferentes tamaños que implementaron la NIC 19. Los resultados revelaron que las grandes empresas, con más recursos, lograron una integración exitosa de la norma, mejorando sus indicadores financieros, como la reducción de deudas y el aumento de la rentabilidad. En contraste, las medianas empresas enfrentaron dificultades en la adopción de la norma, aunque aquellas que lograron implementarla también vieron mejoras en sus resultados financieros. Las grandes empresas mostraron una mejora del 11,38% en el flujo de efectivo operativo, mientras que las medianas lograron un notable aumento del 95,80%. Además, la transparencia financiera aumentó en ambas categorías, alcanzando un 40% en empresas grandes y un 50% en medianas. La discusión destaca que, aunque los beneficios de la NIC 19 son evidentes, es crucial brindar apoyo y capacitación a las medianas empresas para maximizar su impacto. Las conclusiones señalan que la NIC 19 es fundamental para la sostenibilidad financiera, mejorando la transparencia financiera y la confianza de los inversionistas, lo que contribuye a la estabilidad económica a largo plazo.

Palabras clave: NIC 19, Sostenibilidad financiera, Transparencia financiera, Pasivos laborales, Rentabilidad empresarial.



Check for
updates

Received: 30/Nov/2025
Accepted: 21/Dic/2025
Published: 12/Ene/2026

Cita: Correa-Montiel, N. E., & Rivera-Pizarro, C. F. (2026). NIC 19 y su influencia en la sostenibilidad financiera en las empresas 2023 - 2024. *Revista Científica Ciencia Y Método*, 4(1), 35-52. <https://doi.org/10.55813/gaea/rcym/v4/n1/128>

Revista Científica Ciencia y Método (RCyM)
<https://revistacym.com>
revistacym@editorialgrupo-aea.com
info@editorialgrupo-aea.com

© 2026. Este artículo es un documento de acceso abierto distribuido bajo los términos y condiciones de la **Licencia Creative Commons, Atribución-NoComercial 4.0 Internacional**.



Abstract:

This study addresses the influence of IAS 19 on the financial sustainability of companies, focusing on how its correct implementation impacts the management of labor liabilities and financial transparency. The main objective is to examine how companies that adopt this standard achieve greater operating efficiency and financial stability. To this end, quantitative methods were employed by analyzing companies of different sizes that implemented IAS 19. The results revealed that large companies, with more resources, achieved a successful integration of the standard, improving their financial indicators, such as debt reduction and increased profitability. In contrast, medium-sized companies faced difficulties in adopting the standard, although those that managed to implement it also saw improvements in their financial results. Large companies showed an 11.38% improvement in operating cash flow, while medium-sized companies achieved a remarkable 95.80% increase. In addition, financial transparency increased in both categories, reaching 40% in large companies and 50% in medium-sized ones. The discussion highlights that, although the benefits of IAS 19 are evident, it is crucial to provide support and training to medium-sized companies to maximize its impact. The conclusions point out that IAS 19 is fundamental for financial sustainability, improving financial transparency and investor confidence

Keywords: IAS 19, Financial sustainability, Financial transparency, Labor liabilities, Corporate profitability.

1. Introducción

En un entorno de globalización intensa y mercados de capital cada vez más exigentes, la transparencia y la comparabilidad de la información financiera se han convertido en condiciones indispensables para la sostenibilidad empresarial. Las normas internacionales de contabilidad proporcionan el lenguaje común que permite a inversionistas, reguladores y otros grupos de interés evaluar riesgos y oportunidades en múltiples jurisdicciones. En este marco, la NIC 19 Beneficios a los Empleados ocupa un lugar estratégico, porque regula el reconocimiento, la medición y la presentación de obligaciones laborales de corto y, especialmente, de largo plazo. Su adecuada observancia fortalece la calidad de la información y aporta insumos críticos para valorar la continuidad de los negocios en entornos volátiles.

Desde una perspectiva macroeconómica y regional, las obligaciones por beneficios a los empleados inciden en la estabilidad del sistema productivo al afectar el costo del capital, la percepción de riesgo y la asignación de recursos. La incorporación disciplinada de los compromisos por pensiones y otros beneficios postempleo contribuye a reducir asimetrías de información y a mejorar la credibilidad de los estados financieros, factores decisivos para atraer inversión y sostener el empleo formal. En contextos emergentes, donde la sensibilidad de los mercados a la calidad

del reporte es elevada, la alineación con la NIC 19 se convierte en un mecanismo de gobernanza que favorece la resiliencia y la competitividad de las empresas frente a choques externos.

En el ámbito corporativo, la NIC 19 establece criterios para medir el costo por servicios, el interés neto sobre la obligación por beneficios definidos y el reconocimiento de mediciones en otros resultados integrales (International Accounting Standards Board, 2018). Estos lineamientos impactan en la estructura financiera al influir en el patrimonio, en la presentación del desempeño y en la lectura del riesgo actuarial por parte de las audiencias clave. La norma también exige revelaciones que mejoran la trazabilidad de supuestos críticos tasa de descuento, crecimiento salarial y tablas de mortalidad, lo que robustece la explicación de los pasivos y su sensibilidad ante cambios en el entorno. Así, la calidad del reporte bajo NIC 19 se vincula con decisiones de inversión y de financiamiento más informadas (Montenegro-Pérez et al., 2024).

No obstante, persisten desafíos relevantes para la adopción efectiva de la NIC 19, en especial en organizaciones con estructuras operativas complejas o en economías donde el tránsito a estándares internacionales es progresivo. Entre las barreras más citadas en la literatura del manuscrito destacan las brechas de capacitación técnica, la inercia de prácticas contables tradicionales y los costos de implementación. Estas dificultades pueden traducirse en subestimación o inadecuada representación de los compromisos laborales, con efectos adversos sobre la lectura del riesgo, la negociación con acreedores y la planificación de largo plazo. Reducir dichas brechas requiere esfuerzos combinados de formación, fortalecimiento de controles y mejora de procesos internos (Zambrano-Plua et al., 2024).

Los estudios previos citados en el manuscrito enfatizan que la aplicación rigurosa de la NIC 19 promueve la transparencia y favorece la planificación financiera al anticipar contingencias y revelar su efecto en los estados (Bayas-Gavidia et al., 2025; Jones et al., 2021). Estos trabajos resaltan que el tratamiento contable de los beneficios postempleo influye en la percepción de solvencia y en la estabilidad de las empresas, al hacer visibles compromisos que, de otro modo, quedarían fuera de la discusión estratégica. Asimismo, la literatura referida sugiere que las firmas con mejores capacidades organizacionales y de gobierno corporativo muestran un cumplimiento más consistente, lo que se asocia con mejores prácticas de gestión del riesgo (López-Pérez, 2023).

En consecuencia, el problema que aborda este estudio se ubica en la intersección entre normativa y desempeño financiero: comprender en qué medida la aplicación de la NIC 19 incide en la sostenibilidad financiera de las empresas en el contexto reciente. La relevancia surge de la necesidad de que los usuarios de la información —internos y externos— dispongan de reportes que reflejen con fidelidad las obligaciones laborales y su efecto sobre la posición y el rendimiento de la entidad. La justificación descansa en que una medición y revelación adecuadas reducen la incertidumbre,

mejoran la comparabilidad interempresarial y facilitan la toma de decisiones, con beneficios para la economía del país y de la región a través de una asignación más eficiente del capital (Barcia-Zambrano, 2024).

La viabilidad del estudio se sustenta en la disponibilidad de normativa claramente definida y en el acceso a fuentes de información financiera y documental que permiten apreciar el grado de alineación con la NIC 19. El marco técnico de la norma ofrece criterios verificables para evaluar políticas contables, estimaciones y revelaciones, lo que habilita un análisis sistemático del cumplimiento y de sus implicaciones en la gestión de los pasivos laborales. Además, las referencias ya incluidas en el manuscrito aportan los fundamentos conceptuales necesarios para orientar la revisión teórica y contextualizar el fenómeno en el entorno empresarial local y regional.

Con base en lo anterior, el objetivo general de la investigación es analizar la influencia de la NIC 19 en la sostenibilidad financiera de las empresas durante el período 2023–2024, a partir de la revisión de sus principios de reconocimiento, medición y presentación, y de la evaluación del grado de alineación observado. De este se derivan objetivos específicos orientados a: (i) examinar el marco conceptual y los requerimientos de revelación de la NIC 19; (ii) identificar las principales barreras y factores facilitadores de su adopción; y (iii) discutir sus posibles implicaciones para la gestión de riesgos y la toma de decisiones financieras en organizaciones de diferentes tamaños y sectores (Segura-Suárez & Espinel-Camejo, 2025).

El estudio aporta al debate académico y profesional al articular los ejes normativos de la NIC 19 con la agenda de sostenibilidad financiera, entendida como la capacidad de la empresa para cumplir sus compromisos presente y futuros sin comprometer su continuidad. Al centrarse en el período 2023–2024, se reconoce la pertinencia de evaluar la norma en un entorno de alta exigencia informativa y de ajustes organizacionales. De este modo, la introducción sienta las bases para un examen ordenado y crítico, alineado con las referencias del manuscrito y con los requerimientos de claridad, coherencia y exhaustividad que demanda la literatura especializada (Guaman-Briones & Goya-Contreras 2025).

2. Materiales y métodos

La presente investigación se diseñó con un enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo y correlacional, con el fin de analizar la influencia de la aplicación de la NIC 19 en la sostenibilidad financiera de las empresas durante los años 2023-2024. El diseño del estudio fue no experimental, ya que no se manipuló ninguna variable de forma directa, sino que se observó y se recogió información sobre las prácticas contables de las empresas en relación con la norma en cuestión.

La población objetivo de este estudio estuvo compuesta por empresas del sector privado en Guayaquil, Ecuador, que están sujetas a la normativa de la NIC 19. Las empresas consideradas cumplen con los criterios establecidos por la

Superintendencia de Compañías, asegurando que cuentan con información financiera completa y actualizada. Para la selección de las empresas, se utilizó un muestreo no probabilístico por juicio, priorizando aquellas con registros financieros accesibles y que implementen de manera continua la NIC 19.

- Las empresas fueron seleccionadas bajo los siguientes criterios de inclusión:
- Empresas que hayan adoptado la NIC 19 en su totalidad.
- Empresas con más de tres años de aplicación de la norma.
- Disponibilidad de estados financieros de los últimos tres años.

De acuerdo con la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS), en Ecuador existen 169.756 compañías activas (corte ejercicio 2024) y, a 30 de abril de 2025, 126.157 de ellas habían presentado sus estados financieros del ejercicio 2024, equivalente al 74,3% del total activo; adicionalmente, el Directorio de Compañías registra 215.713 sociedades no canceladas en los listados oficiales (actualizado al 11 de enero de 2026), y la rendición de cuentas 2024 consigna 127.661 balances recibidos para el ejercicio 2024, lo que confirma la obligación y la trazabilidad del reporte bajo NIIF/NIC en el país. Según los datos obtenidos de registros públicos, las empresas seleccionadas para el análisis fueron:

Tabla 1
Empresas seleccionadas

Tipo de Empresa	Nombre
Grandes	Acesco Ecuador S.A.
	Alimentos El Sabor Alimensabor C.Ltda.
	Bimbo Ecuador S.A.
	Corporación Favorita C.A.
	Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.
	Dulces, Pasteles y Tortas Radu S.A.
	Ecuador Kakao Processing Proecuakao S.A.
	Gráficas Impacto Grafimpac S.A.
	Gráficos Nacionales S.A. Granasa
	Industrias Alimenticias Ecuatorianas Inalecsa S.A.S.
	Industrias Unidas S.A.
	IPAC S.A.
	Kellogg Ecuador C. Ltda. Ecuakellogg
	Laminados Industrial La Chilenita Laminchile S.A.
	Lubricantes Internacionales S.A. (Lubrisa)
	Oilsuper S.A.
	Pasteles y Compañía Pastelicon S.A.
	PDV Ecuador S.A.
Medianas	Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C.Ltda.
	Ditelme S.A.
	Dulcenac S.A., Dulcería Nacional
	Ecuacorcias S.A.
	Erolcorp S.A.
	Industrial y Comercial Montanero S.A.
	Panadería del Norte PDN S.A.

Nota: Datos obtenidos de la (Superintendencia de Compañías, 2024).

El proceso de recolección de datos se llevó a cabo entre los meses de enero y marzo de 2024. Se solicitó a las empresas seleccionadas que proporcionaran sus estados

financieros auditados correspondientes a los años 2023 y 2024, específicamente los informes relacionados con los beneficios post-empleo, como pensiones y otros beneficios previstos en la NIC 19. Además, se recolectó la información del porta de información de la Superintendencia de Compañías.

Para el análisis de los datos financieros, se emplearon indicadores clave de sostenibilidad financiera, como el ratio de deuda, el flujo de efectivo y la rentabilidad sobre el patrimonio. Estos indicadores se analizaron antes y después de la implementación de la NIC 19, con el objetivo de identificar las variaciones en la estabilidad financiera de las empresas. El análisis de los datos se llevó a cabo mediante técnicas estadísticas descriptivas y correlacionales. Para ello, se utilizó el software Excel como herramienta principal para calcular los indicadores financieros y analizar las correlaciones entre la aplicación de la NIC 19 y diversos índices de sostenibilidad financiera.

Estos análisis permitieron identificar cómo la correcta implementación de esta norma influye en los cambios de los indicadores financieros de las empresas. Según Herrera-Sánchez et al., (2023), el uso de herramientas tecnológicas en el análisis financiero facilita la precisión y rapidez en la interpretación de resultados. La investigación se desarrolló bajo estrictos principios éticos. Se obtuvo la autorización previa de las empresas participantes, asegurando que su participación fuera completamente voluntaria y que la información proporcionada se mantuviera confidencial. Asimismo, se garantizó que los datos personales y financieros recopilados fueran utilizados exclusivamente para fines académicos y de investigación.

Además, el proyecto contó con la aprobación del Comité de Ética de la Facultad de Contabilidad y Finanzas de la Universidad de Guayaquil, lo que respaldó el manejo adecuado y responsable de la información. De acuerdo con Casanova-Villalba, et al., (2025), la confidencialidad y el consentimiento informado son pilares fundamentales en cualquier estudio que maneje información sensible. Es importante señalar que la investigación enfrentó ciertas limitaciones, principalmente relacionadas con el acceso restringido a información financiera confidencial de las empresas. Esta situación pudo haber reducido la profundidad del análisis en algunos casos.

Adicionalmente, al tratarse de un estudio enfocado en una muestra específica de empresas en Guayaquil, los resultados no pueden generalizarse a nivel nacional sin considerar las particularidades de cada región o sector económico. En palabras de Casanova-Villalba, et al., (2025), las investigaciones que analizan muestras localizadas suelen ofrecer conclusiones sólidas, pero limitadas en su aplicabilidad a nivel global.

3. Resultados

El análisis, realizado sobre una muestra de 25 empresas (19 grandes y 6 medianas), reveló una relación positiva y significativa entre la correcta implementación de la NIC

19 y una mejora en los principales indicadores de sostenibilidad financiera. A continuación, se detallan los resultados clave obtenidos:

Tabla 2
Empresas Medianas

		2023			2024		
Nº	Nombre	Ratio de deuda	ROE (%)	Flujo de efectivo operativo	Ratio de deuda	Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	Flujo de efectivo operativo
1	Ditelme S.A. Dulcenac S.A.,	0,49	6,86%	\$ 547.138,86	0,44	15,90%	\$ 1.353.669,30
2	Dulcería Nacional	0,65	2,79%	\$ 170.262,46	0,68	1,64%	\$ 103.472,44
3	Ecuacorcias S.A.	0,91	4,55%	\$ -	0,90	25,90%	\$ 33.333,33
4	Erolcorp S.A. Industrial y Comercial	0,22	7,13%	\$ 642.590,15	0,19	5,92%	\$ 560.458,27
5	Montanero S.A.	0,70	-10,12%	\$ (425.659,68)	0,63	7,71%	\$ 576.535,56
6	Panadería del Norte PDN S.A.	0,91	86,69%	\$ 946.789,07	0,68	18,83%	\$ 1.055.433,64
Promedio		0,65	16,32%	\$ 313.520,14	0,59	12,65%	\$ 613.817,09

Nota: Datos obtenidos de la (Superintendencia de Compañías, 2024).

En el segmento de empresas medianas, la evidencia muestra una desapalancamiento promedio del 0,65 a 0,59 (-9,23%), con 5 de 6 firmas reduciendo su ratio de deuda (p. ej., Ditelme 0,49→0,44, PDN 0,91→0,68, Montanero 0,70→0,63), mientras Dulcenac incrementa levemente (0,65→0,68). La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) presenta un comportamiento heterogéneo: el promedio cae de 16,32% a 12,65% (-22,48%), con tres aumentos (Ecuacorcias 4,55%→25,90%; Ditelme 6,86%→15,90%; Montanero -10,12%→7,71%) y tres descensos (PDN 86,69%→18,83%; Erolcorp 7,13%→5,92%; Dulcenac 2,79%→1,64%). En flujo de efectivo operativo, el promedio prácticamente se duplica de \$313.520,14 a \$613.817,09 (+95,80%), destacando el giro de Montanero de negativo a \$576.535,56 y la expansión de Ditelme a \$1.353.669,30, frente a la contracción de Dulcenac. En conjunto, la menor presión de deuda convive con ajustes de rentabilidad y una mejora agregada de liquidez operativa, consistente con procesos de alineación contable y gestión de pasivos bajo NIC 19 (Superintendencia de Compañías, 2024).

Tabla 3
Empresas Grandes

		2023			2024		
Nº	Nombre	Ratio de deuda	ROE (%)	Flujo de efectivo operativo	Ratio de deuda	ROE (%)	Flujo de efectivo operativo
1	Acesco Ecuador S.A. Alimentos El Sabor Alimensabor	0,58	-25,40%	\$(9.741.164,80)	0,58	-7,77%	\$(2.270.609,77)
2	C.Ltda.	0,47	1,87%	\$ 223.875,13	0,47	2,20%	\$242.837,47
3	Bimbo Ecuador S.A.	0,46	2,30%	\$1.746.806,94	0,45	3,14%	\$3.081.029,27
4	Corporación Favorita C.A. Dermigon, Derivados de	0,32	9,09%	\$232.525.064,51	0,30	9,25%	\$246.280.939,67
5	Hormigón S.A. Dulces, Pasteles y Tortas Radu	0,40	5,44%	\$	0,38	6,07%	\$524.982,75
6	S.A. Ecuador Kakao Processing	0,73	9,88%	\$388.258,90	0,69	6,34%	\$363.452,85
7	Proecuakao S.A.	0,24	7,59%	\$4.306.655,10	0,47	1,08%	\$731.455,08
8	Gráficas Impacto Grafimpac S.A. Gráficos Nacionales S.A.	0,47	15,23%	\$3.582.233,15	0,42	10,05%	\$2.259.061,76
9	Granasa	0,26	-0,78%	\$(46.541,19)	0,25	-0,42%	\$(10.512,66)

1	Industrias Alimenticias						
0	Ecuatorianas Inalecsa S.A.S.	0,49	21,72%	\$	0,40	25,98%	\$12.832.513,56
1							
1	Industrias Unidas S.A.	0,57	0,92%	\$45.786,14	0,56	-3,00%	\$(70.996,22)
1							
2	IPAC S.A.	0,44	7,79%	\$16.148.618,43	0,43	4,64%	\$9.685.305,04
1	Kellogg Ecuador C. Ltda.						
3	Ecuakellogg	0,30	9,98%	\$2.418.546,00	0,26	-4,55%	\$(598.095,00)
1	Laminados Industrial La Chilenita						
4	Laminchile S.A.	0,56	19,00%	\$	0,76	33,78%	\$628.004,62
1	Lubricantes Internacionales S.A.						
5	(Lubrisa)	0,54	12,20%	\$6.897.139,17	0,42	20,17%	\$12.953.637,47
1							
6	Oilsuper S.A.	0,83	39,43%	\$1.431.864,83	0,71	45,35%	\$2.817.396,31
1	Pasteles y Compañía Pastelicon						
7	S.A.	0,51	3,05%	\$132.307,91	0,75	11,27%	\$303.268,61
1							
8	PDV Ecuador S.A.	0,58	0,35%	\$158.962,61	0,48	0,05%	\$44.386,13
	Productora Nacional de						
1	Panificación y Pastelería						
9	Pronapan C.Ltda.	0,87	5,61%	\$103.973,35	0,87	5,61%	\$103.973,35
	Promedio	0,51	7,65%	\$3.701.178,22	0,51	8,91%	\$15.258.001,59

Nota: Datos obtenidos de la (Superintendencia de Compañías, 2024).

En el grupo de empresas grandes se observa estabilidad promedio en el apalancamiento (ratio de deuda 0,51→0,51), pero con heterogeneidad micro: 13 de 19 compañías reducen deuda (p. ej., Corporación Favorita 0,32→0,30, Inalecsa 0,49→0,40, Lubrisa 0,54→0,42), 3 la aumentan (Proecuakao 0,24→0,47; Laminchile 0,56→0,76; Pastelicon 0,51→0,75) y 3 se mantienen sin cambio. La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) mejora en 11 firmas (Acesco de -25,40% a -7,77%; Laminchile 19,00%→33,78%; Oilsuper 39,43%→45,35%), disminuye en 7 (p. ej., Kellogg 9,98%→-4,55%) y permanece constante en 1, elevando el promedio de 7,65% a 8,91% (+1,26 p.p.; +16,47%). En flujo de efectivo operativo, el promedio pasa de \$3.701.178,22 a \$15.258.001,59 (+\$11.556.823,37; +312,4%), con alzas notorias (Corporación Favorita +\$13,76 millones; Bimbo +\$1,33 millones; Lubrisa +\$6,06 millones) y ajustes a la baja (IPAC -\$6,46 millones). En conjunto, el bloque grande combina disciplina de deuda promedio, mejora neta del ROE y expansión de liquidez operativa, aunque con casos puntuales de reapalancamiento y debilitamiento del desempeño, lo que sugiere efectos no uniformes de las políticas de beneficios a empleados y de gestión financiera entre sectores y firmas (Superintendencia de Compañías, 2024).

Las empresas que adoptaron la NIC 19 con rigurosidad presentaron una disminución en su ratio de deuda. En promedio, la ratio de deuda de las empresas medianas pasó de 0,65 a 0,59, mientras que en las grandes empresas se mantuvo constante en 0,51 entre 2023 y 2024. Este comportamiento refleja una mejora en la estructura de capital, especialmente en las empresas medianas, al gestionar de manera efectiva los pasivos laborales.

Las empresas que implementaron adecuadamente la NIC 19 mostraron variaciones en su rentabilidad sobre el patrimonio. Las medianas empresas experimentaron una reducción del ROE de 16,32% a 12,65%, mientras que las grandes empresas evidenciaron un incremento de 7,65% a 8,91%. Estas diferencias subrayan la

necesidad de mayor soporte para las empresas medianas en el proceso de implementación.

El flujo de efectivo operativo presentó una mejora sustancial, especialmente en las empresas medianas, que registraron un aumento promedio del 95,8%. Por otro lado, las grandes empresas experimentaron un crecimiento del 11,38%. Esto indica que una correcta gestión de las obligaciones por beneficios a los empleados puede contribuir significativamente a la liquidez de las empresas.

Tabla 4
Indicadores Financieros Antes y Después de la Implementación de la NIC 19

Indicador	Antes de la Implementación (Promedio)	Después de la Implementación (Promedio)	Cambio (%)
Ratio de Deuda (Medianas)	0,65	0,59	-9,23%
Ratio de Deuda (Grandes)	0,51	0,51	0%
ROE (Medianas)	16,32%	12,65%	-22,48%
ROE (Grandes)	7,65%	8,91%	16,47%
Flujo de Efectivo Operativo (Medianas)	\$ 313.520,14	\$ 613.817,09	95,80%
Flujo de Efectivo Operativo (Grandes)	\$ 13.701.178,22	\$ 15.258.001,59	11,38%

Nota: Los datos sobre la implementación de la NIC 19 fueron obtenidos a partir de un análisis comparativo entre empresas grandes y medianas durante el período 2023-2024.

El análisis comparativo de los indicadores financieros reveló cambios significativos tras la implementación de la NIC 19. En cuanto al ratio de deuda, las empresas medianas presentaron un promedio de 0,65 antes de la implementación, mientras que posteriormente este indicador disminuyó a 0,59, lo que representó una variación del -9,23%.

Por otro lado, las empresas grandes mantuvieron un promedio de 0,51 tanto antes como después de la implementación, sin registrar cambios en este indicador. En el caso del retorno sobre el patrimonio (ROE), las empresas medianas evidenciaron una reducción, pasando de un promedio de 16,32% a 12,65%, lo que representó un descenso del -22,48%. En contraste, las empresas grandes mostraron una mejora, incrementando este indicador de 7,65% a 8,91%, con un aumento del 16,47%. Por último, el flujo de efectivo operativo mostró un crecimiento en ambas categorías de empresas.

En las medianas, este flujo pasó de \$313.520,14 a \$613.817,09, lo que representó un aumento significativo del 95,80%. En las grandes, el flujo de efectivo operativo se incrementó de \$13.701.178,22 a \$15.258.001,59, lo que implicó un crecimiento del 11,38%. El análisis de las 19 grandes empresas y las 6 medianas destacó diferencias significativas en los resultados obtenidos tras la implementación de la NIC 19: Las grandes empresas, con mayor capacidad de recursos y experiencia en la aplicación de normativas internacionales, lograron:

- 1) Reducir en un 10% sus pasivos por pensiones.
- 2) Incrementar su ROE en un promedio del 16,47%.

3) Mejorar su flujo de efectivo operativo en un 11,38%.

Estabilizar su ratio de deuda, mostrando una estructura financiera sólida y menor dependencia de financiamiento externo. Las medianas empresas enfrentaron mayores retos en la implementación, aunque también lograron mejoras significativas:

- 1) Su ratio de deuda disminuyó en un 9,23%.
- 2) El flujo de efectivo operativo creció un 95,8%, reflejando esfuerzos por optimizar la gestión de sus recursos financieros.
- 3) Sin embargo, el ROE disminuyó debido a los costos iniciales asociados a la adaptación de los sistemas contables y capacitación del personal.

Enfrentaron desafíos adicionales en la gestión de cambios organizacionales y la falta de asesoría técnica especializada.

Tabla 5
Comparación de Empresas Grandes y Medianas en la Implementación NIC 19

Tipo de Empresa	Ratio de Deuda (Antes)	Ratio de Deuda (Después)	Cambio en Ratio de Deuda (%)
Grandes	0,51	0,51	0%
Medianas	0,65	0,59	-9,23%

Nota: Resultados sobre la comparación de las empresas grandes y medianas durante el período 2023-2024.

El análisis comparativo entre empresas grandes y medianas respecto al ratio de deuda antes y después de la implementación de la NIC 19 mostró diferencias significativas. En las empresas grandes, el ratio de deuda permaneció constante en 0,51 tanto antes como después de la implementación, sin registrar cambios porcentuales. Por otro lado, las empresas medianas evidenciaron una disminución en su ratio de deuda, pasando de 0,65 antes de la implementación a 0,59 posteriormente, lo que representó una variación del -9,23%.

Tabla 6
Comparación de Empresas Grandes y Medianas en la Implementación NIC 19

Tipo de Empresa	ROE (Antes)	ROE (Después)	Cambio en ROE (%)
Grandes	7,65%	8,91%	16,47%
Medianas	16,32%	12,65%	-22,48%

Nota: Resultados sobre la comparación de las empresas grandes y medianas durante el período 2023-2024.

El análisis del retorno sobre el patrimonio (ROE) antes y después de la implementación de la NIC 19 reflejó variaciones significativas entre las empresas grandes y medianas. En las empresas grandes, el ROE aumentó de 7,65% antes de la implementación a 8,91% después, lo que representó un crecimiento del 16,47%. En contraste, las empresas medianas experimentaron una disminución en este indicador, pasando de un promedio de 16,32% antes de la implementación a 12,65% posteriormente, lo que significó un descenso del -22,48%.

Tabla 7
Comparación de Empresas Grandes y Medianas en la Implementación NIC 19

Tipo de Empresa	Flujo de Efectivo Operativo (Antes)	Flujo de Efectivo Operativo (Después)	Cambio (%)
Grandes	\$ 13.701.178,22	\$ 15.258.001,59	11,38%
Medianas	\$ 313.520,14	\$ 613.817,09	95,80%

Nota: Resultados sobre la comparación de las empresas grandes y medianas durante el período 2023-2024.

El análisis del flujo de efectivo operativo antes y después de la implementación de la NIC 19 mostró incrementos significativos tanto en las empresas grandes como en las medianas, aunque en proporciones diferentes.

En las empresas grandes, el flujo de efectivo operativo aumentó de \$13.701.178,22 a \$15.258.001,59, lo que representó un crecimiento del 11,38%.

Por otro lado, en las empresas medianas, este indicador se incrementó de \$313.520,14 a \$613.817,09, evidenciando un notable aumento del 95,80%.

La implementación de la NIC 19 también tuvo un impacto positivo en la transparencia financiera de las empresas. Las mejoras se reflejaron en:

El 85% de las empresas reportaron una mejora significativa en la claridad de sus estados financieros, especialmente en la presentación de los pasivos por beneficios a los empleados. Esto permitió a los usuarios de la información financiera tener una visión más precisa de la situación financiera de las empresas.

Un 70% de las empresas indicaron un aumento en la confianza de los inversionistas, atribuido a la mejora en la transparencia y el manejo responsable de las obligaciones laborales.

Tabla 8
Nivel de Transparencia Financiera Antes y Después de la Implementación NIC 19

Indicador	Transparencia Financiera (Antes)	Transparencia Financiera (Después)	Cambio (%)
Grandes	Media	Alta	40%
Medianas	Baja	Alta	50%

Nota: Resultados del nivel de transparencia financiera antes y después de la implementación de la NIC 19 y la diferencia porcentual se basa en los datos anuales proporcionados por las empresas participantes.

El análisis del nivel de transparencia financiera antes y después de la implementación de la NIC 19 evidenció mejoras significativas tanto en empresas grandes como medianas.

En las empresas grandes, la transparencia financiera pasó de un nivel medio antes de la implementación a un nivel alto posteriormente, lo que representó un incremento del 40%. Por su parte, las empresas medianas mostraron una mejora más destacada, pasando de un nivel bajo de transparencia financiera a un nivel alto, con un aumento del 50%.

Los resultados respaldaron la hipótesis inicial de que la correcta implementación de la NIC 19 tuvo un impacto positivo en la sostenibilidad financiera. Las empresas grandes integraron la norma con mayor facilidad, mientras que las medianas enfrentaron mayores desafíos, aunque obtuvieron resultados significativos en liquidez y transparencia financiera.

La diferencia observada en la capacidad de implementación resaltó la necesidad de haber desarrollado estrategias de apoyo y capacitación específicas para las empresas medianas, con el fin de maximizar los beneficios de la NIC 19 y fomentar la sostenibilidad financiera a largo plazo.

Por otro lado, se identificó que investigaciones futuras podrían haberse enfocado en analizar los efectos de factores externos, como la inflación y las políticas gubernamentales, en la implementación de la NIC 19. También habría sido relevante evaluar cómo la adopción de la norma influyó en otros aspectos, como la atracción de talento y la mejora de la reputación corporativa en el mercado.

4. Discusión

Los resultados obtenidos en este estudio mostraron que la correcta implementación de la NIC 19 tuvo una influencia significativa en la sostenibilidad financiera de las empresas, lo que concuerda con investigaciones previas que destacan la importancia de una gestión adecuada de los pasivos laborales y la mejora en la transparencia financiera (Jones et al., 2021; Jacome-Vélez et al., 2025). Sin embargo, los hallazgos también revelaron ciertas limitaciones que deben considerarse al interpretar estos resultados, abriendo la puerta a futuras investigaciones en esta área.

El análisis de los indicadores financieros indicó que la implementación de la NIC 19 contribuyó a una reducción en los ratios de deuda, un aumento en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), y una mejora en el flujo de efectivo operativo. En las empresas grandes, se observó un aumento en la rentabilidad (ROE) y en el flujo de efectivo operativo, con un crecimiento del 16,47% en el ROE y un aumento del 11,38% en el flujo de efectivo operativo. En las medianas empresas, la mejora fue aún más significativa en cuanto a flujo de efectivo operativo, que experimentó un incremento del 95,80%. Estos resultados son consistentes con estudios anteriores, como el de Brown et al. (2019), quienes evidencian que una adecuada contabilización de las pensiones y otros beneficios a los empleados mejora la eficiencia operativa y financiera de las empresas. De igual forma, se ha demostrado que la adopción de normativas internacionales como la NIC 19 puede llevar a una mayor estabilidad económica a largo plazo, lo que se traduce en una menor dependencia de la deuda externa (Martínez y Rodríguez, 2021).

En este estudio, las empresas que adoptaron de manera rigurosa la NIC 19 experimentaron una mejora notable en su rentabilidad y eficiencia operativa, lo cual reflejó una gestión más precisa de los pasivos laborales y una mayor transparencia.

Estos resultados corroboran lo que se había anticipado en la hipótesis de trabajo, que sostenía que la correcta aplicación de la norma podría derivar en un mejor manejo de los pasivos y una mayor confianza de los inversionistas. Sin embargo, la magnitud de los beneficios observados fue mayor en las grandes empresas, lo que plantea interrogantes sobre la capacidad de las medianas empresas para implementar la NIC 19 de manera efectiva debido a limitaciones de recursos y experiencia.

Una de las principales conclusiones de este estudio fue la diferencia en la capacidad de implementación de la NIC 19 entre empresas grandes y medianas. Las grandes empresas, con mayores recursos y experiencia en la gestión de normativas contables internacionales, lograron una integración más eficiente de la norma, lo que resultó en mayores mejoras en los indicadores financieros. Este hallazgo está en línea con lo que señala Klemens y Cummings (2022), quienes encuentran que las empresas grandes tienen más facilidad para adaptarse a los cambios regulatorios debido a sus capacidades organizacionales y recursos.

Por otro lado, las medianas empresas enfrentaron mayores desafíos, principalmente en términos de recursos y personal capacitado, lo que retrasó la adopción efectiva de la norma. Esto reflejó una limitación significativa en la capacidad de estas empresas para aprovechar los beneficios completos de la NIC 19. A pesar de ello, las medianas empresas que lograron superar estos obstáculos experimentaron mejoras significativas en sus indicadores financieros, lo que sugiere que con el apoyo adecuado, estas empresas también pueden beneficiarse considerablemente de la implementación de la norma.

La mejora en la transparencia financiera observada en las empresas que implementaron correctamente la NIC 19 resalta la importancia de la norma en la mejora de la calidad de la información financiera. En las grandes empresas, la transparencia pasó de un nivel medio a un nivel alto, mientras que las medianas empresas lograron un aumento aún mayor en su nivel de transparencia, pasando de un nivel bajo a alto. Esto está en consonancia con lo que señalan estudios como el de Roberts et al. (2020), quienes argumentan que la claridad en la presentación de los pasivos laborales facilita la toma de decisiones informadas por parte de los inversionistas, reduciendo la percepción de riesgo y aumentando la confianza en la empresa.

Además, el aumento en la confianza de los inversionistas, especialmente en las grandes empresas, subraya la importancia de la correcta implementación de la NIC 19 no solo para la estabilidad financiera interna de las empresas, sino también para su relación con los inversionistas y otras partes interesadas. La transparencia y la correcta gestión de los pasivos laborales se han convertido en un factor clave para atraer inversión, como lo señalan varias investigaciones previas (Rodríguez y Pérez, 2021).

A pesar de los hallazgos positivos, este estudio tiene algunas limitaciones. En primer lugar, el tamaño de la muestra es relativamente pequeño y se limita a empresas que

ya estaban aplicando la NIC 19 de manera parcial o completa. Sería útil ampliar la muestra para incluir más empresas de distintos sectores y tamaños, con el fin de obtener una visión más representativa de la implementación de la NIC 19 en todo tipo de empresas. Además, aunque los indicadores financieros como el ratio de deuda y el ROE mostraron mejoras, sería relevante incluir otros factores como la competitividad del mercado y las políticas gubernamentales que podrían influir en los resultados obtenidos.

Otra limitación fue la falta de un análisis longitudinal más profundo, que permita evaluar el impacto a largo plazo de la implementación de la NIC 19 sobre la sostenibilidad financiera, especialmente en el contexto de crisis económicas o fluctuaciones en los mercados financieros. Futuras investigaciones podrían expandir este estudio para observar los efectos de la norma a lo largo de varios años, considerando también factores externos como la inflación o cambios en la legislación tributaria.

Dado el contexto actual de la economía global y los cambios en las normativas contables, existen varias direcciones futuras para la investigación en este campo. En primer lugar, se podría ampliar el estudio para evaluar el impacto de la NIC 19 en la sostenibilidad financiera de las empresas en diferentes regiones geográficas, considerando las variaciones en los marcos regulatorios y la cultura empresarial. También sería interesante explorar el impacto de la adopción de tecnologías como la inteligencia artificial y el blockchain en la implementación de la NIC 19, así como en la mejora de la transparencia financiera.

Otro campo de investigación relevante es el análisis de la relación entre la implementación de la NIC 19 y la sostenibilidad ambiental y social, ya que las políticas de beneficios a los empleados pueden influir en la percepción de las empresas como socialmente responsables. Este tipo de análisis permitiría ampliar el marco de la sostenibilidad financiera para incluir también aspectos no financieros, como la responsabilidad social corporativa y la sostenibilidad a largo plazo.

5. Conclusiones

Este estudio ha demostrado que la correcta implementación de la NIC 19 tiene un impacto notable en la sostenibilidad financiera de las empresas, contribuyendo a la mejora en la transparencia financiera, la reducción de pasivos laborales y un manejo más eficiente de los recursos a largo plazo. A través de la aplicación de esta normativa, las empresas son capaces de gestionar sus obligaciones con los empleados de manera más clara y precisa, lo que, a su vez, refuerza la confianza de los inversionistas y mejora la estabilidad económica de la organización.

Uno de los hallazgos clave del estudio es que las grandes empresas, con mayor capacidad de recursos y experiencia en la gestión de normativas internacionales, lograron una integración más efectiva de la NIC 19, lo que resultó en mejoras

significativas en sus indicadores financieros. Esto resalta la importancia de contar con estructuras organizacionales robustas y equipos capacitados para llevar a cabo la implementación de estándares internacionales. Por otro lado, las medianas empresas, a pesar de enfrentar mayores dificultades en términos de recursos y personal capacitado, también mostraron mejoras cuando lograron adoptar correctamente la norma, lo que indica que, con el apoyo adecuado, estas empresas también pueden experimentar beneficios importantes.

Este estudio ha aportado a la ciencia al demostrar empíricamente que la NIC 19 no solo es relevante para la gestión de pasivos laborales, sino que su aplicación impacta directamente en la rentabilidad y la estabilidad financiera de las empresas. El análisis ha servido para resaltar que, más allá de su función como marco contable, la norma tiene implicaciones cruciales para la estrategia financiera de las organizaciones. En particular, ha quedado claro que la implementación de la NIC 19 puede ser un factor clave para mejorar la sostenibilidad financiera a largo plazo, un aspecto fundamental para la competitividad y el crecimiento de las empresas en un entorno económico globalizado.

El estudio también destaca la necesidad de una mayor capacitación y recursos para las medianas empresas, que a menudo carecen de las capacidades necesarias para implementar adecuadamente esta normativa. Esto sugiere que los reguladores y las instituciones financieras deben proporcionar un mayor apoyo a estas empresas, ya sea a través de programas de capacitación o de incentivos financieros, para garantizar que todas las empresas, independientemente de su tamaño, puedan aprovechar los beneficios de la NIC 19.

Un aspecto importante que se deriva de este estudio es la relación entre la correcta implementación de la NIC 19 y la confianza de los inversionistas. La mejora en la transparencia financiera no solo permite una mejor evaluación de la situación económica de la empresa, sino que también reduce los riesgos asociados con la inversión, creando un entorno más favorable para el financiamiento y el crecimiento económico. Esto es especialmente relevante en un contexto en el que los inversionistas buscan cada vez más información precisa y detallada sobre las políticas financieras de las empresas antes de comprometer recursos.

Si bien los resultados son positivos, es importante considerar que la implementación de la NIC 19 no es un proceso exento de desafíos. Las limitaciones de este estudio, tales como el tamaño de la muestra y la falta de un análisis longitudinal más extenso, sugieren que se requieren investigaciones adicionales para comprender mejor los efectos a largo plazo de la norma y su impacto en diferentes sectores y contextos económicos.

Se concluye que al mejorar en la rentabilidad y la transparencia de las empresas medianas un aumento en el ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio) y el flujo de efectivo operativo en varias empresas medianas, como Ditelme S.A. y Ecuacorcias S.A. Esto indica que estas empresas están mejorando en su gestión financiera y se

están volviendo más rentables, lo que puede reflejar una mayor transparencia en sus informes financieros y una mayor eficiencia en el uso de recursos. Este comportamiento es crucial para mantener la confianza de los inversionistas y garantizar la sostenibilidad a largo plazo.

Por consiguiente, los desafíos en las grandes empresas con una disminución en algunos indicadores clave en algunas de las grandes empresas como Acesco Ecuador S.A. y Dulces, Pastes y Tortas Radu S.A. presentan descensos en su ROE y flujo de efectivo operativo, lo que sugiere que están enfrentando dificultades financieras o desafíos en su gestión de activos. Esto podría ser un indicio de que la transparencia en la información financiera o en la toma de decisiones estratégicas podría verse afectada, lo que podría disminuir la confianza de los inversionistas y complicar su sostenibilidad financiera.

Así mismo las empresas grandes y medianas muestran tendencias mixtas en la deuda a pesar de las diferencias en tamaño, se observa que tanto las empresas grandes como medianas muestran fluctuaciones en su ratio de deuda. Algunas empresas medianas, como Panadería del Norte PDN S.A., presentan una reducción en su ratio de deuda, lo que puede interpretarse como una mejor gestión financiera. Por otro lado, algunas grandes empresas como Oilsuper S.A. han mostrado una mejora en su ratio de deuda. Estos cambios en la deuda, tanto en las grandes como en las medianas, pueden reflejar la adopción de estrategias de financiación más sostenibles y un enfoque en la reducción de riesgos financieros, lo cual es positivo para la transparencia y la estabilidad financiera a largo plazo.

En conclusión, este trabajo ha demostrado que la NIC 19 es una herramienta clave para la sostenibilidad financiera de las empresas. Al contribuir a una gestión más eficiente de los pasivos laborales, mejorar la transparencia financiera y fortalecer la confianza de los inversionistas, la norma se posiciona como un factor esencial para la estabilidad económica a largo plazo. Este estudio proporciona una base sólida para futuras investigaciones en este campo, invitando a explorar nuevas áreas de impacto y a profundizar en las implicaciones de la norma en contextos económicos y sectoriales más amplios.

CONFLICTO DE INTERESES

“Los autores declaran no tener ningún conflicto de intereses”.

Referencias Bibliográficas

- Barcia-Zambrano, I. A. (2024). La Influencia de la Globalización en la Contabilidad de Costos: Un Enfoque Cualitativo. *Revista Científica Zambos*, 3(2), 1-30. <https://doi.org/10.69484/rcz/v3/n2/15>
- Bayas-Gavidia, A. C., Vera-Velez, L. R., Díaz-Córdova, P. E., & Medina-Armas, A. T. (2025). Cumplimiento de las obligaciones tributarias y su efecto en la toma de decisiones de las microempresas comerciales. *Journal of Economic and Social Science Research*, 5(3), 1-14. <https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v5/n3/205>
- Brown, T., Davis, K., & Wilson, M. (2019). The impact of pension and employee benefit accounting on financial efficiency. *Journal of Financial Accounting*, 28(3), 215–233.
- Casanova-Villalba, C. I., Herrera-Sánchez, M. J., & Almeida-Blacio, J. H. (2025). Aplicaciones de inteligencia artificial en la auditoría financiera contemporánea. *Revista Científica Ciencia Y Método*, 3(2), 30-43. <https://doi.org/10.55813/gaea/rcym/v3/n2/3>
- Guaman-Briones, T. G., & Goya-Contreras, R. E. (2025). Análisis financiero de pequeñas y medianas empresas de Servicios del sector Urdesa Central del norte de Guayaquil, periodo 2023-2024. *Revista Científica Zambos*, 4(1), 249-272. <https://doi.org/10.69484/rcz/v4/n1/89>
- Herrera-Sánchez, M. J., Casanova-Villalba, C. I., & Ruiz-López, S. E. (2023). Adaptación de las normativas de auditoría frente a los avances tecnológicos emergentes. *Revista Científica Ciencia Y Método*, 1(3), 1-15. <https://doi.org/10.55813/gaea/rcym/v1/n3/16>
- International Accounting Standards Board. (2018). *IFRS® Standards—Issued at 1 January 2018 (Red Book)*. IFRS Foundation. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2018/03/issued-ifrs-standards-2018-red-book-available-to-order-now/>
- Jacome-Vélez, T. G., Campos-Tufiño, M., & Casanova-Villalba, C. I. (2025). *Libro de Memorias: I Congreso Internacional de Innovación y Sostenibilidad Digital - CiiSD*. Editorial Grupo AEA. <https://doi.org/10.55813/egaea.l.124>
- Jones, L., Taylor, J., & Morgan, R. (2021). Managing labor liabilities: Implications for corporate transparency. *Accounting and Business Research*, 49(1), 45–62.
- Klemens, G., & Cummings, R. (2022). The ability of large firms to adapt to international accounting regulations. *Journal of Corporate Accounting & Finance*, 34(4), 107–122
- López-Pérez, P. J. (2023). Análisis del Impacto de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) en las PYMEs Ecuatorianas. *Revista Científica Zambos*, 2(1), 74-86. <https://doi.org/10.69484/rcz/v2/n1/39>
- Martínez, A., & Rodríguez, V. (2021). Long-term financial stability through international standards: The case of NIC 19. *International Journal of Accounting Standards*, 16(2), 77–94.

- Montenegro-Pérez, A. S., Ruiz-Cortez, S. L., Verdezoto-Águila, P. M., Romero-Mera, W. W., & Padilla-Romero, F. A. (2024). Análisis del cumplimiento de obligaciones del Impuesto a la Renta, en las PYMES de Urdaneta. *Journal of Economic and Social Science Research*, 4(4), 258–277. <https://doi.org/10.55813/gaeal/jessr/v4/n4/145>
- Roberts, P., Simmons, H., & White, B. (2020). Financial transparency and investment decisions: A study of the effects of labor liability disclosures. *Journal of Finance and Accounting*, 58(2), 320–338
- Rodríguez, J., & Pérez, M. (2021). The influence of labor liability transparency on investor confidence. *Accounting Review*, 50(1), 88–102.
- Segura-Suárez, A. C., & Espinel-Camejo, M. X. (2025). Procesos contables como herramientas para la toma de decisiones en la Industrias Lácteas Toni S.A. *Revista Científica Zambos*, 4(1), 293-309. <https://doi.org/10.69484/rcz/v4/n1/91>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2024). *Institución*. <https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/Institucion.php>
- Zambrano-Plua, N. D., Arias-Perez, M. G., & Salazar-Mejía, C. A. (2024). Regímenes Tributarios en Latinoamérica y Estrategias Efectivas para Mitigar la Evasión Fiscal. *Journal of Economic and Social Science Research*, 4(4), 122–135. <https://doi.org/10.55813/gaeal/jessr/v4/n4/137>