



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Licenciado en
Contabilidad y Auditoría**

Tema:

**“Los costos de producción del sector de la construcción del cantón Ambato,
2023”**

Autor: Flores Solís, Luis Javier

Tutor: Dr. Naranjo Santamaría, Joselito Ricardo

Ambato – Ecuador

2025

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Joselito Ricardo Naranjo Santamaría con cédula de identidad No. 180262124-1, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN DEL CANTÓN AMBATO, 2023”**, desarrollado por Luis Javier Flores Solís de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Instructivo del Reglamento para la Titulación de Grado, en la Universidad Técnica de Ambato.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Julio 2025

TUTOR



.....
Dr. Joselito Ricardo Naranjo Santamaría

C.I. 180262124-1

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Luis Javier Flores Solís con cédula de identidad No. 185075263-3, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN DEL SECTOR DE CONSTRUCCIÓN DEL CANTÓN AMBATO, 2023”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Julio 2025

AUTOR



.....
Luis Javier Flores Solís

C.I. 185075263-3

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autor.

Ambato, Julio 2025

AUTOR



Luis Javier Flores Solís

C.I. 185075263-3

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

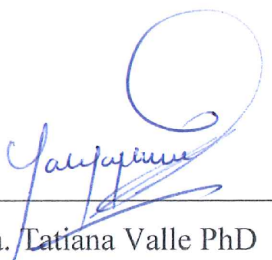
El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN DEL SECTOR DE CONSTRUCCIÓN DEL CANTÓN AMBATO, 2023”**, elaborado por Luis Javier Flores Solís, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Julio 2025



Dra. Marcela Karina Benítez Gaibor Mg.

PRESIDENTE SUBROGANTE



Dra. Tatiana Valle PhD

MIEMBRO CALIFICADOR



Dr. Germán Salazar

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

A mis padres, Gloria Solís y Oswaldo Flores cuyo ejemplo de superación y fortaleza ha sido fuente de inspiración durante toda mi vida.

A todos mis hermanos, por que juntos compartimos buenos y malos momentos, pero siempre saldremos adelante. Su apoyo ha sido un pilar fundamental en mi vida, y siempre estaré agradecido por tenerlos a mi lado.

A mis amigos, a quienes la Universidad me dio la oportunidad de conocer y se han convertido en una parte fundamental de mi vida universitaria. Sus palabras de aliento y las risas compartidas han aligerado los desafíos que he enfrentado.

Finalmente quiero dedicar esta tesis a Dios y a todo lo que amo.

AGRADECIMIENTO

Durante este largo camino de constante esfuerzo y sacrificio en la universidad, desde lo más profundo de mi corazón, expreso total agradecimiento con alma y corazón a mi Dios por guiarme durante toda esta etapa y colmarme de bendiciones en mi vida.

Mi total agradecimiento a cada uno de los docentes de la Facultad, puesto que han sabido guiarme y brindarme su amistad, demostrando la excelencia profesional con la que cuenta la institución.

De la misma forma mis agradecimientos a la Universidad Técnica de Ambato y a mi querida Facultad de Contabilidad y Auditoría, a mis docentes, quienes han sido grandes profesionales que me han sabido apoyar.

Finalmente, un agradecimiento al Dr. Joselito Naranjo, mi tutor, quien con su conocimiento y experiencia me ha sabido orientar dentro del desarrollo de este trabajo de titulación.

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

CONTENIDO	PÁGINA
A. PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	iii
DERECHOS DE AUTOR.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS.....	viii
ÍNDICE DE TABLAS	xi
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xii
RESUMEN EJECUTIVO	xiii
ABSTRACT	xiv
B. CONTENIDO	
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN.....	1
1.1 Descripción del problema.....	1
1.2 Justificación.....	2
1.2.1 Justificación teórica, metodológica y práctica	2
1.2.2 Formulación del problema de investigación	3
1.3 Objetivos	3
1.3.1 Objetivo general	3
1.3.2 Objetivos específicos	3
CAPÍTULO II.....	4
MARCO TEÓRICO	4
2.1 Revisión de literatura	4
2.1.1 Antecedentes investigativos	4
2.1.1.1 La evolución del sector de la construcción: entre cimientos económicos y desafíos empresariales.....	4
2.1.1.2 Métodos de costeo y control financiero: el Hilo invisible de la rentabilidad... 5	5

2.1.1.3 Costos de producción: el verdadero termómetro del rendimiento empresarial	6
2.2 Fundamentos teóricos.....	7
2.2.1 Teoría del Costeo Integrado: Estrategia para optimizar los costos de producción en el sector de la construcción de Ambato, 2023.....	7
2.2.2 Fundamentación normativa: aplicación de las NIC y NIIF en el sector de la construcción	8
2.2.3 Costos de producción	9
2.2.3.1. Definición de los costos de producción	9
2.2.3.2 Elementos del costo de producción.....	10
2.2.3.3 Características de los costos de producción	11
2.2.4 Clasificación de los costos de producción	11
2.2.4.1 Costos fijos.....	11
2.2.4.2 Costos variables	12
2.2.4.3 Costos mixtos.....	12
2.2.4.4 Costos directos e indirectos.....	13
2.2.4.5 Costos según su comportamiento.....	14
2.2.4.6 Costos según identificación con el producto.....	14
2.2.5 Métodos de costeo.....	15
2.2.5.1 Definición de método de costeo	15
2.2.5.2 Tipos de método de costeo.....	15
2.2.5.3 Importancia de elegir el método adecuado.....	16
2.2.6 Aplicación en la construcción	17
2.2.6.1 Particularidades en el sector de la construcción.....	17
2.2.6.2 Métodos más utilizados en construcción.....	17
2.2.6.3 Ventajas y desventajas de los métodos aplicados	18
2.2.6.4 Modelo propuesto basado en actividades.....	19
2.2.6.5 Costos estándar.....	19
2.2.6.6 Hoja de costos	20

2.1.6.7 Presupuestación de costos en construcción.....	20
2.2.6.8 Control de costos en la construcción.....	21
2.2.6.9 Importancia de los costos de producción en la construcción	21
CAPÍTULO III.....	23
METODOLOGÍA	23
3.1 Recolección de información.....	23
3.1.1 Población.....	23
3.1.2 Muestra.....	23
3.1.3 Fuentes secundarias.....	24
3.2 Instrumento y métodos para recolectar información.....	25
3.2.1 Ficha de observación.....	25
3.3 Tratamiento de la información	27
3.4 Operacionalización de las variables	29
CAPÍTULO IV	31
RESULTADOS.....	31
4.1 Resultados y discusión	31
4.1.1 Resultados	31
4.1.2 Análisis financiero de empresas del sector de construcción Ambato 2023	38
4.1.2.1 Indicador de liquidez.....	38
4.1.2.1.1 Capital de trabajo	38
4.1.2.1.2 Liquidez corriente	39
4.1.2.2 Endeudamiento.....	41
4.1.2.2.1 Apalancamiento financiero	41
4.1.2.2.2 Endeudamiento total.....	43
4.1.2.3 Rentabilidad	45
4.1.2.3.1 Utilidad neta / capital	45
4.1.2.3.2 Utilidad neta / patrimonio (ROE: Return on Equity)	47
4.1.2.3.3 Utilidad neta / activo total (ROA).....	49

4.1.3. Discusión.....	51
4.1.3 Aplicación del método de costeo	52
4.1.3.1 Método de costeo por órdenes de trabajo.....	52
4.1.3.2 Método de costeo por procesos.....	53
4.1.3.3 Método de costeo basado en actividades ABC	54
4.1.3.4 Análisis comparativo de métodos de costeo aplicados a un proyecto de construcción de una vivienda unifamiliar de dos pisos en 150 m ²	55
4.1.4 Fundamentación de la pregunta de investigación	56
CAPÍTULO V.....	59
CONCLUSIONES.....	59
5.1 Conclusiones	59
5.2 Limitaciones del estudio	59
5.3 Futuras temáticas de la investigación.....	60
 C. MATERIALES DE REFERENCIA	
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	61

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Costos fijos.....	11
Tabla 2 Costos variables	12
Tabla 3 Costos mixtos.....	12
Tabla 4 Costos directos e indirectos.....	13
Tabla 5 Importancia de elegir el método adecuado.....	16
Tabla 6 Métodos más utilizados en construcción.....	18
Tabla 7 Análisis Comparativo entre el Costeo por Órdenes y el Costeo Basado en Actividades en Proyectos Constructivos	18
Tabla 8 Muestra de empresas del sector de construcción	24
Tabla 9 Método de costeo utilizado	25
Tabla 10 Información financiera básica	26
Tabla 11 Variable dependiente.....	29
Tabla 12 Variable independiente.....	30
Tabla 13 Sociedades sector de la construcción	31
Tabla 14 Porcentaje de participación por sectores	33
Tabla 15 Información financiera	35
Tabla 16 Medidas de tendencia central capital de trabajo	38
Tabla 17 Medidas de tendencia central liquidez corriente.....	40
Tabla 18 Medidas de tendencia central apalancamiento financiero.....	42
Tabla 19 Medidas de tendencia central endeudamiento total	44
Tabla 20 Medidas de tendencia central utilidad neta / capital	46
Tabla 21 Medidas de tendencia central utilidad neta / patrimonio (ROE).....	48
Tabla 22 Medidas de tendencia central utilidad neta / activo total (ROA)	50
Tabla 23 Construcción casa de 2 plantas según método de costeo por órdenes de trabajo.....	52
Tabla 24 Definición orden de trabajo.....	52
Tabla 25 Presupuesto	52
Tabla 26 Costos Indirectos Aplicados.....	53

Tabla 27 Gastos administrativos	53
Tabla 28 Costo total	53
Tabla 29 Construcción de casa 2 plantas (150 m ²) según método por procesos.....	53
Tabla 30 Etapas del proceso productivo	54
Tabla 31 Acumulación de costos por procesos	54
Tabla 32 Construcción de casa 2 plantas (150 m ²) según método basado en actividades ABC.....	54
Tabla 33 Identificación de actividades.....	54
Tabla 34 Asignación de costos por actividad.....	55
Tabla 35 Análisis Comparativo de Métodos de Costeo Aplicados	55

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

CONTENIDO	PÁGINA
Ilustración 1 Elementos del costo de producción	10
Ilustración 2 Clasificación de los costos de producción.....	11
Ilustración 3 Costos según su comportamiento	14
Ilustración 4 Costos según identificación con el producto	15
Ilustración 5 Tipos de método de costeo	15
Ilustración 6 Métodos de costeo	16
Ilustración 7 Particularidades en el sector de la construcción	17
Ilustración 8 Modelo ABC para Optimizar Costos	19
Ilustración 9 Resumen de los Costos Estándar en la Gestión de Proyectos Constructivos.....	20
Ilustración 10 Resumen Funcional de la Hoja de Costos en Proyectos Constructivos	20
Ilustración 11 Resumen de la Presupuestación de Costos en Construcción.....	21
Ilustración 12 Resumen del Control de Costos en la Construcción	21
Ilustración 13 Importancia de los costos de producción en la construcción	22
Ilustración 14 Método de costeo utilizado en el sector de construcción	32
Ilustración 15 Capital de trabajo.....	39
Ilustración 16 Liquidez corriente.....	41
Ilustración 17 Apalancamiento financiero.....	43
Ilustración 18 Endeudamiento total.....	45
Ilustración 19 Utilidad neta / capital.....	47
Ilustración 20 Utilidad neta / patrimonio.....	49
Ilustración 21 Utilidad neta / activo total	51

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN DEL SECTOR DE CONSTRUCCIÓN DEL CANTÓN AMBATO, 2023”

AUTOR: Luis Javier Flores Solís

TUTOR: Dr. Joselito Ricardo Naranjo Santamaría

FECHA: Julio 2025

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación analiza la manera en que los métodos de costeo y diversos factores económicos, operativos y de gestión inciden en los costos de producción del sector de la construcción en el cantón Ambato, durante el año dos mil veintitrés. El objetivo principal fue proponer un modelo de determinación de costos adecuado a la realidad productiva del sector, que facilite una mejor asignación de recursos y un cálculo más preciso de la rentabilidad de las obras. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, con diseño no experimental y alcance descriptivo. Se recopiló información financiera de quince empresas constructoras, obtenida principalmente a través de la Superintendencia de Compañías y entrevistas estructuradas. Además, se desarrollaron ejercicios prácticos aplicando tres métodos de costeo: por órdenes de trabajo, por procesos y basado en actividades. Entre los principales resultados se determinó que el método más utilizado en el sector es el costeo por órdenes de trabajo. No obstante, al aplicar el método basado en actividades, se obtuvo una distribución más precisa de los costos indirectos y una mayor claridad en la determinación del costo unitario por actividad productiva. Se evidenció que este método optimiza los recursos y mejora la toma de decisiones en proyectos de diversa escala. Como conclusión general, se comprobó que la aplicación de un método de costeo adecuado puede mejorar significativamente la gestión financiera de las empresas constructoras.

.

PALABRAS DESCRIPTORAS: MÉTODOS DE COSTEO, COSTOS DE PRODUCCIÓN, CONSTRUCCIÓN, RENTABILIDAD, MODELOS DE COSTOS

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
ACCOUNTING AND AUDITING CAREER

TOPIC: “LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN DEL SECTOR DE CONSTRUCCIÓN DEL CANTÓN AMBATO, 2023”.

AUTHOR: Luis Javier Flores Solís

TUTOR: Dr. Joselito Ricardo Naranjo Santamaría

DATE: July 2025

ABSTRACT

This research analyzes how costing methods and various economic, operational, and management factors influence the production costs in the construction sector of the Ambato canton during the year 2023. The main objective was to propose a cost determination model suited to the productive reality of the sector, facilitating better resource allocation and a more accurate calculation of project profitability. The methodology used was quantitative in approach, with a non-experimental design and descriptive scope. Financial information was collected from fifteen construction companies, obtained mainly through the Superintendency of Companies and structured interviews. Additionally, practical exercises were developed applying three costing methods: job order costing, process costing, and activity-based costing. Among the main findings, it was determined that the most widely used method in the sector is job order costing. However, when applying the activity-based costing method, a more accurate distribution of indirect costs and greater clarity in the determination of unit costs by productive activity were achieved. This method proved to optimize resources and improve decision-making in projects of various scales. As a general conclusion, it was confirmed that applying an appropriate costing method can significantly enhance the financial management of construction companies.

KEYWORDS: COSTING METHODS, PRODUCTION COSTS, CONSTRUCTION, PROFITABILITY, COST MODEL

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Descripción del problema

El sector de la construcción constituye una de las principales actividades económicas en Ecuador, no solo por su capacidad para dinamizar el empleo y el consumo interno, sino también por su contribución directa a la formación de capital fijo nacional. En el año 2023, esta industria representó aproximadamente el 6,9 % del Producto Interno Bruto (PIB) del país, posicionándose como uno de los cinco sectores más relevantes en términos de valor agregado bruto (BCE, 2024). Dentro de este marco nacional, ciudades intermedias como Ambato —capital de la provincia de Tungurahua— presentan un comportamiento mixto en términos de crecimiento y eficiencia operativa en sus empresas constructoras. Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), Tungurahua registró un crecimiento del 3,2 % en obras civiles durante 2023, mientras que el índice de precios de materiales de construcción aumentó un 7,5 % en el mismo periodo, evidenciando un encarecimiento de los insumos que impacta directamente sobre la estructura de costos del sector (INEC, 2024).

A pesar de las ventajas del sector en Ambato, como su capacidad de absorción de mano de obra no calificada y su adaptabilidad a contextos locales, persisten varias desventajas estructurales: alta informalidad laboral, dependencia de materiales importados y falta de estandarización en los sistemas contables y de control interno. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) reportó que más del 60 % de las empresas constructoras de Ambato tuvieron márgenes brutos por debajo del promedio nacional, reflejando ineficiencias en la determinación del costo real de sus proyectos y debilidades en la estructura organizativa (SCVS, 2023). Estas limitaciones, sumadas a la falta de herramientas modernas de costeo, comprometen no solo la rentabilidad del sector, sino también su capacidad de competir y sostenerse en un mercado cada vez más exigente en cuanto a calidad, tiempo y precios.

Por tanto, el problema específico que aborda esta investigación es la falta de un sistema de control y asignación de costos adaptado a las realidades operativas del sector de la construcción en Ambato. Esta situación impide que las empresas puedan identificar con precisión el costo real de cada proyecto, lo que genera desviaciones

presupuestarias, baja rentabilidad y decisiones gerenciales ineficaces. Frente a ello, el estudio propone el análisis y comparación de tres métodos de costeo, con énfasis en el modelo basado en actividades (ABC), con el fin de proponer una herramienta que contribuya a mejorar la gestión de costos, la rentabilidad y la planificación estratégica en el sector de la construcción local.

1.2 Justificación

1.2.1 Justificación teórica, metodológica y práctica

Se recolectó información sobre los costos de producción en el sector de la construcción para comprender su comportamiento económico en el contexto local. Se analizaron enfoques contables y económicos aplicados al estudio de costos directos e indirectos, tomando como referencia autores como (Horngren, Datar, & Rajan, 2013), quienes abordaron la importancia del control de costos para mejorar la eficiencia operativa. Además, se aplicaron fundamentos de la teoría del costo histórico y costo estándar, útiles para entender las variaciones económicas en proyectos constructivos (Polimeni, Fabozzi, Adelberg, & Kole, 2003). Estas teorías facilitaron el análisis de cómo los cambios en el entorno económico impactaron en los resultados financieros (Romero & Torres, 2021).

Se justificó la viabilidad de la investigación por la disponibilidad de información tanto en fuentes primarias como secundarias. Se accedió a la página de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (SCVS), tanto a documentos presentados por los organismos oficiales y estudios técnicos de fácil acceso. La recolección de datos fue posible mediante documentos contables de entidades relacionadas a la planificación y ejecución de obras civiles. Esas condiciones permitieron obtener insumos confiables para el análisis sin limitaciones significativas de acceso o cobertura (Castro, Gómez, & Camargo, 2022). Por tanto, se logró garantizar la factibilidad del estudio bajo condiciones objetivas y sistemáticas.

Esta investigación busca contribuir al sector de construcción al identificar los principales factores que aumentaron los costos de producción en Ambato durante el 2023. Su utilidad radica en proponer medidas para optimizar el uso de recursos y mejorar la planificación de obras en contextos similares. Las soluciones identificadas que podrían aplicarse en las entidades públicas y privadas para ajustar sus presupuestos y mejorar la toma de decisiones técnicas y financieras. Así, el estudio se contribuyó en

una herramienta de consulta para empresas constructoras, planificadores urbanos y responsables de políticas públicas en el sector (CIVITIC, 2020).

Desde una perspectiva personal, el desarrollo de esta investigación permitirá reflexionar críticamente sobre la relación entre la teoría contable y su aplicación práctica en contextos reales. El análisis de métodos de costeo utilizados por empresas locales evidenció que la falta de una estructura adecuada de costos limita la eficiencia operativa y la competitividad en el sector. Considero que proponer un modelo de costeo ajustado a las actividades constructivas locales no solo tiene valor académico, sino que también responde a una necesidad concreta del entorno empresarial de Ambato, brindando herramientas aplicables y sostenibles para la mejora continua.

1.2.2 Formulación del problema de investigación

¿Cómo influye la falta de un control adecuado de los costos de producción en la eficiencia operativa de las empresas del sector de la construcción en Ambato durante el año 2023, considerando el desperdicio de materiales, la mala gestión de la mano de obra y la incorrecta asignación de costos indirectos?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Analizar las deficiencias en el control de los costos de producción en las empresas constructoras del cantón Ambato durante el año 2023, evaluando el impacto del desperdicio de materiales, la gestión ineficiente de la mano de obra y la asignación de costos indirectos con el fin de comparar métodos de costeo y proponer alternativas que optimicen la gestión financiera y operativa del sector.

1.3.2 Objetivos específicos

Identificar las principales deficiencias en el control de costos de producción en las sociedades constructoras de Ambato durante el año 2023.

Analizar el impacto del desperdicio de materiales, la mala gestión de mano de obra y la asignación ineficiente de costos indirectos en la eficiencia operativa.

Comparar métodos de costeo aplicables al sector construcción para proponer alternativas que optimicen la gestión financiera y operativa.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión de literatura

2.1.1 Antecedentes investigativos

2.1.1.1 La evolución del sector de la construcción: entre cimientos económicos y desafíos empresariales.

El sector económico de la construcción ha sido históricamente uno de los pilares del desarrollo económico de Ecuador, en especial en ciudades de crecimiento urbano como Ambato. A pesar de las fluctuaciones del mercado, esta industria ha mostrado una capacidad de resiliencia significativa. Según (BCE, 2024), la construcción representó el 6,1% del PIB nacional, demostrando su influencia sobre el apartado productivo nacional.

En el contexto de Ambato, el dinamismo constructivo ha sido potenciado por la inversión pública y privada, así como por la necesidad de expansión habitacional comercial y de infraestructura vial. La (CCA, 2023), menciona que en 2023 se registraron más de 1200 nuevas obras, evidenciando una clara reactivación del sector post pandemia. Este repunte ha requerido de un análisis más profundo sobre la gestión de costos en las empresas constructoras, puesto que un manejo ineficiente puede comprometer la sostenibilidad de un negocio (CCA, 2023).

Las condiciones de contratación, los cambios en el precio de los materiales y la rotación de personal son variables que han exigido a las empresas constructoras adaptar sus métodos de gestión financiera. Como señala (Almeida , 2022), los márgenes de rentabilidad en el sector se han reducido en un 15% en los últimos años, debido a la falta de control sobre los factores internos de producción. En este marco, el análisis financiero se convierte en una herramienta indispensable.

Además, instituciones como la superintendencia de Compañías han puesto a disposición pública los estados financieros de las sociedades, permitiendo una evaluación objetiva del comportamiento del sector. Según (Rodríguez & Moya, 2021), el acceso a estos datos ha permitido identificar tendencias en la inversión de activos, la distribución de costos y los niveles de endeudamiento. La recopilación de esta información será clave para el presente estudio.

Por otro lado, no se puede ignorar el impacto de la normativa legal y las políticas tributarias. Como argumenta (Narváez, 2023), los cambios del régimen tributario del sector han generado tensiones en la liquidez empresarial, afectando la planificación de proyectos. Así, se requiere una mirada integral que considere tanto las cifras como el contexto institucional que las rodea.

Los desafíos actuales del sector de la construcción, como el control ineficiente de los costos de producción, la falta de planificación tributaria y la limitada capacidad de adaptación frente a las variaciones del mercado, representan factores críticos que pueden comprometer la estabilidad financiera de las empresas. En ciudades con un crecimiento urbano acelerado como Ambato, estos aspectos adquieren una relevancia particular, ya que la alta demanda de infraestructura exige una gestión empresarial eficaz y técnicamente fundamentada. Por ello, se vuelve imprescindible la incorporación de herramientas de análisis financiero que permitan optimizar los recursos, mejorar la toma de decisiones y garantizar la sostenibilidad económica de los proyectos constructivos en el mediano y largo plazo.

2.1.1.2 Métodos de costeo y control financiero: el Hilo invisible de la rentabilidad

La sección del método de costeo en una empresa del sector constructivo puede determinar la eficiencia con la que se utilizan los recursos. Esta variable independiente, muchas veces subestimada, es en realidad la base sobre la cual se estructura toda la toma de decisiones financieras. Según (Torres, 2022), los métodos más utilizados en el Ecuador son el costeo por órdenes específicas y el costeo por procesos, dependiendo del tipo del proyecto y su duración.

Las empresas construcciones que implementan métodos adecuados logran optimizar sus presupuestos y proyectar con mayor precisión el retorno de la inversión. (Tiepermann & Porporato, 2021) afirman que una planificación basada en un sistema de costeo realista puede incrementar la rentabilidad en un 20%. Este hallazgo se sustenta en estudios realizados con empresas de Quito, Guayaquil y Cuenca, donde los modelos de gestión financiera han sido evaluados sistemáticamente.

Además, la tecnología ha comenzado a jugar un papel decisivo en este campo. Plataformas como SAP o S10 han sido incorporadas por empresas medianas para automatizar el registro y análisis de costos (SEIDOR, 2024). Según (García, 2023), la digitalización permite detectar desviaciones presupuestarias en tiempo real, mejorando

la capacidad de respuestas. Este factor será considerado en el análisis de empresas seleccionadas.

La formación del talento humano encargado del control financiero no debe subestimarse. (Cando, 2022) sostiene que la capacitación en métodos de costeo ha permitido a varias empresas adaptarse más rápido a entornos inflacionarios o de escasez de materiales.

La revisión de los métodos de costeo aplicados en el sector de la construcción evidencia la necesidad urgente de profesionalizar y estandarizar los procesos financieros en las empresas. A pesar de la disponibilidad de herramientas tecnológicas y metodologías reconocidas, muchas organizaciones aún operan con esquemas empíricos que limitan su capacidad para planificar con precisión, controlar desviaciones y proyectar márgenes reales de rentabilidad. Este panorama revela que la adopción de un sistema de costeo bien estructurado no solo mejora la eficiencia operativa, sino que también fortalece la toma de decisiones estratégicas. Por tanto, se vuelve fundamental impulsar la implementación de prácticas financieras modernas y la formación continua del personal responsable del control de costos, como pilares para garantizar la sostenibilidad y competitividad en un entorno cada vez más exigente.

2.1.1.3 Costos de producción: el verdadero termómetro del rendimiento empresarial

Los costos de producción representan mucho más que una simple categoría contable. Constituye, en realidad el eje sobre el cual gira la rentabilidad de una empresa constructora. En un entorno donde los materiales como el hierro, el cemento y la mano de obra sufren constante variaciones, entender los costos reales de producción es una prioridad estratégica.

Según el informe de (CNF, 2024), los costos de producción representaron en promedio el 72% de los ingresos operacionales en el sector de la construcción, lo que evidencia la presión sobre los márgenes. Este dato revela cuán sensibles son las empresas ante cualquier desviación en su presupuesto de obra.

La evaluación precisa de los costos permite mejorar el control, reducir el desperdicio y planificar con mayor seguridad. Romero, Sáenz, & Pacheco (2021) afirman que la eficiencia en la gestión de costos puede aumentar hasta un 25% el rendimiento de una obra si se aplica en buenas prácticas de auditoría interna. Esta afirmación cobra

especial relevancia en un contexto como el de Ambato, donde el crecimiento urbano exige obras de calidad en plazos ajustados.

Además, la comparación interanual de los estados financieros permite identificar si los costos de producción están siendo optimizados o si están creciendo de manera desproporcionada a los ingresos (CFN, 2023). Zúñiga (2023) propone que la utilización de indicadores financieros como el margen bruto de construcción o el costo unitario por metro cuadrado, como herramienta clave de análisis.

Por último, comprende los costos de producción y no solo permite tomar decisiones internas, sino también adaptarse al mercado. Cuando una empresa conoce su estructura de costos, puede participar de manera más competitiva en licitaciones públicas y privadas, evitando ofertas temerarias que comprometan su estabilidad (APIVE, 2023).

La comprensión detallada de los costos de producción representa un aspecto fundamental para lograr una gestión financiera eficiente en el sector de la construcción. En muchos casos, se ha observado que la falta de control sobre estos costos conduce a desviaciones presupuestarias significativas, afectando directamente la rentabilidad de los proyectos. Por ello, resulta indispensable que las empresas adopten mecanismos de evaluación continua y utilicen indicadores financieros adecuados que les permitan tomar decisiones informadas, minimizar desperdicios y mejorar su competitividad, especialmente en entornos donde los márgenes de ganancia son cada vez más estrechos.

2.2 Fundamentos teóricos

2.2.1 Teoría del Costeo Integrado: Estrategia para Optimizar los Costos de Producción en el Sector de la Construcción de Ambato, 2023

Durante el año 2023, el sector de la construcción en el cantón Ambato experimentó un incremento considerable en los costos de producción, producto de la inflación, el aumento en los precios de materiales, la escasez de mano de obra calificada y la reducción de edificaciones proyectadas a nivel nacional (La Hora, 2020). Esta situación evidenció la necesidad de contar con herramientas contables más precisas, como los métodos de costeo adecuados para cada tipo de proyecto constructivo.

La presente investigación se basa en la Teoría del Costeo Integrado en la Construcción, que sostiene que la correcta elección y aplicación de métodos de costeo influye

significativamente en la gestión eficiente de los costos de producción. Esta teoría combina fundamentos del costeo histórico y estándar (Polimeni , Fabozzi, Adelberg, & Kole, 2003), junto con principios de control contable moderno (Horngren, Datar, & Rajan, 2013) para explicar cómo la asignación precisa de costos directos e indirectos incide en la rentabilidad y sostenibilidad financiera de las obras.

La implementación de esta teoría se realizará mediante el análisis de los estados financieros de sociedades del sector de la construcción en Ambato, utilizando información del año 2023 proveniente de fuentes oficiales como la Superintendencia de Compañías y organismos locales. A través de este análisis se evaluarán los métodos de costeo empleados, identificando los más eficientes, y se propondrá un modelo de determinación de costos basado en actividades, adaptado a la realidad económica y operativa del cantón.

El propósito es ofrecer una herramienta útil para mejorar la planificación financiera de las empresas, facilitar la toma de decisiones y promover un entorno más competitivo en el sector. La investigación permitirá entender cómo factores económicos, operativos y de gestión impactan en los costos, y brindará recomendaciones para optimizar recursos en un contexto marcado por la incertidumbre y el alza sostenida de precios.

2.2.2 Fundamentación normativa: aplicación de las NIC y NIIF en el sector de la construcción

La actividad constructiva se caracteriza por la ejecución de proyectos de mediano y largo plazo, lo cual implica una gestión contable compleja en cuanto al reconocimiento de ingresos y costos. En este sentido, el marco normativo internacional ha establecido regulaciones específicas para el sector, con el objetivo de garantizar la presentación fidedigna de los resultados financieros. Las normas más relevantes en este contexto son la NIC 11 y su sucesora, la NIIF 15.

La NIC 11 - Contratos de construcción, vigente hasta su reemplazo en 2018, regulaba el tratamiento de ingresos y costos vinculados a contratos de obra. Esta norma establecía que tanto los ingresos como los gastos asociados debían reconocerse según el grado de avance de la obra, es decir, a medida que se desarrollaba el proyecto. Este enfoque se fundamentaba en el principio de devengo, permitiendo mostrar la realidad económica del contrato y no solo el flujo de efectivo. Según lo indicado por la IFRS

Foundation (2014), este método contribuía a una distribución más equitativa de los ingresos en el tiempo, especialmente útil en obras de larga duración o ejecución por etapas.

A partir de 2018, la NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes reemplazó a la NIC 11, estableciendo un modelo único y uniforme para el reconocimiento de ingresos en todos los sectores, incluido el de la construcción. Esta norma propone un enfoque estructurado de cinco pasos: (1) identificación del contrato, (2) definición de las obligaciones de desempeño, (3) determinación del precio de la transacción, (4) asignación del precio a cada obligación y (5) reconocimiento del ingreso cuando se satisface cada obligación. En el caso del sector de la construcción, esto implica reconocer los ingresos conforme se cumplen etapas o entregables pactados con el cliente, siempre que se pueda medir de forma fiable el avance del proyecto (IASB, 2017).

Para las empresas constructoras de ciudades como Ambato, donde existen contratos de diversa complejidad y duración, la aplicación adecuada de la NIIF 15 es fundamental. Esta norma permite reflejar los ingresos conforme al valor realmente entregado al cliente, lo que mejora la transparencia financiera y la comparabilidad entre proyectos. Además, ofrece herramientas para el tratamiento de anticipos, modificaciones contractuales y penalizaciones por incumplimiento, situaciones frecuentes en el ámbito constructivo.

La transición de la NIC 11 a la NIIF 15 representa una evolución importante en la gestión contable del sector, al pasar de un modelo específico a uno más general y flexible, pero que requiere mayor criterio profesional en su aplicación. Comprender y aplicar correctamente estas normativas contables permite a las empresas constructoras optimizar su planificación financiera, mejorar la asignación de recursos y fortalecer la toma de decisiones estratégicas.

2.2.3 Costos de producción

2.2.3.1. Definición de los costos de producción

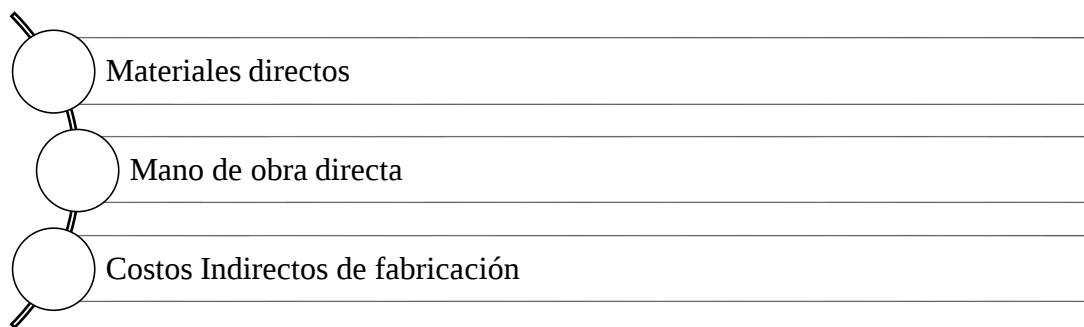
Los costos de producción representan el conjunto de erogaciones económicas necesarias para transformar insumos en bienes o servicios. Según Horngren, Datar, & Rajan (2013), estos costos comprenden materiales directos, mano de obra directa y

costos indirecto 1 de fabricación, lo cual permite determinar el valor real de producción y la rentabilidad de las operaciones industriales y de servicios.

2.2.3.2 Elementos del costo de producción

Los elementos del costo de producción se clasifican en tres grandes grupos, esta clasificación es esencial para la correcta asignación de recurso, ya que permite desglosar cada uno de los factores que intervienen en el proceso productivo de manera precisa (Polimeni , Fabozzi, Adelberg, & Kole, 2003).

Ilustración 1 Elementos del costo de producción



Fuente: Polimeni , Fabozzi, Adelberg, & Kole (2003)

Elaborado por: Flores (2025)

Materiales directos

Los materiales directos son aquellos insumos físicos que pueden identificarse fácilmente con la elaboración de un producto específico, como cemento, hierro o madera en la construcción. Estos materiales forman parte esencial del costo del producto y su consumo se puede cuantificar con precisión (Horngren, Datar, & Rajan, 2013).

Mano de obra directa

La mano de obra directa corresponde al trabajo realizado por el personal que interviene directamente en la fabricación o construcción de un bien, como albañiles o soldadores. Su costo es rastreable al producto final y varía según el tiempo y la habilidad requerida para ejecutar la obra (García J. C., 2021)

Costos Indirectos de fabricación

Los costos indirectos de fabricación incluyen todos aquellos gastos necesarios para completar un proceso productivo, pero que no se pueden asignar directamente a un producto específico, como la depreciación de maquinaria, energía eléctrica o supervisión general (Polimeni , Fabozzi, Adelberg, & Kole, 2003).

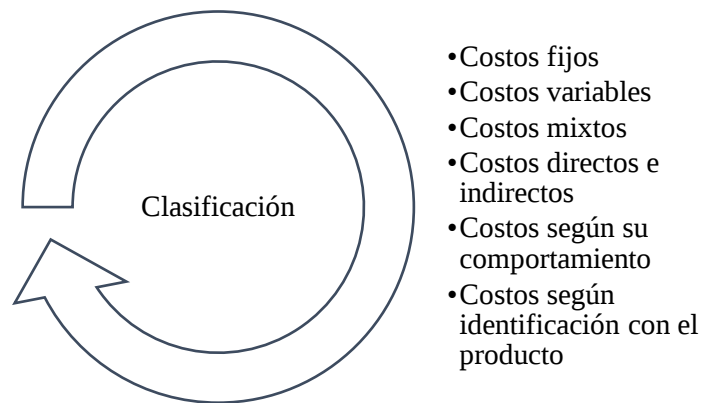
2.2.3.3 Características de los costos de producción

Las características de los costos de producción incluyen su variabilidad, trazabilidad y relación directa con el volumen de producción. Según, los costos deben identificarse con claridad para tomar decisiones efectivas que impactan en la rentabilidad, eficiencia encontrando la producción.

2.2.4 Clasificación de los costos de producción

De acuerdo con García (2021), esta clasificación facilita la toma de decisiones al permitir una mejor proyección del comportamiento de los costos ante distintos niveles de actividad. Los costos pueden clasificarse en;

Ilustración 2 Clasificación de los costos de producción



Fuente: Polimeni , Fabozzi, Adelberg, & Kole (2003)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.4.1 Costos fijos

Los costos fijos son aquellos que permanecen constantes en un periodo determinado, sin importar el volumen de producción o actividad de la empresa (Garrison, Noreen, & Brewer, 2012).

Tabla 1 Costos fijos

Aspectos	Resumen
Definición	Costos que no varían con el volumen de producción o nivel de actividad.
Comportamiento	Permanecen constantes durante un periodo determinado, independientemente de la producción.
Ejemplos comunes	Arriendo de instalaciones, sueldos administrativos, seguros, depreciación.

Importancia	Mantienen la estructura operativa de la empresa y deben cubrirse para garantizar la continuidad.
Referencia teórica	esenciales para el funcionamiento, aunque no fluctúen con la producción.
Relación con el volumen	No están relacionados directamente con el volumen de producción o ventas.

Fuente: Garrison, Noreen, & Brewer (2012)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.4.2 Costos variables

Los costos variables se modifican con la producción, siendo clave para calcular el punto de equilibrio y tomar decisiones operativas a corto plazo (Horngren, Datar y Rajan, 2013).

Tabla 2 Costos variables

Aspectos	Resumen
Definición	Costos que varían directamente con el volumen de producción o nivel de actividad.
Comportamiento	Aumentan o disminuyen en proporción directa al nivel de producción.
Ejemplos comunes	Materiales directos, mano de obra directa, empaques, comisiones por ventas.
Importancia	Son esenciales para el análisis del punto de equilibrio y la toma de decisiones operativas .
Referencia teórica	Son cruciales para planificar y controlar costos en el corto plazo.
Relación con el volumen	Directamente relacionados con el volumen de producción: a mayor producción, mayor costo..

Fuente: Horngren, Datar y Rajan (2013)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.4.3 Costos mixtos

Los costos mixtos, que combinan componentes fijos y variables, deben desglosarse usando métodos como el punto alto y bajo o la regresión lineal (Polimeni , Fabozzi, Adelberg, & Kole, 2003)

Tabla 3 Costos mixtos

Aspectos	Resumen
Definición	Los costos mixtos combinan elementos fijos y variables, lo que significa que tienen una parte constante y otra que varía según el volumen de actividad.

Comportamiento	Estos costos tienen una parte fija que no cambia y una parte variable que se ajusta según el nivel de producción o actividad.
Ejemplos comunes	Servicios como electricidad, que tienen un costo fijo base más un cargo variable según el consumo.
Importancia	Son fundamentales para desglosar los costos y analizar su impacto en la toma de decisiones, especialmente en costos operativos.
Referencia teórica	Es necesario descomponerlos en sus componentes fijos y variables para análisis detallados.
Relación con el volumen	La parte variable de los costos mixtos cambia directamente con el volumen de producción o consumo, mientras que la parte fija permanece constante.

Fuente: Polimeni , Fabozzi, Adelberg, & Kole (2003),

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.4.4 Costos directos e indirectos

Los costos directos se asignan directamente a un producto, mientras que los costos indirectos se distribuyen entre varios (Mallo Rodríguez, 2011).

Tabla 4 Costos directos e indirectos

Aspectos	Resumen
Definición	Los costos directos se pueden identificar fácilmente con un producto o actividad específica, mientras que los costos indirectos no se asocian directamente a un producto específico.
Comportamiento	Los costos directos se asignan directamente a un producto, mientras que los costos indirectos son distribuidos entre varios productos o actividades.
Ejemplos comunes	Costos directos: materiales para la construcción de una casa; costos indirectos: depreciación del equipo de construcción.
Importancia	La correcta clasificación de estos costos permite una asignación más eficiente y precisa de los recursos, optimizando el control y la toma de decisiones.
Referencia teórica	Es necesario descomponerlos en sus componentes fijos y variables para análisis detallados.
Relación con el volumen	La parte variable de los costos mixtos cambia directamente con el volumen de producción o consumo, mientras que la parte fija permanece constante.

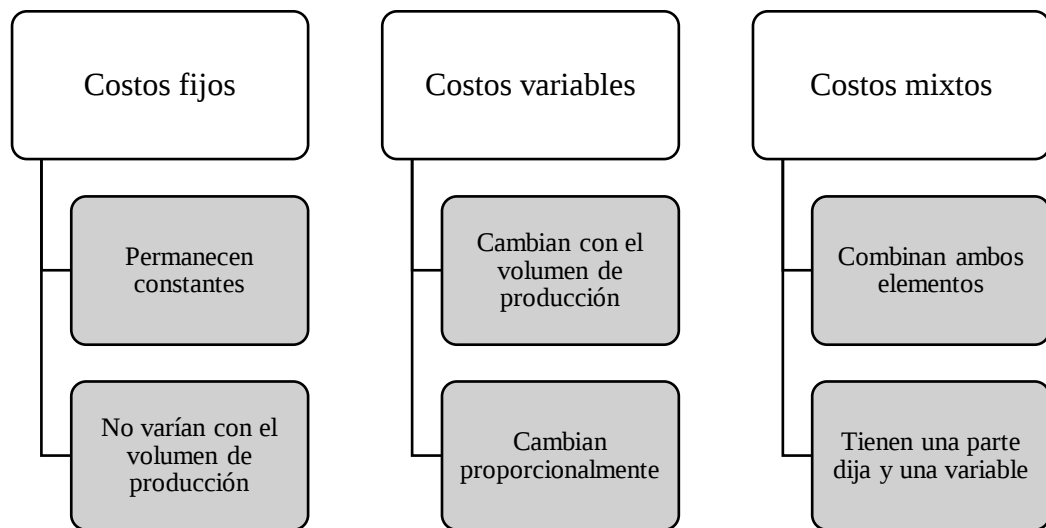
Fuente: Mallo Rodríguez (2011)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.4.5 Costos según su comportamiento

La clasificación de los costos según su comportamiento permite entender cómo se comportan ante cambios en el volumen de producción. Hansen & Mowen (2007) señalan que los costos pueden ser fijos, variables o mixtos, y conocer esta dinámica ayuda a planificar presupuestos, calcular el punto de equilibrio y tomar decisiones estratégicas.

Ilustración 3 Costos según su comportamiento



Fuente: Hansen & Mowen (2007)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.4.6 Costos según identificación con el producto

Esta clasificación distingue los costos que pueden asignarse directamente a un producto (costos directos) de aquellos que requieren métodos de distribución para ser asignados (costos indirectos). Según Gómez & Galindo (2009), esta distinción es clave para determinar el costo unitario y evaluar la rentabilidad de cada línea de producto o servicio.

Ilustración 4 Costos según identificación con el producto

Permiten evaluar el costo unitario y evaluar la rentabilidad por línea de producto	
Costos directos • Se asignan directamente a un producto, como materiales o mano de obra específica.	Costos indirectos • No se pueden identificar directamente por lo que requieren métodos de distribución para su asignación.

Fuente: Gómez & Galindo (2009)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.5 Métodos de costeo

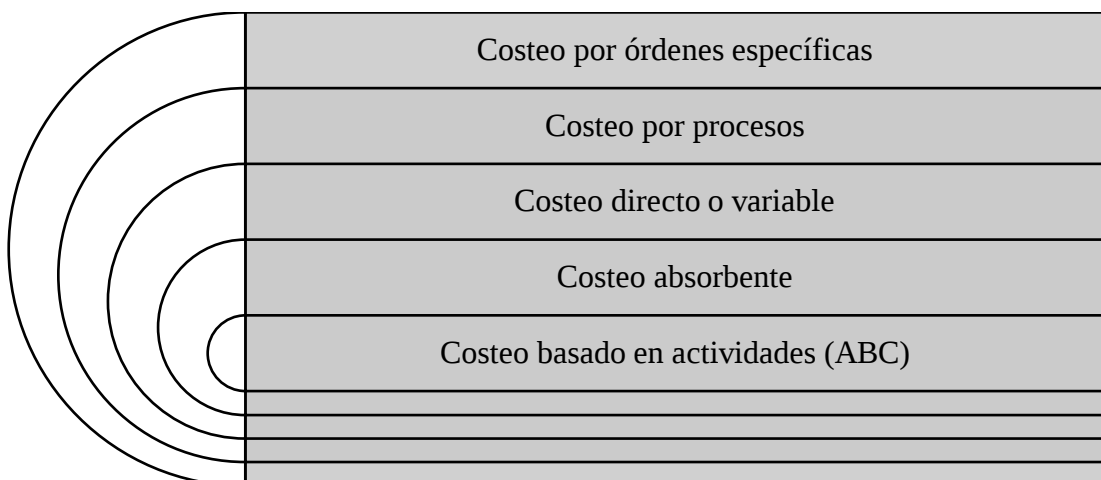
2.2.5.1 Definición de método de costeo

Los métodos de costeo son sistemas utilizados para asignar los costos de producción a los productos o servicios. Rodríguez & Montañés (2009), explica que estos métodos permiten una valoración adecuada de los inventarios y una determinación precisa del costo de los productos terminados, aquí influye directamente en la toma de decisiones.

2.2.5.2 Tipos de método de costeo

Para Horgen (2000), cada uno responden distintos entornos productivos y permite una adaptación a las características específicas de la operación de cada empresa. Entre los métodos más comunes están:

Ilustración 5 Tipos de método de costeo



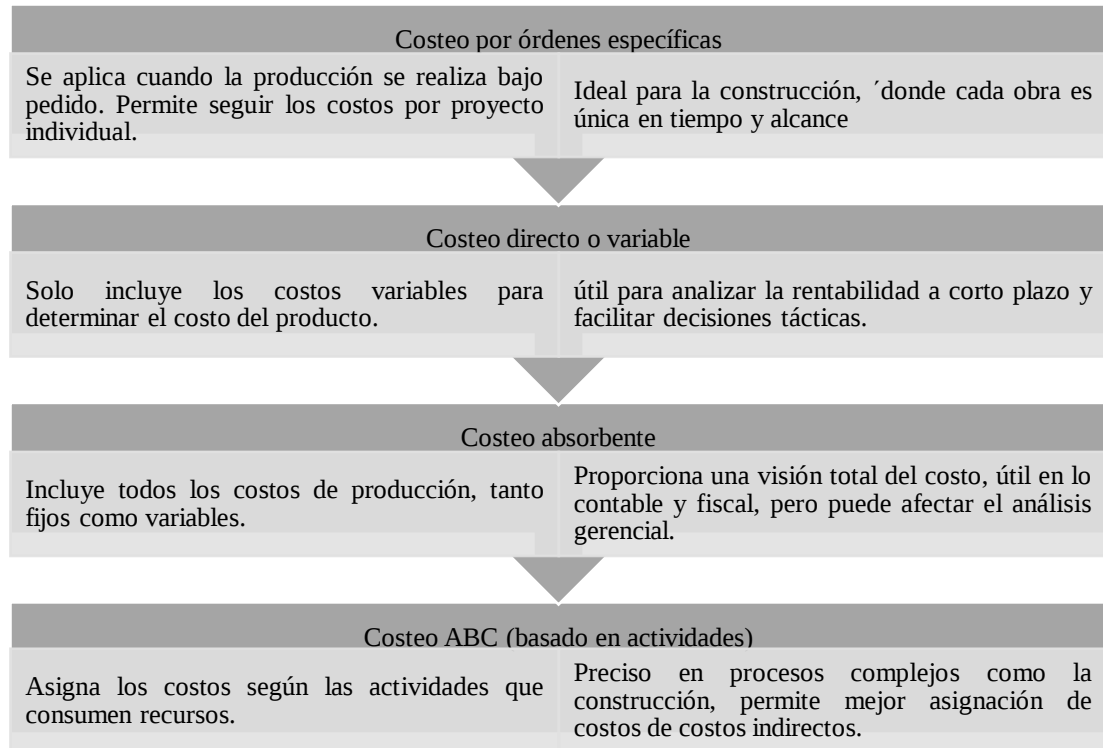
Fuente: Horgen (2000)

Elaborado por: Flores (2025)

Elegir el método de costeo correcto es fundamental para lograr una gestión efectiva de

los costos y tomar decisiones acertadas (Noguera & Rincón, 2008). En el sector de la construcción, donde cada proyecto tiene características particulares, esta elección impacta directamente en la rentabilidad (León, 2014).

Ilustración 6 Métodos de costeo



Fuente: Horgen (2000)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.5.3 Importancia de elegir el método adecuado

La elección del método de costeo depende de la naturaleza de la operación. Según Romero (2021), un método inadecuado puede llevar a decisiones erróneas, afectando la rentabilidad, los presupuestos y la competitividad del proyecto.

Tabla 5 Importancia de elegir el método adecuado

Aspecto	Descripción
Naturaleza del trabajo	Se realiza por contrato, adaptado a las necesidades específicas de cada cliente o proyecto.
Mano de obra	Alta demanda de trabajo manual especializado, lo que incrementa la importancia del control laboral.
Materiales	Amplia variabilidad de insumos utilizados, dependiendo del tipo y alcance de la obra.
Duración de proyectos	El tiempo de ejecución varía considerablemente entre proyectos

Implicación en costos	Requiere sistemas de costeo adaptados con enfoque individual por obra.
------------------------------	--

Fuente: Asociación de contadores públicos (2015)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.6 Aplicación en la construcción

2.2.6.1 Particularidades en el sector de la construcción

La construcción presenta características únicas: trabajos por contrato, uso intensivo de mano de obra, diversidad de materiales y duración variable de proyectos. Según Heredia (2008), esto exige una adaptación de los sistemas de costeo tradicionales, con énfasis en el control individualizado por obra.

Ilustración 7 Particularidades en el sector de la construcción



Fuente: Heredia (2008)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.6.2 Métodos más utilizados en construcción

El costeo por órdenes específicas y el costeo ABC son los más aplicables en construcción. De acuerdo con Cárdenas, Lituma, & Padilla (2025), el primero permite controlar cada proyecto como una unidad individual, mientras que la segunda mejora la precisión en la asignación de costos indirectos como maquinaria, transporte o supervisión técnica.

Tabla 6 Métodos más utilizados en construcción

Aspecto	Costeo por órdenes específicas	Costeo ABC (Basada en actividades)
Aplicación	Cada proyecto es tratado como una unidad individual	Se centra en las actividades que generan consumo de recursos
Utilidad en construcción	Ideal para obras únicas con características propias	Útil en proyectos con múltiples procesos y costos indirectos variados
Precisión en costos	Alta en costos directos por obra	Alta en la asignación de costos indirectos
Ventaja principal	Control individual detallado por proyecto	Mejor distribución de costos indirectos como maquinaria o transporte

Fuente: Heredia (2008)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.6.3 Ventajas y desventajas de los métodos aplicados

Cada método presenta fortalezas y limitaciones. El costeo por órdenes permite trazabilidad, pero es complejo administrativamente. El ABC mejora la precisión, pero requiere gran cantidad de información. Así lo señala Morales (2020), en su *Guía de Costos para Proyectos Constructivos*, destacando la necesidad de evaluar costos y beneficios al seleccionar un método.

Tabla 7 Análisis Comparativo entre el Costeo por Órdenes y el Costeo Basado en Actividades en Proyectos Constructivos

Criterio	Costeo por Órdenes Específicas	Costeo ABC (Basado en Actividades)
Aplicación Principal	Usado cuando cada proyecto o pedido es único, como en obras de construcción	Utilizado en empresas con procesos complejos y múltiples actividades
Fortaleza	Permite un control individualizado de cada obra	Asigna con mayor precisión los costos indirectos
Limitación	Requiere una gestión administrativa detallada y a veces pesada	Necesita mucha información y análisis constante
Utilidad en la Construcción	Muy útil cuando las obras varían en tamaño, duración y requerimientos	Eficiente en proyectos donde los costos indirectos son significativos
Precisión en la Información	Alta para costos directos	Alta para costos indirectos

Recomendación final	Evaluar el equilibrio entre esfuerzo administrativo y control de costos	Considerar si se dispone de datos suficientes para implementar el sistema ABC
----------------------------	---	---

Fuente: Morales (2020)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.6.4 Modelo propuesto basado en actividades

Proponer un modelo de costeo basado en actividades permite identificar con mayor precisión los recursos consumidos. Según Kaplan & Cooper (1999), un sistema ABC bien estructurado ayuda a entender cómo cada actividad afecta el costo total y brinda una base sólida para mejorar la eficiencia del proceso productivo.

Ilustración 8 Modelo ABC para Optimizar Costos

Modelo propuesto

Se sugiere implementar un sistema de costeo basado en actividades (ABC) para obtener una visión más clara del consumo real de recursos en cada fase del proyecto.

Objetivo

Identificar con exactitud qué actividades generan los mayores costos y cómo se distribuyen dentro del proceso productivo.

Beneficio

Permite un análisis más detallado y preciso que otros métodos tradicionales, lo que mejora la toma de decisiones estratégicas y operativas.

Soporte teórico

Un sistema ABC bien aplicado no solo revela el impacto de cada actividad en el costo total, sino que también impulsa la eficiencia.

Aplicación

Ideal para sectores complejos como la construcción

Fuente: Kaplan & Cooper (1999)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.6.5 Costos estándar

Los costos estándar representan valores predeterminados para materiales, mano de obra y costos indirectos, que sirven como base de comparación con los costos reales. Según Horngren, Datas, & Foster (2006), este sistema permite identificar desviaciones y mejorar el control de la eficiencia operativa en cada proyecto, siendo especialmente útil en sectores como la construcción donde las desviaciones presupuestarias son frecuentes.

Ilustración 9 Resumen de los Costos Estándar en la Gestión de Proyectos Constructivos

Definición	• Valores predeterminados de costos para materiales, mano de obra y costos indirectos
Objetivo	• Servir como referencia para comparar con los costos reales y detectar desviaciones.
Importancia	• Facilita el control de la eficiencia operativa y mejora la toma de decisiones
Ventajas	• Mejora la planificación, promueve el control y permite una evaluación del desempeño

Fuente: Horngren, Datas, & Foster (2006)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.6.6 Hoja de costos

La hoja de costos es un documento contable que resume todos los elementos que intervienen en la elaboración de un producto o servicio. León (2014) señala que esta herramienta permite visualizar de forma estructurada los costos directos e indirectos, facilitando el análisis por proyecto, controlando desviaciones y sirviendo de base para presupuestos en obras de construcción.

Ilustración 10 Resumen Funcional de la Hoja de Costos en Proyectos Constructivos

Definición	• Documento detallado que reúne todos los costos asociados a un producto o proyecto
Contenido principal	• Incluye costos directos (materiales y mano de obra) e indirectos (fijos y variables)
Objetivo	• Determinar el costo total y unitario para análisis, control y toma de decisiones
Utilidad en construcción	• Permite visualizar y controlar los gastos por cada obra, facilitando el seguimiento del presupuesto
Frecuencia de uso	• Se elabora para cada proyecto o pedido específico, especialmente costeo por órdenes
Importancia	• Mejora la transparencia, facilita auditorías y optimiza la gestión de recursos

Fuente: León (2014)

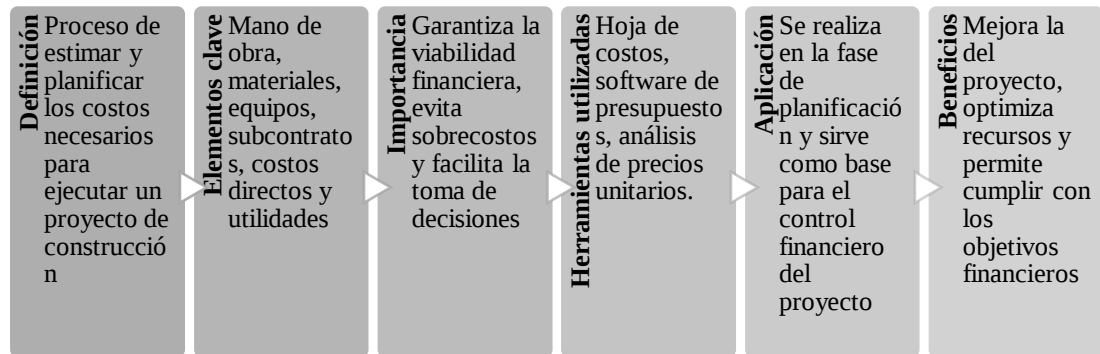
Elaborado por: Flores (2025)

2.1.6.7 Presupuestación de costos en construcción

La presupuestación es la estimación anticipada de los costos necesarios para completar un proyecto. En el ámbito de la construcción, implica la estimación de materiales, mano de obra, equipos y otros elementos. Según Morales (2020), un presupuesto

preciso permite al constructor asegurar la viabilidad del proyecto, controlar los gastos y cumplir con los márgenes de rentabilidad.

Ilustración 11 Resumen de la Presupuestación de Costos en Construcción



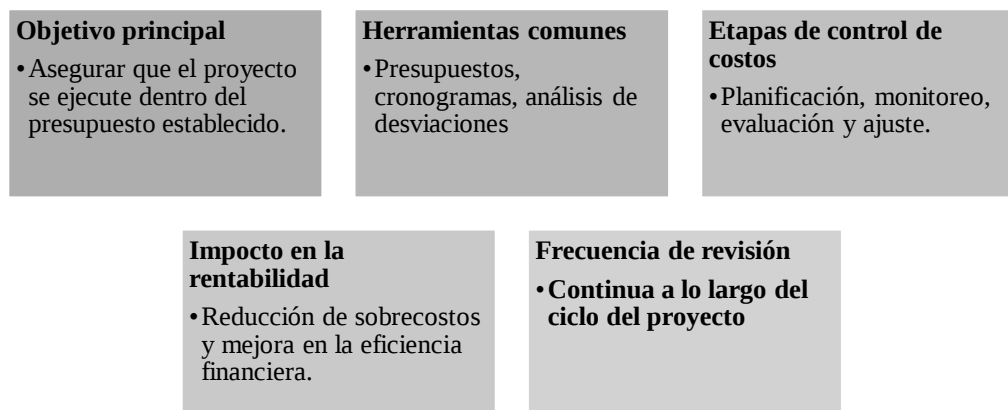
Fuente: Morales (2020)

Elaborado por: Flores (2025)

2.2.6.8 Control de costos en la construcción

El control de costos es un proceso continuo que compara los costos reales con los costos planificados para identificar desviaciones. Brimson (1998) sostiene que un control adecuado permite mantener la ejecución del proyecto dentro del presupuesto, lo cual es fundamental en el sector construcción, donde los sobrecostos pueden impactar negativamente la rentabilidad.

Ilustración 12 Resumen del Control de Costos en la Construcción



Fuente: Brimson (1998)

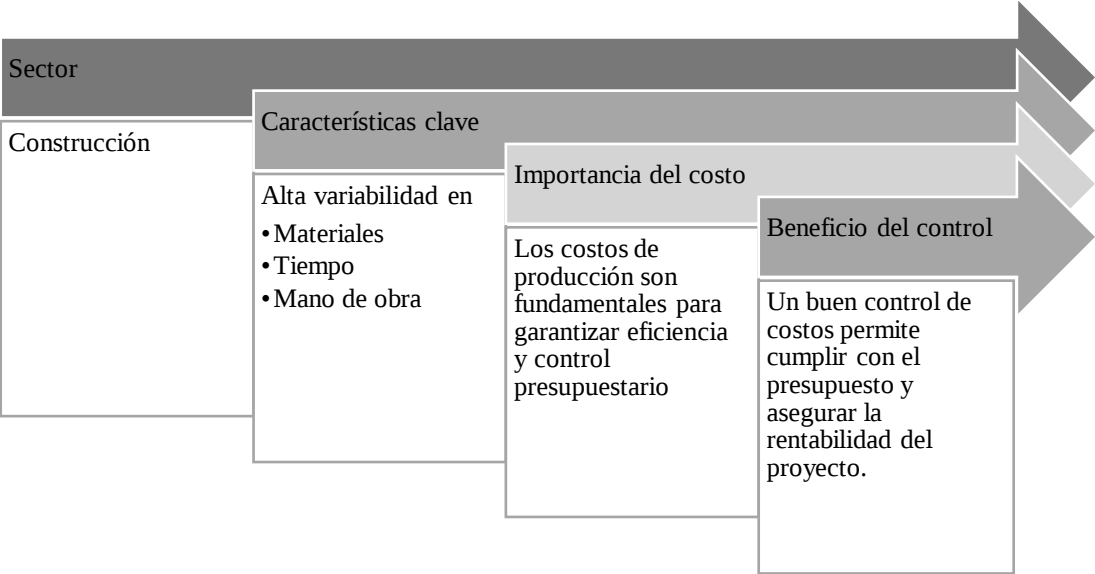
Elaborado por: Flores (2025)

2.2.6.9 Importancia de los costos de producción en la construcción

Dentro del sector de la construcción, los costos de producción ocupan un papel fundamental debido a la naturaleza cambiante de los insumos, los tiempos de ejecución y la cantidad de mano de obra requerida. Esta variabilidad hace que el seguimiento y control de los costos sea una tarea esencial para los responsables del proyecto. Un

manejo inadecuado puede generar desviaciones presupuestarias y afectar la rentabilidad esperada (Diccionario de Economía Oxford, 2020).

Ilustración 13 Importancia de los costos de producción en la construcción



Fuente: Diccionario de Economía Oxford (2020)

Elaborado por: Flores (2025)

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de información

3.1.1 Población

La población constituye el conjunto total de elementos sobre los cuales se desea obtener información y realizar inferencias en una investigación. De acuerdo con Hernández Sampieri, Fernández y Baptista (2014), la población “es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones”.

En el contexto de la presente investigación, la población está conformada por las sociedades del sector de la construcción registradas en el cantón Ambato durante el año 2023. Esta información fue obtenida principalmente de registros oficiales de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SUPERCIAS), complementada con datos de SRI e información estadística de construcción proporcionada por el INEC.

Según datos de la Superintendencia de Compañías (consulta abril 2025), en el cantón Ambato se encontraban registradas 66 sociedades activas en el sector de la construcción para el año 2023. Estas sociedades incluyen empresas dedicadas a la construcción de edificaciones, obras de ingeniería civil, instalaciones eléctricas, acabados de obra, entre otras actividades relacionadas (SUPERCIAS, 2025).

3.1.2 Muestra

La muestra representa un subconjunto de la población que se selecciona para ser estudiado de manera que permita realizar inferencias sobre el total. Hernández , Fernández, & Baptista (2014) definen la muestra como “un subgrupo de la población del cual se recolectan datos y debe ser representativo” (p. 175).

Debido a la magnitud de la población, conformada por 66 sociedades, y considerando criterios de accesibilidad y disponibilidad de información financiera, se optó por aplicar un muestreo no probabilístico por conveniencia. En este sentido, la muestra estuvo conformada por 15 sociedades del sector de la construcción, seleccionadas bajo criterios específicos: que reportaran sus estados financieros completos correspondientes al periodo 2023, que desarrollaran actividades económicas directamente relacionadas a la construcción en el cantón Ambato y que se encontraran

activas en los registros de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Este tamaño de muestra permitió contar con información suficiente para realizar análisis estadísticos descriptivos y comparativos respecto a los costos de producción y métodos de costeo aplicados.

Tabla 8 Muestra de empresas del sector de construcción

N°	NOMBRE
1	TEJARCONSTRUCTORA S.A.S.
2	BLUESTONEENERGY S.A.S.
3	COPCIEL S.A.S. B.I.C.
4	MOYAG S.A.S.
5	MOVAL CONSTRUCTORA S.A.S.
6	PEBO CONSTRUCTORA S.A.S.
7	CRM-COMPANY S.A.S.
8	MOSQLOP CONSTRUCCIONES S.A.S.
9	DFGN S.A.S.
10	SGV CONSULTORÍA CONSTRUCCIÓN Y SERVICIOS INTEGRALES S.A.S.
11	WBALL CONSTRUCTORA S.A.S.
12	ALVARADO-ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
13	QUALINTEGRAL SERVICIOS INTEGRALES S.A.
14	PLANIFICACION DECORACION CONSTRUCCION SA (PLADECO S.A.)
15	CONSTRUCTORAECUADOR S.A.S.

Fuente: SUPERCIAS (2025)

Elaborado por: Flores (2025)

3.1.3 Fuentes secundarias

Las fuentes secundarias utilizadas en la presente investigación fueron documentos, informes y bases de datos previamente elaborados por organismos oficiales y reconocidos. En palabras de Bernal (2010), las fuentes secundarias “son aquellas que contienen datos ya recolectados y procesados por otros investigadores o instituciones” (p. 95).

Las fuentes secundarias consultadas en esta investigación fueron organismos oficiales que proporcionan información confiable y actualizada sobre el sector de la construcción en Ecuador. Se utilizó la base de datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Supercias) para obtener los estados financieros y la información societaria de las empresas analizadas. Asimismo, se recurrió al Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) para consultar los datos sobre permisos de

construcción y tendencias sectoriales durante el año 2023. El Servicio de Rentas Internas (SRI) aportó datos económicos relevantes de las sociedades, como la clasificación de actividades y el registro tributario. Además, se consideraron los informes técnicos del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Ambato (GADMA), relacionados con la planificación urbana y la emisión de permisos, y los reportes de la Asociación de Promotores Inmobiliarios de Vivienda del Ecuador (APIVE), que ofrecieron análisis de coyuntura del sector inmobiliario y de construcción a nivel nacional. Todas estas fuentes permitieron consolidar un marco de referencia sólido para el análisis de los costos de producción en el sector de la construcción en Ambato.

3.2 Instrumento y métodos para recolectar información

3.2.1 Ficha de observación

Para llevar a cabo la recolección de datos en esta investigación, se empleó como instrumento principal una ficha de observación documental, diseñada para registrar de manera sistemática la información obtenida de las fuentes secundarias oficiales. La observación documental permite recopilar datos de registros existentes, sin intervenir directamente en el objeto de estudio, garantizando así la objetividad y la consistencia de los datos.

Tabla 9 Método de costeo utilizado

N°	NOMBRE	RUC	MÉTODO DE COSTEO UTILIZADO				OBSERVACIÓN
			COTEO POR ÓRDENES DE PRODUCCIÓN	COSTEO POR PROCESOS	COSTEO POR PROCESOS	OTRO	
1							
2							
3							
4							
5							
6							
7							
8							

Elaborado por: Flores (2025)

Tabla 10 Información financiera básica

N°	NOMBRE	RUC	INFORMACIÓN FINANCIERA BÁSICA									LIQUIDEZ		ENDEUDAMIENTO		RENTABILIDAD		
			ACTIVO			PASIVO			CAPITAL	PATRIMONIO	UTILIDAD NETA	Capital de Trabajo	Liquidez Corriente	Apalancamiento Financiero o Leverage	Endeudamiento Total	Utilidad Neta / Capital	Utilidad Neta / Patrimonio	Utilidad Neta / Activo Total
			ACTIVO CORRIENT E (101)	ACTIVO NO CORRIENT	TOTAL ACTIVO	PASIVO CORRIENT E	PASIVO NO CORRIENT	TOTAL PASIVO				Activo Corriente - Pasivo Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Pasivo Total / Patrimonio Neto	Pasivo Total / Activo Total			
1																		
2																		
3																		
4																		
5																		
6																		
7																		
8																		
9																		
10																		

Elaborado por: Flores (2025)

3.3 Tratamiento de la información

Para cumplir el primer objetivo se recopiló información financiera clave de 15 empresas constructoras en Ambato, analizando variables como la utilidad neta sobre activos, patrimonio y capital, endeudamiento, liquidez corriente y capital de trabajo. Se aplicaron medidas estadísticas descriptivas como la media, mediana, desviación estándar y rangos para evaluar la estabilidad y salud financiera de las empresas. Este análisis permitió evidenciar deficiencias significativas como baja rentabilidad en varias empresas, altos niveles de endeudamiento en otras, y capital de trabajo negativo en la mayoría de los casos, lo cual refleja una gestión inadecuada de los recursos y una débil estructura de control de costos de producción.

El cumplimiento del segundo objetivo se basó en la interpretación de los indicadores financieros en conjunto con los márgenes de rentabilidad y la eficiencia operativa observada. Se analizaron casos extremos como utilidades netas desproporcionadas o pérdidas, lo que permitió inferir fallas en el manejo de materiales y mano de obra, además de una deficiente asignación de costos indirectos. Este análisis fue complementado con la evaluación de tres métodos de costeo (por órdenes, por procesos y ABC), revelando que muchas empresas podrían estar usando métodos de asignación inadecuados, lo cual reduce la precisión en la planificación financiera y el control de recursos. Esta falta de control afecta la rentabilidad y aumenta los costos operativos, comprometiendo la eficiencia general de los proyectos.

A través del análisis de los casos seleccionados, se establecieron lineamientos prácticos para la aplicación de este método en el contexto local, buscando así mejorar la planificación financiera y la toma de decisiones estratégicas en empresas constructoras.

Indicadores utilizados:

- Capital de trabajo

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

- Liquidez corriente

$$\text{Liquidez corriente} = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$$

- Apalancamiento financiero o leverage

$$\text{Leverage} = \text{Pasivo total} / \text{Patrimonio neto}$$

- Endeudamiento total

$$\text{Endeudamiento} = \text{Pasivo total} / \text{Activo total}$$

- Rentabilidad

$$\text{Rentabilidad} = \text{Utilidad neta} / \text{capital}$$

$$\text{ROE} = \text{Utilidad neta} / \text{patrimonio}$$

$$\text{ROA} = \text{Utilidad neta} / \text{activo total}$$

El análisis de indicadores financieros permite comprender la situación económica y operativa de una empresa desde distintas dimensiones. Por ejemplo, el capital de trabajo y la liquidez corriente ayudan a determinar la capacidad que tiene una organización para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. A su vez, el apalancamiento financiero y el endeudamiento total reflejan el nivel de dependencia del financiamiento externo, lo que se asocia directamente con el riesgo financiero. Finalmente, los indicadores de rentabilidad permiten medir la eficiencia con la que una empresa utiliza sus recursos para generar utilidades. Estos indicadores son fundamentales para interpretar el desempeño financiero general y respaldar la toma de decisiones estratégicas (Gitman & Zutter, 2012).

Para cumplir del tercer objetivo, se realizó una aplicación práctica de tres métodos de costeo (por órdenes de trabajo, por procesos y basado en actividades – ABC) sobre un mismo proyecto de construcción de vivienda unifamiliar de 150 m². Se elaboraron presupuestos detallados para cada método y se compararon los resultados en cuanto a precisión, facilidad de aplicación y visibilidad de los generadores de costos. Esta aplicación permitió concluir que, si bien el método ABC es el más complejo de implementar, ofrece una visión más integral y precisa del uso de recursos, lo que facilita la toma de decisiones estratégicas y mejora el control de costos indirectos. En contraste, los métodos por órdenes y procesos resultan menos detallados, aunque más simples para empresas con menor capacidad administrativa.

3.4 Operacionalización de las variables

Tabla 11 Variable dependiente

Variables	Conceptualización	Categorías (Dimensiones)	Indicadores	Ítems	Técnica / Instrumento
Costos de Producción	Son los gastos directos e indirectos relacionados con la elaboración de una obra constructiva, incluyendo materiales, mano de obra y costos indirectos (Cando, 2022).	Costos directos, costos indirectos, estructura de costos.	Valor reportado en costos Proporción del costo sobre ingresos Estructura del costo por rubros	¿Cuánto representa el costo de producción en relación a los ingresos? ¿Qué porcentaje corresponde a materiales, mano de obra y otros gastos? ¿Cómo varía el costo entre empresas?	T: Observación documental I: Ficha de observación

Elaborado por: Flores (2025)

Tabla 12 Variable independiente

Variables	Conceptualización	Categorías (Dimensiones)	Indicadores	Ítems	Técnica / Instrumento
Método de costeo	Sistema contable que permite determinar el costo de los productos y servicios en una empresa, utilizando distintos enfoques según la naturaleza del negocio y la toma de decisiones (Horngren, Datar & Rajan, 2018).	- Costeo por órdenes de producción - Costeo por absorción - Costeo variable - Costeo basado en actividades (ABC) - Costeo estándar	- Identificación del método actual de costeo - Precisión en la asignación de costos - Impacto en la toma de decisiones	- ¿Qué método de costeo utiliza la empresa? - ¿Cómo se asignan los costos fijos y variables en el método actual? - ¿Qué cambios podrían mejorar la precisión del costeo?	Entrevistas a contadores y administradores, revisión documental de registros contables

Elaborado por: Flores (2025)

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

4.1.1 Resultados

En el presente capítulo se detallan los resultados obtenidos del análisis financiero realizado a un grupo de sociedades del sector de la construcción en el cantón Ambato durante el año 2023. En la tabla 13 se indica que, de un total de 66 empresas registradas como sociedades activas en la Superintendencia de Compañías y que presentaron sus informes financieros completos en el periodo señalado, se seleccionaron 15 sociedades que cumplieron con los criterios establecidos para la investigación: contar con estados financieros completos, estar activas en el cantón y dedicarse directamente a actividades relacionadas con la construcción.

A partir de esta muestra, se aplicaron herramientas estadísticas descriptivas para identificar la estructura de los costos de producción y los métodos de costeo utilizados. Los resultados permitieron evidenciar la frecuencia del uso del método de costeo por órdenes de trabajo, así como las diferencias en la proporción de los costos respecto a los ingresos operacionales. Esta información sirvió de base para evaluar la eficiencia operativa de las empresas y fundamentar la propuesta de un modelo de determinación de costos acorde a las condiciones locales del sector.

Tabla 13 Sociedades sector de la construcción

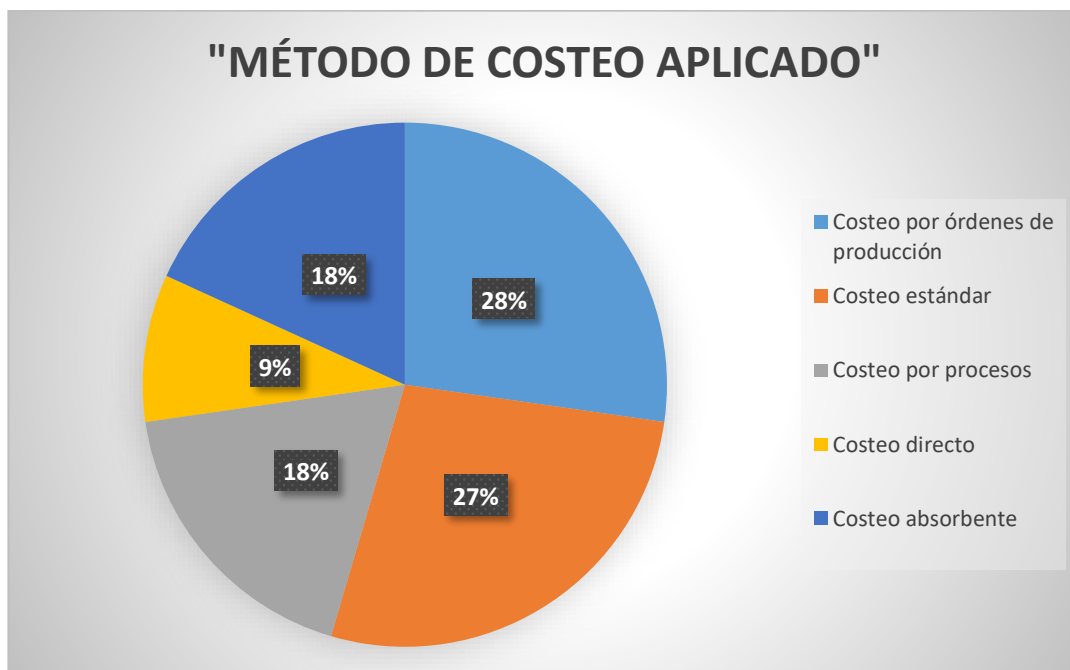
No. FILA	RUC	NOMBRE
1	1891804896001	TEJARCONSTRUCTORA S.A.S.
2	1891805264001	BLUESTONEENERGY S.A.S.
3	1891808336001	COPCIEL S.A.S. B.I.C.
4	1891809401001	MOYAG S.A.S.
5	1891809444001	MOVAL CONSTRUCTORA S.A.S.
6	1891809512001	PEBO CONSTRUCTORA S.A.S.
7	1891809667001	CRM-COMPANY S.A.S.
8	1891809854001	MOSQLOP CONSTRUCCIONES S.A.S.
9	1891809937001	DFGN S.A.S.
10	1891810626001	SGV CONSULTORÍA CONSTRUCCIÓN Y SERVICIOS INTEGRALES S.A.S.
11	1891811264001	WBALL CONSTRUCTORA S.A.S.
12	1890141281001	ALVARADO-ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
13	1891761356001	QUALINTEGRAL SERVICIOS INTEGRALES S. A.

14	1890048532001	PLANIFICACION DECORACION, CONSTRUCCION SA (PLADECO S.A.)
15	1891809551001	CONSTRUCTORAECUADOR S.A.S.

Elaborado por: Flores (2025)

Según la ilustración 14, el análisis de los métodos de costeo aplicados por las 15 empresas constructoras seleccionadas en el cantón Ambato revela una distribución diversa en cuanto a las técnicas contables utilizadas para la determinación de sus costos de producción. El método más empleado fue el costeo por órdenes de producción, con un 28% de participación, seguido muy de cerca por el costeo estándar con el 27%. Tanto el costeo por procesos como el costeo absorbente fueron utilizados por el 18% de las empresas respectivamente, mientras que el costeo directo fue aplicado únicamente por el 9% de las compañías analizadas. Esta diversidad metodológica refleja la necesidad de adaptar los sistemas de costeo a la naturaleza de cada proyecto y al tamaño operativo de cada empresa, siendo notoria la preferencia por métodos que permiten una mayor trazabilidad de los costos asociados a proyectos específicos.

Ilustración 14 Método de costeo utilizado en el sector de construcción



Nota: La ilustración muestra el porcentaje en relación al método de costeo aplicado por las sociedades en el sector de construcción en el cantón Ambato.

La economía ecuatoriana se compone de diversas actividades productivas cuya aportación se refleja en el Producto Interno Bruto (PIB). Entre los principales sectores que contribuyen al desarrollo económico del país se encuentran la agricultura, la

industria, el comercio y los servicios. Los datos más recientes sobre la participación de cada uno de estos sectores suelen provenir de entidades oficiales del gobierno y organismos internacionales. A continuación, se presentan los porcentajes correspondientes a la contribución de cada sector a la economía nacional.

Tabla 14 Porcentaje de participación por sectores

Sector	Participación
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	52,78%
Industrias	13,60%
Transporte y almacenamiento	6,60%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,82%
Construcción	4,66%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2,89%
Enseñanza Secundaria	2,10%
Información y comunicación	2,02%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	2,01%
Actividades inmobiliarias	1,65%
Explotación de minas y canteras	1,24%
Distribución de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	0,64%
Actividades financieras y de seguros	0,44%
Otras actividades de servicios	0,44%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	0,35%
Artes, entretenimiento y recreación	0,35%
Total	100%

Fuente: INEC (2023)

Elaborado por: Flores (2025)

De acuerdo con la información presentada en la tabla 14, el sector de la construcción representa el 4,66 % de la participación económica nacional, situándose como una actividad relevante, aunque por debajo de sectores como el comercio o la industria. Según el Banco Central del Ecuador (2024), el Valor Agregado Bruto (VAB) de este sector en el año 2023 fue de USD 4 317,72 millones, equivalente al 6,09 % del PIB

total del país. Sin embargo, a pesar de su aporte significativo, el sector experimentó una contracción del 14,3 % respecto al año anterior, como consecuencia de una desaceleración en la inversión pública y privada en obras de infraestructura (CFN, 2023). Estos datos reflejan que, aunque el sector de la construcción no lidera en términos porcentuales, desempeña un papel esencial en el desarrollo económico del país, al ser generador de empleo y motor de inversión estructural.

En la tabla 15 se presenta un análisis financiero que tiene como objetivo examinar el comportamiento económico de un conjunto de quince empresas durante el año 2023, a partir de información contable clave reportada en sus estados financieros. El enfoque se centra en tres áreas fundamentales: liquidez, endeudamiento y rentabilidad, con el fin de evaluar la salud financiera y operativa de cada entidad dentro del periodo analizado.

La liquidez permite identificar la capacidad que tuvo cada empresa en 2023 para afrontar sus compromisos de corto plazo, a través del análisis del capital de trabajo y del índice de liquidez corriente. En cuanto al endeudamiento, se evalúa el grado en que las empresas recurrieron a financiamiento externo, lo cual es relevante para determinar su nivel de apalancamiento y la proporción de sus activos financiados con deuda. Finalmente, el análisis de la rentabilidad revela la eficiencia con la que las empresas generaron utilidades respecto a su capital, patrimonio y activo total.

La siguiente tabla resume los principales indicadores utilizados en este estudio, acompañados de una breve descripción conceptual, lo cual permitirá una mejor interpretación de los resultados y una comparación más precisa entre las distintas entidades evaluadas durante el ejercicio fiscal 2023.

Tabla 15 Información financiera

N°	NOMBRE	RUC	INFORMACIÓN FINANCIERA BÁSICA							LIQUIDEZ		ENDEUDAMIENTO		RENTABILIDAD				
			ACTIVO			PASIVO			CAPITAL	PATRIMONIO	UTILIDAD NETA	Capital de Trabajo	Liquidez Corriente	Apalancamiento Financiero o Leverage	Endeudamiento Total	Utilidad Neta / Capital	Utilidad Neta / Patrimonio	Utilidad Neta / Activo Total
			ACTIVO CORRIENTES	ACTIVO NO CORRIENTE	TOTAL ACTIVO	PASIVO CORRIENTE	PASIVO NO CORRIENTE	TOTAL PASIVO				Activo Corriente - Pasivo Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Pasivo Total / Patrimonio Neto	Pasivo Total / Activo Total			
1	TEJARCONSTRUCTORA S.A.S.	1891804896001	687,50	2.059,00	2.746,50	12.976,71	5.561,45	18.538,16	-16.791,66	-15.791,66	1.000,00	-12.289,21	0,05	-1,17	6,75	-0,06	-0,06	0,36
2	BLUESTONEENERGY S.A.S.	1891805264001	1.020,00	2.448,50	3.468,50	63.248,90	27.106,67	90.355,57	-95.432,52	-86.887,07	8.545,45	-62.228,90	0,02	-1,04	26,05	-0,09	-0,10	2,46
3	COPCIEL S.A.S. B.I.C.	1891808336001	19.520,00	44.632,30	64.152,30	37.889,48	14.809,78	52.699,26	18.052,26	11.453,04	-6.599,22	-18.369,48	0,52	4,60	0,82	-0,37	-0,58	-0,10
4	MOYAG S.A.S.	1891809401001	62.178,00	148.548,11	210.726,11	145.789,28	62.581,12	208.270,40	789,45	2.455,71	1.666,26	-83.611,28	0,43	84,81	0,99	2,11	0,68	0,01

11	10	9	8	7	6	5
WBALL CONSTRUCTORA S.A.S.	SGV CONSULTORÍA CONSTRUCCIÓN Y SERVICIOS INTEGRALES S.A.S.	DFGN S.A.S.	MOSQLOP CONSTRUCCIONES S.A.S.	CRM-COMPANY S.A.S.	PEBO CONSTRUCTORA S.A.S.	MOVAL CONSTRUCTORA S.A.S.
1891811264001	1891810626001	1891809937001	1891809854001	1891809667001	1891809512001	1891809444001
10.750,00	420,00	120,00	18.480,00	3.760,00	182.000,00	15.500,00
20.381,41	367,75	200,85	42.685,34	8.264,32	308.521,63	34.206,67
31.131,41	787,75	320,85	61.165,34	12.024,32	490.521,63	49.706,67
6.098,81	-	-	37.244,88	1.139,00	307.684,90	41.349,29
2.613,78	-	-	17.298,67	489,91	140.436,38	17.721,13
8.712,59	-	-	54.543,55	1.628,91	448.121,28	59.070,42
500,00	200,00	1,00	400,00	1.164,91	4.037,23	-2.736,05
22.418,82	787,75	320,85	6.621,79	10.395,41	42.400,35	-9.363,75
21.918,82	587,75	319,85	6.221,79	9.230,50	38.363,12	-6.627,70
4.651,19	420,00	120,00	-18.764,88	2.621,00	-125.684,90	-25.849,29
1,76			0,50	3,30	0,59	0,37
0,39	-	-	8,24	0,16	10,57	-6,31
0,28	-	-	0,89	0,14	0,91	1,19
43,84	2,94	319,85	15,55	7,92	9,50	2,42
0,98	0,75	1,00	0,94	0,89	0,90	0,71
0,70	0,75	1,00	0,10	0,77	0,08	-0,13

15	CONSTRUCTORAECUADOR S.A.S.	1891809551001	342.982,01	8.574.364,7 9	215.134,22	9.307.277,8 8	12
			135.920,72	1.954.257,2 0	506.900,00	6.104.473,9 2	
			478.902,73	10.528.621, 99	722.034,22	15.411.751, 80	
			434.654,22	5.417.598,3 1	768.080,09	8.657.648,1 9	
			-	3.687.425,2 3	-	574.617,91	
			434.654,22	9.105.023,5 4	768.080,09	9.232.266,1 0	
			39.500,21	1.418.850,1 5	-46.063,55	6.786.244,3 9	
			44.248,51	1.423.598,4 5	-46.045,87	6.179.485,7 0	
			4.748,30	4.748,30	17,68	-606.758,69	
			-91.672,21	3.156.766,4 8	-552.945,87	649.629,69	
			0,79	1,58	0,28	1,08	
			9,82	6,40	-16,68	1,49	
			0,91	0,86	1,06	0,60	
			0,12	0,00	-0,00	-0,09	
			0,11	0,00	-0,00	-0,10	
			0,01	0,00	0,00	-0,04	

Elaborado por: Flores (2025)

4.1.2 Análisis financiero de empresas del sector de construcción Ambato 2023

4.1.2.1 Indicador de liquidez

4.1.2.1.1 Capital de trabajo

En la tabla 16 el análisis estadístico del capital de trabajo de las empresas constructoras durante el año 2023 refleja una alta dispersión en la capacidad de cubrir obligaciones de corto plazo, lo que denota desigualdad en la liquidez operativa del sector. Aunque la media aritmética se sitúa en 188.186,16, este valor está fuertemente influenciado por casos excepcionales como PLADECO S.A., que registró el capital de trabajo más alto con 3.156.766,48, distorsionando así la representación del comportamiento general. En contraste, la mediana, que es de -18.369,48, resulta un mejor indicador de la tendencia central, ya que evidencia que al menos la mitad de las empresas presentan capital de trabajo negativo. Esta situación se ve acentuada por una desviación estándar de 853.494,22, lo cual sugiere una gran variabilidad entre los valores. Como advierten Gitman y Zutter (2012), un capital de trabajo negativo puede implicar dificultades para cubrir las operaciones cotidianas, lo que obliga a las empresas a depender de financiamiento externo o enfrentar problemas de solvencia. En este contexto, los resultados revelan que el sector presenta un nivel general de riesgo operativo significativo, y que solo unas pocas compañías gozan de una posición financiera saludable.

Tabla 16 Medidas de tendencia central capital de trabajo

MEDIDAS DE TENDENCIA CENTRAL	CAPITAL DE TRABAJO	PERIODO 2023
Media		188186,16
Error típico		220371,26
Mediana		-18369,48
Desviación estándar		853494,22
Mínimo		-552945,87
Máximo		3156766,48
Nivel de confianza(95,0%)		472649,34

Elaborado por: Flores (2025)

Durante el año 2023, se evidenció que 10 de las 15 empresas analizadas presentan capital de trabajo negativo, lo que refleja una posición financiera comprometida en cuanto a su liquidez operativa. Este indicador, que representa la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, es esencial para determinar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones inmediatas (Gitman & Zutter, 2012). Casos

como QUALINTEGRAL Servicios Integrales S.A., con un capital de trabajo de -552.945,87, y PEBO Constructora S.A.S., con -125.684,90, son ejemplos críticos de desequilibrio financiero. Incluso empresas de menor tamaño como BLUESTONEENERGY S.A.S. (-62.228,90) y MOVAL Constructora S.A.S. (-25.849,29) enfrentan riesgos similares, aunque en una menor magnitud. Por el contrario, compañías como PLADECO S.A. (3.156.766,48) y ALVARADO-ORTIZ Constructores Cía. Ltda. (649.629,69) muestran una sólida capacidad para afrontar sus pasivos de corto plazo. Esta marcada disparidad entre empresas resalta la importancia de una adecuada planificación financiera, dado que un capital de trabajo insuficiente puede limitar la operación diaria, aumentar la dependencia de financiamiento externo y comprometer la continuidad del negocio en entornos volátiles.

Ilustración 15 Capital de trabajo



Elaborado por: Flores (2025)

4.1.2.1.2 Liquidez corriente

Durante el año 2023, como se presenta en la tabla 17 las empresas constructoras analizadas presentaron niveles de liquidez corriente que reflejan una capacidad limitada para cubrir sus obligaciones a corto plazo. La media del indicador fue de 0,87, lo cual indica que, en promedio, los activos corrientes no alcanzan a cubrir completamente los pasivos corrientes. Este dato se complementa con una mediana de

0,52, que sugiere que más de la mitad de las empresas tienen un nivel aún más bajo de cobertura inmediata. La situación se agrava al observar que el valor mínimo registrado fue de apenas 0,02, y aunque el máximo alcanza los 3,30, este corresponde a casos atípicos. La alta dispersión, representada por una desviación estándar de 0,90, confirma la variabilidad significativa entre las empresas del sector. De acuerdo con Gitman y Zutter (2012), una razón de liquidez corriente menor a 1 indica una situación de riesgo financiero, ya que la empresa podría no tener los recursos suficientes para responder a sus compromisos en el corto plazo. Por tanto, el análisis evidencia que muchas constructoras operan con márgenes de liquidez muy ajustados, lo que podría comprometer su continuidad en escenarios económicos adversos.

Tabla 17 Medidas de tendencia central liquidez corriente

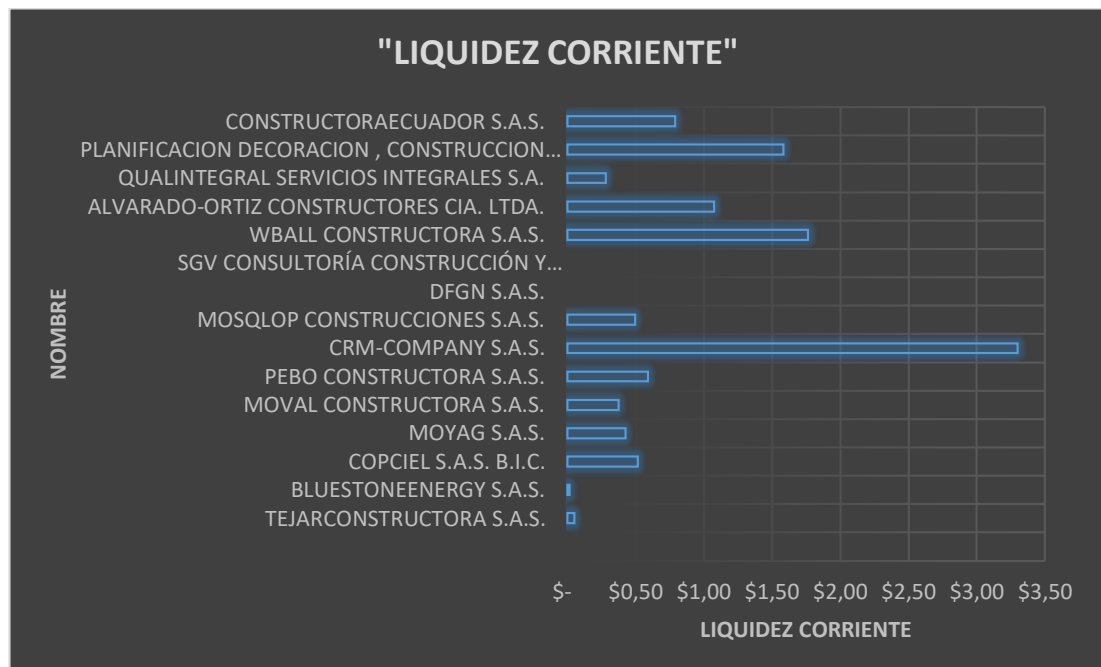
MEDIDAS DE TENDENCIA CENTRAL		PERIODO 2023
Media	LIQUIDEZ CORRIENTE	0,87
Error típico		0,25
Mediana		0,52
Desviación estándar		0,90
Mínimo		0,02
Máximo		3,30
Nivel de confianza(95,0%)		0,55

Elaborado por: Flores (2025)

En el análisis de la liquidez corriente presentado en la ilustración 17 de las empresas constructoras correspondientes al período 2023, se observa una preocupante debilidad financiera generalizada. La media del indicador fue de 0,87, mientras que la mediana fue de 0,52, lo que evidencia que más de la mitad de las empresas no disponen de suficientes activos corrientes para cubrir sus pasivos de corto plazo. Empresas como TEJARCONSTRUCTORA S.A.S. (0,05), BLUESTONEENERGY S.A.S. (0,02) y QUALINTEGRAL Servicios Integrales S.A. (0,28) muestran niveles críticos de liquidez que sugieren una posible incapacidad para cumplir con sus obligaciones inmediatas sin recurrir a financiamiento externo o sin comprometer activos. Solo algunas empresas, como CRM-COMPANY S.A.S. (3,30), WBALL Constructora S.A.S. (1,76) y PLADECO S.A. (1,58), registraron niveles de liquidez por encima del umbral considerado saludable (>1), reflejando una mejor gestión de sus recursos de corto plazo. De acuerdo con Gitman y Zutter (2015), mantener una relación de liquidez menor a 1 representa una señal de alerta, ya que indica que los pasivos corrientes

superan a los activos corrientes, comprometiendo la solvencia operativa. Por lo tanto, el panorama general muestra una necesidad urgente de fortalecer la gestión del capital circulante, especialmente en un sector expuesto a retrasos en pagos y alta variabilidad en flujos de caja.

Ilustración 16 Liquidez corriente



Elaborado por: Flores (2025)

4.1.2.2 Endeudamiento

4.1.2.2.1 Apalancamiento financiero

El análisis del apalancamiento financiero de las empresas constructoras durante el año 2023 presentado en la tabla 18, revela una alta dispersión en el uso del endeudamiento para financiar sus activos. La media se ubicó en 6,75, sin embargo, la mediana fue de apenas 0,39, lo que indica que una mayoría de empresas presentan niveles bajos de apalancamiento, mientras que unas pocas con valores extremadamente altos elevan el promedio. Este comportamiento se refleja también en la alta desviación estándar de 22,63, lo que evidencia una varianza significativa entre los casos analizados. El valor mínimo fue de -16,68, probablemente asociado a empresas con patrimonio negativo o ajustes contables inusuales, mientras que el máximo alcanzó 84,81, lo que indica que algunas firmas están fuertemente endeudadas en relación con su capital. De acuerdo con Ross, Westerfield y Jordan (2018), un apalancamiento financiero elevado puede aumentar el retorno sobre el capital propio en escenarios favorables, pero también

incrementa el riesgo de insolvencia si los resultados no acompañan. En este sentido, las cifras sugieren que algunas empresas del sector se encuentran en posiciones de riesgo financiero elevado, mientras que otras adoptan posturas más conservadoras frente al endeudamiento.

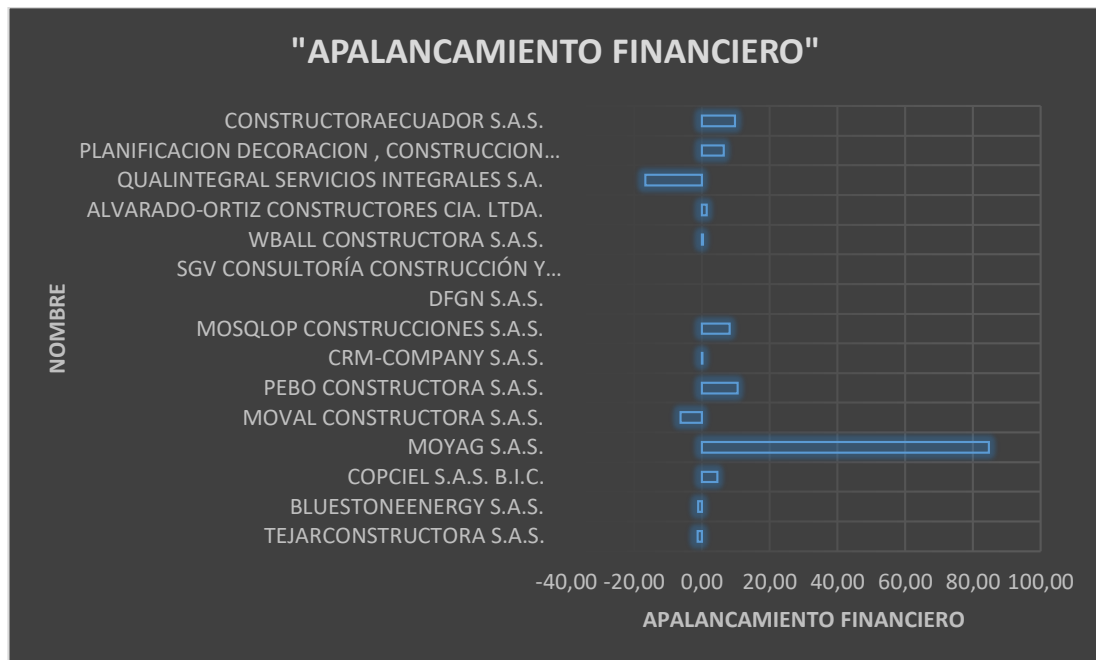
Tabla 18 Medidas de tendencia central apalancamiento financiero

MEDIDAS DE TENDENCIA CENTRAL	APALANCAMIENTO FINANCIERO	PERIODO 2023
Media		6,75
Error típico		5,84
Mediana		0,39
Desviación estándar		22,63
Mínimo		-16,68
Máximo		84,81
Nivel de confianza(95,0%)		12,53

Elaborado por: Flores (2025)

Durante el año 2023, las empresas constructoras del análisis presentaron niveles muy diversos de apalancamiento financiero, con una media del 6,75%, pero una mediana de apenas 0,39%, lo cual evidencia que la mayoría de las compañías operan con bajos niveles de apalancamiento, mientras que unas pocas concentran valores extremos. El caso más alto fue el de MOYAG S.A.S., con un 84,81%, lo que indica que su pasivo supera ampliamente su capital propio, elevando su exposición financiera ante variaciones del mercado. Por el contrario, QUALINTEGRAL SERVICIOS INTEGRALES S.A. presentó un apalancamiento negativo de -16,68%, lo que podría deberse a un capital contable negativo, una señal crítica en términos de viabilidad financiera. Otros casos como PEBO CONSTRUCTORA S.A.S. (10,57%), CONSTRUCTORAECUADOR S.A.S. (9,82%), y MOSQLOP CONSTRUCCIONES S.A.S. (8,24%) reflejan niveles moderadamente altos que podrían incrementar sus rendimientos si se gestionan eficientemente. Según Gitman y Zutter (2012), un mayor apalancamiento puede generar beneficios sobre el capital propio, pero también aumenta considerablemente el riesgo financiero, especialmente en industrias volátiles como la construcción. En este contexto, la alta desviación estándar del 22,63% confirma la existencia de importantes disparidades entre las estrategias financieras adoptadas por las empresas del sector.

Ilustración 17 Apalancamiento financiero



Elaborado por: Flores (2025)

4.1.2.2.1 Endeudamiento total

La razón de endeudamiento total, entendida como el nivel de obligaciones financieras que una empresa asume en relación con sus activos, es clave para evaluar el nivel de riesgo financiero de una entidad. En la tabla 19 en el período 2023, esta métrica registró una media de 2,76, lo que sugiere que, en promedio, las empresas tienen un endeudamiento que supera en más del doble el valor de sus activos, una señal de alerta respecto a la sostenibilidad financiera. Sin embargo, el valor de la mediana fue 0,89, notablemente inferior a la media, lo que implica que más de la mitad de las empresas presentan niveles de endeudamiento más moderados. Esta discrepancia es explicable por la alta dispersión de los datos, reflejada en una desviación estándar de 6,64, y un máximo de 26,05, lo que confirma la existencia de empresas con un apalancamiento extremadamente elevado. Asimismo, el mínimo de 0,00 muestra que al menos una empresa no tiene deudas registradas. El intervalo de confianza del 95% fue de $\pm 3,68$, lo cual, junto con el error típico de 1,71, reafirma que el endeudamiento promedio está afectado por valores atípicos. Esta situación puede estar influenciada por las

condiciones particulares del sector construcción, el tamaño de las empresas o las decisiones estratégicas de financiamiento.

Este comportamiento se alinea con lo planteado por Gitman y Zutter (2012), quienes señalan que un endeudamiento excesivo puede incrementar el riesgo financiero, afectando la capacidad de pago y la percepción de solvencia por parte de inversionistas y acreedores.

Tabla 19 Medidas de tendencia central endeudamiento total

MEDIDAS DE TENDENCIA CENTRAL		PERIODO 2023
Media	ENDEUDAMIENTO TOTAL	2,76
Error típico		1,71
Mediana		0,89
Desviación estándar		6,64
Mínimo		0,00
Máximo		26,05
Nivel de confianza(95,0%)		3,68

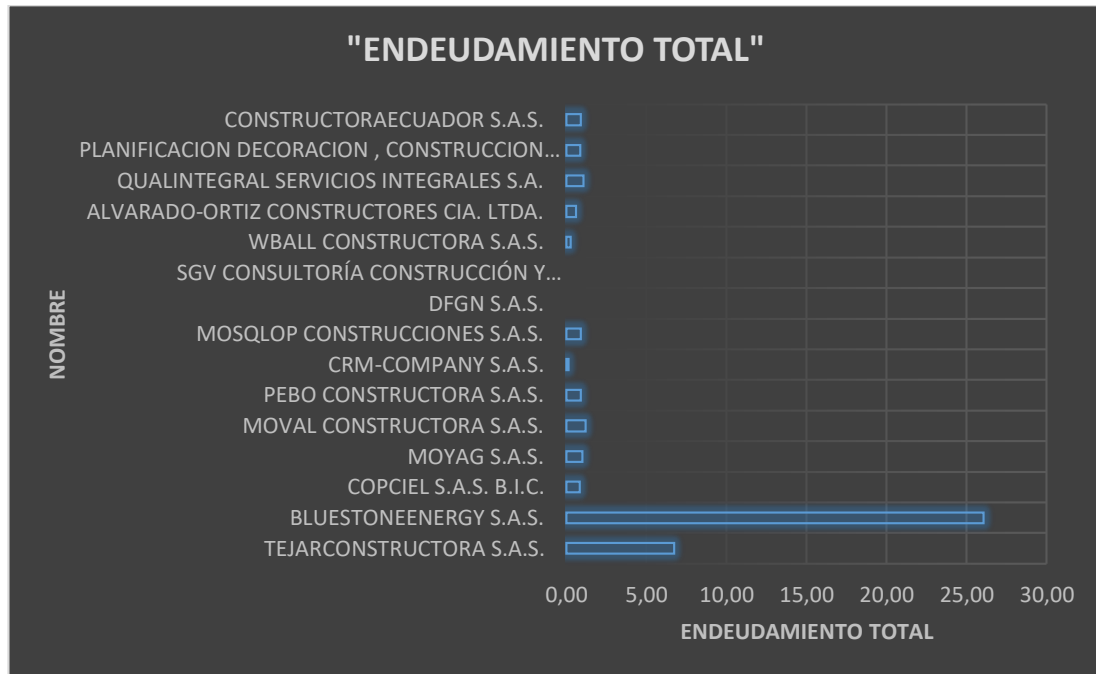
Elaborado por: Flores (2025)

El endeudamiento total como muestra en la figura 18 es un indicador financiero clave que mide el nivel de pasivos en relación con los activos totales de una empresa, proporcionando una visión clara sobre su estructura de capital y grado de apalancamiento. Para el año 2023, las empresas analizadas presentaron una media de endeudamiento total del 2,76, aunque la mediana fue de 0,89, lo cual indica que la mayoría se ubica en niveles más conservadores, y que existen algunas empresas con niveles de endeudamiento excepcionalmente altos que elevan el promedio. Esto se confirma con la presencia de un valor máximo de 26,05, correspondiente a BluestoneEnergy S.A.S., que sugiere una estructura de capital altamente dependiente de deuda, en contraste con casos como DFGN S.A.S. y SGV Consultoría, que no reportan endeudamiento (0,00). La desviación estándar de 6,64 refuerza la fuerte dispersión de los datos y la heterogeneidad en la gestión financiera de estas empresas.

Según Gitman y Zutter (2012), un elevado nivel de endeudamiento puede incrementar el riesgo financiero, pero también permite apalancar los rendimientos siempre que el retorno del capital invertido supere el costo de la deuda. Sin embargo, en sectores como la construcción, donde los flujos de efectivo pueden ser volátiles, mantener niveles

moderados de deuda suele ser una práctica prudente para garantizar la solvencia a largo plazo.

Ilustración 18 Endeudamiento total



Elaborado por: Flores (2025)

4.1.2.3 Rentabilidad

4.1.2.3.1 Utilidad neta / capital

La razón Utilidad Neta / Capital permite evaluar la rentabilidad del capital invertido por los propietarios de una empresa. Durante el año 2023, esta razón presentó una media de 2,76, lo cual indica que, en promedio, las empresas generaron 2,76 unidades monetarias de utilidad neta por cada unidad monetaria de capital aportado. No obstante, el análisis revela una alta desviación estándar de 6,64, lo que refleja una importante variabilidad en la rentabilidad entre las distintas empresas del sector. Asimismo, la mediana fue de 0,89, lo que sugiere que más del 50% de las empresas registraron una rentabilidad menor al promedio, indicando que los valores más altos pueden estar influenciando la media (posible presencia de valores atípicos). El rango observado, con un mínimo de 0,00 y un máximo de 26,05, confirma esta dispersión. Finalmente, el intervalo de confianza del 95% fue de 3,68, lo cual proporciona una

estimación estadísticamente significativa del comportamiento general de la rentabilidad sobre el capital en este grupo empresarial.

Este tipo de análisis se sustenta en los principios de análisis financiero descritos por Horngren (2012), quienes destacan la importancia de evaluar la eficiencia del capital en términos de generación de utilidades, especialmente en sectores con alta volatilidad como la construcción.

Tabla 20 Medidas de tendencia central utilidad neta / capital

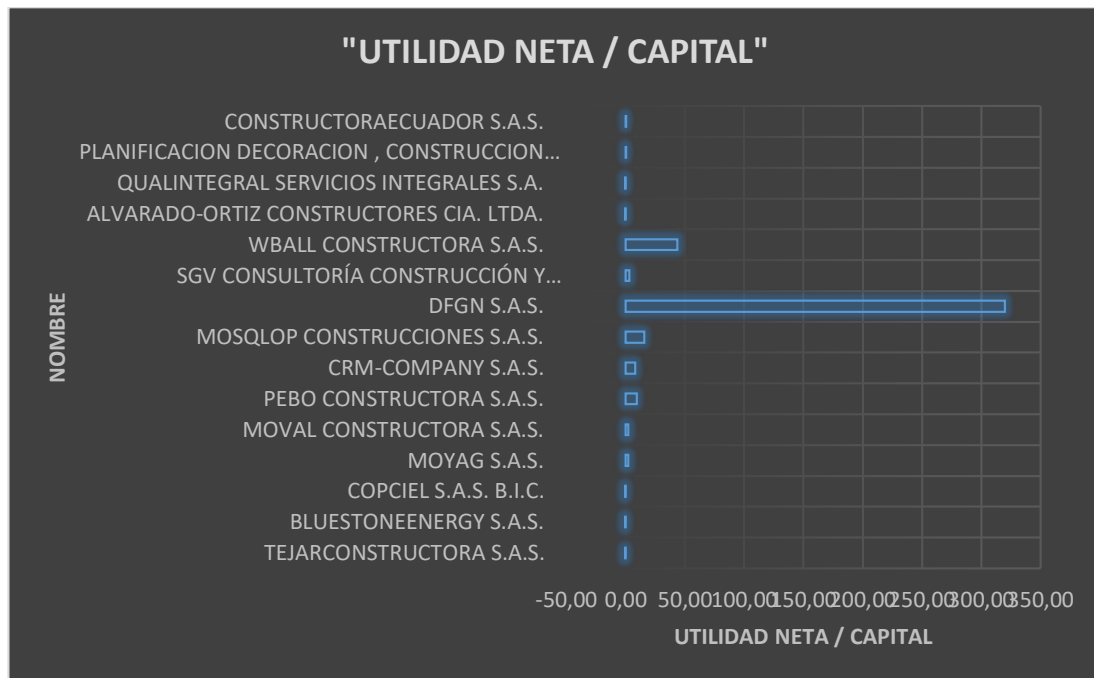
MEDIDAS DE TENDENCIA CENTRAL		PERIODO 2023
Media	UTILIDAD NETA/CAPITAL	2,76
Error típico		1,71
Mediana		0,89
Desviación estándar		6,64
Mínimo		0,00
Máximo		26,05
Nivel de confianza(95,0%)		3,68

Elaborado por: Flores (2025)

El indicador Utilidad Neta sobre Capital refleja la rentabilidad generada por una empresa en relación con el capital invertido por sus accionistas, siendo fundamental para evaluar la eficiencia con la que se utiliza el capital propio. Durante el año 2023, las empresas constructoras analizadas presentaron una media de 2,76, aunque este valor está claramente influido por algunos casos extremos, como DFGN S.A.S., que alcanzó un sorprendente 319,85, y WBALL Constructora S.A.S. con 43,84, lo que sugiere eventos atípicos o estructuras de capital muy reducidas. La mediana, por su parte, fue de 0,89, indicando que la mayoría de las empresas mantienen una rentabilidad más moderada.

En el extremo opuesto, se observan compañías como COPCIEL S.A.S. B.I.C. (-0,37) y BLUESTONEENERGY S.A.S. (-0,09), que registraron pérdidas en relación con su capital, lo cual implica un bajo o negativo retorno para sus socios. La desviación estándar de 6,64 muestra una alta dispersión en los resultados, reafirmando la existencia de grandes diferencias en la rentabilidad patrimonial dentro del sector. Como señalan Ross, Westerfield y Jordan (2013), este tipo de variabilidad puede deberse tanto a factores operativos como a la estrategia financiera y a la estructura de capital de cada empresa.

Ilustración 19 Utilidad neta / capital



Elaborado por: Flores (2025)

4.1.2.3.2 Utilidad neta / patrimonio (ROE: Return on Equity)

El indicador utilidad neta sobre patrimonio (también conocido como ROE: Return on Equity) presentado en la tabla 21, refleja la rentabilidad obtenida por cada unidad monetaria invertida por los accionistas. Durante el año 2023, las empresas analizadas reportaron una media de 0,41, lo que implica que, en promedio, se obtuvo una ganancia del 41% sobre el patrimonio neto. No obstante, la mediana fue de 0,68, lo que sugiere que más de la mitad de las empresas obtuvieron un rendimiento por encima del promedio, indicando una asimetría negativa en la distribución. El mínimo de -0,58 señala que algunas compañías incurrieron en pérdidas significativas, mientras que el máximo de 1,00 representa un retorno del 100% sobre el patrimonio en al menos una entidad. La desviación estándar de 0,52 revela una considerable variabilidad en los resultados, y el intervalo de confianza del 95% ($\pm 0,29$) confirma la existencia de diferencias significativas entre los casos analizados.

Este comportamiento puede interpretarse bajo la perspectiva de Ross, Westerfield & Jordan (2010), quienes indican que el ROE es un indicador crucial para los inversionistas, pues revela el grado en que una empresa genera valor a partir del capital aportado por sus accionistas. Un ROE positivo y elevado generalmente indica un uso

eficiente del capital, mientras que valores negativos o excesivamente volátiles pueden advertir riesgos financieros o deficiencias operativas

Tabla 21 Medidas de tendencia central utilidad neta / patrimonio (ROE)

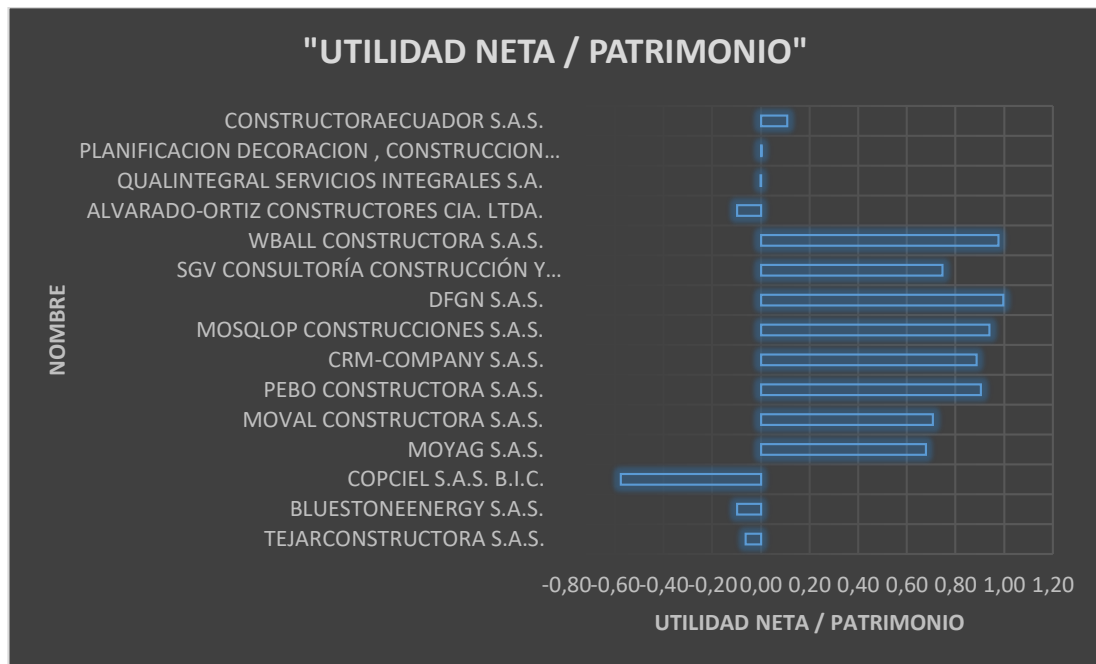
MEDIDAS DE TENDENCIA CENTRAL		PERIODO 2023
Media	UTILIDAD NETA/PATRIMONIO	0,41
Error típico		0,14
Mediana		0,68
Desviación estándar		0,52
Mínimo		-0,58
Máximo		1,00
Nivel de confianza(95,0%)		0,29

Elaborado por: Flores (2025)

La mediana de 0,68 muestra que al menos la mitad de las empresas tuvieron una rentabilidad razonablemente sólida sobre su patrimonio. Además, la desviación estándar de 0,52 sugiere una dispersión moderada, con diferencias considerables en la eficiencia financiera entre las compañías. Según Ross, Westerfield y Jordan (2013), una elevada rentabilidad sobre el patrimonio es un signo de gestión eficaz del capital, mientras que resultados negativos deben ser cuidadosamente analizados, ya que pueden afectar la sostenibilidad financiera y la percepción de los inversionistas.

El indicador Utilidad Neta sobre Patrimonio presentado en la ilustración 20, mide la rentabilidad que obtiene una empresa en relación con los recursos propios aportados por sus accionistas. Para el año 2023, las empresas analizadas mostraron una media de 0,41, lo que sugiere una ganancia del 41% sobre el patrimonio promedio invertido. No obstante, este promedio está influenciado por casos con rentabilidades elevadas, como DFGN S.A.S. (1,00), WBALL Constructora S.A.S. (0,98) y MOSQLOP Construcciones S.A.S. (0,94), lo cual revela un alto aprovechamiento del capital propio en estas entidades. En contraste, empresas como COPCIEL S.A.S. B.I.C. (-0,58), BLUESTONEENERGY S.A.S. (-0,10) y ALVARADO-ORTIZ Constructores Cía. Ltda. (-0,10) presentaron valores negativos, indicando pérdidas netas en relación con su patrimonio, una situación que puede reflejar deficiencias en la gestión operativa o una estructura financiera desequilibrada.

Ilustración 20 Utilidad neta / patrimonio



Elaborado por: Flores (2025)

4.1.2.3.3 Utilidad neta / activo total (ROA)

La razón utilidad neta sobre activo total (ROA, por sus siglas en inglés) permite evaluar la eficiencia de una empresa en el uso de sus activos para generar ganancias. Durante el año 2023, como muestra en la tabla 22 las empresas analizadas mostraron una media de 0,40, es decir, generaron en promedio 40 centavos de utilidad por cada dólar invertido en activos. Sin embargo, la mediana fue de solo 0,08, lo que indica que más de la mitad de las empresas tuvieron un rendimiento por debajo de ese valor promedio, reflejando una fuerte influencia de compañías con resultados excepcionalmente altos. Esta discrepancia sugiere una distribución asimétrica de los datos. La desviación estándar de 0,68 y el rango entre un mínimo de -0,13 y un máximo de 2,46 evidencian una significativa variabilidad en la eficiencia operativa del grupo. Por otro lado, el intervalo de confianza del 95% ($\pm 0,38$) y el error típico de 0,18 ofrecen una estimación confiable, aunque no exenta de dispersión. Este panorama revela que, si bien algunas empresas utilizan sus activos de forma rentable, otras enfrentan dificultades para convertir inversión en activos en beneficios netos.

Este análisis se alinea con lo expuesto por Brigham y Houston (2011), quienes afirman que el ROA es una medida clave de rentabilidad económica, ya que integra tanto el control de costos como la administración de recursos empresariales.

Tabla 22 Medidas de tendencia central utilidad neta / activo total (ROA)

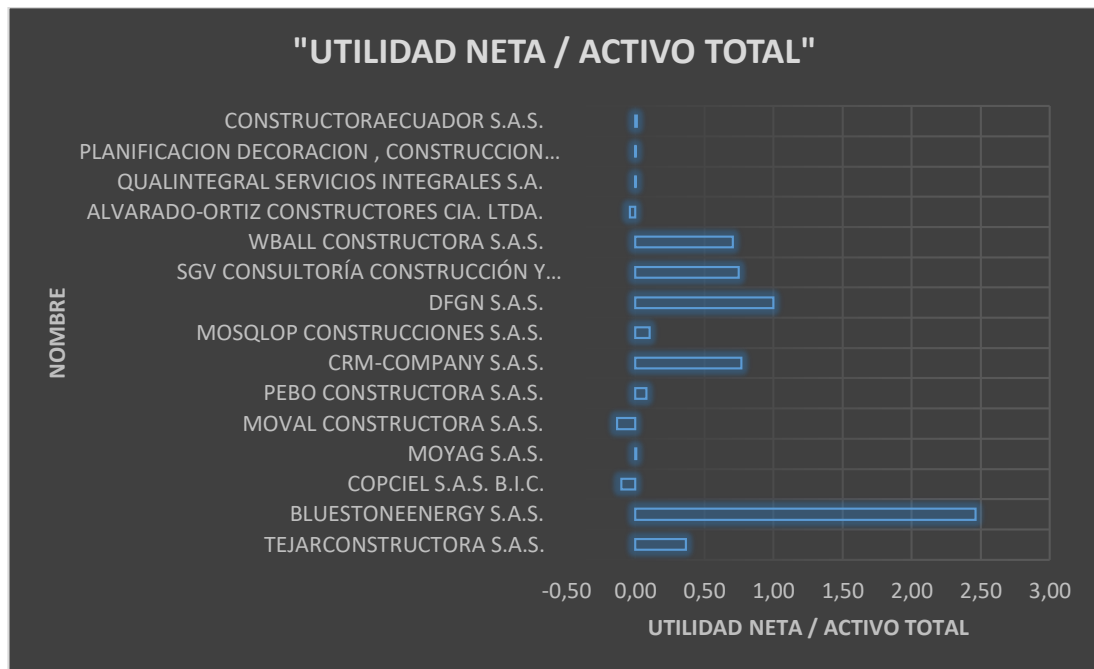
MEDIDAS DE TENDENCIA CENTRAL		PERIODO 2023
Media	UTILIDAD NETA/ ACTIVO TOTAL	0,40
Error típico		0,18
Mediana		0,08
Desviación estándar		0,68
Mínimo		-0,13
Máximo		2,46
Nivel de confianza(95,0%)		0,38

Elaborado por: Flores (2025)

La mediana de 0,08 sugiere que al menos la mitad de las empresas tienen niveles bajos de rentabilidad sobre activos, lo que en algunos casos podría asociarse a estructuras de activos poco productivas. La desviación estándar de 0,68 evidencia una alta dispersión entre los resultados, destacando la heterogeneidad del sector en cuanto a la gestión de sus recursos. Como indican Brigham y Houston (2014), una mayor rentabilidad sobre activos sugiere una administración efectiva y una buena capacidad para generar ingresos con los recursos disponibles, mientras que valores negativos o cercanos a cero podrían indicar problemas operativos o estrategias de inversión poco efectivas.

El indicador Utilidad Neta sobre Activo Total presentado en la ilustración 21, permite evaluar la eficiencia con la que las empresas convierten sus activos en beneficios netos. Para el año 2023, las 15 empresas analizadas presentan una media de 0,40, lo cual indica que, en promedio, generaron una utilidad neta equivalente al 40% de sus activos. Este resultado, sin embargo, está influenciado por casos atípicos como BLUESTONEENERGY S.A.S., que registró el valor más alto con 2,46, reflejando una eficiencia excepcionalmente alta, y DFGN S.A.S., con 1,00, señalando también una rentabilidad destacada. En contraste, algunas empresas como COPCIEL S.A.S. B.I.C. (-0,10) y MOVAL CONSTRUCTORA S.A.S. (-0,13) presentaron valores negativos, lo que implica pérdidas netas en relación con el total de sus activos, una señal de posible ineficiencia operativa o dificultades financieras.

Ilustración 21 Utilidad neta / activo total



Elaborado por: Flores (2025)

4.1.3. Discusión

El análisis de la liquidez corriente en el sector construcción revela una situación financiera preocupante para una proporción significativa de las empresas evaluadas. La mayoría presenta un índice de liquidez inferior al nivel de referencia de 1,0, lo que indica que no cuentan con activos circulantes suficientes para cubrir sus pasivos a corto plazo. Esto representa un riesgo de insolvencia operativa y posibles dificultades para mantener la continuidad del negocio, especialmente en contextos de contracción económica o baja disponibilidad de crédito.

La notable dispersión en los valores —desde empresas con índices críticos como TEJARCONSTRUCTORA S.A.S. (\$0,05) y BLUESTONEENERGY S.A.S. (\$0,02), hasta otras con un manejo robusto de la liquidez como CRM-COMPANY S.A.S. (\$3,30)— sugiere una heterogeneidad significativa en la gestión financiera dentro del sector. Esta variabilidad puede estar influenciada por diferencias en la estructura operativa, eficiencia en la gestión del capital de trabajo, políticas de crédito y cobranzas, así como la capacidad de acceso al financiamiento externo.

Además, la baja mediana de \$0,52 refuerza la idea de que más del 50% de las empresas se encuentran por debajo del nivel recomendado, lo que pone en evidencia una

vulnerabilidad generalizada frente a compromisos financieros inmediatos. Esta situación podría traducirse en mayores costos financieros, restricciones operativas y un mayor riesgo de impago si no se toman medidas correctivas.

En consecuencia, es esencial que las empresas del sector adopten estrategias orientadas a mejorar su liquidez, como la optimización de inventarios, reducción de cuentas por cobrar y mejor negociación de plazos con proveedores. La sostenibilidad financiera en el corto plazo será clave para garantizar su permanencia y competitividad en un entorno económico cambiante.

4.1.3 Aplicación del método de costeo

4.1.3.1 Método de costeo por órdenes de trabajo

Proyecto: Construcción de una casa de 2 plantas (150 m²)

Tabla 23 Construcción casa de 2 plantas según método de costeo por órdenes de trabajo

Ubicación: Cantón Ambato
Empresa: Construcciones G S.A..
Duración estimada: 6 meses
Superficie construida: 150 m ²
Actividades: movimiento de tierra, cimentación, estructura, cerramientos, instalaciones, acabados

Elaborado por: Flores (2025)

Paso 1: Definir la orden

Tabla 24 Definición orden de trabajo

Orden N.º: OT-CASA-2025-001
Descripción: Vivienda unifamiliar 2 pisos
Cliente: Familia Pérez

Elaborado por: Flores (2025)

Paso 2: Presupuesto

Tabla 25 Presupuesto

Actividad	Costo Materiales	Costo Mano de Obra	Total Parcial
Movimiento de tierras	\$5.000	\$3.000	\$8.000
Cimentación	\$12.000	\$6.000	\$18.000
Estructura	\$20.000	\$10.000	\$30.000

Cerramientos	\$8.000	\$4.000	\$12.000
Instalaciones	\$10.000	\$6.000	\$16.000
Acabados	\$15.000	\$8.000	\$23.000
Totales	\$70.000	\$37.000	\$107.000

Elaborado por: Flores (2025)

Paso 3: Costos Indirectos Aplicados

Tabla 26 Costos Indirectos Aplicados

Tasa CIF por m²: \$100
Total m²: 150 → \$15.000

Elaborado por: Flores (2025)

Paso 4: Gastos administrativos

Tabla 27 Gastos administrativos

Supervisión: \$3.000
Oficina técnica: \$2.000

Elaborado por: Flores (2025)

Costo total

Tabla 28 Costo total

Concepto	Monto
Costos directos	\$107.000
CIF aplicado	\$15.000
Gastos administrativos	\$5.000
Costo total proyecto	\$127.000

Elaborado por: Flores (2025)

4.1.3.2 Método de costeo por procesos

Proyecto: Construcción de una casa de 2 plantas (150 m²)

Tabla 29 Construcción de casa 2 plantas (150 m²) según método por procesos

Ubicación: Cantón Ambato
Empresa: Construcciones G S.A..
Duración estimada: 6 meses
Superficie construida: 150 m²
Actividades: movimiento de tierra, cimentación, estructura, cerramientos, instalaciones, acabados

Elaborado por: Flores (2025)

Etapas del proceso productivo

Tabla 30 Etapas del proceso productivo

1. Preparación del terreno
2. Cimentación
3. Levantamiento estructural
4. Instalaciones y acabados

Elaborado por: Flores (2025)

Acumulación de costos por procesos:

Tabla 31 Acumulación de costos por procesos

Proceso	Materiales	Mano de Obra	CIF asignado	Total
Preparación del terreno	\$5.000	\$3.000	\$2.000	\$10.000
Cimentación	\$12.000	\$6.000	\$3.000	\$21.000
Estructura y cerramientos	\$28.000	\$14.000	\$5.000	\$47.000
Instalaciones	\$10.000	\$6.000	\$2.500	\$18.500
Acabados	\$15.000	\$8.000	\$2.500	\$25.500
Total				\$122.000

Elaborado por: Flores (2025)

Incluye aplicación proporcional del CIF en cada etapa, sin asociar a una orden específica.

4.1.3.3 Método de costeo basado en actividades ABC

Tabla 32 Construcción de casa 2 plantas (150 m²) según método basado en actividades ABC

Ubicación: Cantón Ambato
Empresa: Construcciones G S.A..
Duración estimada: 6 meses
Superficie construida: 150 m ²
Actividades: movimiento de tierra, cimentación, estructura, cerramientos, instalaciones, acabados

Elaborado por: Flores (2025)

Paso 1: Identificación de actividades

Tabla 33 Identificación de actividades

Movimiento y nivelación
Fundición
Albañilería
Electricidad y agua
Acabados interiores

Elaborado por: Flores (2025)

Paso 2: Asignación de costos por actividad

Tabla 34 Asignación de costos por actividad

Actividad	Cost Driver	Cantidad	Costo Unitario	Total
Movimiento de tierra	m ³ excavados	100	\$80	\$8.000
Fundición	m ² cimentación	50	\$400	\$20.000
Albañilería	m ² construidos	150	\$150	\$22.500
Electricidad y agua	puntos instalados	60	\$250	\$15.000
Acabados interiores	m ² terminaciones	100	\$180	\$18.000
Supervisión y calidad	horas supervisión técnica	100	\$50	\$5.000
Total estimado				\$88.500

Elaborado por: Flores (2025)

Se agregan \$30.000 en materiales generales y \$10.000 en gastos indirectos no asignables directamente.

Costo total ABC: \$128.500

4.1.3.4 Análisis Comparativo de Métodos de Costeo Aplicados a un Proyecto de Construcción de una vivienda unifamiliar de dos pisos en 150 m²

Tras la comparación entre métodos, el sistema basado en actividades (ABC) se posiciona como el más adecuado para la construcción de casas cuando se desea una visión integral del uso de recursos, especialmente en proyectos personalizados donde intervienen múltiples procesos y actividades. Aunque es más complejo, permite una asignación más justa de costos indirectos y mejora la toma de decisiones. No obstante, en empresas pequeñas o con menor capacidad de análisis, el costeo por órdenes puede ser más viable operativamente.

Tabla 35 Análisis Comparativo de Métodos de Costeo Aplicados

Método	Costos Totales	Ventajas principales	Limitaciones
Órdenes de trabajo	\$127.000	Precisión por proyecto, control individualizado	Poco eficiente para obras repetitivas
Por procesos	\$122.000	Eficiencia en producción continua	Menor detalle individual por componente
Basado en actividades (ABC)	\$128.500	Alta precisión, visibiliza generadores de costo	Complejidad en implementación y análisis

Elaborado por: Flores (2025)

Después de analizar comparativamente los tres principales métodos de costeo por órdenes de trabajo, por procesos y basado en actividades (ABC), en el contexto de la construcción de viviendas unifamiliares, se concluye que el método de costeo más adecuado dependerá del tipo de proyecto habitacional, sin embargo, el método basado en actividades (ABC) se posiciona como el más completo y estratégico cuando se busca precisión, eficiencia y control gerencial integral.

Este método permite asignar los costos indirectos con mayor exactitud, ya que distribuye los recursos conforme al consumo real de cada actividad productiva, lo cual resulta esencial en la construcción de casas que incluyen múltiples fases, como diseño, permisos, obra civil, acabados, paisajismo e incluso servicios posventa. A diferencia del costeo por órdenes, que se enfoca en el control individual del proyecto, o del costeo por procesos, que diluye los costos en etapas estándar, el ABC permite identificar actividades que generan mayor costo, facilitando la optimización de recursos y mejora continua.

Si bien la implementación del método ABC puede requerir mayor esfuerzo técnico, tiempo y herramientas especializadas, su ventaja radica en el valor que aporta para la toma de decisiones estratégicas, la fijación de precios más justos y la identificación de posibles mejoras operativas. Por tanto, en un entorno competitivo y con alta demanda de eficiencia en el sector de la construcción, el costeo ABC es el método más robusto y recomendable, especialmente para empresas que construyen viviendas personalizadas o con procesos múltiples y diferenciados.

4.1.4 Fundamentación de la pregunta de investigación

¿Cómo influye la falta de un control adecuado de los costos de producción en la eficiencia operativa de las empresas del sector de la construcción en Ambato durante el año 2023, considerando el desperdicio de materiales, la mala gestión de la mano de obra y la incorrecta asignación de costos indirectos?

La falta de un control adecuado de los costos de producción influye significativamente en la eficiencia operativa de las empresas del sector de la construcción en Ambato durante el año 2023. Esta deficiencia se evidencia en tres aspectos clave: el desperdicio de materiales, la mala gestión de la mano de obra y la incorrecta asignación de los costos indirectos.

Desperdicio de materiales: Los datos financieros muestran que varias empresas presentan altos niveles de endeudamiento y capital de trabajo negativo, lo cual refleja posibles deficiencias en la planificación y uso eficiente de recursos materiales. Por ejemplo, empresas como PEBO CONSTRUCTORA S.A.S. y MOYAG S.A.S. muestran un capital de trabajo altamente negativo, lo que podría estar vinculado al mal manejo del inventario y al uso ineficiente de materiales en obra. Este desperdicio genera sobrecostos que afectan directamente la rentabilidad.

Mala gestión de la mano de obra: Se observa también que algunas empresas presentan márgenes muy bajos o incluso negativos en indicadores como utilidad neta sobre capital o patrimonio. Esto puede deberse a una asignación ineficiente de la mano de obra, baja productividad o sobrecostos laborales no controlados. En proyectos de construcción, la falta de supervisión técnica o la mala planificación de turnos y actividades operativas impacta directamente los costos, aumentando los tiempos de entrega y reduciendo la eficiencia global.

Incorrecta asignación de costos indirectos: Uno de los principales problemas evidenciados es la mala asignación de los costos indirectos, que muchas veces son cargados de forma arbitraria sin considerar el consumo real de cada actividad o fase del proyecto. El análisis comparativo de métodos de costeo aplicados a la construcción de una vivienda en Ambato demuestra que métodos tradicionales, como el costeo por órdenes o por procesos, tienden a subestimar o sobreestimar ciertos costos indirectos. En cambio, el método ABC (costeo basado en actividades) permite una asignación más precisa y transparente, mejorando la capacidad gerencial de las empresas. La no implementación de métodos como ABC podría ser una de las causas por las cuales muchas empresas de Ambato presentan liquidez corriente menor a 1, reflejando una situación de riesgo operativo.

En conjunto, estos factores generan ineficiencia operativa, comprometen la salud financiera de las empresas y limitan su competitividad. Empresas que no gestionan adecuadamente sus costos operan con márgenes estrechos, altos niveles de deuda y baja rentabilidad. Además, pierden la oportunidad de optimizar procesos, fijar precios correctos y tomar decisiones basadas en datos reales.

Por tanto, se concluye que la falta de un control adecuado de los costos de producción en las constructoras de Ambato está directamente asociada con la pérdida de eficiencia operativa, debilidad financiera y menor sostenibilidad empresarial. Implementar sistemas de costeo más estratégicos y mejorar el control de materiales, mano de obra y costos indirectos es fundamental para revertir esta tendencia.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

5.1 Conclusiones

La mayoría de las empresas analizadas presentaron bajos niveles de liquidez corriente y capital de trabajo negativo, lo que evidencia una débil planificación financiera y escaso control de costos operativos.

El análisis de los indicadores financieros refleja una asignación poco eficiente del capital, con utilidades muy variables y un endeudamiento concentrado en pocas empresas, lo que pone en evidencia deficiencias estructurales en el control de costos y planificación presupuestaria.

El método de costeo por órdenes y por procesos muestra cómo la falta de seguimiento detallado de materiales y mano de obra puede inflar el costo total del proyecto, sin mejorar la calidad o eficiencia de la obra.

La incorrecta asignación de costos indirectos, especialmente en empresas con múltiples procesos simultáneos, genera distorsión en la rentabilidad real de los proyectos, afectando la toma de decisiones estratégicas y reduciendo la eficiencia operativa.

El método de costeo basado en actividades (ABC) demuestra ser el más completo y preciso, permitiendo asignar costos indirectos con mayor justicia y reflejando el uso real de los recursos en cada actividad.

A pesar de su complejidad, el método ABC ofrece ventajas competitivas en términos de control gerencial, reducción de desperdicios y mejora continua, lo cual lo posiciona como la alternativa más eficiente para empresas que buscan crecer en un entorno competitivo.

5.2 Limitaciones del estudio

En el desarrollo de esta investigación sobre los métodos de costeo y su incidencia en los costos de producción en el sector de la construcción del cantón Ambato durante el año 2023, se identificaron ciertas limitaciones que influyeron en el alcance y profundidad del estudio. Estas restricciones, inherentes tanto al acceso a la

información como a factores externos propios del entorno empresarial, condicionaron la recolección de datos y la aplicación práctica de los modelos propuestos. A pesar de ello, se procuró mitigar su impacto mediante la utilización de fuentes complementarias y el diseño de ejercicios prácticos simulados que permitieran validar los objetivos de la investigación.

5.3 Futuras temáticas de la investigación

A partir de los hallazgos obtenidos en esta investigación sobre los métodos de costeo en el sector de la construcción del cantón Ambato, se identifican varias líneas futuras de investigación que pueden fortalecer y ampliar el conocimiento en esta área:

1. Análisis comparativo de la rentabilidad entre empresas constructoras que aplican diferentes métodos de costeo: Esta línea permitiría establecer con mayor precisión el impacto financiero que tiene cada método en la toma de decisiones y en los márgenes de utilidad.
2. Estudio de implementación del costeo basado en actividades (ABC) en proyectos de construcción con enfoque sostenible: Incorporar variables ambientales y de sostenibilidad permitiría determinar el costo real y los beneficios de obras ecoeficientes.
3. Desarrollo de un sistema digital automatizado de costeo para empresas medianas y pequeñas del sector: Esta propuesta puede contribuir a la modernización de la gestión contable y facilitar el control de costos en tiempo real.
4. Relación entre los métodos de costeo y el cumplimiento de presupuestos en licitaciones públicas: Esta temática ayudaría a evaluar si una adecuada selección del método de costeo mejora el ajuste entre presupuesto inicial y ejecución real en proyectos contratados por el Estado.
5. Estudio longitudinal del comportamiento de los costos de producción en obras de infraestructura en Ambato postpandemia: Permitirá identificar tendencias, variaciones e impactos económicos prolongados tras eventos disruptivos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Almeida , M. (2022). Gestión de costos en empresas de la construcción ecuatorianas. *Revista internacional de Administración*. doi:2550-6641
- APIVE. (21 de noviembre de 2023). El sector de la construcción en Ecuador necesita más impulso para iniciar nuevos proyectos. *Asociación de Promotores Inmobiliarios de Vivienda del Ecuador*. Obtenido de <https://apive.org/el-sector-de-la-construccion-en-ecuador-necesita-mas-impulso-para-iniciar-nuevos-proyectos/>
- BCE. (2024). Banco Central del Ecuador. *Cuentas Nacionales Trimestrales. PIB por rama de actividad económica*. Obtenido de https://contenido.bce.fin.ec/documentos/informacioneconomica/cuentasnacionales/trimestrales/Informe_CNTIVTrim2023.pdf#page=21&zoom=100,110,606
- BCE. (2024). *Informe de evolución de la economía ecuatoriana en 2023 y perspectivas 2024*. Banco Central del Ecuador.
- Cando, E. (2022). Capacitación contable y control de costos. *Revista de estudios empresariales*.
- Castro, J., Gómez, L., & Camargo, E. (22 de septiembre de 2022). La investigación aplicada y el desarrollo experimental en el fortalecimiento de las competencias de la sociedad del siglo XXI. *Redalyc*, 27(75). doi:<https://doi.org/10.14483/22487638.19171>
- CCA. (2023). Informe de obras registradas. *Cámara de la Construcción de Tungurahua*.
- CFN. (marzo de 2023). Construcción de edificios, obras de ingeniería civil actividades especializadas de la construcción. *Corporación financiera nacional*. Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/biblioteca/2023/fichas-sectoriales-1-trimestre/Ficha-Sectorial-Construccion.pdf>
- CIVITIC. (2020). La Cuestión de la Gestión Urbana en Ecuador. *Revista Ecuatoriana de Estudios sobre la Ciudad*. doi:2588-0985
- CNF. (2024). Ficha sectorial construcción . *Corporación financiera nacional*.
- GADMA. (2024). Datos estadísticos 2023 – Permisos de construcción. *Gobierno Autónomo Descentralizado Municipalidad de Ambato*. Obtenido de <https://gobiernoabierto.ambato.gob.ec/datos-estadisticos-2023/>
- García, J. C. (2021). *Contabilidad de costos* (3 ed.). McGraw-Hill. doi:978-970-6616-4
- García, L. (2023). Costos ocultos y su impacto en obras civiles. *Revista de ingeniería UTA*.

- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera* (12 ed.). Pearson. doi:978-607-32-0983-0
- Horngren, C. T., Datar, S. M., & Rajan, M. V. (2013). *Contabilidad de costos: un enfoque gerencial*. Pearson Educación.
- INEC. (Abril de 2023). Instituto Nacional de Estadística y Censos. *Registro Estadístico Empresas 2022*, 5-17. Ecuador. Obtenido de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Boletin_Tecnico_REEM_2022.pdf
- INEC. (junio de 2024). Encuesta de edificaciones y permisos de construcción estadísticas de edificaciones (ESED) 2023. *Instituto Nacional de Estadística y Censos*. Obtenido de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Encuesta_Edificaciones/2023/anual/2.2023_ESED_Principales_resultados.pdf
- INEC. (2024). Instituto Nacional de Estadística y Censos. *Índice de precios de materiales de construcción, 2023*. doi:<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/estadisticas/>
- La Hora. (29 de junio de 2020). Solo el 25% del sector de la construcción se reactivó en Ambato. Obtenido de <https://www.lahora.com.ec/noticias/solo-el-25-del-sector-de-la-construccion-se-reactivo-en-ambato/>
- León, J. (2014). *Manual de Costos Industriales*. Editorial Jurídica Venezolana.
- MIDUVI. (2023). Ministerio de Desarrollo Urbano y Vivienda . *Informe anual del sector construcción en Ecuador*. Obtenido de <https://www.habitatyvivienda.gob.ec>
- Narváez, F. (2023). Implicaciones tributarias en la construcción. *Revista Jurídica Tributaria del Ecuador*.
- Noguera, M., & Rincón, H. (2008). ¿Cómo determinar costos en la industria de la construcción? Estudio de un caso. *Visión gerencial*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545878006.pdf>
- OBEST. (mayo de 2023). Índice de Expectativas Económicas – Sector Construcción. *Observatorio Económico y Social de Tungurahua*. Obtenido de <https://obest.uta.edu.ec/wp-content/uploads/2023/10/Indice-de-Expectativas-de-la-Economia-de-Ambato-mayo-2023.pdf>
- Polimeni , R., Fabozzi, F., Adelberg, A., & Kole, M. (2003). *Contabilidad de costos: conceptos y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales*. McGraw-Hill. doi:958-600-195-4
- Ramírez, F., & Moreira, J. (2023). Gestión de costos en empresas de construcción: comparación entre métodos tradicionales y el costeo ABC. *Revista de Ciencias Empresariales*, 18(2), 45–61.

- Rodríguez, L., & Moya, P. (2021). Transparencia financiera en el sector privado ecuatoriano. *Universidad Central del Ecuador*.
- Romero, R., & Torres, F. (2021). Gestión de costos en las cadenas productivas: reflexiones sobre su génesis: reflexiones sobre su génesis. *Redalyc*, 11(21). doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n21.2021.08>
- Ross, S., Jordan, B., & Randolph, W. (2014). *Fundamentals of Corporate Finance*. McGraw-Hill Education. doi:9781265066833
- SCVS. (2023). Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. *Estados financieros de sociedades del sector construcción – Tungurahua*. Obtenido de https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/doc/institucion/rc/RendicionCuentas2023/INFORME_FINAL_DE_RENDICION_DE_CUENTAS_IRQ_2023.pdf
- SEIDOR. (26 de septiembre de 2024). *Los ERP más usados por las PYMES: ¿Por qué SAP Business One destaca?* Obtenido de <https://www.seidor.com/es-es/blog-pyme/los-erp-mas-usados-por-las-pymes-por-que-sap-business-one-destaca>
- SUPERCIAS. (2025). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de <https://mercadodevalores.supercias.gob.ec/reportes/directorioCompanias.jsf>
- Tiepermann, J., & Porporato, M. (2021). Costos Basados en las Actividades (ABC): aplicación de una herramienta para la gestión estratégica en empresas de servicios. *Cuadernos latinoamericanos de administración*, 17(32). doi:<https://doi.org/10.18270/cuaderlam.v17i32.3448>
- Torres, V. (2022). Métodos de costeo aplicados en el sector construcción del Ecuador. *Universidad de Azuay*.