

SUMARIO

Editorial

Núñez, Elviz (Universidad de Los Andes, Venezuela)

..... 3

Artículos

- Altuve G., José G. (Universidad de Los Andes, Venezuela)

La administración y su inclusión en la ciencia noética

Management and its inclusion in noetic science

.....5-25

- Bernal D., Deyanira; Saavedra G. María L. (Universidad Autónoma de Sinaloa, México; Universidad Nacional Autónoma de México, México)

Inductores de valor empresarial y decisiones de inversión. Un análisis sectorial

Business value drivers and investment decisions. A sector analysis

.....26-40

- Chirinos, Alira; Rodríguez, Guillermo; Urdaneta, Mary (Universidad del Zulia, Venezuela).

Normativas contables internacionales aplicables a la contabilidad de gestión medioambiental en Venezuela

International accounting standards applicable to environmental management accounting in Venezuela

.....41-68

- Peña, Marysergia; Rivero, Maribel (Universidad de Los Andes, Venezuela)
Incidencia de las regulaciones gubernamentales sobre la dinámica del mercado inmobiliario en el municipio libertador del Estado Mérida, Venezuela
Impact of governmental regulations on real-estate market dynamics in Libertador Municipality in Mérida state, Venezuela
.....69-87
- Useche, María C.; García, Janeth. (Universidad del Zulia, Venezuela)
Calidad del servicio financiero de organismos públicos desde la perspectiva de las PYMES
Quality of public financial service from SMEs' view
..... 88-103
- Índice acumulado**
..... 104-120
- Instrucciones para los autores**
..... 121
- Instrucciones para los evaluadores**
..... 124
- Planilla de suscripción**
..... 125
- Planilla de canje**
..... 126

ACTUALIDAD CONTABLE FACES
Publicación del Departamento de Contabilidad y Finanzas
Escuela de Administración y Contaduría Pública
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Universidad de Los Andes (ULA)
Mérida - Venezuela

AÑO 15-Nº 25. JULIO - DICIEMBRE 2012. PUBLICACIÓN SEMESTRAL

ISSN 1316-8533
ISSN Electrónico: 2244-8772

Depósito Legal pp 199802ME395
Depósito Legal ppi 201202ME4097

EDITORIAL

El dinamismo empírico de las organizaciones y la vinculación de las ciencias contables con diversas disciplinas y conocimientos han permitido producir y mantener sobre la palestra a la publicación técnica la Revista Actualidad Contable FACES, la cual se ha destacado por abordar temas de interés general muy pertinentes y relacionados con los saberes para el ejercicio de los profesionales. En el Departamento de Contabilidad y Finanzas de la FACES-ULA, se ha procurado demostrar la trascendencia de la ciencia contable, para su análisis e interpretación desde la perspectiva de la teoría del conocimiento aplicado, siendo el propósito principal, el de contribuir en la consolidación y utilidad de los temas actuales y competencias especializadas que se orienten al desarrollo de las distintas organizaciones.

La experiencia profesional, ha demostrado que se requiere profundizar en estudios de investigación y aplicaciones prácticas de un conjunto de procesos de la realidad empresarial, económica, social, normativa y académica, ligados por múltiples aristas que dan cuenta de la complejidad de la realidad que enfrenta la actualidad contable. En tal sentido, se demuestra que se encuentra en permanente desarrollo y transformación, y adopta múltiples aspectos y relaciones en un acontecer histórico que no tiene punto final.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC-NIIF) en Venezuela y otros países, constituyen un instrumento de homogeneidad de los criterios profesionales, para la presentación de información contable-financiero de las organizaciones públicas y privadas, en las últimas décadas se han desarrollado estudios de investigación para profundizar

en los conocimientos que los especialistas en las ciencias contables requieren en torno a la coyuntura reciente de transformación de la información económica - financiera venezolana, de tal manera, que se acerque a una perspectiva del contexto internacional.

Los principales temas que se destacan en este número son oportunos y pertinentes, en principio la administración y su inclusión en la ciencia noética orientada a determinar, analizar y diagnosticar, la posibilidad de encontrar analogías entre las ciencias, tanto de orden físico como metafísico. La investigación sobre los inductores de valor empresarial y decisiones de inversión. Un análisis sectorial, se refiere al crecimiento de las inversiones en un sector económico, el cual, depende de las expectativas de generación de valor a través del tiempo, mediante el análisis de las variables propias de las operaciones y del sector.

El tema sobre el contenido de las normativas contables internacionales, aplicables a la contabilidad de gestión medioambiental en Venezuela, desarrolla una disertación, que se propone analizar los métodos y procedimientos de las normas de información financiera internacional, aplicable a la contabilidad de gestión medioambiental en Venezuela. Otro tema de actualidad empírica, lo constituye la incidencia de las regulaciones gubernamentales sobre la dinámica del mercado inmobiliario en el municipio libertador del estado Mérida - Venezuela. Para completar el conjunto de temas de interés desarrollados en esta edición, se presenta la calidad del servicio financiero de organismos públicos desde la perspectiva de las PYMES. Finalmente, en el intento de los colaboradores comprometidos en desarrollar los grandes temas de la actualidad de las organizaciones, y la función de los expertos contables, como parte del desarrollo del capital intelectual, nos atrevemos a plantear que la relación de las ciencias contables con otras disciplinas, permite profundizar en los saberes profesionales y de manera continua, explicar mejor el fenómeno contable, las finanzas y la interacción de la teoría con la realidad empírica que nos ocupa.

Elviz Núñez
eldaniel@ula.ve

La administración y su inclusión en la ciencia noética

Altuve G., José G.

Recibido: 12-12-2011 - Revisado: 16-03-2012 - Aceptado: 27-04-2012

Altuve G., José G.
Especialista en Gerencia de Modelos
Administrativos. Master en Administración
de Empresas Turísticas. Dr. en Ciencias de
la Educación
Universidad de Los Andes
elcosmos@cantv.net

En el momento presente es determinante el analizar y diagnosticar la posibilidad de encontrar analogías entre las ciencias, tanto de orden físico como metafísico. Este es el caso que ocupa la presente investigación, determinar la inclusión de la ciencia administrativa, en la noética y verificar la importancia de esta inclusión.
Palabras clave: Administración, noética, conciencia.

RESUMEN

At present, it is crucial to analyze and diagnose the possibility of finding analogies between the sciences, not only physical but also the metaphysical ones. This is the aim of our research: to determine the inclusion of the managerial science in the unethical science, and to verify the importance of such inclusion.
Keywords: Management, unethical, consciousness.

ABSTRACT

1. Introducción

La ciencia noética, es la disciplina científica que investiga la naturaleza y potenciales de la conciencia, empleando para ello múltiples métodos de conocimiento, incluyendo la intuición, el sentimiento, la razón y los sentidos. La ciencia noética explora el mundo interior de la mente (la conciencia, el alma, el espíritu) y como se relaciona con el universo físico.

Por su parte la administración, es la ciencia que se encarga de planificar, organizar, coordinar evaluar y controlar las diferentes actividades que se desarrollan en todas las áreas que en una empresa existen.

La inclusión de la administración en el campo de la ciencia noética es pertinente, dado que los seres humanos son los conductores y líderes de las organizaciones, ese liderazgo debe prevalecer sobre la base de una conciencia y una razón que propicie la armonía y las mejores constantes de la empresa.

Desde la antigüedad, los filósofos más renombrados como es el caso de Aristóteles, apuntan en este sentido, en el de vincular las actividades del hombre con los niveles de conciencia de manera que se actúe de una forma más coherente.

Por su parte, el investigador considera que el conocimiento y la conciencia se entrelazan en los actos administrativos, señalados como las funciones básicas de dicha ciencia.

En la actualidad, las ciencias exactas y las sociales buscan caminos que les sean propicios para que de esta forma las diferentes disciplinas se nutran de sus contenidos y avancen por las sendas de la ciencia.

2. Presentando ambas ciencias

La administración como ciencia es de más reciente data que la noética, pero ambas se complementan cuando los niveles de conciencia se manifiestan en los diversos actos que el ser humano acomete a diario.

Si expresamos ambos conceptos observamos la inclusión de las disciplinas en estudio.

Por administración entendemos el proceso que en toda organización debe darse, manifestado en las funciones fundamentales que deben acometerse en procura de una obtención

de resultados satisfactorios. Esas funciones presentadas por los pioneros como Fayol (1916), cuya vigencia aún está presente son: Planificar, organizar dirigir y controlar, se suman hoy en día otras acepciones como coordinación, estrategias, evaluación, y diagnóstico entre otras; pero en todo caso, siempre circundan o forman parte de las primeras. El nacimiento de estas funciones o actividades, dio paso a un número importante de aportes que coadyuvaron al desarrollo de la ciencia administrativa; entre ellos uno de vital importancia para la correlación con la noética fue el de las transformaciones de la escuela clásica a la humanística y luego a la escuela de relaciones humanas cuyo exponente Elton Mayo (1924), y algunos de sus aportes se exponen a continuación:

La escuela de las relaciones humanas surgió, en parte, debido a que el enfoque clásico no lograba suficiente eficiencia productiva ni armonía en el centro de trabajo. Esto hizo que aumentara el interés por ayudar a los gerentes a manejar con más eficacia los recursos humanos a de sus organizaciones. Varios teóricos trataron de reforzar la teoría clásica de la organización con elementos de la sociología y la psicología. La línea de investigación en esta escuela es la de Elton Mayo y algunos otros colegas de Harvard, entre ellos Fritz J. Roethlisberger y William J. Dickson que realizaron una serie de estudios en Western Electric Company entre 1924 y 1933, los cuales con el tiempo se conocieron como "los estudios de Hawthorne", porque muchos de ellos fueron realizados en la fábrica Hawthorne de Western Electric, cerca de Chicago. En estos estudios se investigó la relación entre la cantidad de iluminación en el centro de trabajo y la productividad de los obreros. Los investigadores llegaron a la conclusión de que los empleados trabajarían con más tesón si la gerencia se preocupaba por su bienestar y si los supervisores les prestaban atención especial. Este fenómeno se conoció, más adelante, como el efecto de Hawthorne. Los investigadores también llegaron a la conclusión de que los grupos informales de trabajo (el entorno social de los empleados) tienen una influencia positiva en la productividad. Muchos de los empleados de Western Electric opinaban que su trabajo era aburrido y absurdo, pero que sus relaciones y amistades con sus compañeros, en ocasiones sujetos a la influencia de un antagonismo compartido contra los jefes, le daban cierto significado a su vida laboral y les ofrecían cierta protección contra la gerencia. Por tal motivo, la presión del

grupo, con frecuencia, representaba una mayor influencia para aumentar la productividad de los trabajadores que las demandas de la gerencia. Así pues, Mayo era de la opinión que el concepto del hombre social (movido por necesidades sociales, deseosas de relaciones gratificantes en el trabajo y más sensibles a las presiones del grupo de trabajo que al control administrativo) era complemento necesario del viejo concepto del hombre racional, movido por sus necesidades económicas personales. Al poner de relieve las necesidades sociales, el movimiento de relaciones humanas mejoró la perspectiva clásica que consideraba la productividad casi exclusivamente como un problema de ingeniería. En cierto modo, Mayo redescubrió el antiguo principio de Robert Owen según el cual, un genuino interés por los trabajadores, las "máquinas vitales" como Owen solía llamarlos, pagaría dividendos. Además, estos investigadores recalcaron la importancia del estilo del gerente y con ello revolucionaron la formación de los administradores. La atención fue centrándose cada vez más en enseñar las habilidades directivas, en oposición a las habilidades técnicas. Por último, su trabajo hizo renacer el interés por la dinámica de grupos. Los administradores empezaron a pensar en función de los procesos y premios del grupo para complementar su enfoque anterior en el individuo. Disponible en: [http://es.wikipedia.org/wiki/Administraci%C3%B3n de Empresas](http://es.wikipedia.org/wiki/Administraci%C3%B3n_de_Empresas).

Cómo se observa en los aportes presentados por diversos autores, sin proponérselo, apuntalan el sentido humano de las organizaciones; en otras palabras, se despierta los niveles de conciencia de los integrantes de las empresas, para insertar la noética y de esta manera, tender a organizaciones más humanas, consientes y de un estilo de liderazgo democrático.

La mayoría por no decir todos los pensadores de la ciencia noética, la presentan de la siguiente forma:

La ciencia noética es la disciplina científica que investiga la naturaleza y potenciales de la conciencia, empleando para ello múltiples métodos de conocimiento, incluyendo la intuición, el sentimiento, la razón y los sentidos. La ciencia noética explora el mundo interior de la mente (la conciencia, el alma, el espíritu) y como se relaciona con el universo físico. Disponible en el blog: <http://ciencia-noetica.blogspot.com/>.

Los administradores en el ejercicio de sus funciones investigan, diagnostican a través de la interacción con sus trabajadores, la naturaleza y potenciales que ellos tienen y que manifiestan en el cumplimiento de sus tareas. Ese diagnóstico parte de la entrevista preliminar y se va potenciando en la medida que transcurre el tiempo de estadía en la organización. Si la asociación es la conciencia, entre los filósofos recientes se encuentra Sartre quien expresó lo siguiente:...el ser humano está "condenado a ser libre" (Disponible en: http://es.wikipedia.org/wiki/Jean-Paul_Sartre), es decir, arrojado a la acción y responsable plenamente de la misma, y sin excusas.

A su vez, Sartre concibe la existencia humana como existencia consciente. El ser del hombre se distingue del ser de la cosa porque es consciente. La existencia humana es un fenómeno subjetivo, en el sentido de que es conciencia del mundo y conciencia. (Disponible en: http://es.wikipedia.org/wiki/Jean-Paul_Sartre).

La conciencia no es otra cosa que el conocimiento de sí mismo, tanto interno como del mundo que nos rodea, es decir, de nuevo el hombre pensante y actuante; de manera que la inclusión de la noética como ciencia consiente en el campo de la administración es completamente válido.

3. Aportes de la ciencia noética a la administración

Los hombres despertamos cada día renovados, pensando en un esquema del quehacer diario, este planteamiento obedece a un estado de la conciencia, la cual induce actuar bajo el criterio racional y en algunos casos intuitivo. La racionalidad entendida como el acto mediante el cual el pensamiento toma en consideración lo conocido y lo mezcla con lo que se desea hacer. Lo intuitivo por su parte, es el pensamiento desplazado hacia la actuación venidera. En este sentido la noética como ciencia de la conciencia, abona el terreno para que se actúe de esta forma.

Los pilares fundamentales sobre los cuales se basa la administración, van a depender en grado sumo del despertar de la conciencia individual, entendiendo por despertar la combinación eficiente de lo racional e intuitivo, es decir, los canales de comunicación que se manifiestan en el cerebro entre los lóbulos de la racionalidad y los de la creatividad.

Entre los filósofos y estudiosos de la noética que podemos vincular con la administración, encontramos desde los socráticos hasta nuestros días, de manera que analizaremos de forma somera su aporte.

En la Teoría de la Virtud del libro *Ética a Nicómaco* (1106b), Aristóteles (siglo IV antes de Cristo) refiriéndose a la virtud manifiesta: Es una actitud que se resuelve por el “Justo medio” y entiende como tal el hombre inteligente y juicioso. Posteriormente, agrega: “Más breve, virtud es el natural obrar del hombre en su perfección. Y puesto que la naturaleza específica del hombre consiste en su ser racional, y este ser racional, se escinde en pensar y querer, tenemos ya con ello los dos grandes grupos capitales de virtudes: Las noéticas y las éticas. Las virtudes dianoéticas son las perfecciones del puro entendimiento, tal como se dan en la sabiduría, en la razón y el saber; donde, como se comprenderá, el conocer se ejercita por el conocer mismo, por amor de la pura intuición de la verdad, hasta aquí el campo de la razón teórica. Igualmente, las tenemos en el arte, o facultad de hacer (tecné), y en la perspicacia y prudencia, saber práctico o razón práctica. (Disponible en: http://mayeuticaeducativa.idoneos.com/index.php/Aristoteles_y_la_etica_como_virtud).

En esta terminología se advierte la huella de Sócrates y de Platón; si no es en la concepción de las palabras, sí en la realidad, observando la vida entera del hombre, desde un punto de vista con tendencia intelectualista, sin negar que con su distinción entre razón teórica y razón práctica, se acerca Aristóteles, más que aquellos sus maestros, a la realidad. De las virtudes éticas, mayor acercamiento a ésta, envuelve aún su introducción del concepto de virtud ética. Con ello, persigue expresamente el fin de hacer justicia al hecho del querer, como facultad espiritual fundamentalmente distinta del mero saber.

Los términos realidad, intelecto, razón, virtudes éticas justicia, facultad espiritual y sabiduría, encajan en la ciencia noética y por ende forman parte de las funciones de la administración, esbozadas previamente.

Para los filósofos griegos en general La palabra “noética” viene del verbo griego “nous/noew”, que significa “ver discerniendo” o, para traducirla de manera más concreta, se podría equiparar

a “pensar”, pero para Platón es considerada como la ciencia del conocimiento, en efecto, el Instituto de Noética expresa lo siguiente: Para Platón, por ejemplo, la noesis era el “grado más elevado de conocimiento, al ser la única capacidad del alma que permite la captación directa de las ideas, de la verdadera realidad” –lo que cobra sentido si recordamos su teoría del conocimiento y el famoso Mito de la Caverna. (Disponible en: Noética. ¿La nueva Ciencia del siglo XXI? | Suite101.net <http://alicia-simmross-llorente.suite101.net/noetica-la-nueva-ciencia-del-siglo-xxi-14043#ixzz1knih3Fyz>).

El otro exponente importante de los socráticos es precisamente Sócrates, que con su método de la “Mayéutica” entendiéndose como tal el diálogo para llegar al conocimiento, incluye la conciencia como parte del diálogo. Si este concepto o método lo trasladamos a las organizaciones, en efecto, el diálogo es la esencia del éxito en todos los niveles de la organización y es empleado por los gerentes en las diversas áreas que la conforman.

Parfraseando a diversos autores que han opinado sobre el tema, el investigador concluye que la mayéutica a los efectos de aporte a la ciencia administrativa se sitúa en la siguiente contribución: La idea básica del método socrático de enseñanza consiste en que el maestro no inculca al alumno el conocimiento, pues rechaza que su mente sea un receptáculo o cajón vacío, en el que se puedan introducir las distintas verdades; para Sócrates es el discípulo quien extrae de sí mismo el conocimiento. Este método es muy distinto al de los sofistas: los sofistas daban discursos y a partir de ellos esperaban que los discípulos aprendiesen; Sócrates, mediante el diálogo y un trato más individualizado con el discípulo, le ayudaba a alcanzar por sí mismo el saber.

El arte de la mayéutica implica la teoría platónica de la reminiscencia, pues al considerar al discípulo competente para encontrar dentro de sí la verdad, debe suponer que el alma de aquél la ha debido conocer en algún momento antes de hacerse ignorante. (Disponible en: <http://www.e-torredebabel.com/Historia-de-la-filosofia/Filosofia-griega/Presocraticos/Mayeutica.htm>).

Por otra parte, el investigador considera que el conocimiento y la conciencia se entrelazan en los actos administrativos, señalados

como las funciones básicas de dicha ciencia.

Se dice que las ciencias sociales y con ellas la administración son de orden positivo tal como lo afirmaba Comte (1839), lo "positivo", no es contrario a lo "negativo", sino que el término deriva de la raíz latina positum (lo puesto, lo dado). En resumen, afirma que en la realidad existe un orden único que tiende al progreso indefinido de la sociedad. (Disponible en: http://es.wikipedia.org/wiki/Curso_de_filosof%C3%ADa_positiva).

El aspecto central del positivismo se encuentra en el siguiente párrafo, extraído de la obra de Comte (1839), y en él se refleja la incursión en la ciencia administrativa y su fundamento esencial en lo que respecta a sus funciones: Nuestras investigaciones positivas deben reducirse a la apreciación sistemática de lo que es y renunciar a descubrir su primer origen y destino final. El estudio de los fenómenos en lugar de ser absoluto, debe permanecer relativo a nuestra organización y situación, reconociendo la necesaria imperfección de nuestros métodos especulativos. Esta naturaleza relativa de los fenómenos humanos no es individual, sino social. Desde que la subordinación constante de la imaginación a la observación, ha sido reconocida como primera condición fundamental de toda sana especulación científica, una viciosa interpretación ha conducido con frecuencia a abusar mucho de este gran principio lógico, para hacer degenerar la ciencia real en una especie de estéril acumulación de hechos incoherentes.

El verdadero espíritu positivo está tan lejos del empirismo como del misticismo. El verdadero espíritu positivo consiste ante todo en ver para prever, en estudiar lo que espera concluir de ello, lo que será según el dogma general de la invariabilidad de las leyes naturales. El principio de la invariabilidad de las leyes naturales, no empieza realmente a adquirir alguna consistencia filosófica sino, cuando los trabajos verdaderamente científicos han podido manifestar su genial exactitud, frente a un orden entero de grandes fenómenos.

Entre los filósofos modernos destaca Rene Descartes cuya contribución de la obra *Discurso del Método*, ha sido definitiva fundamentalmente para ciencias exactas, no así para las sociales; sin embargo, la administración ha tomado de su contenido, aspectos como el concepto de método en el área de planificación

y de resultados de la misma; esto obedece al planteamiento inicial del autor sobre la razón, al respecto Descartes (1637), expresa que:

El buen sentido es la cosa mejor repartida del mundo, pues cada uno piensa estar bien provisto de él que aun aquellos que son más difíciles de contentar en todo lo demás no acostumbran a desear más del que tienen. En lo cual no es verosímil que todos se engañen, sino que más bien atestigua ello que el poder de bien juzgar y de distinguir lo verdadero de lo falso, que es propiamente lo que se llama el buen sentido o la razón, es naturalmente igual en todos los hombres; y así mismo, que la diversidad de nuestras opiniones no proviene de que unos sean más razonables que otros, sino solamente de que conducimos nuestros pensamientos por diversas vías y no consideramos las mismas cosas. Pues no basta con tener la mente bien dispuesta, sino que lo principal es aplicarla bien (p.15).

Este primer planteamiento del autor, señala una vía conducente a insertar la razón como parte del método, ya que se aceptó como premisa válida, que la misma, forma parte tanto del intelecto como de la mente, en conexión con los pensamientos como base de los actores en cualquier acto administrativo.

Por su parte, otro pensador y filósofo como Johannes Hessen, básicamente centró su atención en la intuición y la fenomenología, dos aspectos conceptuales vinculantes con la ciencia administrativa, puesto que el primero (intuición), constituye o conforma una visión directa e inmediata de la realidad circundante, o la comprensión directa e inmediata de una verdad. Por su lado, la fenomenología que significa “ir a las cosas mismas”, expresa el examen de todos los contenidos de la conciencia, no para determinar su realidad, idealismos o si son imaginarios, sino, para describir lo que se muestra a sí mismo. En ambos casos, su contribución es directa, ya que cuando se coordina una actividad administrativa se ponen de relieve ambos conceptos.

Afirma Soto (1998), lo siguiente:

Si la intuición nos permite conocer inmediatamente la realidad, y la fenomenología nos permite describirla tal como se aparece a la conciencia, sin ningún tipo de intermediarios, nos vemos obligados aceptar el carácter de realidad de dos nociones que fueron tenazmente cuestionadas por el positivismo: estas son la noción de sujeto y objeto (p. III y IV).

Interpretando desde un punto de vista de la administración, los aspectos aludidos del sujeto y objeto se hacen presentes, dado que por ejemplo en la revisión o diagnóstico a los estados financieros, el objeto son los números que subyacen tras los conceptos diversos plasmados en ellos y el sujeto es el intérprete de los mismos.

Otra contribución a la administración que puede ser considerada como noética, es la de Thomas Kuhn (1962), con su obra: *La estructura de las revoluciones científicas*, su aporte transita, desde el concepto de ciencia normal, hasta el aspecto de los paradigmas. En el primer caso Kuhn, señala lo siguiente:

En este ensayo Ciencia normal significa investigación basada firmemente en una o más realizaciones científicas pasadas, realizaciones que alguna comunidad científica particular reconoce, durante cierto tiempo, como fundamento para su práctica posterior. En la actualidad, esas realizaciones son relatadas, aunque raramente en su forma original, por los libros de texto científicos, tanto elementales como avanzados (p. 18).

Si reinsertamos este planteamiento en la ciencia administrativa, notamos que en efecto: Es una ciencia normal, su práctica se desarrolla en las organizaciones y son narradas por los diversos textos que combinan la teoría con la práctica, como es incluso el texto original de Taylor y Fayol. El primero con su “administración científica” y el segundo con la corriente “anatómica” de la administración.

De otro lado, el aspecto paradigmático cuya definición es la siguiente: Ejemplo o modelo a seguir y viene del griego paradigma. En las ciencias sociales, está asociado a la cosmovisión, la cual se señala más adelante, pero en efecto, parafraseando a Kuhn, la asociaba o definía al conjunto de prácticas que definen una disciplina científica durante un período específico de tiempo.

Cuando se asocia a la cosmovisión como un conjunto de saberes, que evalúan y reconocen la figura general del mundo, que como imagen tiene una persona, época o cultura, a partir de la cual, interpreta su propia naturaleza y la de todo lo que existe en ese mundo. La cosmovisión, define nociones comunes, que se aplican a los diversos campos de la vida, tales como la política, la economía, la ciencia, la religión, la moral o la filosofía.

Los paradigmas en la ciencia administrativa han evolucionado, pero los cambios han sido más de reglas y normas que de conceptos. Las funciones básicas diseñadas por Fayol, aún permanecen, no obstante, las reglas, procesos y procedimientos han variado, se centran más en la combinación ser-hacer que en lo que las precedía que prácticamente era sólo hacer.

Ya en los albores del siglo XX, las contribuciones y enlaces entre ciencias exactas como la física, sociales como la administración y por ende basadas en el conocimiento como la noética, manifestaron su crecimiento y dieron paso a situaciones de unificación, todo ello, basado en la teoría de la relatividad de Einstein, no sin antes expresar el aporte de Sartre, Kant, Heisenberg, Heidegger, quienes contribuyeron a cambios de paradigmas como lo fue el del absolutismo de Newton, el relativismo de Einstein, el principio de incertidumbre de Heisenberg, como una contribución fundamental al desarrollo de la teoría cuántica. El estudio profundo de Sartre al ser, como un trabajo ontológico, manifestado en la fenomenología, el cual se articula alrededor de la interrogación del fenómeno conciencia y, el fenómeno mundo. Kant, quien ofrece la apertura de la filosofía moderna y el análisis de la concepción de la verdad, las categorías (conceptos puros del entendimiento); entre otros.

En el siglo XX, han surgido diversos pensadores, de todos ellos, resalta las contribuciones de Capra, Krishnamurthi, Watts y Chopra, quienes han develado diversas concepciones que ponen de manifiesto la interrelación de las ciencias, en el sentido más profundo y filosófico que ellas puedan tener.

Heisenberg citado por Capra (1971), señala lo siguiente:

Probablemente, una verdad muy general en la historia del pensamiento humano la constituya el hecho de que los más fructíferos descubrimientos tienen lugar en aquellos puntos en los que se encuentran dos líneas de pensamiento distintas. Estas líneas pueden tener sus raíces en sectores muy diferentes de la cultura humana, en diferentes épocas, en diferentes entornos culturales o en diferentes tradiciones religiosas. Por ello, si tal encuentro sucede, es decir, si entre dichas líneas de pensamiento se da, al menos, una relación que posibilite cualquier interacción verdadera, podemos entonces estar seguros que de allí surgirán nuevos e interesantes descubrimientos (p 10).

Esta aseveración del autor, nos coloca exactamente en la perspectiva que el investigador desea presentar, el hecho de que una ciencia como la noética participe de otra como la administración; la noética, como el análisis de la conciencia desde diversos pensamientos y acciones y, la administración como la aplicación de diversas funciones, políticas estrategias, planes de acción, procesos, técnicas, índices, entre otros a las organizaciones de distinta índole y naturaleza que conforman el ambiente macro y micro de una nación en particular y del mundo en general.

Sabemos que la ciencia noética explora el mundo interior de la mente (la conciencia, el alma, el espíritu) y como se relaciona con el universo físico. Todos los seres humanos exploramos con el pensamiento esta relación: mente cuerpo y de esta forma actuamos en el marco de nuestros saberes.

De esta manera, Martínez (2005) señala lo siguiente:

La finalidad de este capítulo es ilustrar, aunque sólo sea parcialmente, la gran capacidad e ilimitada potencialidad que tiene el cerebro humano para conocer y desentrañar la naturaleza de las realidades que le rodean. Más concretamente, una visión clara de la riqueza y el dinamismo de la mente humana, de la interacción entre la parte consciente y la inconsciente, entre el área racional y la afectiva, nos ayudará a vislumbrar la necesidad de una teoría de la racionalidad diferente y adoptar una nueva postura epistemológica. (p.27).

El autor señalado, descansa su planteamiento inicial en la manifiesta potencialidad que posee el cerebro humano, si bien esto es cierto, también lo es el hecho de las relaciones que se establecen entre el cerebro y la mente, entre lo externo a los sentidos y lo inherente al análisis y en consecuencia a la actuación del dirigente de una organización.

Por su parte, el proceso de planificación, control y evaluación en la administración, requiere de un pensamiento amplio y profundo de una actuación conciente y de una precisión importante, en aras de lograr el éxito en la ejecución de la actividad planeada.

En un principio, la administración formal se basó en el desarrollo de técnicas con creaciones empíricas, pero bajo el fundamento de lo planificado y estructurado, siguiendo los postulados más resaltantes de la teoría formal de la organización, presentados por

Taylor en su administración científica. El planteamiento central de este autor centrado en el aspecto de tareas y rendimiento, pasó más tarde a coincidir con Fayol, en el sentido de las funciones básicas de planeación, coordinación, dirección, control y posteriormente, la administración, puede ser entendida como la disciplina que se encarga del manejo científico de los recursos y de la dirección del trabajo humano, enfocada a la satisfacción de un interés; la clave con la noética, se centra en el trabajo humano. Este planteamiento, obedece del mismo modo a la tendencia de nuevos valores, o cambios de paradigma. Capra (1996), afirma:

Del cambio de paradigmas requiere una expansión no sólo de nuestras percepciones y modos de pensar, sino también de nuestros valores. (p.31) Aunado a esto Descartes decía que toda la filosofía es como un árbol: "Las raíces son la metafísica, el tronco la física y las ramas todas las otras ciencias" (p.34)

He aquí una apreciación y correlación bien sustentada, de las disciplinas que se tratan en este ensayo: Noética y administración.

De igual forma, autores como Einstein Wilber, BohmPribram, KeenFerguson, Capra, Weber, Watts, entre otros destacan la importancia de lo que denominaron el "paradigma holográfico", como una forma de presentar y representar la fusión entre seres humanos y las ciencias, entre el mundo externo visible a nuestros sentidos y el mundo interno sustentado en la conciencia. Es muy prolijo y denso desarrollar sus aportes, no obstante, el investigador resalta lo más importante de sus contribuciones.

Einstein revolucionó el paradigma absolutista de Newton, con su famosa contribución de la teoría general de la relatividad, expresando que una masa en reposo multiplicada por la velocidad al cuadrado se descomponía en energía, pero además, su aporte que le mereció el Premio Nobel de Física, está referido al efecto de los fotones y ondas lo cual deriva en la teoría cuántica.

Wilber, es un escritor con énfasis en diversas disciplinas, pero fundamentalmente asocia ciencia y religión como una forma de búsqueda interior (espiritual), con la ciencia sobre todo en el campo de la física y química.

Su trabajo se centra principalmente, en distintos estudios sobre la evolución del ser humano y en su interés por promover

una integración de la ciencia y la religión, según experiencias de meditadores y místicos, analizando los elementos comunes a las tradiciones místicas de oriente y occidente. En su obra articula distintos la psicoterapia y la espiritualidad. (Disponible en: http://es.wikipedia.org/wiki/Ken_Wilber).

Bohm, otro físico destacado señala:

Diría que, en mi trabajo científico y filosófico, mi principal interés ha sido el de comprender la naturaleza de la realidad en general, y la de la consciencia en particular, como un todo coherente, el cual nunca es estático ni completo, sino que es un proceso interminable de movimiento y despliegue... Después está la cuestión de cuál es la relación que existe entre el pensamiento y la realidad. Como nos muestra una atención cuidadosa, el pensamiento mismo es un proceso en movimiento. Es decir, uno puede experimentar una sensación de flujo en la corriente de consciencia muy parecida a la sensación de flujo que nos produce el movimiento de la materia en general (ps. 9 y 10).

Se coloca de manifiesto con este autor, esa relación detallada entre lo externo y lo interno, entre la ciencia y sus expresiones físicas y metafísicas y, por ende la noética y la administración, en ambas expresiones o disciplinas los actores somos los humanos poseedores de conciencia y despliegue de energía.

El trabajo de Bohm, se relaciona de forma más profunda con los estudios de Pribram (1969), y la realidad cambiante, modelada a través de las investigaciones llevadas a cabo en el cerebro. Su modelo holográfico, puso de manifiesto las conmociones del pensamiento en cuanto al funcionamiento de la masa cerebral. En efecto, tomando algunas de sus palabras Ferguson (1979), expresa:

Actualmente propone un modelo sorprendente, universal, que causa bastante alboroto entre quienes se sienten intrigados por los misterios de la consciencia humana. Su modelo "holográfico" aúna la investigación del cerebro con la física teórica; da cuenta de la percepción normal y, al mismo tiempo, saca las experiencias paranormales y trascendentales fuera de lo sobrenatural al explicarlas como parte de la naturaleza (p.27).

El modelo holográfico, es posiblemente una de las teorías integrales que abarca toda la vida de contratiempos de la ciencia

y el espíritu. Tal como lo expresa el propio Pribram: “Quizá sea el paradigma paradójico, sin límites, por el que ha estado clamando nuestra ciencia” (p.15).

Otro aporte interesante y de actualidad para relacionar la presente investigación, la pone de manifiesto Weber, quien logró entrevistar a científicos y místicos del momento, recopilando su investigación en lo que denominó “Conciencia y ética de campo”, como resumen de su planteamiento, se tiene lo siguiente:

Ese campo unificado no es ni neutral ni libre de valor como exige el canon científico actual, sino una energía inteligente y compasiva que se manifiesta en una esfera que aún no ha nacido, donde se funden la física, la ética, y la religión. Pero la vida humana será revolucionario que se difunda la conciencia de semejante dominio, que nos lleve de la información a la transformación y del conocimiento a la sabiduría (p. 63).

La inquietud presentada es posible desde la administración, cuando el dominio de sus funciones van más allá del conocimiento y, su planteamiento ahonda en la filosofía (sabiduría) del manejo de cualquier organización.

Los últimos implicados en el asunto “noética administrativa”, no porque sean los últimos aportes, sino que los autores Krishnamurthi y Chopra, ponen de manifiesto de forma relevante esta fusión que el investigador plantea.

El primero de ellos tiene una obra muy prolija, a través de conferencias, relatos, charlas y otras manifestaciones de comunicación que fueron grabadas y posteriormente reproducidas, en todas ellas, el pregón principal está referido a la libertad total, esta afirmación es sustentada por Buultiens (1997), quien manifiesta lo siguiente:

Grandes sabios de la historia no han recibido buen trato en cuanto a la conservación de su sabiduría. Los mejores de estos sabios y eruditos –antiguos hombres santos, hindúes y judíos, el Buda, Confucio, Sócrates, Jesucristo, el profeta Mahoma- dejaron pocos escritos significativos. Sus verdades se revelaron en profundos discursos y diálogos sutiles, exposiciones orales que nos fueron transmitidas en interpretaciones incompletas (p. 7).

Esa motivación constante en sus charlas lleva a descubrir por sí mismos, sin que exista un maestro, un gurú, un libro, un ductor, sino la persona frente a su existencia, es lo que efectivamente pone de relieve su inclusión del concepto de noética y su aplicación a la ciencia administrativa.

Krishnamurti en uno de sus tantos pasajes y búsqueda de lo trascendente explicó:

El pensamiento ha creado este mundo, el mundo de la política, de la economía, de los negocios, de la moralidad religiosas. social y de todas las estructuras Todos nuestros problemas, nuestros deseos de encontrar respuestas a los problemas, se hallan dentro de esa conciencia, dentro del campo creado por el pensamiento.. De modo que el pensamiento intenta encontrar respuestas a la confusión que ha generado en nuestras relaciones personales, en nuestra relación con la comunidad. Incluso las meditaciones de ustedes, sus dioses, sus cristos, sus budas, son creaciones del pensamiento, el cual es materia y sólo puede funcionar en el campo del tiempo (p. 353).

Magistralmente el sabio Krishnamurti, conecta el pensamiento y la conciencia, describiendo su relación y responsabilidad en los conflictos que a diario presentan los seres humanos. Estos conflictos de cualquier naturaleza, se presentan en las organizaciones, cuando el eje central de la dirección no logra canalizar, surge el caos y el desorden total se apodera de sus miembros, al punto de darse colapsos que pueden llevar a la organización a su desaparición. En sus diversas disertaciones sobre temas variados, siempre estuvo presente, el abordar temas como el miedo, la ética, la educación, incluso diálogos con diferentes personalidades como es el caso del físico David Bohm.

En sus narraciones recurría a veces al aspecto de la energía como una forma de manifestación única de la vida, capaz de rebasar cualquier determinación, decisión o conflicto que se presente. Si en las organizaciones se manejase el aspecto energético con la audacia suficiente, el conflicto cesa, porque el ego pasa a un plano insignificante.

Esta energía la expresaba a través del pensamiento creativo, sobre él decía: "Lo que llamamos felicidad o éxtasis es, para mí, pensar creativo Y el pensar creativo es el movimiento infinito del

pensamiento, la emoción y la acción” (p.74).

En la administración el pensamiento creativo es necesario, de lo contrario, la iniciativa y la propensión a los cambios se relegan a un segundo plano y, es fuente de desaciertos y por ende de estancamiento. Ese pensamiento infinito, es la fuente de creación necesaria para que las empresas, en cualquier parte del orbe, permanezcan en la cúspide de su producción de bienes y servicios, en todo caso, logrando el objeto social de su origen.

Un poco más cerca de lo lejos que pueda parecer el enlace con la administración y la noética, se encuentra un autor muy renombrado por sus aportes en primer lugar, como médico y en segundo, como autor de diversas obras que han coadyuvado a que los seres humanos despierten del letargo en el cual se encuentran, dada la circunstancia especial de la pérdida de amor como eje principal o motor del cual arranca la creación. Se trata de Chopra (2008), quien en uno de sus pasajes reveladores sobre la vida y la muerte relata:

El cosmos en que tú y yo vivimos en este momento, con árboles, plantas, gente, automóviles, estrellas y galaxias, es sólo una expresión de la conciencia que se manifiesta en una frecuencia particular. En otras partes del espacio-tiempo, distintos planos coexisten de manera simultánea. Si yo le hubiera preguntado a mi abuela en donde estaba el paraíso, ella me hubiera señalado la casa en que vivíamos, no sólo porque estaba llena de amor, sino porque para ella tenía sentido la idea de que muchos mundos podían cohabitar cómodamente en el mismo lugar (p.35).

Esta apreciación profunda, que vincula la ubicación del espacio-tiempo, creación de los seres humanos para su conveniencia y convivencia, demuestra lo que tradicionalmente se conoce como: “Lo que ocurre arriba, ocurre abajo” o “como es arriba es abajo”.

Otras contribuciones tan importantes como las señaladas no se han mencionado como es el caso de Heidegger, y los aspectos relacionados con la comprensión del ser y el tiempo, Gadamer y la hermenéutica, Morín y el pensamiento complejo, La Teoría del Caos, la cual se vincula de una manera directa con la administración; al respecto Cornejo (2004), esboza lo siguiente:

El desarrollo de la Teoría de Caos, emerge en los momentos en los que por el alto nivel de complejidad que guarda los

sistemas en los que estamos inmersos, es imposible tratar de establecer relaciones causales entre eventos.

Al igual que las teoría de sistemas suaves y de sistemas vivientes (de las cuales se hablará más adelante), los principios de la Teoría de Caos, describen el comportamiento dinámico de sistemas y no tanto de relaciones causales, lo cual se torna imposible de medir, apoyándonos en esta aseveración en el principio de Heisenberg el cual menciona que es imposible establecer la velocidad y la trayectoria que sigue una partícula simultáneamente (p. 5).

Más adelante, agrega el mismo autor lo siguiente:

Espero sinceramente que estas ideas sirvan para redimensionar el quehacer de la organización que se proyecta al Siglo XXI, a la cual veo con optimismo por el tipo de retos y oportunidades que ofrece, porque aunque las reglas de la selección están cambiando, también existirán nuevos enfoques y técnicas para coevolucionar adecuadamente con el medio ambiente. Es un asunto de darle al individuo la importancia que merece y de reconocer que formamos parte de sistemas vivientes con leyes y propiedades que deben ser entendidas para administrar correctamente a las organizaciones (p. 34).

Es decir, todo se relaciona, por ser la administración una ciencia compleja ya que sus integrantes: Seres humanos dotados de las más disimiles características, formas de pensar y actuar, por lo general, sus manifestaciones dependen en grado sumo de la comprensión cabal de las áreas que les corresponde gerenciar.

Como bien señala Mitchell (2011), investigador en Ciencias Noéticas, lo siguiente: Las investigaciones realizadas durante los últimos cincuenta años por pensadores poco conocidos, pero con visión de futuro, han demostrado que hay un enorme potencial creativo de la mente humana que es hasta ahora casi totalmente desconocida por la ciencia racional, los procesos cognitivos han eludido hasta ahora la descripción científica. Sin embargo, este potencial ha sido previamente conocido y descrito por unos pocos sabios antiguos e iluminados maestros de religión, usando un lenguaje precientífico velada para expresar lo que descubrió a través de subjetiva, medio intuitivo y experimental. Estamos, en mi opinión, en el umbral de redescubrir y redefinir los conceptos e

ideas a través del objetivo, los esfuerzos racional y experimental de la ciencia - si las estructuras de dogmatismo y pasada de moda la creencia no lo impide. La dirección correcta de la instrumentación y técnicas sofisticadas de laboratorio puede ser el medio por el cual el mundo físico y metafísico se demuestra que son aspectos diferentes de una misma realidad. Si esto se demuestra, sería irónico, pero su caso, que la llamada tecnología sin Dios y la ciencia materialista debe conducir al descubrimiento de la unidad esencial de la ciencia y la religión.

Noética reconoce todo esto, es la frontera de la investigación, donde la convergencia de la objetividad y la subjetividad, de la razón y la intuición, se está produciendo con mayor rapidez. En el estudio de la conciencia, las técnicas y tecnología de la ciencia se combinan con las ideas más altas de la mente de Oriente y de Occidente, para proporcionar una nueva metodología para la investigación académica. Es evidente, que la razón sola no es suficiente para la total comprensión de nosotros mismos. Como Michael Polanyi, el eminente filósofo de la ciencia, señala en su libro *El conocimiento personal* (Routledge and Kegan Paul, 1958), los descubrimientos científicos no siempre siguen una secuencia de deducciones perfectamente lógicas. En cambio, muchos descubrimientos implican intuiciones y corazonadas, por parte de los científicos de una manera que no puede ser explicado por completo.

Este extracto poco común pero de una fuerza reveladora, pone de manifiesto esta interacción, que a juicio del investigador, refleja con claridad que la ciencia en general denominada exacta y su opuesto denominado humanista, son polos que en algún momento se consiguen y se revelan contra toda falta de exploración y comprensión. La ciencia es curiosidad, es aprender y desaprender en definitiva, en el cosmos todo está perfectamente en armonía, los habitantes del universo, al poner de manifiesto sus contradicciones revelan la ignorancia del conocimiento. Esta posición del autor se ve reflejada en este planteamiento de Einstein:

Lo importante es no dejar de cuestionar... La curiosidad tiene su propia razón de existir. No se puede hacer más que contemplar con reverencia los misterios de la eternidad, de la vida, de la maravillosa estructura de la realidad. Ya es bastante si sólo se intenta comprender un poco de ese misterio

cada día. Nunca pierdas la santa curiosidad (Disponible en: <http://frases.astalaweb.net/Autores/Albert%20Einstein.asp>).

Administración y noética, dos árboles cuya sombra se proyecta en diversas direcciones, unas apuntan a las organizaciones, otras a la conciencia, pero ambas se funden en la comprensión y trascendencia que los hombres experimentan en su recorrido por el mundo de las organizaciones.

4. Conclusiones

La sinergia entre dos ciencias no es tarea fácil demostrarlo, pero en el caso que nos ocupa la administración y la noética, están diseñadas y actúan de forma tal, que su manifestación nos induce afirmar: Que en efecto desde tiempos remotos ambas ciencias se complementan.

La noética, como se explica, es aquella que va a los límites de la conciencia del ser humano; por su parte, la administración, es una ciencia humana, dirigida por hombres, quien son los encargados de manifestarse de forma consciente, de manera que las funciones para las cuales ha sido concebida la administración, contribuyan con la obtención de lucro, pero además con la satisfacción y bienestar de sus clientes.

Con mucho acierto, los hombres que nos precedieron, y marcaron una pauta como es el caso de los filósofos socráticos se dieron cuenta y advirtieron de esta sinergia. Me permito transcribir parte de esa apreciación:

Para los filósofos griegos en general, la palabra "noética", viene del verbo griego "nous/noew", que significa "ver discerniendo" o, para traducirla de manera más concreta, se podría equiparar a "pensar". Pero para Platón, es consideraba como la ciencia del conocimiento, en efecto, el Instituto de Noética expresa lo siguiente:

Para Platón, por ejemplo, la noesis era el "grado más elevado de conocimiento, al ser la única capacidad del alma que permite la captación directa de las Ideas, de la verdadera realidad" –lo que cobra sentido si rememoramos su teoría del conocimiento y el famoso Mito de la Caverna. Extraído de: Noética. ¿La nueva Ciencia del siglo XXI? (Disponible en: Suite101.net <http://alicia-simmross-llorente.suite101.net/noetica-la-nueva-ciencia-del-siglo-xxi-a14043#ixzz1knh3Fyz>).

Bajo esta perspectiva, el investigador concluye que el aporte y fundamentos de la ciencia noética son base fundamental de la actuación de los seres humanos en el cumplimiento de sus funciones administrativas.

5. Referencias

- Bohm, David (1998). *La totalidad y el orden implicado*. Barcelona: Kairós
- Capra, Fritjof (2005), *El Tao de la Física*. Barcelona: Sirio
- Capra, Fritjof (1998). *La Trama de la vida. Una nueva perspectiva de los sistemas vivos*. Barcelona: Anagrama
- Chopra, Deepack (2008). *Jamás moriremos. Las pruebas contundentes de que existe la vida después de la muerte*. Caracas: Alamah Espiritualidad 2008 Talleres Cromotip C.A
- Cornejo, Alfonso (2004). *Complejidad y Caos. Guía para la administración del siglo XXI*
- Descartes, René (1997). *Discurso del método*. España: Santillana.
- Hessen, Johannes (1994). *Teoría del Conocimiento*. Bogotá: Panamericana.
- KrishnamurthiJiddu (1997). *Libertad Total*. Barcelona: Kairós.
- Kuhn, Thomas (1971). *La estructura s de las revoluciones científicas*. México: Fondo de Cultura Económica.
- Martínez. M Miguel (2005). *El paradigma emergente. Hacia una nueva teoría de la racionalidad científica*. México: Trillas
- Mitchell, Edgar (2011). *Exploración Psíquica. Un Reto para la Ciencia*. (TheInstitute of NoeticSciences

Inductores de valor empresarial y decisiones de inversión. Un análisis sectorial

Deyanira, Bernal D.; María L., Saavedra G.

Recibido: 15-05-2011 - Revisado: 01-11-2011 - Aceptado: 27-01-2012

Deyanira, Bernal D.

Lcda. en Contaduría Pública. Magister en Finanzas Corporativas. Doctora en Ciencias Sociales.

Universidad Autónoma de Sinaloa México
deyanirabernaldominguez@gmail.com

María L., Saavedra G.

Lcda. en Contadora Pública. Especialista en Finanzas. Maestra en Administración Doctora en Administración.

Universidad Nacional Autónoma de México
maluisasaavedra@yahoo.com

El crecimiento de las inversiones en un sector económico depende de las expectativas de generación de valor a través del tiempo, mediante el aumento de las ventas, utilidad de operación, liquidez, costo de capital promedio, sistemas de información gerencial, administración de riesgos, expectativas y apoyos gubernamentales. El objetivo general de esta investigación consistió en conocer la dependencia de las inversiones con estos inductores. La metodología que se aplicó fue hipotética- deductiva, para lo cual se diseñó un cuestionario con 69 ítems, mismo que se aplicó a una muestra de 38 empresas industriales de alimentos en Culiacán, Sinaloa, México. Los principales hallazgos permitieron determinar que existe una relación significativa entre el crecimiento de las inversiones y el aumento de las ventas, utilidad de operación, liquidez, sistemas de información gerencial y expectativas de apoyos gubernamentales, mientras que no se pudo validar esta relación con la administración de riesgos y el costo financiero bancario. También se estableció la relación entre el tipo de inversión y los inductores de valor.

Palabras clave: México, industria de alimentos, indicadores financieros, indicadores no financieros.

RESUMEN

Investment growth of industry depends on expectations of value creation over time, through increased sales, operating incomes, liquidity, average capital cost, management information systems, risk management, expectations, and government support. The broad objective of this study was to examine investment dependence with these drivers. The methodology applied was hypothetical-deductive, and to achieve this, a 69-items questionnaire was designed, and applied to a sample of 38 food companies in Culiacan, Sinaloa, Mexico. Findings have revealed that there is a significant relationship between investment growth and increased sales, operating income, liquidity, management information systems, and expectations of government support; however, this relationship could not be validated with risk management and bank finance cost. Also, the relationship between the type of investment and the value drivers was established.

Keywords: Mexico, food companies, financial indicators, non-financial indicators, business value drivers.

ABSTRACT

1. Introducción

La premisa de crear valor para el accionista surge de la teoría del valor presente de la inversión, la cual es el origen de la literatura empresarial para el análisis en la toma de decisiones de inversión óptima. El valor es la capacidad de generar efectivo durante largo tiempo, impulsado por su crecimiento a largo plazo y la rentabilidad que consigue de su capital invertido respecto al costo de su capital (Copeland *et al*, 2004, ps. 11-12). Asimismo, una empresa crea valor cuando las expectativas reales de crecimiento en el beneficio económico son superiores a las expectativas ya incluidas en el precio de las acciones (Abate, Grant y Stewart, 2004). El valor en las empresas depende de las mejoras en las expectativas y éstas son las que generan valor. Los accionistas están creando valor cuando capitalizan su inversión y su rentabilidad es mayor a la rentabilidad exigida en un periodo determinado. (Fernández, 2005, p. 24).

Un ejecutivo de negocios induce al valor de la empresa cuando monitorea y controla los inductores clave que maximizan su valor. Es decir, cuando las expectativas de los rendimientos son mayores a los costos de capital de la inversión en el presente. Damodaran (2003), Stewart (2000) y Rappaport (1998), concuerdan en que los inductores de valor para toma de decisiones empresariales son:

Crecimiento en las ventas, margen de beneficio de operación, capital circulante, capital fijo, costo de capital, liquidez y riesgo.

En opinión de Faus, (2000, p.50), afirma que diversos estudios han demostrado que la toma de decisiones de inversión por criterios de rentabilidad – riesgo, no llega a veintiocho por ciento (28%). Por lo que, los directivos consideran otros factores distintos de la rentabilidad de las inversiones y la maximización del valor al momento de ejecutar sus decisiones. Siempre será necesario contar con la visión, la intuición y el talento directivo. Además, cuando ya se ha tomado la decisión, el factor fundamental para que se convierta en un éxito lo constituyen la calidad, talento y dedicación de los responsables del proyecto.

De este modo, las investigaciones realizadas por Uriarte *et al.* (2002, p.144), concluyen que las variables financieras y no financieras que consideran los empresarios, analistas e inversionistas para la toma de decisiones de inversión son: Utilidades, flujo de efectivo, costos, gastos en bienes de capital, montos de inversión en investigación y desarrollo, rendimiento por segmento, estados de objetivos estratégicos, desarrollo de nuevos productos y participación de mercado.

Así también, existe evidencia de que los analistas de inversiones prefieren modelos de valoración con elementos multidimensionales, que reflejan tanto las consideraciones técnicas como contextuales, por lo que los tomadores de decisiones, suelen utilizar más de un modelo de valoración aunado a datos cualitativos para realizar inversiones. Las herramientas más utilizadas son el *Discounted Cash Flow* (DCF) y el *Price to earnings* (PER) (S. Imam *et al.* 2009, p.529). Los determinantes de la inversión empresarial, constituyen un tema que se ha discutido por décadas. Los resultados de las investigaciones más recientes, regularmente han aplicado distintos modelos econométricos, identificando que las correlaciones de la inversión privada dependen, tanto de variables financieras como de las condiciones macroeconómicas y variables cualitativas del entorno.

En la gestión orientada en el valor, se considera el análisis de inductores de valor para la toma de decisiones gerenciales, es así como, la teoría de economía financiera, coincide en que los principales son la formulación de la estrategia, la medición

financiera de ésta y el talento directivo.

Por otro lado, la política de fomento a la inversión en México, está orientada principalmente hacia la competitividad, esto es importante dado que Porter (2005), afirma que la competitividad impulsa la inversión, lográndose ésta, por razón de la conjunción de estrategia empresarial y la política gubernamental. Como complemento a lo anterior, la estrategia deberá estar integrada a una ventaja competitiva sectorial, dado que la empresa desempeña un papel importante en la creación de la ventaja competitiva, por su parte, el comportamiento y valor de las empresas deben ser parte integrante del análisis del sector.

Achleitner, A., *et al.* (2010, p.25), analizan los inductores de valor en adquisiciones de capital privado y encuentran que el apalancamiento, juega un papel importante en la explicación del retorno sobre recursos propios, el cual genera un tercio del valor creado en las empresas. Los otros dos tercios de la creación de valor, se puede atribuir a mejoras operativas de las empresas. De ahí que los sistemas de información, sean relevantes en la inducción del valor en las compañías. Taticchi, Tonelli y Cagnazzo (2010), advierten sobre la necesidad de implantar modelos de gestión de rendimientos en empresas micro, pequeñas y medianas, así como desarrollar temas de interés como la sustentabilidad, administración de riesgos y de proyectos. Ripoll y Urquidi (2010), realizaron un estudio donde analizaron las herramientas contables y de gestión más utilizadas en el sector empresarial, encontraron que entre las nuevas técnicas de gestión más utilizadas está la planeación estratégica, la relación con los clientes y su segmentación. Recomiendan, enfocar los esfuerzos hacia la satisfacción del cliente y no a la reducción del costo, concluyendo que la práctica empresarial contable, no aplica en su mayoría los modelos teóricos que exponen los investigadores en este campo.

Por lo expuesto anteriormente, los inductores de valor que se considerarán para efectos de esta investigación son: El crecimiento en las ventas, el efectivo o liquidez, la gestión de las utilidades operativas, el costo de capital, expectativas de crecimiento, sistemas de información gerencial, riesgos y apoyos de gobierno.

El instrumento de medición, incluyó todas las variables mencionadas, con el objetivo de identificar si existían relaciones

entre las variables financieras y no financieras con el comportamiento de las inversiones del sector industrial de alimentos en Culiacán, Sinaloa, México.

En consecuencia, la toma de decisiones de inversión empresariales, se realiza con base en un análisis de inductores de valor financieros y no financieros. La pregunta de investigación es: ¿Cuáles inductores financieros y no financieros, ejercen una influencia determinante en el comportamiento de las inversiones en el sector industrial de alimentos de Culiacán, Sinaloa, México?

Así también, se formula la siguiente hipótesis de investigación:

H₁. Las variables empresariales financieras y no financieras, tales como el crecimiento en ventas, el crecimiento en la liquidez, el aumento de la utilidad de operación, costos de financiamiento bancario, costos de financiamiento de socios, la generación de expectativas, la utilización de sistemas de información gerencial, la administración de riesgos y el aprovechamiento de programas de apoyo determinan en parte el comportamiento de las inversiones directas en empresas del sector industrial de alimentos en Culiacán, Sinaloa, México.

De este modo el objetivo principal es: Identificar los factores financieros y no financieros, considerados por los empresarios industriales de alimentos en Culiacán, Sinaloa, México, que explican la manera como se toman las decisiones de inversión privada directa, para el análisis del comportamiento de las inversiones en el sector.

Se realizó una investigación de campo para demostrar la hipótesis planteada. Se conceptualizaron y se operacionalizaron las variables de la investigación. El método aplicado fue hipotético-deductivo. Se diseñó y validó un instrumento de medición para conocer la manera como toman decisiones de inversión los empresarios industriales de alimentos en Culiacán, Sinaloa, México. El cuestionario incluye como variables los factores financieros y no financieros, que inciden en el comportamiento de las inversiones del sector en el periodo 2003-2005. A partir de la evidencia empírica, se realizó la prueba de hipótesis correlacional con base en pruebas estadísticas no paramétricas, aplicando la Chi cuadrada a partir de la matriz de datos recabados, las cuales se presentan a través de los cuadros 4 y 5 para su análisis.

2. Metodología

2.1. Instrumento de investigación

El instrumento de medición estuvo compuesto por 69 ítems, de los cuales cada uno tenía el objetivo de probar la H1 (ver cuadro 1).

Cuadro 1
Variables e indicadores en el instrumento de medición

Variables Independientes (I) y Dependiente (D)	Indicadores (Cantidad de Ítems en el cuestionario aplicado)
Ventas (I)	Comportamiento volumen ventas. (1 ítem)
Liquidez (I)	Comportamiento de la liquidez. (1 ítem)
Utilidad de operación (I)	Comportamiento de las utilidades de operación. (1 ítem)
Costos de financiamiento bancario (I)	Si han solicitado crédito bancario y a cuáles tasas de interés anual. (1 ítem)
Costos de financiamiento de socios (I)	Conocer si tienen calculada una tasa de rendimiento anual promedio exigida por los dueños del capital del negocio.(1 ítem)
Expectativas (I)	Expectativas mediante el diseño de proyectos de inversión. (1 ítem)
Sistemas de información gerencial (I)	Gestión de la empresa en su conjunto con base en sistemas de información validados por el sector. Organigrama, outsourcing, incentivos, capacitación directivos y empleados, estímulos, análisis de capacidades de directivos y empleados, planeación estratégica, objetivos financieros para fijar metas, monitoreo de objetivos, personas que toman decisiones de corto plazo y de largo plazo, indicadores de gestión empresarial tales como: Utilidad por acción , dividendos por acción, flujo de efectivo, flujo de efectivo descontado, retorno sobre la inversión, retorno sobre capital contable, valor económico agregado, opciones reales o simulación, múltiplos, proyecciones financieras, bases para la proyección, precisión en sus proyecciones, reunión de accionistas para toma de decisiones, tipos de informes financieros, sistemas de información organizacional, áreas a las que se orientan y tipos. (31 ítems)
Administración de riesgos (I)	Maneras de la administración de riesgos y sus tipos, como conocer si adquieren primas de seguros, coberturas de tipos de cambio, tasas de interés, contrato de futuros de insumos, recuperación de sistema de desastres, programas de certificación, tratamiento de aguas, otras primas, programas de capacitación sobre actualización tecnológica, fondo de pensiones. (15 ítems)
Apoyos gubernamentales (I)	Conocimiento y acceso a los apoyos gubernamentales; tipos de apoyo solicitados y recibidos (2 ítems)
Inversión directa realizada (D)	Comportamiento de las inversiones directas y sus tipos. (15 ítems)

Fuente: Elaboración propia.

Todas las preguntas del instrumento de medición fueron dicotómicas, con opciones de respuesta, como “Si o No”, o bien, por ejemplo para conocer el comportamiento de las ventas, la liquidez, la utilidad de operación y las inversiones, se cuestionaba si en el periodo de estudio el comportamiento había sido a “la alza o a la baja”. Este tipo de preguntas facilitó el proceso de recopilación de la información.

2.2. Tamaño y selección de la muestra

El tamaño de la muestra, se determinó con base en el número de unidades económicas publicadas por el Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática en el Censo económico 2004. El subsector de la industria alimentaria en Sinaloa, compuesto por ramas y por clases se totaliza en 2,301 empresas. Las cuales, en su mayoría, están ubicadas en Culiacán con el 28.6% de participación, Mazatlán 18.3%, Ahome 17.6% y Guasave 10.7%.

En el municipio de Culiacán, Sinaloa se encuentran 659 industrias de alimentos en total. De las cuales, 63 industrias son de la rama de lácteos, 18 de la rama de matanza, empackado y procesamiento de carne de ganado y aves, 87 panaderías, 445 encargadas de elaborar tortillas de maíz y molienda de nixtamal y 46 correspondientes a la rama de otras industrias.

Debido a la importancia en el número de empresas industriales de alimentos ubicadas en el municipio de Culiacán, se consideró como base para determinar el tamaño muestral las empresas de este municipio; en concordancia con Hernández *et al.* (2006, ps. 247-249), quien asevera que en este tipo de universos muestrales es recomendable utilizar la técnica del muestreo probabilístico estratificado se utilizó la siguiente fórmula estadística:

N = El tamaño de la población es de 659 empresas

Y = Valor promedio de la variable = 1.0000

Se = Error estándar propuesto = 0.15

Se^2 = Varianza de la población = 0.0225

S^2 = Probabilidad de ocurrencia = 0.90

n' sin ajustar = Tamaño de la muestra sin ajustar = $S^2 / Se^2 = 40$

n = Tamaño de la muestra = $(40 / ((1 + (40 / 659)))) = 38$

Factor de estratificación = $n/N = 0.0572$

El resultado del tamaño muestral fue de 38 empresas, integrado de la siguiente manera: Elaboración de productos lácteos 4, Matanza, empackado y procesamiento de carne de ganado y aves 1, Panificación 5, Elaboración de tortillas de maíz y molienda de nixtamal 25, otras industrias 3.

2.3. Recolección de los datos

El proceso de la recopilación de la información se realizó a través de un cuestionario el cual en su mayoría se aplicó de manera personalizada a los dueños o gerentes encargados de tomar decisiones de inversión en las empresas visitadas. Las entrevistas se realizaron durante el periodo de enero a septiembre de 2007.

2.4 Prueba de hipótesis

El análisis teórico, permitió inferir que el comportamiento de las inversiones en el sector depende de: Ventas, liquidez, utilidad de operación, costos de financiamiento bancario, socios, expectativas, sistemas de información gerencial, administración de riesgos y programas de apoyo gubernamentales (Ver hipótesis H₁).

El método estadístico aplicado para la prueba de hipótesis, fue la prueba Chi cuadrada la cual es un modelo para evaluar hipótesis acerca de la relación entre dos variables categóricas.

A continuación se presenta un ejemplo de tabla de contingencia, en este caso, de 2 filas y 2 columnas, para calcular la X², toda vez, que para cada variable independiente se aplicó el mismo procedimiento (Por cuestión de espacio en este artículo no se incluyen todas los cuadros.)

Cuadro 2

Tabla de contingencia: Comportamiento de inversiones vs comportamiento en ventas

Comportamiento inversión	Comportamiento en ventas observadas		Total	Comportamiento inversión	Comportamiento en ventas esperadas		Total
	Alza	Baja			Alza	Baja	
Alza	29	12	41	Alza	24.9	16.1	41
Baja	2	8	10	Baja	6.1	3.9	10
Total	31	20	51	Total	31	20	51

Fuente: Elaboración propia.

Después se determinó la prueba Chi cuadrada para cada variable, en este caso, la variable independiente ventas respecto a las inversiones.

Cuadro 3
Cálculo de la prueba Chi cuadrada (X^2)

	Observadas (O)	Esperadas (E)	O-E	(O-E) ²	$X^2 = (O-E)^2 / E$
Alza-Alza	29	24.9	4.1	16.81	0.68
Baja-Alza	2	6.1	-4.1	16.81	2.76
Alza-Baja	12	16.1	-4.1	16.81	1.04
Baja-Baja	8	3.9	4.1	16.81	4.31
Prueba Chi cuadrada					8.79

Fuente: Elaboración propia.

Para saber si un valor de X^2 es o no significativo, se calcula la significancia estadística con un nivel de 0.5. Se consultan las tablas estadísticas de chi cuadrada, en este caso específico considerando un grado de libertad, donde si la prueba Chi cuadrada es igual o supera el nivel de significancia dado por la tabla se dice que la H_0 se rechaza. En este caso, el nivel de significancia para un $gl = 1$ es igual a 3.841, es decir, para que la variable en estudio sea significativa, se necesita como mínimo una X^2 de 3.841, y en este caso, es igual a 8.79, con lo que se deduce que las inversiones se correlacionan con las ventas, pues la prueba Chi supera el nivel de significancia. Con esto se rechaza la H_0 , quedando comprobada la H_1 .

3. Análisis de resultados

Se realizaron las pruebas Chi cuadrada para medir la relación de cada una de las variables independientes con la variable dependiente. La hipótesis nula es:

H_0 . Las variables empresariales financieras y no financieras, tales como el crecimiento en ventas, el crecimiento en la liquidez, el aumento de la utilidad de operación, costos de financiamiento bancario, costos de financiamiento de socios, la generación de expectativas, la utilización de sistemas de información gerencial, la

administración de riesgos y el aprovechamiento de programas de apoyo gubernamentales no determinan en parte el comportamiento de las inversiones directas en empresas del sector industrial de alimentos en Culiacán, Sinaloa, México.

La comprobación de H_0 , se hizo con base en las tablas de contingencia y grados de libertad para el cálculo de las pruebas Chi en una hoja de cálculo de Excel. Las variables empresariales financieras y no financieras que se observan, según el cuadro 4, fueron de mayor a menor grado de relación las siguientes: La prueba Chi del comportamiento de la inversión y el comportamiento en ventas, está por encima de la distribución Chi cuadrada en 8.79 y nivel de significancia en 3.841 respectivamente. Seguida del comportamiento en utilidad de operación con 6.857 y 3.841, presentando los mismos resultados los costos de financiamiento socios y expectativas. El comportamiento en liquidez con 6.1198 y 3.841. Los apoyos gubernamentales el 5.1829 y 3.841 al igual que los sistemas de información gerencial con 4.255 y 3.841.

Cuadro 4
Relación entre el comportamiento de inversión y
variables independientes

Clave	Variables independientes	gl	.05	χ^2	H_0
VI1	Comportamiento en ventas	1	3.841	8.79	Rechazo
VI2	Comportamiento en utilidad de operación	1	3.841	6.857	Rechazo
VI3	Costos de financiamiento socios	1	3.841	6.857	Rechazo
VI4	Expectativas	1	3.841	6.857	Rechazo
VI5	Comportamiento en liquidez	1	3.841	6.1198	Rechazo
VI6	Apoyos gubernamentales	1	3.841	5.1829	Rechazo
VI7	Sistemas de Información Gerencial (SIG)	1	3.841	4.255	Rechazo
VI8	Administración de riesgos	1	3.841	1.9789	No Rechazo
VI9	Costos de financiamiento bancario	1	3.841	1.8006	No rechazo

Fuente: Elaboración propia.

De acuerdo con los resultados mostrados en el cuadro 4, las variables que se encuentran relacionadas con el comportamiento de la inversión son: El comportamiento en ventas, el comportamiento en utilidad de operación, los costos de financiamiento de socios, las expectativas, la liquidez, los apoyos gubernamentales y los sistemas de información gerencial.

También se encontró, que el comportamiento de las inversiones no depende de las empresas donde administran sus riesgos, ni de las que cuentan con crédito bancario. Por lo que se procedió a calcular adicionalmente las pruebas Chi cuadrada, para medir las relaciones de las inversiones según sus tipos—equipo de producción (EP), capital de trabajo (CT), innovación de productos (IP), investigación y desarrollo (I&D), capacitación de personal directivo (CPD), y capacitación en el área de producción (CAP)—, por lo que se presentan los resultados siguientes en el cuadro 5:

1. El comportamiento de las inversiones en actualización de equipo de producción, está relacionado con comportamiento en ventas, comportamiento en liquidez, costos de financiamiento bancario y expectativas.
2. El comportamiento de las inversiones en capital de trabajo, está relacionado con costos de financiamiento socios, costos de financiamiento bancario y comportamiento en ventas.
3. El comportamiento de las inversiones en innovación de productos, está relacionado con costos de financiamiento bancario, costos de financiamiento socios, comportamiento en ventas y apoyos gubernamentales.
4. El comportamiento de inversiones en investigación y desarrollo, se relaciona con el comportamiento en ventas, expectativas y administración de riesgos.
5. El comportamiento de inversiones en capacitación del recurso humano en el área directiva, se relaciona con los costos de financiamiento bancario y expectativas.
6. El comportamiento de inversiones en capacitación del recurso humano en el área de producción, se relaciona con administración de riesgos, sistemas de información gerencial, costos de financiamiento bancario, costos de financiamiento socios y expectativas.

Cuadro 5

Relación entre el comportamiento por tipos de inversión y variables independientes: Grados de libertad, Niveles de significancia y Prueba Chi

Clave	gl	EP		CT	IP	I&D	CPD	CAP
		.05	X ²					
VI1	1	3.841		3.9394	11.9056	6.9391	2.0289	0.6309
		8.4201						
VI2	1	3.841		0.1094	1.5082	0.9419	1.4558	1.0845
		3.4677						
VI3	1	3.841		6.9491	14.7456	0.0198	2.9329	4.7483
		0.8387						
VI4	1	3.841		1.7658	12.4382	4.6667	4.9997	4.0003
		4.0798						
VI5	1	3.841		1.7658	3.4159	0.9419	0.1038	0.3110
		8.4201						
VI6	1	3.841		2.487	9.1130	0.4200	0.1011	0.9497
		0.0009						
VI7	1	3.841		0.5802	0.1159	2.2249	3.3056	8.3146
		0.4921						
VI8	1	3.841		0.0696	1.0040	4.4377	1.9660	10.0286
		0.0072						
VI9	1	3.841		5.4176	19.7286	3.2485	6.4697	4.8623
		5.0444						

Fuente: Elaboración propia.

Por lo anterior se demuestra, que el comportamiento de las inversiones según los tipos señalados sí está relacionado con costos de financiamiento bancario de manera particular, es decir, las empresas que realizaron inversiones en equipo de producción, capital de trabajo, innovación, investigación y desarrollo y capacitación también solicitaron créditos bancarios. Por otro lado, los negocios que invierten en investigación y desarrollo sí administran sus riesgos.

4. Conclusiones

Con base en los resultados de la investigación de campo, se determinó que los factores financieros y no financieros en orden descendente de relación estadística, con el comportamiento de

la inversión directa en empresas industriales de alimentos, en el periodo 2003-2005 fueron los siguientes: 1) crecimiento en las ventas, 2) aumento en la utilidad de operación, 3) rendimiento exigido por los socios o costo de financiamiento de los dueños, 4) expectativas, 5) liquidez, 6) apoyos gubernamentales Y 7) sistemas de información gerencial. Cabe señalar que las ventas, utilidad de operación y liquidez son factores financieros asentados en estados financieros como el estado de resultados y el estado del flujo de efectivo. Los factores no financieros son el rendimiento exigido por los socios, las expectativas, apoyos gubernamentales y sistemas de información gerencial.

Asimismo, el nuevo paradigma sobre la creación de valor para el accionista, surge desde los principios de la teoría de valor presente de la inversión. Las respuestas generales según las entrevistas a los dirigentes industriales, indican que el aumento de sus inversiones se correlaciona con el aumento en el volumen de ventas, la utilidad de operación y la liquidez. De igual manera, el costo del capital también es relevante, así como el crecimiento esperado en el sector, los apoyos de gobierno y la utilización de sistemas de información que coadyuven a una eficiente planeación, organización y control de los recursos. Lo anterior se contrasta por lo sustentado en 1998 por Rappaport, Stewart (2000) y Damodaran (2003), quienes afirman que los inductores de valor para la toma de decisiones de inversión son en primer lugar, el crecimiento en las ventas, siguiéndole en segundo lugar, el margen de beneficio de operación, por lo que se observa que la percepción de los entrevistados concuerda con estos ambientes teóricos. De igual manera, las expectativas se relacionan con las inversiones, como lo aseveran estudios de Copeland *et al*, (2004), Abate, Grant y Stewart, (2004) y Fernández, (2005). También, la política gubernamental, motiva a la inversión a través de apoyos a las empresas, lo que se refleja en este estudio.

Los directivos de las empresas industriales de alimentos que cuentan con más modelos para generar información gerencial, también son los que mayores inversiones realizan. Por lo que éstos, son importantes para generar valor en los negocios, tal como lo sostiene, Taticchi, Tonelli y Cagnazzo (2010).

Por otra parte, para los gerentes de este sector, es irrelevante

conocer el riesgo empresarial para realizar inversiones, por lo que coinciden con la afirmación de Faus (2000), quien considera que generalmente no se aplican indicadores de rendimiento y riesgo para la toma de decisiones de inversión. Tampoco consideran el costo financiero bancario para realizar inversiones, lo cual es otro inductor de valor empresarial según Achleitner, A., *et al.* (2010, p.25). Esto último es coincidente con la proposición III de Modigliani y Miller (1958, p. 292), quienes consideran que la forma como se financia una inversión es irrelevante para decir si la inversión es conveniente o no.

Finalmente, es necesario destacar que las inversiones en equipo de producción, capital de trabajo, innovación, investigación y desarrollo y capacitación sí utilizaron apalancamiento financiero mediante créditos bancarios, lo que perciben como generador de valor. Dado que el valor de una empresa apalancada, es superior al de una empresa no apalancada, por el beneficio fiscal que recibe por medio de la deducción de los intereses de la deuda (Serrano, 2005, p. 57). De igual manera, los directivos que hacen inversiones en investigación y desarrollo sí administran los riesgos del negocio, mostrando con esto así que están conscientes que se enfrentan constantemente a un futuro incierto y cambiante.

5. Agradecimientos

Agradecemos a la Universidad Autónoma de Sinaloa y al Programa de Mejoramiento del Profesorado (PROMEP).

6. Referencias

- Abate, J. A., Grant, J. L., & Stewart, G. B. (2004). *The EVA Style of Investing*. *Journal Of Portfolio Management*, 30,61-72.
- Achleitner, A., Braun, R., Engel, N., Figge, C., & Tappeiner, F. (2010). *Value Creation Drivers in Private Equity Buyouts: Empirical Evidence from Europe*. *Journal Of Private Equity*, 13(2), 17-27.
- Copeland, T.; Koller, T.; y Muller, J. (2004). *Valoración. Medición y gestión del valor*. España: Deusto. Traducción. Luis Corrons.
- Damodaran, Aswath (2003). *Investment Valuation: Tools and Techniques for Determining the Value of Any Asset*. USA: Wiley Finance.
- Faus, Joseph (2001). *Políticas y Decisiones financieras para la gestión*

- del valor en las empresas*. España: Estudios y ediciones IESE. 2ª edición. Universidad de Navarra.
- Fernández, P. (2005). *Creación de valor para los accionistas: Definición y cuantificación*. *Universia Business Review*. Actualidad Económica/Segundo trimestre, 10-25.
- Imam, S., Barker, R., & Clubb, C. (2008). *The Use of Valuation Models by UK Investment Analysts*. *European Accounting Review*, 17(3), 503-535.
- Modigliani, F. y Miller, M. (1958). *The cost for capital, corporation finance and the theory of investment*. *The American Economic Review*, 48 (3) 261-297.
- Porter, Michael (2005). *Estrategia Competitiva: Técnicas para el Análisis de los Sectores industriales y de la competencia*. México: Editorial CECSA. 35ª edición. Traducido por: Rosas Sánchez María Elena.
- Serrano, J. (2005). *Consideraciones críticas en la valoración de empresas*. Academia, *Revista Latinoamericana de Administración*, 024, 51-66.
- Rappaport, Alfred (1998). *La creación de valor para el accionista. Una guía para inversores y directivos*. España: Deusto.
- Ripoll, V., & Urquidi, A. (2010). *Herramientas de contabilidad de gestión utilizadas en la práctica empresarial: Una revisión crítica de los trabajos de investigación*. (Spanish). Academia: *Revista Latinoamericana de Administración*, (44), 1-20.
- Stewart, Bennett (2000). *En Busca del VALOR*. España: Editorial Gestión 2000
- Taticchi, P., Tonelli, F., Cagnazzo, L. (2010). *Performance measurement and management: a literature review and a research agenda*. *Measuring Business Excellence*. 14.1: 4-18.
- Uriarte et al, (coord.) (2002). *Valuación de empresas y creación de valor*. México: Universidad Nacional Autónoma de México y el Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas.
- Vélez-Pareja, I., & Burbano-Pérez, A. (2010). *Consistency in valuation: A practical guide*. Academia: *Revista Latinoamericana De Administración*, (44), 21-43.

Normativas contables internacionales aplicables a la contabilidad de gestión medioambiental en Venezuela

Recibido: 20-06-2012 - Revisado: 28-10-2012 - Aceptado: 23-11-2012

Chirinos, Alira
Lcda. en Contaduría Pública
Magister en Gerencia de Empresas.
Universidad del Zulia, Venezuela
alirachirinos@gmail.com

Rodríguez, Guillermo.
Lcdo. en Contaduría Pública
Magister en Gerencia de Empresas
Doctor en Ciencias Mención Gerencia.
Universidad del Zulia, Venezuela
rodrigueguillermo@gmail.com

Urdaneta, Mary
Lcda. en Contaduría Pública
Magister en Gerencia de Empresas.
Especialista en Responsabilidad Social.
Universidad del Zulia, Venezuela
maryudta@gmail.com

Este trabajo planteó como objetivo, analizar las normativas contables internacionales aplicables a la contabilidad de gestión medioambiental en Venezuela. Se realizó una investigación analítica, con diseño documental, obteniendo como resultado que en Venezuela no existen normas contables en materia medioambiental específicamente; se asume lo establecido de manera indirecta en las normas internacionales de información financiera (NIIF), en cuanto al reconocimiento de activos y provisiones medioambientales. Además, se evidencia una falta de difusión y de uniformidad en las diversas normativas de adhesión voluntaria que se han emitido a nivel internacional, que tratan sobre la determinación de indicadores de ecoeficiencia, registro y clasificación de costos, cuantificación de pasivos y emisión de informes medioambientales.
Palabras clave: Normativa contable, contabilidad de gestión, contabilidad medioambiental, normas medioambientales.

RESUMEN

This study proposes to analyze international accounting standards applicable to environmental management accounting in Venezuela. An analytical documentary research was carried out, resulting that there are no specific accounting standards on environmental issues in Venezuela; and it is assumed as indirectly provided by the international financial reporting standards (IFRS) in the recognition of environmental assets and provisions. Also, a lack of diffusion and consistency across the different international standards of voluntary adherence is observed, such standards deal with the determination of eco-efficiency indicators, cost registration and classification, liabilities quantifying, and environmental report releases.

Keywords: Accounting policies, management accounting, environmental accounting, environmental standards.

ABSTRACT

1. Introducción

El crecimiento económico, ha alcanzado mejoras en el nivel de vida de la población, las cuales muchas veces tienen efectos negativos a nivel mundial a largo plazo. La creciente demanda de recursos escasos, el incremento en el consumo de materias primas, energía, productos químicos y sintéticos y, en la generación de emisiones y desechos contaminantes, se consideran las principales causas de los actuales problemas medioambientales. Estos aspectos, fueron considerados por la Comisión Mundial de Medioambiente y Desarrollo de las Naciones Unidas (1987), en su reporte: "Nuestro futuro común", donde se define por primera vez el concepto de "desarrollo sostenible", como aquel que satisface las necesidades del presente sin comprometer a las futuras generaciones.

El desarrollo sostenible, propone combinar los objetivos de protección ambiental con los de crecimiento económico, satisfacer las necesidades de hoy, sin afectar el bienestar de mañana y alcanzar las metas de crecimiento y productividad sin destrucción de los ecosistemas; induce a las empresas, a considerar seriamente una estrategia de desarrollo centrada en las personas, favoreciendo la productividad y el crecimiento sin destruir el entorno. Estas nuevas estrategias, deben estar soportadas por la información adecuada, que debe incluir, tanto el impacto que pueden ocasionar en el medioambiente las operaciones y el proceso productivo de la empresa, como el efecto de la consideración de estas variables

sobre la situación financiera de la empresa. Es en este punto, donde se evidencia la necesidad de incorporar el efecto de la variable medioambiental a la contabilidad, y de ofrecer información adecuada para la toma de decisiones en cuanto a la gestión medioambiental.

Comúnmente se afirma que los estados financieros de una organización reflejan su realidad económica. Sin embargo, si éstos, no consideran el efecto de todas las variables que la afectan, y entre ellas las medioambientales, dicha afirmación, se aleja de la realidad, por lo que la consideración del medio ambiente cobra significado contable. Los estados financieros producidos por la contabilidad financiera tradicional, y los reportes de la contabilidad de gestión, son la base fundamental para la toma de decisiones, por lo tanto, si estos no incluyen factores importantes como los costos, activos, pasivos y riesgos medioambientales, los directivos no cuentan con la información completa y sus decisiones pudieran orientar a la empresa por caminos equivocados.

Sobre este particular, Ablan y Méndez (2004), consideran que la contabilidad, como ciencia, debe ser repensada; probablemente la estructura conceptual de la contabilidad convencional tenga que ser reconstruida, para dar paso a la formulación de principios contables en función del compromiso social y de la responsabilidad con el ambiente.

Esta situación resalta la importancia de considerar en las normativas contables, el tratamiento que debe darse a los diversos aspectos medioambientales, que pueden afectar la situación financiera de las empresas. Por lo cual, en este trabajo, se planteó como objetivo, analizar las normativas contables internacionales aplicables a la contabilidad de gestión medioambiental en Venezuela, enfocándose como una investigación analítica, documental; la cual se inicia, con una revisión de los procesos de regulación contable a nivel nacional e internacional, posteriormente, se identifican los ámbitos de actuación de la contabilidad medioambiental y, se presenta un análisis de los principales aspectos medioambientales considerados por las normativas contables en los ámbitos de la contabilidad financiera y de gestión, centrandó la atención específicamente en la contabilidad de gestión medioambiental.

2. Regulación contable nacional e internacional

Cada país tiene establecidos una serie de criterios generales, que rigen el funcionamiento de la contabilidad y que se les suele denominar “normas contables” o “normas de información financiera”. En ellas, se explica de qué forma deben recogerse las transacciones y presentarse en los estados financieros. Para ello, en cada país, existen cuerpos reguladores y/o profesionales encargados de promulgar las normas contables a través de pronunciamientos, leyes, normativas, principios, reglas contables, prácticas y todo cuanto sea necesario para preparar los estados financieros que la empresa revela al exterior (Montesinos *et al*, 2007).

En Venezuela, le corresponde a la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV), emitir a través de los distintos Comités Técnicos adscritos a la Secretaría de Estudios e Investigaciones de la Federación, los Principios de Contabilidad, Normas de Auditoría y demás normas que guíen la actuación profesional del Contador Público en el país, según lo establecido en el artículo 4, numeral 1 de sus Estatutos (FCCPV, 2000).

Al igual que Venezuela, cada país tiene un organismo encargado de regular la profesión contable, entre los cuales se pueden citar algunos ejemplos de países, cuyas regulaciones han servido de referencia a nivel internacional.

Estados Unidos, cuenta actualmente con tres instituciones encargadas de regular diferentes aspectos de la profesión contable: 1) *American Institute of Certified Public Accountants* (AICPA), es el encargado de establecer las normas éticas para la profesión y las normas para las auditorías de las empresas privadas, organizaciones sin fines de lucro y los gobiernos federal, estatal y local; 2) *Financial Accounting Standards Board* (FASB), se dedica a establecer y mejorar los estándares de contabilidad e información financiera, para la emisión de informes correspondientes a entidades no gubernamentales; y 3) *Public Company Accounting Oversight Board* (PCAOB), encargada de supervisar las auditorías de las empresas públicas y corredores de bolsa, con el fin de proteger a los inversionistas y el interés público, mediante la emisión de

reportes informativos y la auditoría precisa e independiente, para dar cumplimiento a lo establecido en la ley *Sarbanes-Oxley* (2002).

En Canadá, el *Canadian Institute of Chartered Accountants* (CICA), apoya el establecimiento de normas de contabilidad, auditoría y seguridad para las empresas, organizaciones sin fines de lucro y el gobierno; desarrolla y ofrece programas de educación, además, de una amplia gama de servicios para miembros y consulta de bibliografía especializada, comprometido con la investigación y el desarrollo de la propiedad intelectual, la orientación en temas de gestión de riesgos y gobernabilidad, fomentando las relaciones con los principales interesados a nivel nacional e internacional.

En España, el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), es un organismo autónomo adscrito al Ministerio de Economía y Hacienda, con competencia propia en contabilidad, en lo relativo al control de la actividad auditora y a la planificación y normalización contable, mediante la realización de trabajos técnicos y propuestas del Plan General de Contabilidad, adaptado a las Directivas de la Unión Europea y la aprobación de los planes específicos, adaptados a los distintos sectores de la actividad económica.

En muchas ocasiones, existen diferencias muy importantes entre las normas de los distintos países, debido a sus propias diferencias demográficas, fiscales, culturales, económicas y políticas. Ello, dificulta la comparabilidad de la información, publicada por empresas de diferentes países. Evidentemente, este hecho resulta de gran trascendencia en el entorno actual globalizado, en el que los usuarios de la información empresarial, deberían ser capaces de entender y por supuesto, de confiar en los estados emitidos en cualquier parte del mundo (Montesinos *et al*, 2007).

En el marco de la globalización, se ha manifestado la preocupación por lograr internacionalizar las prácticas y principios contables, en respuesta al nuevo entorno de la empresa, que trasciende las fronteras nacionales. A raíz de esto, surgen varias iniciativas, tanto de carácter público como privado, que intentan alcanzar cierto grado de armonización contable mundial.

Sanz (1996), clasifica como manifestaciones de normalización pública los intentos realizados por la Organización de las

Naciones Unidas (ONU) y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), ya que en dichos organismos participan los correspondientes países a través de sus respectivos gobiernos.

Actualmente, la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD por sus siglas en inglés), cuenta con un Grupo de Trabajo Intergubernamental de Expertos en Normas Internacionales de Contabilidad y Presentación de Informes (ISAR por sus siglas en inglés), el cual fue creado en 1982 por el Consejo Económico y Social de la ONU. Este grupo de trabajo, ayuda a los países en desarrollo y economías en transición, en la aplicación de las mejores prácticas en materia de transparencia corporativa y contabilidad, a fin de facilitar los flujos de inversión y desarrollo económico. El grupo de trabajo, tiene una serie de áreas, incluyendo: Implantación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), contabilidad de las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMES), información sobre la gobernanza corporativa, responsabilidad corporativa, y la presentación de informes ambientales.

Por su parte, el Comité de Inversión Internacional y Empresas Multinacionales de la OCDE, creó en 1978 un grupo de trabajo sobre normas contables, cuyo objetivo, es promover los trabajos comunes en el ámbito internacional en materia contable, el cual ha elaborado hasta el momento, varios estudios comparativos sobre temas concretos, como relaciones entre contabilidad y fiscalidad, el estado de origen y aplicación de fondos, gastos de investigación y desarrollo, prácticas de consolidación, entre otros.

En cuanto a las iniciativas de normalización privadas, surgen los organismos de carácter profesional como el *International Accounting Standards Comitee* (IASC) y la *International Federation of Accountants* (IFAC), cuyo objetivo, es el de unificar prácticas de educación, contabilidad, ética y calificación profesional, entre otras.

El *International Accounting Standards Committee* (IASC), tiene su origen en 1973, y nace del acuerdo de los representantes de profesionales contables de varios países (Alemania, Australia, Estados Unidos, Francia, Holanda, Irlanda, Japón, México y Reino

Unido), para la formulación de una serie de normas contables, que pudieran ser aceptadas y aplicadas con generalidad en distintos países, con la finalidad de favorecer la armonización de los datos y su comparabilidad.

Sustituyendo al IASC, en la emisión de normas contables, se crea en abril del 2001 el *International Accounting Standards Board* (IASB), que funcionaría bajo la supervisión de la *International Accounting Standards Committee Foundation* (IASCF), actualmente *International Financial Reporting Standard Foundation* (IFRS), con sede en Londres, siendo su principal objetivo el establecimiento de una información financiera armonizada, recayendo en él la responsabilidad de aprobar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs o IFRSs por sus siglas en inglés) y demás documentos relacionados con ellas, como son las interpretaciones, desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF o IFRIC por sus siglas en inglés).

La *International Federation of Accountants* (IFAC), fundada en 1977, es una asociación registrada en Suiza, cuya dirección general y administración es proporcionada por la Secretaría de la IFAC con sede en Nueva York, entre sus miembros actuales, figuran más de 160 organismos profesionales de contabilidad, que representan 119 países. La IFAC, se creó con el propósito de ocuparse especialmente de la normalización de la auditoría, en la triple vertiente técnica, deontológica y profesional. En la organización, funcionan comités de educación, ética, normas técnicas de auditoría, congresos internacionales, organizaciones regionales, planificación y contabilidad de gestión (Sanz, 1996).

Con la finalidad de asegurar la coordinación entre los dos organismos mundiales de carácter profesional, la IFAC y el IASC (actualmente IASB), firmaron un acuerdo de compromisos recíprocos en 1982, en el cual la IFAC reconoce a el IASC como única corporación responsable y con capacidad para publicar en su propio nombre Normas Internacionales de Contabilidad, comprometiéndose a respaldarlas y a requerir de sus miembros que las publiquen y que procuren su máxima difusión y aceptación (Sanz, 1996).

Además de estos dos organismos mundiales de carácter profesional, en el ámbito de la Unión Europea, se puede considerar la actuación de la Federación de Expertos Contables Europeos (FEE - *Fédération des Experts-comptables Européens*), una organización internacional sin fines de lucro con sede en Bruselas, que representa 45 institutos de contadores y auditores profesionales de 33 países europeos, incluyendo los 27 Estados miembros de la Unión Europea.

La FEE, es la voz de la profesión contable europea, hacia las instituciones de la Unión Europea y otras organizaciones internacionales. Los objetivos de la FEE, incluyen analizar y contribuir al desarrollo profesional, políticas públicas y reguladoras de relevancia para la profesión, garantizar la información a tiempo de los organismos miembros y, el liderazgo que ofrece en la representación de la profesión.

Ante todas estas iniciativas orientadas a lograr la armonización contable internacional, y eliminar las posibles diferencias en la información financiera, presentada de acuerdo con normativas contables diferentes, las instituciones de profesionales de diversos países han decidido plegarse a las normas internacionales. Este es el caso de Venezuela, donde la Federación de Colegios de Contadores Públicos Venezolana (FCCPV), en su Directorio Nacional Ampliado, celebrado en la ciudad de Acarigua - Araure en el año 2004, decidió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera, emanadas por el consejo del IASB, lo que origina la derogación de los PCGA venezolanos (DPC y PT); por los VEN NIF y los Boletines de Aplicación o Adopción (BA VEN NIF).

Las fechas aprobadas para la aplicación de VEN-NIF, en la preparación y presentación de estados financieros, fueron para las grandes entidades a partir de los ejercicios económicos iniciados el 01 de enero de 2008, y para las pequeñas y medianas entidades, partir del 01 de enero de 2011.

La mayoría de estos adelantos en normalización contable internacional, se refieren específicamente a la contabilidad financiera, ya que regulan la presentación de la información financiera en los informes externos y las normas de auditoría; sin

embargo, algunos de estos organismos como el ISAR y el IFAC, han emitido informes o documentos guía en el ámbito de la contabilidad de gestión, los cuales no son de obligatorio cumplimiento, debido a las características propias de esta rama de la contabilidad, que no se rige por principios y normas contables, sino, que busca adaptarse a las necesidades de cada organización, pero que pueden resultar sumamente útiles para la recopilación, registro y presentación de información, tanto financiera como no financiera, que permita a los usuarios internos de las organizaciones tomar decisiones acertadas y oportunas.

Además de estos organismos internacionales, dedicados especialmente a la emisión de estándares contables y guías de actuación profesional, existen en algunos países instituciones dedicadas exclusivamente al estudio de la contabilidad de gestión como el caso de la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA), dedicada a la emisión de principios y normas de contabilidad generalmente aceptados y de pronunciamientos y estudios sobre buenas prácticas en gestión empresarial.

Por otra parte, aunque no se trate de un organismo encargado de regular los aspectos contables propiamente dichos, se puede destacar la labor del *Global Reporting Initiative* (GRI), una organización no gubernamental fundada por la *Coalition for Environmentally Responsible Economies* (CERES), y el Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA), en el año 1997, la cual se dedica a impulsar la elaboración de memorias de sostenibilidad en todo tipo de organizaciones, mediante la producción de las guías para la elaboración de memorias y el establecimiento de principios e indicadores que las organizaciones pueden utilizar para medir y dar a conocer su desempeño económico, medio ambiental y social. Las guías emitidas por el GRI, son ampliamente utilizadas a nivel mundial y pueden apoyar a la contabilidad de gestión en lo que respecta a la presentación de informes de sustentabilidad.

3. Los ámbitos de la contabilidad medioambiental

La contabilidad medioambiental, se refiere al conjunto de

instrumentos y sistemas que permiten a la empresa medir, evaluar y comunicar su actuación ambiental a lo largo del tiempo. Es el proceso que facilita las decisiones directivas, relativas a la actuación ambiental de la empresa a partir de la selección de indicadores, la recogida y análisis de datos, la evaluación de esta información en relación con los criterios de actuación ambiental, la comunicación, y la revisión y mejora periódica de tales procedimientos (Fundación Forum Ambiental, 1999).

La contabilidad ambiental, es definida como la generación, análisis y utilización de información financiera y no financiera, destinada a integrar las políticas económica y ambiental de la empresa, para la construcción de una empresa sostenible. La contabilidad ambiental, debe servir a la dirección de la empresa, para contar con información fiable, verificable y periódica para determinar, si la actuación ambiental de la compañía se desarrolla de acuerdo con los criterios establecidos por la citada dirección (Fundación Forum Ambiental, 1999).

Para Gray *et al* (1999, p.13), la contabilidad ambiental es:

- Reconocimiento y búsqueda para mitigar los efectos ambientales negativos de la práctica contable tradicional;
- Identificación separada de los costos e ingresos relacionados con el ambiente, dentro de los sistemas contables tradicionales;
- Dar pasos activos para establecer iniciativas en orden a aminorar los efectos ambientales existentes en la práctica contable tradicional;
- Idear nuevas formas de sistemas contables, sistemas de información y sistemas de control, financieros y no-financieros, para fomentar decisiones administrativas ambientalmente más benignas;
- Desarrollar nuevas formas de medición de desempeño, información y valoración para propósitos tanto internos como externos;
- Identificar, examinar y buscar para rectificar áreas en las cuales estén en conflicto los criterios convencionales (financieros) y los criterios ambientales;
- Experimentar maneras mediante las cuales la sostenibilidad

pueda valorarse e incorporarse en la ortodoxia organizacional.

Calvo (2006), justifica la necesidad de una contabilidad medioambiental, mediante dos argumentos: 1) el hecho de que la información contable sea la base para el proceso de toma de decisiones y 2) la responsabilidad corporativa que se debe manifestar.

El primer argumento, se sustenta en que la toma de decisiones es un proceso que busca alcanzar las metas propuestas, por lo tanto, si las decisiones se basan en la información contable, la contabilidad debe ser capaz de medir, valorar, cuantificar y registrar todos los datos que guarden relación con dichas metas. Por el contrario, las decisiones que se toman sin contar con una base informativa adecuada, se consideran arriesgadas y carentes de fundamento.

En cuanto al segundo argumento, la información contable permite a la alta gerencia de las empresas (a través de la contabilidad privada), y a las instituciones gubernamentales (mediante la contabilidad pública), comunicar los resultados de su gestión, para que los diferentes grupos de interés, tanto internos como externos a la organización, tengan la oportunidad de evaluar si han actuado de manera responsable.

El valor que está adquiriendo el factor medioambiental en la dirección de las organizaciones exige un replanteamiento de los modos de pensar y actuar. De las relaciones entre los sistemas contables, el entorno, la gestión de la información y la responsabilidad de las corporaciones. Se hace necesario proponer una ampliación de los objetivos de los modelos contables convencionales, que incorpore las consecuencias medioambientales y económicas de los conceptos de sostenibilidad y eficiencia ecológica corporativas... Una contabilidad en la que se visualice el medioambiente debe reflejar dos aspectos propios de un sistema de valoración: las consecuencias del factor verde sobre los resultados financieros, y los impactos que, sobre el medio natural, tienen las actividades de la entidad (Calvo, 2006, p.29).

La Agencia de Protección Medioambiental (1996), internacionalmente conocida como la EPA por sus siglas en

inglés (Environmental Protection Agency), establece que el término contabilidad medioambiental, proviene de tres contextos diferentes, por lo cual se puede clasificar en tres tipos: La contabilidad nacional, la contabilidad financiera y la contabilidad de gestión.

La contabilidad nacional, es considerada por la EPA (1996) como una medida macroeconómica, citando como ejemplo el Producto Interno Bruto (PIB), que es una medida del flujo de bienes y servicios a través de la economía, el cual es considerado una medida clave del desarrollo económico de una sociedad. El término contabilidad medioambiental, puede estar referido a este contexto económico nacional. Por ejemplo, el término contabilidad medioambiental, puede ser usado en unidades físicas o monetarias, de acuerdo al consumo de recursos naturales de la nación sean renovables o no renovables. En este contexto, la contabilidad medioambiental, ha sido denominada "contabilidad de recursos naturales".

Sobre este tipo de contabilidad ambiental, se refiere (Azqueta, 2002), cuando señala que los decisores públicos deben contar con información sencilla y precisa con respecto al estado del medioambiente, y sus vinculaciones con la evolución general de la economía, que trascienda el nivel microeconómico y se enmarque en el terreno de la macroeconomía; y resalta que, la creciente importancia de las negociaciones internacionales, con respecto a los problemas ambientales, obliga a contar con una base de datos e información común, que haga operativas las discusiones y los eventuales acuerdos alcanzados entre los distintos países.

La contabilidad financiera, según la EPA (1996), le permite a las empresas preparar los estados financieros dirigidos a inversionistas, acreedores y otros, basándose en los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normativas contables aplicadas en cada país. La contabilidad medioambiental, en este contexto está referida a la estimación e información de los pasivos y costos medioambientales.

Para la EPA (1996), la contabilidad de gestión, es el proceso de identificación, recolección y análisis de información, principalmente para propósitos internos, porque el objetivo clave

de la contabilidad de gestión, es apoyar al negocio en la toma de decisiones con visión de futuro. La contabilidad de gestión, puede incluir datos de los costos, los niveles de producción, inventarios, y demás aspectos vitales de un negocio y, a diferencia de la contabilidad financiera, que se rige por los principios y normas contables, los sistemas y prácticas de la contabilidad de gestión difieren de acuerdo a las necesidades de cada organización.

Así como la contabilidad de gestión, se refiere a la utilización de un amplio conjunto de datos sobre los costos y el desempeño de una empresa en la toma de de decisiones; para la EPA (1996), la contabilidad ambiental, en este contexto, se refiere a la utilización de datos sobre los costos ambientales y el desempeño en las decisiones empresariales y las operaciones.

De esta forma, según la EPA (1996), se puede determinar que existen tres posibles contextos donde se aplica el término de contabilidad medioambiental, uno aplicado a la contabilidad nacional que abarca aspectos macroeconómicos, el cual se encuentra fuera del alcance de este trabajo, y los otros dos relacionados más con la realidad microeconómica, con la unidad empresarial.

Cuadro 1
Tipos de contabilidad medioambiental

Tipos de contabilidad medioambiental	Objetivo	Audiencia
Contabilidad nacional	Nación	Externa
Contabilidad financiera	Empresa	Externa
Contabilidad de gestión	Empresa, división, planta, línea de producto	Interna

Fuente: EPA (1996)

Por su parte Llena (1999), aunque emplea el término de contabilidad medioambiental, aclara que no existe una contabilidad medioambiental como materia independiente y, por lo tanto, separada de la disciplina clásica, sino que con dichos términos, se hace referencia a la incorporación en la contabilidad, de los hechos económicos con impacto en el entorno o viceversa; y, considera la misma clasificación realizada por la EPA (1996), pero

agrega una cuarta subdivisión, relacionada con la contabilidad de dirección estratégica medioambiental, sin embargo, no establece una diferencia clara entre ésta, y la contabilidad de gestión medioambiental.

En este orden de ideas, la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA, 1996), plantea que no existe una contabilidad de gestión medioambiental como una disciplina independiente de la contabilidad de gestión, sino, que se trata de registrar, valorar, racionalizar, y, en la medida de lo posible, controlar, a través de la contabilidad de gestión, la proyección medioambiental de la empresa.

La AECA (1996), señala que el impacto medioambiental incide en las principales ramas de la contabilidad de la siguiente manera:

La contabilidad financiera, debería reflejar los bienes, derechos y obligaciones relacionados con la protección del medioambiente en el balance general y los gastos e ingresos derivados de la gestión medioambiental en el estado de resultados.

La contabilidad de costos, debe proceder a la determinación de los costos relativos a la protección del medioambiente, con fines de valoración de los correspondientes activos y pasivos, y el cálculo de los resultados relativos a la gestión e impactos medioambientales.

La contabilidad de gestión, debe referirse a la determinación y análisis de información medioambiental, para apoyar la toma de decisiones tácticas y operativas, relativas a la protección del entorno natural en que opera la organización, así como, su programación, presupuestación y control anuales.

La contabilidad de dirección estratégica, procederá a la captación e interpretación de información estratégica suficiente, relevante y oportuna, para apoyar racionalmente: La elección de estrategias producto/mercado con criterios medioambientales, la determinación de inversiones destinadas a la protección del medio ambiente y la planificación estratégica relativa a la problemática medioambiental así como, su implantación y control,

Larrinaga *et al* (2002), consideran que aunque las respuestas contables al reto medioambiental son variadas, se pueden distinguir fundamentalmente dos. Por un lado, puede llamarse contabilidad financiera medioambiental a la respuesta que,

basada en el modelo contable tradicional, tiene por objeto la información sobre los aspectos financieros de las actuaciones medioambientales de las empresas. Por otro lado, puede hablarse de reporting medioambiental o información medioambiental, para hacer referencia a información de carácter no financiero sobre las externalidades que produce la actividad empresarial.

Atendiendo a las diferentes concepciones revisadas y coincidiendo con los planteamientos realizados por la AECA (1996) y Llena (1999), se considera que la contabilidad medioambiental no es realmente una nueva rama de la contabilidad o una contabilidad distinta, sino que, el término, hace referencia a que la contabilidad debe reflejar el efecto que tienen los aspectos medioambientales en las actividades económicas de un país u organización, con la finalidad de poder presentar una información ajustada a la realidad actual, que sea confiable y útil para todos los interesados, tanto internos como externos.

En cuanto a los ámbitos de la contabilidad medioambiental se considera pertinente la clasificación realizada por la EPA (1996), que los reduce a las tres principales ramas de la contabilidad, la contabilidad nacional, la contabilidad financiera y la contabilidad de gestión, por asumir que la contabilidad de gestión medioambiental, debe englobar todos los aspectos relacionados con la determinación y análisis de los costos medioambientales, para la emisión de información útil para la toma de decisiones de todo tipo, tanto operativas como estratégicas; por lo cual, para efectos de este trabajo, no se considerarán por separado la contabilidad de costos, contabilidad de gestión y contabilidad de dirección estratégica como plantea la AECA (1996).

Sin embargo, los aspectos relacionados con la contabilidad nacional, están fuera del alcance de este trabajo, en el cual se hará énfasis en la contabilidad de gestión, sin dejar de lado algunas regulaciones de la contabilidad financiera de necesario conocimiento, ya que la contabilidad de gestión aunque no se rige por normas específicas, se apoya en la contabilidad financiera para obtener parte de la información requerida para la toma de decisiones.

3.1. Contabilidad de gestión medioambiental

Según la definición de la AECA (1990, p. 23):

La contabilidad de gestión es la rama de la contabilidad que tiene por objeto la captación, medición y valoración de la circulación interna, así como su racionalización y control, con el fin de suministrar a la organización la información relevante para la toma de decisiones empresariales.

La contabilidad de gestión, se perfila como uno de los sistemas de información más importantes de las empresas y, para favorecer el proceso de la toma de decisiones empresariales, debe incluir las variables medioambientales y ser capaz de medir y valorar los efectos producidos por la organización en el medioambiente, desde el proceso de diseño de un producto hasta su posterior eliminación después de ser consumido por el cliente (Ripoll y Crespo, 1997).

Las principales características de la contabilidad de gestión medioambiental, según lo señalado por Masanet (2002), quien cita a Birkin (1996), son las siguientes:

- Provee e interpreta la información que asiste a los directores con respecto a la planificación, control, toma de decisiones y mejora del resultado empresarial.
- Su rasgo principal, es que la información suministrada debe ser relevante para los propósitos que persigue.
- Proporciona información con propósitos de futuro, que debe reflejar las realidades económicas y medioambientales, sin restricciones por las convenciones contables.
- Los contables de gestión medioambiental, deben ser conscientes de los efectos de sus acciones y de la información que suministran en las actitudes empresariales, por lo que, deben incentivarse actitudes congruentes.
- Los sistemas de gestión contable medioambiental, deberían diseñarse en concordancia con un sistema de principios y mejorarse con el uso de apropiadas técnicas de investigación operacional y estadística.
- Debido a la existencia de incertidumbre empresarial en todos los ámbitos, la información suministrada por la contabilidad de gestión medioambiental, no puede ser ajena a ella.

La contabilidad de gestión medioambiental, pasa por ser un sistema de información basado en la cuantificación y valoración de una serie de hechos, circunstancias u operaciones, así como, el reflejo de la situación de una unidad económica, siempre en concomitancia y de forma consecuente con dichos hechos. Sin embargo, resalta el autor, que no necesariamente la medición y cuantificación debe realizarse en términos monetarios; aunque la monetarización de las magnitudes, frecuentemente puede clarificar y hacer entender mejor las cosas al usuario de la información, en muchos casos, no son útiles las magnitudes monetarias, ya que pueden introducir factores de subjetivismo e inestabilidad en los cálculos, y generar además ruido en la información, dando lugar a distorsiones que restan validez a la misma (Lizcano, 1995).

Por su parte Blanco (1996), señala que, la contabilidad de gestión medioambiental, es aquella que tiene en cuenta el impacto del medio ambiente, de manera que dicho impacto es recogido en el ámbito de la contabilidad de costos, y racionalizado en el ámbito de la contabilidad de gestión, permitiendo, obtener una evaluación de la gestión medioambiental de la empresa en función tanto de sus características cualitativas como cuantitativas.

La información recogida mediante un sistema de contabilidad de gestión, se utiliza para planificar, evaluar y controlar de diversas maneras: 1) Planificar y dirigir la atención de la gestión, 2) Informar las decisiones como compras, inversiones de capital, costos y precios de productos, el riesgo de gestión, diseño de productos o procesos, el cumplimiento de estrategias, y 3) La motivación y evaluación del desempeño para mejorar los resultados (EPA, 1996).

Así como la contabilidad de gestión, se refiere a la utilización de un amplio conjunto de datos sobre los costos y el desempeño de una empresa en la toma de decisiones, la contabilidad de gestión medioambiental, se refiere a la utilización de datos sobre los costos ambientales y el desempeño en las decisiones empresariales y las operaciones. La EPA (1996), presenta una lista de muchos tipos de decisiones gerenciales que pueden beneficiarse de la consideración de los costos y beneficios medioambientales.

Por otro lado Milne (1996), establece que de acuerdo con la consideración de los valores económicos, sociales y ecológicos

que conforman las tres dimensiones de la sustentabilidad, pueden derivarse cuatro enfoques diferentes para la toma de decisiones: Explotacionista, conservacionista, naturalista y extensionista. De acuerdo con este autor, la contabilidad de gestión puede abordarse desde diferentes perspectivas, según los enfoques planteados; la contabilidad de gestión tradicional, coincide con el primero de estos enfoques, asociado con la búsqueda de objetivos económicos, mientras que el segundo y tercer enfoque, abren nuevos caminos a la contabilidad de gestión, dando origen a la contabilidad para externalidades, y a la contabilidad para la sustentabilidad; el último de los enfoques, considera que lo más importante es el valor intrínseco de la naturaleza, por lo cual, no considera el uso de la contabilidad para la valoración de aspectos medioambientales.

Cuadro 2
Tipos de decisiones gerenciales beneficiadas de la información de costos medioambientales

✓ Diseño de producto	✓ Inversiones de Capital	✓ Gestión de residuos
✓ Diseño de procesos	✓ Control de costos	✓ Gestión de riesgos
✓ Localización de instalaciones	✓ Asignación de costos	✓ Evaluación del cumplimiento de estrategias ambientales
✓ Compras	✓ Mezcla de productos	✓ Desempeño
✓ Operaciones	✓ Precios de productos	

Fuente: EPA (1996)

4. Normativa contable en materia medioambiental

En función de los ámbitos de la contabilidad medioambiental ya identificados, las normativas contables en materia medioambiental, para efectos de esta investigación, se clasificaron en dos grandes áreas, la contabilidad financiera y la contabilidad de gestión.

4.1. Normas en el ámbito de la contabilidad financiera

En el ámbito de la contabilidad financiera, en Venezuela se debe cumplir con las NIIF emitidas por el IASB, sin embargo, este organismo no ha emitido ninguna norma que considere especialmente el tratamiento contable de los aspectos ambientales. Tal como afirma Larrinaga (2002), la posición del IASB, es no

dedicar atención expresa a las cuestiones medioambientales e incluirlas en otras normas genéricas, considerando, que las cuestiones medioambientales, no son cualitativamente diferentes y que se pueden tratar perfectamente en el marco tradicional de las normas de contabilidad. Sin embargo, al elaborar estas normas no se ha seguido una política de información ambiental sino, de información financiera, por lo cual, tal como señala Fernández (2006), son de muy difícil aplicación sin incurrir en cambios de criterio contable.

Las NIIF, que de algún modo abordan la contabilidad medioambiental son: NIC 1 (Presentación de estados financieros), NIC 2 (Inventarios), NIC 16 (Propiedades, planta y equipo), NIC 36 (Deterioro del valor de los activos) y NIC 37 (Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes).

En un plano multinacional, la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), a través del Grupo de Trabajo Intergubernamental de Expertos en Normas Internacionales de Contabilidad y Presentación de Informes de las Naciones Unidas (ISAR), desde 1989 ha prestado destacada atención a la contabilidad medioambiental en sus períodos de sesiones anuales. En 1991, formuló su primera guía para contadores, que trataba sobre los aspectos que deben ser revelados en los estados financieros, para que los usuarios puedan tener una visión real del desempeño medioambiental de la empresa. En 1998, aprobó un documento de posición sobre contabilidad y presentación de informes en materia de pasivos y costos medioambientales, con el propósito, de contribuir a la armonización entre los diferentes entes encargados de la emisión de estándares contables, y evitar que se den tratamientos contables diferentes a los mismos problemas ambientales; este documento, sirvió de base para la publicación en el año 2002 de un manual, cuyo objetivo, es informar y servir de guía sobre aspectos de contabilidad medioambiental, e identificar las mejores prácticas que deben ser consideradas para el establecimiento de normas y regulaciones contables (UNCTAD, 2002).

Por otra parte Larrinaga (2002), resalta la importancia que se ha dado en Canadá a la normalización contable de aspectos

medioambientales. En 1993, el *Canadian Institute of Chartered Accountants* (CICA), realizó un estudio de las necesidades informativas de diferentes grupos de usuarios relacionados con el impacto medioambiental de la empresa, y, sobre las normas que deberían regular la información que respondiese a estas necesidades. El informe de este estudio, *Environmental Costs and Liabilities: Accounting and Financial Reporting* (CICA, 1993), aunque plantea una serie de recomendaciones que no tienen valor regulador propio, excepto si son interpretaciones de normas obligatorias, es considerado como una referencia obligada en la contabilidad financiera medioambiental.

En el cuadro 3, se presenta un resumen de las principales normativas existentes en el ámbito de la contabilidad financiera medioambiental, incluyendo su área de aplicación, organismo emisor y principales aspectos medioambientales considerados.

Cuadro 3
Normas en el ámbito de la contabilidad financiera medioambiental

Contexto	Organismo emisor	Documentos/Normas	Aspectos ambientales considerados
Internacional	International Financial Reporting Standard Foundation (IFRS, 2011)	NIC 1. Presentación de estados financieros	Informes medioambientales fuera del alcance de las NIIF
		NIC 2. Inventarios	Determinación del costo de los inventarios: métodos y fórmulas aplicables
		NIC 16. Propiedades, planta y equipo	Condiciones para el reconocimiento de los activos medioambientales como parte de la propiedad planta y equipo
		NIC 36. Deterioro del valor de los activos	Consideración de aspectos medioambientales en la determinación del importe recuperable de activos
		NIC 37. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	Reconocimiento, medición e información a revelar sobre las provisiones medioambientales
Naciones Unidas	Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD, 2002)	Accounting and financial reporting for environmental costs and liabilities. Guidance Manual	- Reconocimiento de costos y pasivos ambientales - Divulgación de información medioambiental

<p>Canadá</p>	<p>Instituto Canadiense de Contadores Certificados (CICA,1993)</p>	<p>Environmental Costs and Liabilities: Accounting and Financial Reporting</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Definición de elementos de la contabilidad ambiental - Tratamiento de costos medioambientales de ejercicios anteriores, actuales y futuros - Depreciación de activos medioambientales
---------------	--	--	---

Fuente: Elaboración propia

4.2. Normas en el ámbito de la contabilidad de gestión

La contabilidad de gestión, por sus características propias de adaptación, según el tipo de organización donde se aplique, no se rige estrictamente por normas contables, sin embargo, algunas organizaciones han elaborado documentos que, aunque no son de obligatorio cumplimiento, sirven de guía para la aplicación de la contabilidad de gestión medioambiental.

La Agencia de Protección Medioambiental de los Estados Unidos (EPA por sus siglas en inglés), a pesar de que no tiene competencias sobre la materia, ha demostrado su interés en el fomento de la contabilidad medioambiental mediante la publicación de dos documentos guía, "An introduction to environmental accounting as a business management tool: Key concepts and terms" (EPA, 1995) y "Valuing potential environmental liabilities form an aerial decision-making: A review of available techniques" (EPA, 1996).

En la primera de sus publicaciones la EPA (1995), establece la justificación, definición, alcance y clasificación de la contabilidad medioambiental, además, de la definición de una serie de términos clave para su aplicación y, un resumen de cómo se puede emplear la contabilidad de gestión medioambiental para la asignación de costos, presupuesto de capital y diseño de productos o procesos.

En la segunda (EPA, 1996), presenta los resultados de una investigación realizada sobre diferentes enfoques y técnicas para la valuación de pasivos medioambientales. Las técnicas consideradas, no necesariamente son acordes a los estándares contables para la presentación de estados financieros, ya que, el informe se enfoca en la valuación de pasivos con el objetivo de proporcionar información útil para la toma de decisiones.

En España, la Asociación Española de Contabilidad y

Administración de Empresas (AECA), publicó en 1996, el Documento 13 de su serie de Principios en Contabilidad de Gestión, que trata exclusivamente sobre la contabilidad de gestión medioambiental, con el principal objetivo de sensibilizar a los directivos empresariales, sobre la importancia de este tema y de ofrecerles unas pautas metodológicas y de cuantificación de esta importante vertiente de la gestión empresarial.

En el plano multinacional, destacan la labor de la Conferencia de las Naciones Unidas, sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y la Iniciativa del Reporte Global (GRI).

La UNCTAD (2004), publicó *"A Manual for the Preparers and Users of Eco-efficiency Indicators"*, un manual, para los preparadores y usuarios de indicadores de ecoeficiencia, con el objetivo de describir el método que las empresas pueden utilizar, para proporcionar información sobre el desempeño ambiental en relación con el desempeño financiero, de una manera sistemática y consistente durante varios períodos. En este manual, se proporciona orientación sobre cómo definir, reconocer, evaluar y divulgar la información ambiental y financiera, tal como se especifica dentro de los marcos tradicionales de contabilidad y presentación de informes; y, sobre cómo mejorar y armonizar los métodos utilizados por las empresas, para que sean capaces de presentar indicadores de ecoeficiencia, en un formato estandarizado, de modo que sean significativos para la toma de decisiones y puedan ser comparados entre diferentes empresas.

La IFAC (2005), publicó el *"Environmental Management Accounting. International Guidance Document"*. Este documento, no es un informe de investigación, ni una norma con requisitos definidos, que los organismos miembros de la IFAC deben seguir, o adoptar como parte de sus responsabilidades, sino, que pretende ser un documento de orientación, como punto medio, entre los requisitos reglamentarios, las normas y la información; su objetivo, es reducir parte de la confusión internacional, sobre este tema tan importante, al proporcionar un marco general y un conjunto de definiciones para la contabilidad de gestión medioambiental bastante completo, que sea lo más coherente posible con otras guías

de contabilidad ambiental existentes y ampliamente utilizadas, con las cuales la contabilidad de gestión medioambiental debe coexistir.

El GRI (2000, 2002, 2006, 2011), ha publicado una serie de guías para la elaboración de memorias de sostenibilidad; siendo la más actualizada hasta la fecha, la versión 3.1, publicada en el año 2011, conocida como G3.1. Esta última, consta de un conjunto de principios que tienen como finalidad, definir el contenido de la memoria y garantizar la calidad de la información divulgada, también, incluye los denominados contenidos básicos, que contienen los indicadores de desempeño, así como, una serie de pautas sobre aspectos técnicos, relacionados con la elaboración de memorias.

En el cuadro 4, se presenta un resumen de los principales documentos existentes en el ámbito de la contabilidad de gestión medioambiental, incluyendo su área de aplicación, organismo emisor y principales aspectos medioambientales considerados.

Cuadro 4
Normas en el ámbito de la contabilidad de gestión medioambiental

Contexto	Organismo emisor	Documentos/Normas	Aspectos ambientales considerados
Estados Unidos	Agencia de Protección Medioambiental (EPA, 1995)	An introduction to environmental accounting as a business management tool: Key concepts and terms	<ul style="list-style-type: none"> - Justificación, niveles y alcance de la contabilidad ambiental - Definición de términos clave - Aplicación de la contabilidad ambiental en la asignación de costos, el presupuesto de capital y el diseño de productos y procesos
	Agencia de Protección Medioambiental (EPA, 1996)	Valuing potential environmental liabilities for managerial decision-making: A review of available techniques	Enfoques y técnicas de valuación de pasivos medioambientales para la toma de decisiones gerenciales
España	Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA, 1996)	Documento 13. Contabilidad de gestión medioambiental	<ul style="list-style-type: none"> - Concepto y clasificación de costos medioambientales - Tratamiento de los costos medioambientales - Informes medioambientales para la gestión

Naciones Unidas	Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD, 2004)	A Manual for the Preparers and Users of Eco-efficiency Indicators	- Marco conceptual para la contabilidad y presentación de informes de ecoeficiencia - Guía para el tratamiento contable del uso del agua, uso de energía, contribución al calentamiento global, sustancias que degradan la capa de ozono y residuos. - Indicadores de ecoeficiencia
Internacional	Federación Internacional de Contadores (IFAC, 2005)	Environmental Management Accounting. International Guidance Document	- Definición de contabilidad medioambiental y contabilidad de gestión medioambiental - Registro del flujo de energía, agua, materiales y residuos - Registro de costos e ingresos medioambientales
Internacional	Global Reporting Initiative (2000, 2002, 2006, 2011)	Guías para la elaboración de memorias de sostenibilidad (G1, G2, G3 y G3.1)	- Aspectos que deben considerarse como parte de la dimensión ambiental en las memorias de sostenibilidad - Indicadores de desempeño ambiental

Fuente: Elaboración propia

5. Conclusiones

La revisión realizada, evidencia que en Venezuela no existen normas contables en materia medioambiental, sino, que se acoge lo establecido en las normas internacionales de información financiera (NIIF), en las cuales, sólo se incluye de manera indirecta el reconocimiento de activos y provisiones medioambientales, ya que dichas normas, no hacen énfasis específicamente en el tratamiento de aspectos medioambientales, sino, que los mencionan a manera de ejemplo como parte de algunas normas que tratan aspectos más generales.

En cuanto a la contabilidad de gestión medioambiental, la situación es aún más preocupante, ya que no existe en el país, ninguna institución dedicada al estudio de los procesos inherentes a la contabilidad de gestión. La única institución dedicada a la emisión de normas y principios contables, es la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV), la cual desde sus inicios ha estado dedicada exclusivamente a la emisión y revisión de normas en el ámbito de la contabilidad financiera.

Las NIIF, cuyo proceso de adopción se inició en Venezuela desde el año 2004, de acuerdo con lo establecido por la FCCPV, no consideran lo relacionado con la emisión de informes medioambientales, lo cual queda claramente establecido en la NIC 1, donde el IFRS (2011a) señala expresamente que los informes medioambientales quedan fuera del alcance de las NIIF.

La emisión de informes medioambientales, debería ser considerada como un elemento fundamental de la contabilidad de gestión, ya que, debe incluir información importante sobre el desempeño medioambiental de la empresa, sus costos y beneficios, que debe ser analizada por las partes interesadas tanto externas (Estado, comunidad, acreedores, inversionistas), como internas (accionistas, directivos y empleados), y tomada en cuenta para la toma de decisiones, con el propósito de lograr la ecoeficiencia, producir bienes y servicios más útiles, a la vez que se reducen los impactos medioambientales negativos, y el consumo de recursos naturales, apoyando así el desarrollo sostenible.

Para poder elaborar informes medioambientales, se requiere que la contabilidad de gestión sea capaz de recolectar, cuantificar, registrar y analizar la información financiera y no financiera relacionada con los aspectos medioambientales que afectan a la empresa; y para ello, se han emitido a nivel internacional diversas normativas de adhesión voluntaria que tratan sobre la determinación y clasificación de costos medioambientales, la cuantificación de pasivos medioambientales, la determinación de indicadores de ecoeficiencia y la emisión de informes medioambientales. Sin embargo, se evidencia una falta de uniformidad en dichas normativas, las cuales han sido poco difundidas en Venezuela.

La regulación de la contabilidad medioambiental, se ha venido desarrollando, en la medida que lo ha hecho la cultura ambientalista, y se ha incorporado a la gestión de las organizaciones. Es un proceso que aún no ha finalizado, y que difiere de un país a otro, a pesar de que a nivel internacional, se han hecho esfuerzos por establecer normas que regulen el registro de los datos relacionados con el medioambiente, todavía, se evidencia una falta de uniformidad entre las normas emitidas. Por lo tanto, para que la contabilidad de gestión medioambiental, pueda desarrollarse

en Venezuela, se hace necesario continuar el estudio sistemático de las guías internacionales existentes sobre este tema, para lograr unificar criterios en cuanto al tratamiento contable de los aspectos medioambientales y adaptarlas a las características propias de las empresas venezolanas.

6. Referencias

- Ablan, N. y Méndez, E. (2004). *Una disciplina y un campo para el conocimiento y la acción*. En *Actualidad Contable FACES* Año 7 N° 8. Mérida-Venezuela.
- Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA) (1990). *El marco de la contabilidad de gestión. Principios de contabilidad de gestión*. Documento N° 1. Madrid: AECA.
- Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (AECA) (1996). *Contabilidad de Gestión Medioambiental. Principios de contabilidad de Gestión*. Documento N° 13 (Segunda ed.). Madrid: AECA.
- Azqueta, D. (2002). *Introducción a la economía ambiental*. Madrid: McGraw-Hill.
- Blanco, F. (1996). *El impacto medioambiental en la contabilidad de gestión*. VII Encuentro AECA. Palma de Mallorca.
- CICA, Canadian Institute of Chartered Accountants (1993). *Environmental costs and liabilities: accounting and financial reporting issues*. Toronto: CICA.
- Calvo, J. (2006). *Responsabilidad social y medioambiental*. En Gallizo, José. *Responsabilidad social e información medioambiental de la empresa*. Madrid: AECA.
- Comisión Mundial de Medioambiente y Desarrollo de las Naciones Unidas. (1987). *Nuestro futuro común*. Recuperado el 12 de abril de 2012, de <http://www.un-documents.net/wced-ocf.htm>
- EPA, United States Environmental Protection Agency. (1995). *An introduction to environmental accounting as a business management tool: key concepts and terms*. Washington, D.C.
- EPA, United States Environmental Protection Agency. (1996). *Valuing potential environmental liabilities for managerial decision-making: A review of available techniques*. Washington, D.C.

- Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV). (2000). *Estatutos*. Recuperado el 26 de Enero de 2012, de <http://www.fccpv.org/cont3/data/files/Ley-Estatutos-FCCPV.pdf>
- Fernández, C. (2006). *La responsabilidad social y el medio ambiente: Nuevos rumbos para la contabilidad*. En *Contabilidad y Auditoría N° 24 Año 12*. Buenos Aires.
- Fundación Forum Ambiental (1999). *Contabilidad ambiental: Medida, evaluación y comunicación de la actuación medioambiental de la empresa*. Barcelona.
- Gray, R.; Bebbington, J. y Walters, D. (1999). *Contabilidad y auditoría ambiental*. (Traductor: Samuel Mantilla) Bogotá: ECOE Ediciones.
- GRI, Global Reporting Initiative. (2000). *Guía par la elaboración de memorias de sostenibilidad versión G1*. Amsterdam.
- GRI, Global Reporting Initiative. (2002). *Guía para la elaboración de memorias de sostenibilidad versión G2*. Amsterdam.
- GRI, Global Reporting Initiative. (2006). *Guía par la elaboración de memorias de sostenibilidad versión G3*. Amsterdam.
- GRI, Global Reporting Initiative. (2011). *Guía para la elaboración de memorias de sostenibilidad versión G3.1*. Amsterdam.
- IFRS, International Financial Reporting Standard Foundation (2011a). NIC 1. *Presentación de estados financieros*. Londres.
- IFRS, International Financial Reporting Standard Foundation (2011b). NIC 2. *Inventarios*. Londres.
- IFRS, International Financial Reporting Standard Foundation (2011c). NIC 16. *Propiedades, planta y equipo*. Londres.
- IFRS, International Financial Reporting Standard Foundation (2011d). NIC 36. *Deterioro del valor de los activos*. Londres.
- IFRS, International Financial Reporting Standard Foundation (2011e). NIC 37. *Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes*. Londres.
- IFAC, International Federation of Accountants. (2005). *Environmental Management Accounting. International Guidance Document*. New York.
- Larrinaga, C.; Moneva, J.; Llena, F.; Carrasco, F. y Correa, C. (2002). *Regulación Contable de la Información Medioambiental*. Madrid: AECA.
- Lizcano, J. (1995). *La apuesta estratégica de la gestión contable medioambiental*. *Diario 5 días*. Recuperado el 10 de Noviembre de 2011, de <http://www.observatorio-iberoamericano.org/>

[pais/es/pain/art%C3%ADculos%20diversos%20sobre%20contabilidad%20de%20gesti%C3%B3n/Apuesta%20estrat%C3%A9gica%20-%20Lizcano.htm](#)

- Llena, F. (1999). *La contabilidad en la integración empresa-medioambiente. Su contribución a la gestión medioambiental*. Zaragoza: Tesis Doctoral . Universidad de Zaragoza.
- Masanet, M. (2002). *Desarrollo e integración de los sistemas de información contable en la gestión medioambiental de la empresa*. Tesis Doctoral. España: Universidad del Jaume I.
- Milne, M. (1996) *On sustainability; the environment and management accounting*. En *Management Accounting Research* , 7. Academic Press Limited.
- Montesinos, V.; Brusca, I.; Castillo, F.; Condor, V.; Costa, A.; García, M.; García, A.; Labatut, G.; Vallverdú, J.(2007). *Introducción a la contabilidad financiera. Un enfoque internacional* (Cuarta edición ed.). Barcelona, España: Ariel.
- Ripoll, V. y Crespo, C. (1997). *Variables medioambientales en empresas industriales*. I Reunión sobre investigación en contabilidad medioambiental. Sevilla.
- Sanz, C. (1996). *Armonización contable mundial: Principales organismos*. En *Acciones e investigaciones sociales* (5), 209-221.
- Sarbanes-Oxley. (2002). *Public Law 107-2004, 107th Congress, 116 Stat 745, United States of America*. Recuperado el 5 de Febrero de 2012, de <http://webserver3.deloitte.com.co/A%20WEB%20Recursos/Rec%20Auditoria/4.%20Otros%20auditoria/SOA%20Espa%C3%B1ol%20Deloitte.pdf>
- UNCTAD, United States Environmental Protection Agency (EPA). (1995). *An introduction to environmental accounting as a business management tool: Key concepts and terms*. Washington.
- UNCTAD, United Nations Conference of Trade and Development. (2002). *Accounting and financial reporting for environmental costs and liabilities. Guidance Manual*. Geneva.
- UNCTAD, United Nations Conference of Trade and Development. (2004). *A Manual for the Preparers and Users of Eco-efficiency Indicators*. New York and Geneva.

Incidencia de las regulaciones gubernamentales sobre la dinámica del mercado inmobiliario en el Municipio Libertador del estado Mérida, Venezuela

Peña, Marysergia; Rivero, Maribel

Recibido: 23-02-2012 - Revisado: 12-07-2012 - Aceptado: 28-09-2012

Peña, Marysergia
Especialista en Ciencias Contables, Mención Tributos. Economista. Lcda. en Contaduría Pública
Universidad de Los Andes
marysergia@gmail.com

Rivero, Maribel
M.Sc. en Economía, Mención Política Fiscal y Tributaria. Economista
Universidad de Los Andes
luisamaribel@gmail.com

Las regulaciones que ha venido estableciendo el gobierno nacional sobre el mercado inmobiliario desde el año 2003, han incidido sobre la dinámica y la composición del mercado inmobiliario merideño. El estudio de campo llevado a cabo en el Municipio Libertador del estado Mérida permite afirmar, que durante los últimos años se ha evidenciado una variación en el comportamiento y dinámica del mercado inmobiliario local, que se caracterizó por tener una arraigada tradición de prestación de servicios inmobiliarios de arrendamiento para el turismo y el sector estudiantil, y ha pasado a ser una localidad con tendencia a elevar la liquidación de los activos que se destinaban al alquiler. Aparentemente, este comportamiento responde a tres factores: La inseguridad jurídica y económica que genera la decisión de mantener "congelados" los cánones de arrendamiento, el impedir y condicionar los desalojos forzosos de los inmuebles arrendados, y el conceder facilidades crediticias para la adquisición de viviendas principales. De mantenerse ese comportamiento, en el largo plazo las regulaciones gubernamentales podrían generar serios desequilibrios en el mercado que se reflejarían en precios de los inmuebles del mercado secundario. **Palabras clave:** Regulaciones inmobiliarias, mercado de bienes raíces, venta y arrendamiento de inmuebles, comportamiento de los agentes económicos.

RESUMEN

Regulations established by the government on the real estate market since 2003, have focused on the dynamics and composition of Merida's real estate market. This study was conducted in Libertador Municipality in Mérida, and suggests that in recent years the behavior and dynamics of the local real estate market have changed. Such market is characterized by a strong tradition of providing renting services for tourism and students, and has become a city tending to increase the asset liquidation intended for leasing. Apparently, this behavior is due to three factors: legal and economic uncertainty generated by the decision to keep rents "frozen", to hinder and determine forced evictions of leased properties, and credit easing for house purchase. In case this behavior continues, in the long term governmental regulations might cause serious imbalances in the market, which would be reflected in the prices of secondary market properties.

Keywords: Real estate regulations, real estate market, property selling and leasing, behavior of economic agents.

ABSTRACT

1. Introducción

La dinámica y comportamiento del mercado inmobiliario de Venezuela en general, y del mercado inmobiliario merideño en particular, apuntó a una serie de cambios en los últimos años, principalmente en cuanto a la composición de las operaciones de arrendamiento y venta de inmuebles urbanos.

La génesis de ésta tendencia parece encontrarse en el dictamen presidencial de Mayo de 2003, cuando se inició un largo período de inmovilización de los cánones de arrendamiento —disposición de carácter legal que se ha prorrogado consecutivamente por períodos de seis meses— y en la presencia de un conjunto de regulaciones gubernamentales con sus consiguientes alineaciones legales, que se estimaron pudieron desmotivar a los propietarios de inmuebles de la ciudad de Mérida a mantener la oferta de alquiler de sus activos, alterándose la tendencia del comportamiento que tradicionalmente había reflejado éste mercado inmobiliario local, cuando el mayor volumen de operaciones lo representaba el arrendamiento fue sustituido por las operaciones de venta de unidades habitacionales unifamiliares. Este comportamiento se confirmó en un estudio de campo realizado en el Municipio Libertador del estado Mérida, el cual se llevó a cabo mediante la aplicación de una encuesta a

una muestra intencional de 25 empresas inmobiliarias operativas inscritas en la Cámara Inmobiliaria del estado Mérida. La intención fue estimar los cambios en las tendencias del comportamiento de este particular mercado, luego de la aplicación de las regulaciones gubernamentales y del marco legal inmobiliario. La selección de las unidades estadísticas de observación, redujo el margen de subjetividad de información, cuando se utiliza como fuente primaria directamente a los propietarios y demandantes de inmuebles para arrendamiento o adquisición, sesgo que puede obedecer a ideologías político o sesgados intereses económicos.

Luego de enunciar las regulaciones y normas jurídicas relacionadas con el mercado inmobiliario en Venezuela desde 2003 y que se consideraron los factores desencadenantes e influyentes del cambio en la dinámica del mercado inmobiliario merideño, se puntualizan las particularidades más resaltantes de su comportamiento abordándose tres aspectos: Primero, las condiciones generales tradicionales del mercado medido a través del arraigo de las empresas inmobiliarias ubicadas en la circunscripción objeto de estudio; segundo, las características de la oferta y demanda local de inmuebles medida a partir del comportamiento de las operaciones de las empresas encuestadas en 2009; y tercero, se describe la dinámica que presenta el mercado inmobiliario.

2. Regulaciones gubernamentales y normas jurídicas que inciden sobre la dinámica del mercado inmobiliario

Desde el año 2003, el gobierno nacional, con el propósito de garantizar el derecho a la vivienda y proteger a los demandantes y usuarios de inmuebles arrendados, ejecutó un conjunto de acciones que varían entre el control de las tarifas de alquiler y la inhabilitación de los arrendadores para proceder a la desocupación forzosa; asimismo, promovió la discusión, aprobación y aplicación de normas jurídicas para facilitar el acceso de la población al mercado de compra y venta de inmuebles.

Entre las regulaciones y normas adoptadas se citan: La resolución conjunta de los Ministerios de la Producción y el Comercio y de Infraestructura del 8 de abril de 2003, que impuso por el lapso de un año, y mediante prórrogas sucesivas, la

congelación de cánones de arrendamiento; la Ley de Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat (2005) y sus reformas parciales (2007, 2008), para generar la corresponsabilidad compartida entre el Estado y los ciudadanos, con el objeto de garantizar el acceso de la población de bajos ingresos a las viviendas, a los planes, programas y proyectos gubernamentales habitacionales y que abrió la posibilidad de obtener financiamiento en instituciones financieras, tanto públicas como privadas hasta por 100% del valor de una vivienda, contemplando la figura de créditos mixtos de largo plazo, para la adquisición de terrenos y construcción de viviendas principales en ellos, a tasas de interés aparentemente accesibles para un demandante de crédito hipotecario; la creación del Fondo de Ahorro Obligatorio (que sustituyó el Ahorro Habitacional Obligatorio) y la creación del Fondo de Ahorro Voluntario para la Vivienda, ambos previstos en la Ley de Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, y con el cual tanto las personas bajo relación de dependencia laboral, como aquellas que no cuenten con esta condición, pueden realizar aportes que les permita acceder a oportunidades crediticias para la adquisición de vivienda propia; el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley Contra los Desalojos y la Desocupación Arbitraria de Vivienda (2011), instrumento legal orientado a la protección de los inquilinos, restringe el derecho a la disposición inmediata de la propiedad de los titulares de los inmuebles; las Normas, Requisitos y Documentación para el Otorgamiento de Créditos para la Adquisición de Vivienda Principal (2011), con el cual se busca garantizar la simplificación de trámites en el proceso de solicitud para el financiamiento crediticio en la adquisición de vivienda principal, con los fondos previstos en la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat; el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Régimen de Propiedad de las Viviendas de la Gran Misión Vivienda Venezuela, que establece el modo de transferencia de propiedad de inmuebles a los beneficiarios de la Misión Vivienda Venezuela; y la Ley para la Regularización y Control de los Arrendamientos de Vivienda (2011), la cual contempla el método para la fijación de los cánones de arrendamiento y el procedimiento de juicio conciliatorio entre el arrendador y el arrendatario, para proceder a los desalojos de inmuebles arrendados.

3. Condiciones generales tradicionales del mercado inmobiliario merideño

A fin de conocer las principales características y aspectos generales que presentó el mercado inmobiliario local, al menos hasta que la medida temporal de “congelamiento” de los cánones de arrendamiento inmobiliario aplicada en 2003 se convirtió en una medida permanente, debido a las prorrogas continuas, se procedió a recabar información vinculada con la participación de las unidades económicas intermediarias en el sector inmobiliario, y sus formas tradicionales de operatividad en el Municipio Libertador del estado Mérida. Se tomaron en cuenta variables tales como los principales servicios que ofrecen y forma publicitaria que emplean para promoverlos; la combinación de estas variables determina, en mayor o menor grado, el volumen y características de las operaciones que han atendido los intermediarios del mercado local de bienes raíces.

Una condición necesaria en el desarrollo del estudio realizado, fue la consideración de que el mercado inmobiliario opera con un formalismo tal, que la mayoría de los oferentes y demandantes, acuden a las empresas autorizadas y registradas ante el organismo competente en la localidad.

Para validar el grado de conocimiento que las empresas tienen sobre el comportamiento del mercado inmobiliario merideño y la información suministrada por las empresas inmobiliarias, se valoró su antigüedad a partir de las variables año de servicios en el área de estudio y figura jurídica. Se determinó que 63% de las empresas y corredores de bienes raíces encuestados poseían más de 10 años operando en el mercado inmobiliario, 25% reveló que posee entre 5 y 10 años de antigüedad y 12% señaló que posee entre 1 y 5 años operando en el sector. 94% de los encuestados, realizan sus operaciones bajo la denominación jurídica de sociedades mercantiles, bajo la forma de Compañías Anónimas (C.A.) o de Sociedades de Responsabilidad Limitada (S.R.L.), y tan sólo 6% operan como empresas unipersonales, estrato en el cual se sitúan frecuentemente a los corredores de bienes raíces que actúan de manera independiente.

Lo anterior, revela que un alto porcentaje de las empresas de bienes raíces que operan en el Municipio Libertador del estado

Mérida, poseen cierta estabilidad en este mercado, indicativo de que al menos el mayor número de las empresas encuestadas, conocen el funcionamiento y forma de operar del mercado inmobiliario local, y pueden inferir sobre su comportamiento con base en datos históricos o a su experiencia. Esto permite señalar que la información suministrada, se acerca lo más posible a la realidad del comportamiento del mercado inmobiliario del estado Mérida o intenta, en la medida de lo posible, explicarla. Además la antigüedad y renombre de las empresas inmobiliarias las hace merecedoras y regentes de la confianza de los participantes del mercado local.

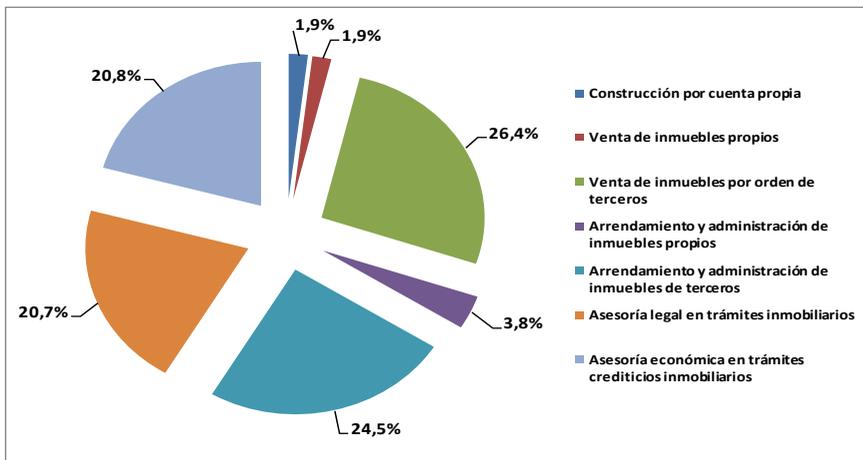


Gráfico 1. Servicios que presta la empresa. Fuente: Peña, (2009).

Se pudo determinar, que las operaciones totales de arrendamiento y administración de inmuebles (28,3%), de las operadoras de bienes raíces —cuya composición lo representaba las operaciones por orden de terceros (24,5%) y de su propiedad (3,8%)—competían con las operaciones de venta de inmuebles, que también sumaron 28,3%. De acuerdo con éste resultado, se puede precisar que el mercado inmobiliario de arrendamientos y ventas de inmuebles en el Municipio Libertador del estado Mérida, se comportaba de una manera simétrica lo que sugiere una relativa estabilidad entre arrendamientos y ventas de inmuebles.

Las compañías inmobiliarias (56,6%), dominaban el mercado, lo que refiere un elevado grado de confianza en su actuación

haciendo al mercado local un mercado con una baja prima de riesgo. Este resultado junto a los resultados entre operaciones de venta y arrendamiento, sugiere que las empresas inmobiliarias han ejercido el rol de verdaderos intermediarios en el mercado inmobiliario, dedicándose en gran medida a prestar servicios a terceros, en la oferta de activos inmobiliarios y desvinculándose de las operaciones de construcción de inmuebles los cuales representan 1,9% del total de servicios prestados.

Un aspecto importante se muestra en los servicios de asesoría legal y económica, en trámites inmobiliarios y crediticios relacionados con el sector, los cuales representan 41,5% de las transacciones de la mayoría de las empresas inmobiliarias locales, lo que sugiere que existía una fuerte tendencia por parte de los propietarios de inmuebles a confiar en las sugerencias que las empresas inmobiliarias realizaran para la correcta administración y ejecución de operaciones crediticias inmobiliarias.

La mayoría de las ofertas de arrendamiento y venta, se realizaban en la prensa de circulación nacional y regional. Los servicios de internet a través de páginas web, las revistas especializadas y los volantes, representan una forma publicitaria relativamente poco utilizada por las empresas inmobiliarias. Los resultados publicitarios obtenidos, contrastados con fuentes hemerográficas publicadas antes de la entrada en vigencia de la regulación de gobierno sobre los cánones de arrendamiento, son indicativo de que el mercado inmobiliario merideño operaba como un mercado oligopólico, donde la oferta de inmuebles —concentrada en un número reducido de reconocidas firmas inmobiliarias— se enfrentaba a una elevada demanda muy significativa.

4. Características de la oferta y demanda local de inmuebles

Los resultados del estudio realizado permiten suministrar información referida a los servicios contratados por las empresas y corredores de bienes raíces, la frecuencia y la variación intermensual de los mismos, los montos en bolívares de las transacciones realizadas, así como la composición del mercado inmobiliario, tomando como indicador el número de operaciones de venta y arrendamiento de inmuebles urbanos. Estas variables permiten establecer las características de la oferta y demanda de

inmuebles en el Municipio Libertador del estado Mérida, luego de la aplicación de las regulaciones gubernamentales sobre el mercado inmobiliario.

Contrariamente a lo que podría esperarse de rigidez de la oferta y demanda de inmuebles en el corto plazo, debido precisamente a la naturaleza de los activos que se intercambian en este mercado, los resultados obtenidos arrojan un elevado dinamismo. Entre 1 a 5 operaciones de venta de inmuebles son registradas mensualmente en promedio de las empresas inmobiliarias locales (85,6%), con una variación intermensual de 50%, lo que sujiere que las regulaciones gubernamentales relacionadas con la garantía del acceso a los planes y programas habitacionales, y el acceso a las operaciones crediticias implantadas por el gobierno nacional, han dado frutos positivos, favoreciendo así las operaciones de venta de inmuebles que están sustituyendo la oferta y demanda de activos para arrendamientos, los cuales reflejan una variación intermensual entre 5 y 10% de las operaciones que registran las empresas inmobiliarias de la localidad.

Se constata así, la posición inicial de que las políticas y leyes implantadas por el gobierno, efectivamente generaron un cambio en el comportamiento de los agentes económicos locales tenedores de inmuebles, que de manera tradicional habian encontrado en el arrendamiento, un medio seguro de percepción de ingresos y estabilidad de su estructura patrimonial. La elevada demanda de servicios empresariales para la venta de inmuebles, es un elemento determinante que permite asegurar que la regulación gubernamental de “congelamiento” de los cánones de arrendamiento, generan descontento en los propietarios de inmuebles para arrendamiento, reduciéndose así, su disposición a ofrecerlos en arrendamiento e incrementándose la oferta de ventas de viviendas unifamiliares.

La baja variación intermensual promedio que experimenta la demanda de servicios empresariales para que las empresas, ejecuten operaciones de arrendamiento y administración de inmuebles, entre 5 y 10%, sólo puede sugerirnos que el mercado inmobiliario merideño cuenta con un número de propietarios, que a pesar de las regulaciones gubernamentales, se comporta de manera estable en el tiempo, y sienten cierto grado de confianza a

pesar de que la acción gubernamental sobreprotege a los inquilinos y parece vulnerar el derecho de propiedad de los propietarios de inmuebles. De acuerdo con la información que suministraron las empresas encuestadas, la mayor demanda de arrendamiento se refleja en el tercer trimestre del año, pudiendo esto estar asociado a la llegada de estudiantes de otros estados del país que demandan viviendas en arrendamiento.

En relación con el monto en bolívares de las operaciones de venta de inmuebles situados en la circunscripción del Municipio Libertador del estado Mérida, se reveló que 62,5% de operaciones se realizan con un monto (precio de venta al consumidor final), entre Bs. 100.000 y Bs. 400.000 –más cercano al límite de los Bs. 400.000-, y 37,5% de las transacciones de venta se realizan con montos entre Bs. 400.000 y Bs. 700.000. De acuerdo con los que exponen los expertos en el ramo inmobiliario, el precio final de venta que se está reflejando en el mercado inmobiliario merideño, se encuentra determinado por la elevada demanda, y con frecuencia no responden a características específicas del inmueble –en términos de número de metros cuadrados de construcción o zona de la ciudad en la cual se sitúe el inmueble– ni por condiciones impuestas por la Alcaldía del Municipio Libertador del estado Mérida, para la valuación del inmueble, o estimación de un precio referencial.

Respecto al monto en bolívares de los cánones de arrendamiento de unidades habitacionales –casas y apartamentos- 87,5% de las empresas y corredores de bienes raíces encuestados, afirmó que se sitúan entre Bs. 960 y 3.000 mensual, lo cual demuestra que el canon de arrendamiento se encuentra situado por encima del monto en bolívares del salario mínimo. Tan sólo 12,5% afirmó que el monto en bolívares se sitúa entre Bs. 3.001 y Bs. 10.000. Es importante señalar, que la tendencia de los montos de los cánones de arrendamiento se encuentra presionada al alza, lo que puede responder al hecho de que el “congelamiento” de los cánones de arrendamiento por parte del gobierno nacional, generó en los propietarios la motivación de imponer altos topes como medida para proteger su ingreso real ante el proceso inflacionario que se presenta en la economía venezolana; además la importante demanda que se presenta de este servicio, considerado de primera

necesidad por ser Mérida zona estudiantil y una población de bajos recursos, frente a una oferta de viviendas para alquiler que se ha atomizado, hace suponer que efectivamente la medida de “congelación” de los cánones de arrendamiento, puede favorecer las operaciones de venta de inmuebles.

En relación con el tipo de inmueble que se vende con mayor frecuencia, se encuentran en primer lugar los apartamentos, con una participación de 50% aproximadamente, seguido de las casas, que representan más de 20% y posteriormente los centros comerciales y locales comerciales con una relativa frecuencia cercana a 30%. Esta estructura, nos indica que el mayor volumen de operaciones favorecidas por las regulaciones gubernamentales son, precisamente, aquellas dedicadas a mejorar o asegurar las condiciones de habitabilidad de las unidades familiares en 70%, situación que a todas luces representa un beneficio para la comunidad local.

5. Dinámica del mercado inmobiliario local

A continuación, se presenta información referida a la forma de pago y fuentes de financiamiento empleadas para la venta de inmuebles, los trimestres de año con mayor volumen de operaciones de bienes raíces, información referida a los lapsos de tiempo para concretar operaciones de venta y duración de los contratos de arrendamiento, así como otros indicadores que permitieron determinar la dinámica del mercado inmobiliario en el Municipio Libertador del estado Mérida hasta el 2009.

La forma de pago con más frecuencia empleada para la venta de inmuebles es la forma mixta (efectivo más crédito hipotecario), la cual caracteriza 90% aproximadamente de las operaciones de venta. Seguidamente se sitúa el financiamiento por instituciones financieras públicas y privadas. Se evidenció que la forma de pago de contado es poco frecuente, mientras que el financiamiento directo por parte de las empresas inmobiliarias locales no se realiza en la práctica. Este resultado refleja una situación de escaso ahorro por parte de las familias o unidades empresariales, que acceden o tienen la intención de acceder a adquirir una vivienda o establecimiento comercial, y refuerza la tesis de que buena parte de la población local tiene un bajo nivel de ingreso que le imposibilita

el ahorro. Las deficiencias de ahorro hacen que los demandantes busquen opciones para la adquisición de inmuebles en el sector financiero local o nacional.

La fuente de financiamiento empleada por los compradores de inmuebles es la política habitacional, con una frecuencia de 87,5 %, seguida de los créditos bancarios hipotecarios directos. Se evidenció, que el pagaré personal es un instrumento cuyo uso para las transacciones de venta es prácticamente nulo, lo cual se debe al corto lapso de vencimiento del mismo y alta tasa de interés. Este resultado, permite asegurar que el incremento en las transacciones de venta no son causa, ni consecuencia de una contracción cíclica de las operaciones de alquiler; todo ello, es producto de la dinamización del sector inmobiliario, generada principalmente, por la apertura de carteras de créditos hipotecarios con bajas tasas de interés por parte de las entidades financieras, hecho que genera incentivos en los agentes económicos para la adquisición de viviendas, tanto en el mercado primario como en el secundario.

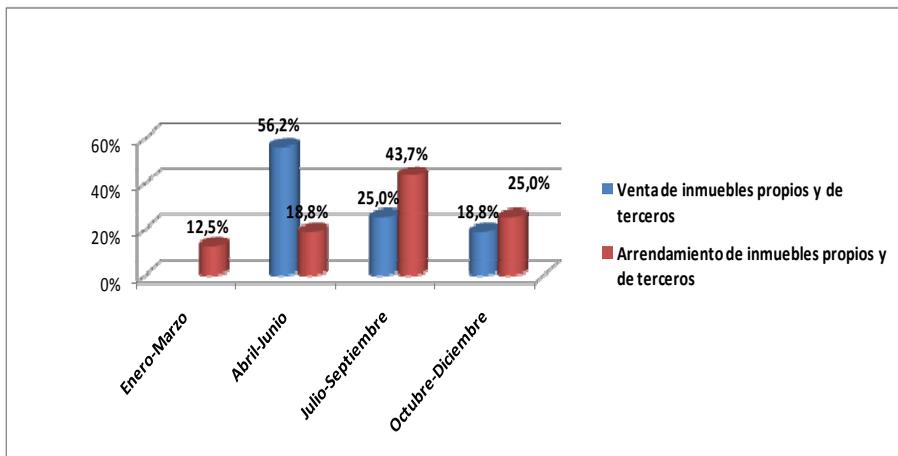


Gráfico 2. Trimestres del año con mayor volumen de operaciones inmobiliarias. Fuente: Peña, (2009).

Los meses del año con mayor volumen de operaciones de venta de inmuebles son el segundo y el tercer trimestre, debido a que en ese período las instituciones financieras tanto públicas como privadas realizan el otorgamiento de los créditos hipotecarios solicitados, y liquidan los créditos pendientes del año anterior ya que la elevada demanda de créditos e insuficiencia de la

gaveta hipotecaria que manejan las instituciones financieras, no pudo ser atendida en su debida oportunidad. Esto influye en la dinámica del mercado de inmuebles, ya que un elevado porcentaje de los compradores, emplean como forma de pago los créditos provenientes de instituciones financieras, cuyas tasas para la adquisición de viviendas se encuentran reguladas.

La oferta de inmuebles para la venta en el Municipio Libertador del estado Mérida hasta el 2009, ha sido elevada según lo señalaron 81,3% de los encuestados. Este comportamiento puede ser explicado por diversos factores, como por ejemplo: La dinamización del mercado inmobiliario, un crecimiento en las oportunidades para el otorgamiento de créditos hipotecarios en estratos bajos y medios de la población, así como por la inconformidad económica generada por el decreto de “congelación” de cánones de arrendamiento y otras medidas gubernamentales que generan expectativas negativas en los propietarios de los inmuebles.

Según 81,2% de los encuestados, los precios de los inmuebles para la venta, han experimentado una tendencia al alza en los últimos tres años, situación que puede ser explicada porque el mayor volumen de las viviendas que se ofrecen, pertenecen al mercado secundario, o viviendas usadas, y las mismas son insuficientes para abastecer la demanda que realizan las unidades familiares que residen o quieren residir en la ciudad de Mérida.

El corolario expuesto anteriormente, es una representación del comportamiento de los agentes económicos ante la escasez, ya que al existir una limitada oferta de unidades habitacionales y una creciente demanda, el mecanismo del mercado responde ajustando los precios al alza. No obstante, este comportamiento puede estar influenciado por otros factores, como por ejemplo, el incremento de los precios de los insumos para la construcción de nuevas viviendas la cual ajusta el precio de referencia de las viviendas usadas hacia el alza.

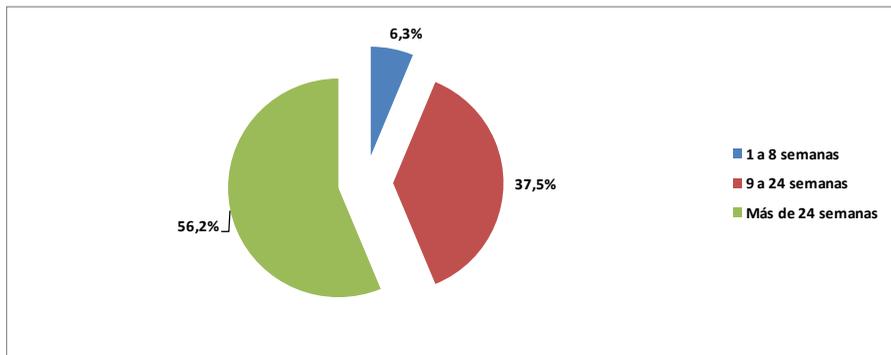


Gráfico 3. Lapso de tiempo para la venta de un inmueble. Fuente: Peña, (2009).

Los encuestados (56,2%), manifestaron que el lapso de tiempo necesario para concretar la venta de un inmueble excede de 24 semanas, lo cual indica que el índice de rotación de las propiedades para la venta, con las que cuentan las empresas y corredores de bienes raíces es sumamente bajo. Es importante destacar, que el lapso de tiempo para concretar¹ la venta, está determinado por el precio de venta del inmueble en cuestión, mientras más elevado sea su precio, más lento será su índice de rotación, y viceversa, y por el lapso de tiempo que se toman las instituciones financieras que administran los recursos de la Política Habitacional o conceden créditos hipotecarios directos para aprobar las operaciones de crédito que sean solicitadas, cuyos lapsos se ubican entre 3 y 5 meses.

En relación con los lapsos de arrendamiento, las empresas inmobiliarias y corredores de bienes raíces, manejan con mayor frecuencia períodos entre 6 y 12 meses, representando el uso residencial el destino más frecuente de los inmuebles. Este comportamiento parece ser el lapso que tradicionalmente han

¹ Tiempo que trascurre entre el momento en que se inicia la oferta del inmueble hasta el momento en que se produce la firma del documento de traspaso de propiedad o venta. Este período se puede dividir en dos etapas: la primera que trascurre desde el momento en que se inicia la oferta del inmueble, hasta el momento en que aparece el demandante o comprador del inmueble, el cual es de aproximadamente de 12 a 14 meses; y la segunda etapa que trascurre desde el momento en que se inician las operaciones de solicitud de financiamiento ante las instituciones financieras locales y el momento en que se produce la firma del documento y la liquidación del crédito, el cual puede durar entre 8 y 10 meses aproximadamente.

aplicado los propietarios de inmuebles como mecanismo para valorar el nivel de compromiso moral y económico de los inquilinos con sus arrendadores. Es por ello que 50% de los criterios para no proceder a la renovación de los contratos de alquiler, son el retraso en el pago del canon mensual y la conducta inadecuada del arrendatario.

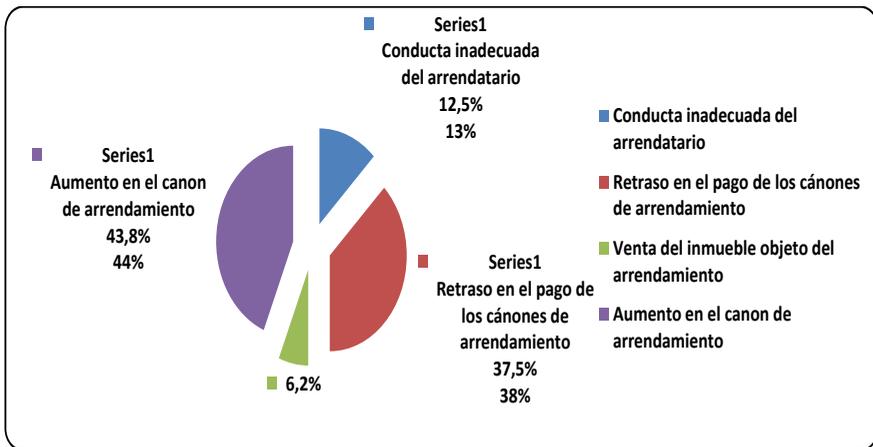


Gráfico 4. Criterio que induce a no renovar un contrato de arrendamiento. Fuente: Peña, (2009).

Sin embargo, se puede apreciar que 43,8% de las empresas encuestadas, consideran que un importante criterio para no renovar un contrato de arrendamiento, es la imposibilidad de aumentar el monto mensual de los alquileres, debido a la medida de “congelamiento”, lo que sugiere que el aumento del canon es una condición suficiente para los propietarios de inmuebles encuentren rentabilidad económica al mantener sus propiedades arrendadas, y el mantenerlas alquiladas por tiempo indeterminado sin poder incrementar el canon mensual reduce significativamente el ingreso real.

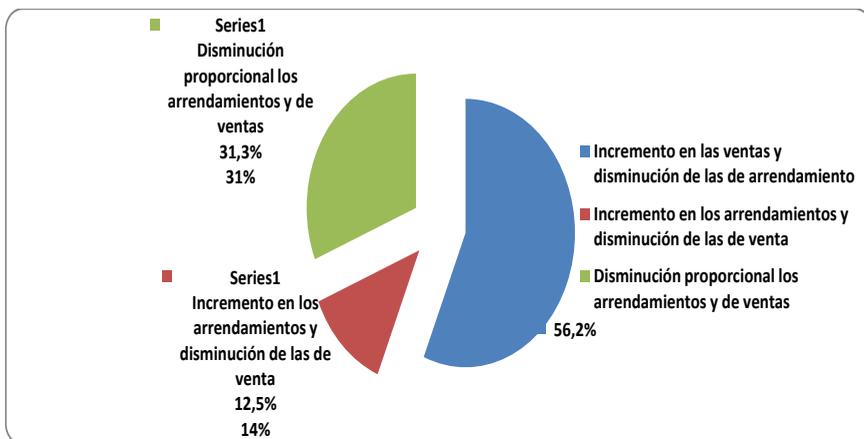


Gráfico 5. Composición del mercado inmobiliario en cuanto a operaciones de venta y arrendamiento, período 2006-2009. Fuente: Peña, (2009).

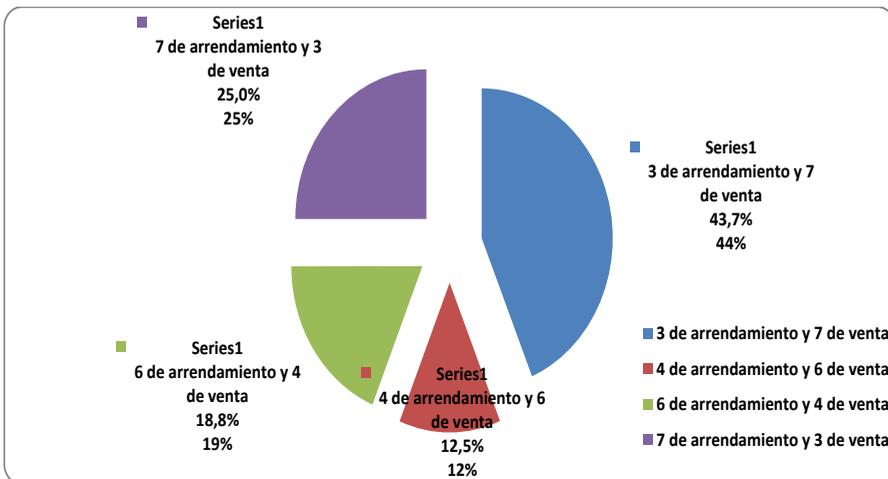


Gráfico 6. Proporción de los arrendamientos y ventas de inmuebles de cada 10 transacciones. Fuente: Peña, (2009).

Respecto a la composición del mercado inmobiliario, 56,2% de los encuestados, señalaron que en el período 2006-2009 se evidenció un incremento en las operaciones de venta y una disminución de las operaciones de arrendamiento en el Municipio Libertador del estado Mérida. De cada diez servicios que prestan las empresa inmobiliaria locales, 43,7% asegura que tres operaciones son de arrendamiento y siete son de venta de inmuebles en la ciudad de Mérida, lo que supone una relación 70% a 30% a favor de las

operaciones de venta de inmuebles habitacionales, confirmándose la situación de un cambio en el sector inmobiliario producto de las regulaciones gubernamentales impuestas por el gobierno nacional, producto del “congelamiento” de los cánones de arrendamiento, que limita los beneficios de los arrendatarios, las decisiones gubernamentales que otorgan las carteras de créditos hipotecarios y mejoran el acceso de la población de estratos bajos y medios a esos créditos, la regulación de las tasas de interés de la política habitacional, así como de la incertidumbre que sobre la propiedad poseen los agentes económicos como consecuencia de las regulaciones y cambios en el marco jurídico inmobiliario. De continuar esta tendencia, la brecha en la relación venta-arrendamiento puede ampliarse aún más.

6. Conclusiones

El estudio de campo llevado a cabo en el Municipio Libertador del estado Mérida, permite afirmar que durante los últimos años, se ha evidenciado una variación en el comportamiento y dinámica del mercado inmobiliario local, que se había caracterizado por ser una localidad con un arraigada tradición de prestación de servicios inmobiliarios de arrendamiento para el turismo y para el sector estudiantil, a ser una localidad con tendencia a elevar la oferta de venta de inmuebles, como una mecanismo de respuesta ante la inseguridad jurídica y económica que genera la decisión de mantener “congelados” los cánones de arrendamiento y de condicionar los desalojos forzosos de los inmuebles arrendados. Este resultado, refuerza lo expuesto por Aquiles Martini (2011), presidente de la Cámara Inmobiliaria de Venezuela, quien asegura que entre el 2009 y el 2011, 94% en transacciones inmobiliarias en Venezuela lo representaron las operaciones de venta y sólo 6%, fueron operaciones de arrendamiento, brecha que se ha ampliado significativamente debido a la entrada en vigencia de las regulaciones gubernamentales en el sector inmobiliario.

Sin embargo, esa medida extrema de liquidar los activos inmobiliarios para alquiler —que busca asegurar la garantía de la propiedad del recurso monetario invertido— unida a los beneficios que concede la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, está motorizando un lado del mercado inmobiliario que, al menos

en la ciudad de Mérida, parecía no responder a necesidades habitacionales permanentes.

Esa tendencia de cambio podría mantenerse, e incluso consolidarse a favor de las operaciones de venta de inmuebles para uso exclusivo de vivienda principal de la población local; no obstante, el mercado podría presentar serias perturbaciones debido a las siguientes razones:

- a. El sector de la construcción opera con una dinámica muy particular, caracterizado por el desarrollo de unidades habitacionales en el mediano plazo, debido a los montos de la inversión y la sujeción de los cambios climáticos que la condicionan. Por ello, al no ser posible la disposición de nuevas viviendas en el corto plazo, la medida de prórroga de “congelamiento” de los cánones de arrendamiento, podría acentuar el déficit habitacional por dos motivos: La negativa de los propietarios a alquilar sus inmuebles o el aumento de los precios por presiones de demanda de los inmuebles en el mercado secundario. Se hace necesario que el Gobierno Nacional progresivamente libere el control de precios del mercado de arrendamientos para que el déficit habitacional pueda ser corregido.
- b. La vigencia de la Ley de Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, que facilita el acceso de unidades familiares de diversos estratos a las políticas sociales, que contemplan el financiamiento a largo plazo y con accesibles tasas de interés, para la construcción, adquisición o ampliación de viviendas; esta ley, aunque socialmente justa podría —en el corto plazo— no generar beneficios de mantenerse los niveles de inflación, pues ésta contrae el nivel de ingreso real de los estratos de población de más bajos recursos y, en consecuencia, reduce la capacidad monetaria para la cancelación de las cuotas hipotecarias, lo que generaría un elevado nivel de riesgo para las instituciones financieras públicas y privadas otorgantes de créditos.
- c. La promulgación en Mayo de 2011 del Decreto de Ley Contra el Desalojo y la Desocupación Arbitraria de Viviendas y la entrada en vigencia en Noviembre de 2011 de la Ley para la Regularización y Control de los

Arrendamientos de Vivienda, que contempla la suspensión de desalojos sin causa justificada tipificada y tramitada por ante la Superintendencia Nacional de Arrendamientos de Vivienda, y la ejecución de juicios conciliatorios en materia inmobiliaria, que limitan de manera temporal toda práctica judicial de carácter ejecutivo o cautelar que recaiga sobre inmuebles destinados a vivienda familiar o de habitación y alargan los períodos para la desocupación, y condicionan el mercado de arrendamientos, que termina por agudizar el problema de déficit habitacional.

- d. La escasez de los insumos para la construcción de nuevas viviendas —principalmente el cemento— producto de la regulación de precios, impuesta por el gobierno nacional, que puede dilatar la construcción de nuevas viviendas. Esta situación podría presionar el mercado secundario de inmuebles urbanos y con ello aumentarían aún más los precios de venta.
- e. La paulatina implantación de un sistema económico y social, que busca promover la igualdad y el acceso a todos los ciudadanos a los bienes y servicios de primera necesidad, entre los cuales se encuentra la vivienda consagrada en la Constitución Nacional, como un derecho social y familiar, que aunque justa desde una perspectiva social, no parece contar con una planificación adecuada.
- f. La implantación de la Gran Misión Vivienda Venezuela en Abril de 2011 y la entrada en vigencia del Decreto con Rango Valor y Fuerza de Ley del Régimen de Propiedad de las Viviendas de la Gran Misión Vivienda Venezuela, que ha contribuido a atenuar el déficit de unidades habitacionales a nivel nacional, por medio de la asignación de viviendas a familias damnificadas y de estratos sociales bajos que, si bien se considera oportuna, que aunque puede aumentar la oferta de inmuebles en el mercado, se desvirtuaría el sentido social de la medida gubernamental.

7. Referencias

Ley de Arrendamiento Inmobiliario. (1999). *Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela*, N° 5398 (Extraordinario).

26-10-1999.

- Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat. (2005). *Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela*, N° 38.182. 09-05-2005. Reforma Parcial (2007) G.O N° 5867 (Extraordinario), 28-12-2007. Reforma Parcial (2008), G.O. N° 5889 (Extraordinario), 31-07-2008.
- Ley para la Regularización y Control de los Arrendamientos de Viviendas. (2011). *Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela*, N° 6053 (Extraordinario). 12-11-2011.
- Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley Contra el Desalojo y la Desocupación Arbitraria de Viviendas. (2011). *Decreto N° 8190. Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela*, N° 8190 (Extraordinario). 05-05-2011.
- Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Régimen de Propiedad de las Viviendas de la Gran Misión Vivienda Venezuela. (2011). *Decreto N° 8143. Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela*, N° 6021 (Extraordinario). 06-04-2011.
- Martini, A. (2011). *Irrespeto al estado de derecho golpea mercado inmobiliario, paraliza urbanismos expropiados y deja sin opciones a las familias*. Cámara Inmobiliaria de Venezuela. [Publicación en línea]. Consultado en Febrero de 2011 en: <http://www.camarainmobiliaria.org.ve/articles/1649>
- Normas, Requisitos y Documentación para el Otorgamiento de Créditos para la Adquisición de Vivienda Principal. (2011). *Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela*, 39.763. 22-09-2011.
- Peña, M. (2009). *Incidencia de las Transacciones de Venta de Inmuebles Urbanos sobre la Hacienda Pública del Municipio Libertador del Estado Mérida. Período 2006-2008*. Trabajo de Grado de Especialidad en Ciencias Contables Mención Tributos Área Rentas Internas no publicado, Universidad de los Andes, Mérida, pp. 58-74.
- Resolución Conjunta de los Ministerios de la Producción y el Comercio y de Infraestructura (2003). *Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela*, 37.667. 08-04-2003.
- Reyes, B. (2007, Mayo). *El sector Inmobiliario como Fuente de Investigación*. Ponencia presentada en el Propedéutico de Ciencias Contables. Universidad de los Andes, Mérida.

Calidad del servicio financiero de organismos públicos desde la perspectiva de las PYMES

Useche, María C.; García, Janeth

Recibido: 12-10-2011 - Revisado: 22-07-2012 - Aceptado: 29-09-2012

Useche, María C.

Economista. Magíster en Gerencia de Empresas, Mención Mercadeo. Doctora en Ciencias Económicas
Universidad del Zulia
mariauseche@yahoo.es

García, Janeth

Economista. Magíster en Gerencia de Empresas. Mención Mercadeo.
Universidad del Zulia
majbg2004@yahoo.com

El objetivo de este trabajo es analizar la calidad del servicio del financiamiento otorgado por organismos públicos, desde las perspectivas de las pequeñas y medianas empresas (PYME). Se consideraron los planteamientos teóricos clásicos de Albrecht (2004), Zeithaml y Bitner (2002) y Cobra (2001). Metodológicamente se corresponde a un estudio descriptivo, con diseño de investigación no experimental -transeccional. Se empleó la estadística descriptiva y el Modelo Servqual. Se detectó brechas en la calidad del servicio ofrecido por los organismos públicos, presentando deficiencias en los estándares del servicio, y no igualan el desempeño con las promesas ofrecidas, por lo que se concluye que la satisfacción a los usuario es baja, y por tanto, la calidad del servicio. Palabras clave: Calidad, expectativas, percepción, servicio de financiamiento, pequeñas y medianas empresas.

RESUMEN

This paper aims at analyzing the quality of financing services provided by public institutions, from the perspective of small and medium enterprises (SMEs). Classical theoretical approaches by Albrecht (2004), Zeithaml and Bitner (2002) and Cobra (2001) were considered. Methodologically, it is a descriptive study with a non experimental cross-sectional research design. Descriptive statistics and the SERVQUAL model were used. Gaps in the quality of services provided by public institutions were observed, especially faults in service standards, and promises offered are not fulfilled; and it is concluded that user's satisfaction is low, as well as service quality.

Keywords: Quality, expectations, perception, financing service, small and medium enterprises.

ABSTRACT

1. Introducción

La filosofía fundamental de la calidad del servicio financiero de América Latina y el Caribe, se ha visto afectado por las fallas en la atención de muchas instituciones y empresas de carácter público y privado. En el sector financiero mundial, existe una enorme demanda a las solicitudes de financiamiento, relacionado con el bajo nivel de ingreso de la gran mayoría de la población latinoamericana y caribeña. En estas regiones, las personas, las micro y pequeñas empresas tienen poca información sobre las operaciones financieras básicas para su funcionamiento. Esta situación les impide reducir costos, invertir, solicitar préstamos, adquirir seguros y movilizar eficientemente sus recursos, entre otros (Díaz, 2004)

En Venezuela, el servicio financiero ofrecido por el sector público está conformado por un amplio y creciente número de actividades cuyo instrumento es el dinero, esto lo hacen a través de organismos, como: Bancos, instituciones de microcrédito, sociedades de garantías, banca de exportación, sociedad de capital de riesgo, banca de segundo piso, que prestan un servicio con supuestas carencias.

Ante esta supuesta situación, la calidad de servicio en esta investigación se perfila como una exigencia que tienen las PyMES para lograr un financiamiento oportuno, mediante un servicio eficiente a través de los organismos públicos, que permita la fluidez del proceso administrativo, su posibilidad de acceso y adecuado financiamiento, el cual se constituye como aspecto central para su desarrollo.

Esta variable ha sido acogida por los organismos públicos, ya que el gobierno venezolano ha decretado con rango de valor y fuerza la Ley de Simplificación de Trámites Administrativos (Asamblea Nacional de la República Bolivariana de Venezuela, 1999), la cual tiene como finalidad racionalizar y optimizar las tramitaciones que realizan las personas ante la administración pública, a los fines de mejorar su eficiencia, pertinencia, utilidad, para así lograr una mayor celeridad y funcionalidad en los mismos, reducir los gastos operativos, obtener ahorros presupuestarios, cubrir insuficiencias de carácter fiscal, mejorar las relaciones de la administración pública con las personas atendidas.

Esta ley es importante, ya que al aplicarla le atribuiría eficiencia en los procedimientos financieros para ayuda a las pequeñas y medianas empresas en su crecimiento, repercusión productiva en los demás ámbitos industriales y continúen con su contribución socioeconómica y el avance económico.

En este sentido, Kiernan (1996) expresa que la pequeña y mediana empresa participa de manera determinante en el proceso de desarrollo económico, éstas han sido baluartes para el crecimiento sostenido de las economías mundiales, conjuntamente con las grandes empresas, fomentando de esta manera el progreso social de los países. De todos los beneficiarios potenciales de la globalización, ninguno se enfrenta con oportunidades más atractivas y sin precedentes que las pequeñas y medianas empresas. Aunque históricamente les ha faltado la oportunidad, necesidad y sobre todo los medios para alcanzar los mercados internacionales.

Por su parte, los organismos públicos del estado Zulia, del municipio Maracaibo contribuyen al desarrollo regional, a través del servicio de financiamiento de las PyMES; estas opciones están constituidas por el Instituto Nacional de Desarrollo de la Pequeña y Mediana Industria (INAPYMI), el Fondo de Desarrollo de Financiamiento del Estado Zulia (FONFIDEZ), y la Corporación de Desarrollo de la Región Zuliana (CORPOZULIA), encargadas de prestar servicio financiero a las pequeñas y medianas empresas de los distintos sectores para motorizar la actividad económica de la región.

En el estado Zulia, en los últimos cinco años las PyMES, se han abocado significativamente a solicitar financiamiento en los organismos públicos, lo cual contribuye al sustento de las mismas; sin embargo, esta demanda pudiera estar afectando la capacidad de los organismos públicos para cumplir debidamente con la misión que les dio origen.

En una prestación de servicios suelen participar, simultáneamente, quien recibe y quien lo presta. Ello da lugar a que los trámites inútiles o los procedimientos mal ordenados influyan negativamente en los resultados y perjudiquen directamente a los usuarios.

Al respecto Parasuraman y Col (1998), hacen mención al modelo de deficiencias, el cual parte de un esquema relacional

entre el usuario y el proveedor del servicio, en la dimensión del usuario el nivel de expectativas se configura a partir de una serie de factores, mientras que en la esfera del prestador del servicio las percepciones del equipo rector acerca de las expectativas presentan una importancia crítica puesto que orientan todo el proceso de producción, ejecución y entrega del servicio, al derivarse de la mismas las directrices y especificaciones de la calidad del servicio.

En este sentido Díaz (2004), plantea que en la medida que se procesen las solicitudes de los empresarios, esto permitirá conocer cuáles son los procedimientos que con mayor urgencia han de ser renovados, cuáles son los puntos críticos para las empresas que demandan el servicio, por ser masivos o por afectar a problemas básicos de los ciudadanos, y consecuentemente, facilitará la definición de prioridades para la acción, y a su vez permitirá guardar la imagen de los organismos públicos.

Es por ello, que en este trabajo se pretende poner de manifiesto la importancia de los reclamos presentados por los usuarios de los organismos públicos para mejorar la calidad de los servicios financieros, al proporcionar un mayor conocimiento sobre las fallas detectadas en su prestación y poder integrar los resultados en un plan estratégico de calidad.

De allí la necesidad de abordar la calidad de servicio sobre el financiamiento que otorgan los organismos públicos en el municipio Maracaibo, desde la perspectiva de las pequeñas y medianas empresas, el cual accederá concretar la consecución de un crédito eficaz que permitirá la instalación de nuevas empresas, y el fortalecimiento de las ya existentes que asegure el nivel de competitividad mediante la diferenciación de sus servicios, al establecer mejores precios en sus productos o servicios para poder permanecer en el mercado, propiciando mayores beneficios a la economía y lograr un auge económico en etapas, contribuyendo así al desarrollo regional y nacional.

La presente investigación es de naturaleza descriptiva, al especificar propiedades, características y rasgos importantes de la variable abordada. De esta forma, la población de estudio se encuentra conformada por las 40 pequeñas y medianas empresas, que recibieron financiamiento a través de organismos públicos ubicados en el municipio Maracaibo a saber: 22 (veintidós)

empresas financiadas a través del Instituto Nacional de Desarrollo de la Pequeña y Mediana Industria (INAPYMI, 2008), y 18 (dieciocho) a través de Corporación Socialista de Desarrollo de la región Zuliana (CORPOZULIA, 2008).

En el presente estudio se empleó el censo poblacional. De acuerdo a Tamayo y Tamayo (2003), el mismo está constituido por todos los miembros de una población, por ende, es la técnica que permite evaluar todas las unidades de análisis objeto de estudio. Las técnicas de recolección de información empleada fue el cuestionario bajo escala likert dirigido a las PyMES que recibieron financiamiento por parte los organismos públicos ubicados en el municipio Maracaibo. El mismo estuvo sometido al juicio de cinco (5) expertos en el área de mercadeo y metodología de la investigación. Para el cálculo del coeficiente de confiabilidad se utilizó la fórmula de Alpha de Cronbach, resultando un $r_{tt} = 0,87$, lo cual indica la alta confiabilidad del instrumento.

El procedimiento técnico empleado para el análisis de los datos fue mediante la aplicación de las funciones de la estadística descriptiva distribución de frecuencias absolutas y frecuencias relativas y media aritmética a las respuestas contentivas en la aplicación del cuestionario, a través del programa computarizado especializado en análisis estadístico para las ciencias sociales (SPSS, versión 10.0).

Para determinar el nivel de percepción y expectativas de la calidad del servicio se utilizó un baremo, el cual se comparó con la media aritmética obtenida de cada indicador de estudio, lo que mostró el nivel de expectativas y percepciones en cada dimensión de la calidad (ver cuadro 1).

Cuadro 1
Baremo – Nivel de expectativas y percepciones

Categorías	Media	Expectativa – Percepción
Muy malo	1 – 1,8	Muy baja
Malo	1,8 – 2,6	Baja
Regular	2,6 – 3,4	Media
Bueno	3,4 – 4,2	Alta
Muy bueno	4,2 – 5,0	Muy alta

Fuente: Zeithaml&Bitner (2002).

Para la interpretación de los resultados obtenidos de la brecha se utilizó un baremo, el cual sirvió, para ubicar el nivel de la calidad del servicio (alto, medio, bajo), en relación con cada dimensión (ver cuadro 2).

Cuadro 2
Baremo – Nivel de Brechas

Categorías	Media
Muy malo	-4,0 – -2,4
Malo	-2,4 – -0,8
Regular	-0,8 – 0,8
Bueno	0,8 – 2,4
Muy bueno	2,4 – 4,0

Fuente: Zeithaml&Bitner (2002).

Asimismo, para determinar la brecha de la calidad del servicio se utilizó la siguiente fórmula: Brecha = percepciones – expectativas.

Para analizar los resultados obtenidos de la brecha para cada dimensión, se utilizó el modelo Servqual propuesto por Parasuraman y Col (1998), quienes establecen que este modelo define la calidad del servicio como una función de la divergencia entre las expectativas de los consumidores sobre el servicio que van a recibir y sus percepciones sobre el servicio efectivamente realizado por la empresa. Esta técnica permite analizar la distancia existente entre expectativas a priori y percepciones a posteriori por el usuario, como método para determinar la satisfacción y la calidad del servicio.

2. Dimensiones de la calidad del servicio

Por cuanto que los usuarios comparan sus percepciones del servicio con estos puntos de referencia cuando evalúan la calidad en el servicio, resulta fundamental que los profesionales del marketing de servicios logren conocer a fondo los factores que influyen en las expectativas del usuario en relación con la calidad del servicio y sus dimensiones. Para Zeithaml y Bitner (2002) la

calidad del servicio se valora a través de seis dimensiones:

- **Confiabilidad:** Entregar lo que se promete, es la determinante de mayor importancia en las percepciones de la calidad de servicio entre los usuarios estadounidenses. La confiabilidad se define como la capacidad para cumplir la promesa del servicio de manera segura y precisa. Que la empresa cumpla lo convenido acerca de la entrega, la prestación del servicio, la solución de problemas y los precios. Los usuarios desean hacer negocios con las compañías que cumplen sus promesas, particularmente las que se relacionan con los atributos del servicio básico.
- **Responsabilidad:** Estar dispuestos a ayudar, es la voluntad de colaborar con los usuarios y de prestar el servicio con prontitud. Esta dimensión destaca la atención y la prontitud o la que se hace frente a las solicitudes, las preguntas, las reclamaciones y problemas de los usuarios. La responsabilidad se comunica a los usuarios a través del lapso de tiempo que deben esperar para recibir la asistencia, la respuesta a sus preguntas o la atención de sus problemas. Comprende la noción de flexibilidad y la capacidad para personalizar el servicio a las necesidades del usuario. Con el propósito de sobresalir en la dimensión de la responsabilidad, la empresa debe asegurarse de observar el proceso de la prestación del servicio y de manejo de las solicitudes desde el punto de vista del usuario y no desde su propio punto de vista. Los estándares de rapidez y prontitud que responden a la visión que tiene la compañía respecto de los requisitos y sus propios procesos internos, pueden diferir significativamente de los requerimientos de rapidez y prontitud del usuario.
- **Seguridad:** Inspirar buena voluntad y confianza, se define con el conocimiento y la cortesía de los empleados y la capacidad de la empresa y de sus empleados para inspirar buena voluntad y confianza. Esta dimensión adquiere particular importancia para aquellos servicios en que los usuarios perciben que se involucran a gran riesgo.
- **Empatía:** Brindar a los usuarios atención cuidadosa e individualizada, consiste en transmitir a los clientes, por

medio de un servicio personalizado o adecuado que son únicos y especiales. Los usuarios quieren sentir que son importantes para las empresas que les prestan el servicio y que estas los comprenden.

- **Tangibles:** Representación física del servicio, se refiere a la apariencia de las instalaciones físicas, el equipo el personal y los materiales de comunicación. Todos ellos transmiten representaciones físicas o imágenes del servicio de los usuarios y en particular los nuevos, utilizaran para evaluar la calidad. Entre las industrias de servicios en cuyas estrategias se destacan los tangibles se encuentran los servicios de hospitalidad en los que los usuarios deben visitar el establecimiento con el objeto de recibir el servicio, como es el caso de los restaurantes y hoteles, las tiendas al menudeo y las empresas de entretenimiento.

Estas dimensiones representan la forma en que los usuarios organizan mentalmente la información. Ellas, son relevantes para los servicios financieros, los seguros, servicios de reparación y mantenimiento de automóviles y equipos.

3. Satisfacción al usuario en organismo públicos financiadores

El gráfico 1 muestra a modo general las expectativas que poseen los informantes clave, para ello, se consideraron los totales de las alternativas totalmente de acuerdo y de acuerdo de cada sub-dimensión de la calidad de servicio. De esta forma se observa la presencia de altas expectativas sobre las sub-dimensiones "Responsabilidad" (94%), "Confiabilidad" (93%), Empatía (93%), "Tangibles" (93%), y en menor proporción la "Seguridad" (84%).

En cuanto a las expectativas de las PyMES, sobre la calidad de servicio en el financiamiento otorgado por los organismos públicos, los resultados mostraron muy altas expectativas, fundamentalmente en aquellos indicadores donde el servicio recibido fue evaluado de forma negativa o presenta mayores deficiencias, tales como los tiempos de liquidación, tiempos de respuesta, nivel de información en relación a los trámites, y el sistema de registro automatizado. Esto es así, debido a que las expectativas son más altas cuando se presentan carencias en el servicio.

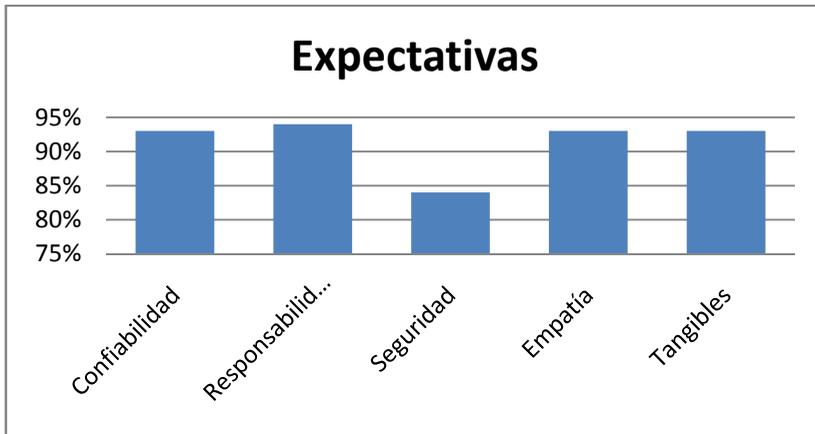


Gráfico 1: Expectativas de las pequeñas y medianas empresas.

Fuente: Elaboración propia (2010).

Entre los aspectos resaltantes se pueden desatacar en la confiabilidad existen importantes limitaciones en cuanto al tiempo de liquidación, el cual expresa los tiempos de entrega o respuesta sobre el financiamiento solicitado que muchas veces lleva gran cantidad de tiempo. Sin embargo, en cuanto al nivel de precisión de la información y el grado de accesibilidad de los requisitos, los informantes claves manifestaron que la información suministrada es clara y concisa, así como los requisitos son accesibles a los usuarios.

En la dimensión responsabilidad, se puede destacar que el tiempo de respuesta referido tiene que ver con: Si el periodo de tramitación administrativa para la aprobación del crédito es eficaz, si la empresa cumple con el servicio en el tiempo prometido, si ofrecen un servicio rápido y sin fallas, si existe celeridad en los tiempos de respuesta, si las operaciones se realizan de manera ágil y rápida, y si se cumplen los términos pactados.

Se pudo conocer que 88% y 5% respondieron que definitivamente no y probablemente no se encuentran presentes estos elementos en el servicio prestado, 1% indicó estar indeciso al respecto, y en menor proporción el restante 2% y 4% indicó que probablemente sí y definitivamente sí respectivamente.

Con respecto a la seguridad, se refleja en el conocimiento y habilidades de los empleados y la capacidad de la empresa para

inspirar buena voluntad y confianza. En este sentido, los resultados presentados muestran que alrededor de 80% los empleados se encuentran suficientemente capacitados para prestar un servicio eficiente, y los horarios de atención se encuentran ajustados para atender los requerimientos de los usuarios; asimismo, la conservación de los documentos es efectiva y muestran flexibilidad en los costos de los trámites exigidos. Sin embargo, se observan debilidades en cuanto al indicador nivel de información en relación con los trámites, aspecto este que está íntimamente relacionado con los tiempos de tramitación del financiamiento donde se presentan retrasos en la conclusión del servicio y el cumplimiento de las etapas que se deben efectuar a cabalidad en el proceso de financiamiento.

Para tratar a la empatía se consideraron los indicadores nivel de amabilidad del funcionario, tipo de servicio de parte del funcionario, y nivel de orientación y apoyo. Los resultados muestran fortalezas, al situarse en el orden de 90% para cada indicador, en los aspectos relacionados con la atención individualizada y personalizada en el servicio; por cuanto los funcionarios que laboran en los organismos públicos son amables y lo animan a sentirse satisfecho con el servicio, asimismo, reflejan interés en atender las dudas y requerimientos de los usuarios, mostrando así un sincero interés en el usuario y su satisfacción

Para efectos de esta investigación, se consideró como elementos tangibles el sistema de registro automatizado, las condiciones ambientales y la presencia del personal. Al igual que la dimensión anterior los resultados muestran fortalezas, al situarse cada indicador en el orden de 90%.

Ahora bien, al abordar la dimensión percepción, se puede apreciar en el Gráfico 2 una percepción favorable en las subdimensiones "Empatía" (69%), "Tangibles" (66%), y "Seguridad" (63%). Asimismo, se observa un menor porcentaje en las subdimensiones "Confiabilidad" (46%), y "Responsabilidad" (44%) lo que permite inferir debilidades en los mismos.

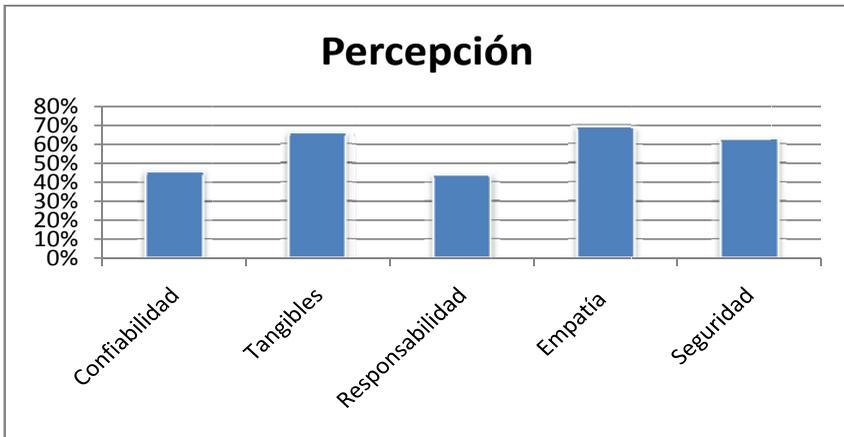


Gráfico 2. Percepción de las pequeñas y medianas empresas.

Fuente: Elaboración propia (2010).

Sobre el financiamiento otorgado por los organismos públicos en la región zuliana, resulta importante resaltar que las expectativas de los usuarios según Zeithaml y Bitner (2002), son valoraciones subjetivas de experiencias reales del servicio, es decir, la manera como valoran los usuarios cuando han experimentado un servicio de calidad o si están satisfechos. La evaluación por parte de los usuarios, engloba aspectos generales de la percepción del servicio considerando el desempeño de la visión de la empresa, debido a que los aspectos intangibles o sistemas internos que establece la organización, no pueden ser percibidos ni evaluados por el usuario, por ello, sólo se consideran los factores: Confiabilidad, responsabilidad, seguridad, empatía, y los tangibles.

Por otra parte, los resultados evidenciaron un nivel alto de las percepciones en las dimensiones seguridad, empatía y tangibles; aunque, se obtuvo una evaluación negativa del servicio en las dimensiones confiabilidad y responsabilidad, esto se refleja en el tiempo de liquidación del crédito, si la empresa concluye el servicio en el tiempo prometido, y si el financiamiento es oportuno, la gran mayoría expresada en 95% de los informantes claves indicó que definitivamente no se encuentran presentes estos elementos en el servicio prestado.

En cuanto a la empatía los resultados muestran que las PyMES reciben una atención individualizada y personalizada,

reflejada en un trato amable y el interés demostrado en atender las dudas y requerimientos de los usuarios. Por su parte, la dimensión tangibles muestra que las comunicaciones impresas son visualmente atractivas, al tiempo que el personal mantiene una apariencia pulcra. Asimismo, en relación con la seguridad los resultados demuestran que los empleados se encuentran lo suficientemente capacitados para prestar un servicio eficiente, con horarios de atención ajustados a las necesidades de los usuarios, y flexibilidad en los costos.

Por otra parte, los resultados evidencian una evaluación negativa de la dimensión responsabilidad, reflejado en retrasos en las respuestas de los usuarios sobre las solicitudes de financiamiento. De igual forma, la confiabilidad obtuvo una evaluación negativa en los tiempos de liquidación del crédito, el cual muchas veces lleva gran cantidad de tiempo, aumentando así el riesgo de los microempresarios quienes deben ajustar los presupuestos a las nuevas realidades económicas de la empresa; un aspecto positivo en esta dimensión se expresa en la confianza de las Pymes en los funcionarios que prestan el servicio.

En términos generales, la media total de las percepciones en las dimensiones seguridad, empatía y tangibles; resultó ser de 3,3, lo que significa que para las Pymes el nivel de la percepción con respecto al servicio que otorgan los organismos públicos según los resultados obtenidos evidencian una evaluación regular o mediana.

Por último, al establecer la brecha (diferencia) entre las expectativas y percepción de los usuarios, donde las expectativas son los puntos de referencia que los usuarios han obtenido poco a poco a través de las experiencias con los servicios; mientras que las percepciones reflejan la forma en que efectivamente se recibe el servicio, son fundamentales para no cumplir las expectativas del usuario al desconocer sus expectativas.

Al respecto, el gráfico 3 muestra de forma general la brecha existente entre las percepciones y expectativas sobre la calidad de servicio desde la perspectiva de las PyMES, sobre el financiamiento que otorgan los organismos públicos, considerando las medias obtenidas para cada sub-dimensión en relación con las expectativas y las percepciones.

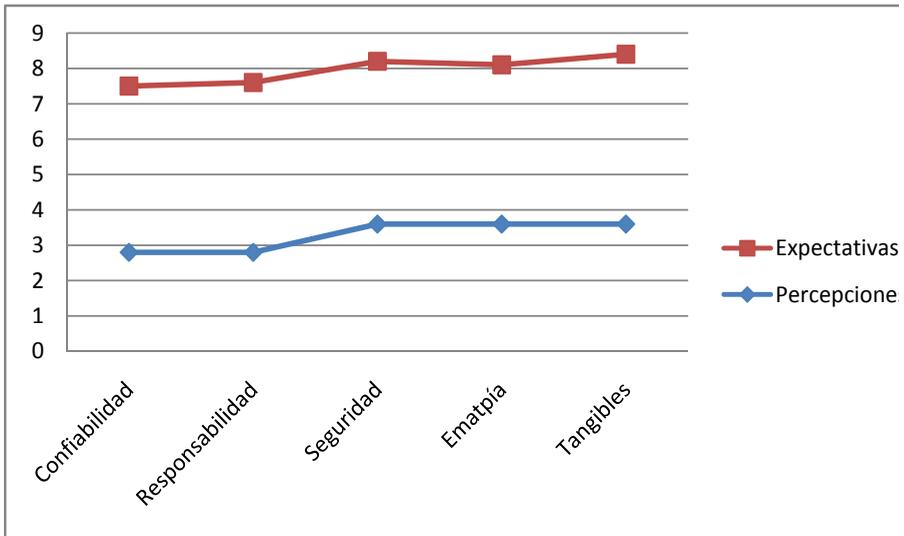


Gráfico 3. Brecha en la calidad de servicio. Fuente: Elaboración propia (2010).

Según el modelo de Parasuraman y Col (1998), cuando las expectativas no corresponden a las necesidades de los usuarios, producto de alguna brecha en la calidad del servicio, se produce una distancia entre expectativas a priori y percepciones a posteriori por el consumidor. En este sentido, se pudo determinar la existencia de una brecha en la calidad del servicio prestado por estos organismos en dos sentidos: Uno en cuanto a deficiencias en los estándares del servicio, y otra en no igualar el desempeño con las promesas.

Al respecto Parasuraman y Col (1998), señalan que puede existir discrepancia entre el desarrollo de los estándares de servicio dirigidos al usuario y la entrega real del servicio. En este sentido, los estándares deben respaldarse con recursos adecuados (personas, sistemas y tecnología) y apoyarse para garantizar su efectividad, es decir, es necesario capacitar, motivar, medir y compensar a los empleados de acuerdo a su desempeño a lo largo de esos estándares.

En este orden de ideas, los resultados muestran que a pesar de contar con trato correcto hacia el usuario, no se observa un servicio de alta calidad, derivado del poco control en los estándares de desempeño para atender oportunamente las solicitudes de

financiamiento, al no facilitar y estimular el cumplimiento en los tiempos de liquidación de los créditos. En otras palabras el nivel del desempeño del servicio se encuentra por debajo de los estándares, y por ende, por debajo de las expectativas de los usuarios.

Por otra parte, es posible no igualar el desempeño con las promesas, elemento presente también en el servicio ofrecido por los organismos públicos encargados de brindar financiamiento a las PyMES. Según Parasuraman y col (1998), se refiere a la diferencia entre la entrega del servicio y la comunicación externa del proveedor de servicios; de esta forma, las promesas hechas por una compañía de servicios a través de sus medios publicitarios, su fuerza de ventas y otras comunicaciones podrían elevar potencialmente las expectativas del usuario, que funcionan como el estándar para evaluar la calidad del servicio.

Los resultados demuestran unas expectativas elevadas que no se corresponden con el desempeño del servicio; aunque si bien es cierto, existe cumplimiento en el servicio, por cuanto los créditos son otorgados a las PyMES que cumplen con los recaudos de financiamiento, muchas veces este crédito es otorgado en lapsos de tiempo que no corresponden a lo prometido por los organismos públicos. Esto se evidencia en las reclamaciones excesivas, y comunicaciones externas que influyen las evaluaciones del usuario sobre la calidad en el servicio.

En otras palabras, el servicio brindado por los organismos públicos no se corresponde con las expectativas de los usuarios sobre el financiamiento otorgado, debido a debilidades en la calidad técnica y el desempeño los estándares que garanticen el cumplimiento del servicio de acuerdo a las expectativas creadas.

Asimismo Cobra (2001), señala que las percepciones relacionadas con el servicio influyen en el éxito o el fracaso de los servicios; es decir, el desempeño es la respuesta que confirma o rechaza la idea inicial que las personas tenían sobre el servicio demandado. De esta forma, la naturaleza de la percepción de un servicio está influenciada por su calidad técnica; es decir, la percepción que los consumidores tienen de un servicio está asociada a la naturaleza técnica y a la calidad de desempeño; por tanto, las personas pueden percibir que un servicio es bueno, si el desempeño corresponde a sus expectativas.

De allí que, en el servicio financiero, la ausencia de calidad se experimenta en demoras en las etapas, que conlleva a desfases en el plan de inversión de las PyMES, debido a factores inflacionarios se truncaría la efectividad del otorgamiento del crédito, impidiendo el fortalecimiento de las mismas y por ende, la incapacidad para prestar un mejor servicio, en este sentido, las empresas que no están acordes con la prestación de un buen servicio al transcurrir el tiempo desaparecen.

Al respecto, Zeithaml y Bitner (2002), afirman que hay que proponerse la calidad y la satisfacción del usuario en cada encuentro del servicio, ya que cada uno de los encuentros del servicio resulta potencialmente crítico para retener al usuario, muchas empresas se proponen lograr cero defectos o 100% de la satisfacción.

4. Conclusiones

La brecha entre las expectativas y percepción de las pequeñas y medianas empresas sobre el financiamiento otorgado por organismos públicos en el municipio Maracaibo, se evidenció una valoración negativa del servicio, destacando así la existencia de altas expectativas en relación con la evaluación del servicio recibido.

Según el modelo Servqual, las deficiencias en la calidad de servicio parten de un esquema relacional entre usuario y proveedor del servicio, donde en la dimensión del usuario el nivel de expectativas, se configura a partir de una serie de factores, mientras que en la esfera del prestador del servicio, las percepciones del equipo rector acerca de las expectativas, presentan una importancia crítica, puesto que orientan todo el proceso de producción, ejecución y entrega del servicio, al derivarse de las mismas las directrices y especificaciones de la calidad del servicio.

En este orden de ideas, no se observó un servicio de alta calidad, derivado del poco control en los estándares de desempeño para atender oportunamente las solicitudes de financiamiento, al no facilitar y estimular el cumplimiento en los tiempos de liquidación de los créditos.

Por otra parte, los resultados demuestran unas expectativas elevadas que no se corresponden con el desempeño del servicio; aunque si bien es cierto, existe cumplimiento en el servicio, por

cuanto los créditos son otorgados a las PyMES que cumplen con los recaudos de financiamiento, muchas veces el crédito es otorgado en lapsos de tiempo que no corresponden a lo prometido por los organismos públicos. Esto se evidencia en los reclamos excesivos, y la cantidad de comunicaciones externas que tiene como resultado, la mala percepción en las evaluaciones del usuario sobre la calidad del servicio.

Por lo que, se puede aseverar que, el servicio brindado por los organismos públicos no confirma las expectativas de los usuarios sobre el financiamiento otorgado, debido a debilidades en la calidad técnica y el desempeño de los estándares que garanticen el cumplimiento del servicio de acuerdo a las expectativas creadas.

5. Referencias

- Albrecht, K. (2004). *La revolución del servicio*. Colombia: Editores 3R.
- Cobra, Marcos (2001). *Marketing de servicios*. Segunda edición. Colombia: Nomos, S.A.
- Corporación Socialista de Desarrollo de la región Zuliana (Corpozulia). (2008). *Listado PYMES beneficiadas en el municipio Maracaibo del Estado Zulia*. Dirección de Desarrollo Empresarial.
- Díaz, E (2004). *La Pyme y la Banca*. Caracas: Grupo Editorial Producto.
- Instituto Nacional de la Pequeña y Mediana empresa (INAPIME). (2008). *Listado PYMES beneficiadas en el municipio Maracaibo del Estado Zulia*. Monografía no publicada. INAPIME.
- Kiernan, Matthew (1996). *Los once mandamientos de la gerencia del siglo XXI*. México: Prentice Hall Hispanoamericana.
- Parasunaman A. Zeithmal V, y Berry L, (1998). *Delivering quality service*. The Free Press. USA.
- Tamayo y Tamayo, Mario (2003). *El proceso de la investigación científica*. México: Limusa.
- Zeithaml, V. y Bitner, M. (2002). *Marketing de servicio*. Segunda edición. México: Mc Graw-Hill. Editores, S.A.

ÍNDICE ACUMULADO DE ARTÍCULOS PUBLICADOS

No. 1. Noviembre 1998

EDITORIAL

Manuel Aranguren R.

ARTÍCULOS

La Ética, la Moral y el Ejercicio Profesional

Altuve Godoy, Germán

Costo Basado en las Actividades (ABC)

Rincón de Parra, Haydeé

El Control Interno: Un Análisis de la Normativa Existente

Viloria O., Norka

Reforma Ley Orgánica del Trabajo: Consideraciones Generales

Casal de A., Rosa Aura

Contratos a Futuro

Molina, Víctor H.

No. 2. Junio 1999

EDITORIAL

Manuel Aranguren R.

ARTÍCULOS

La Formulación de Objetivos en la Investigación Contable

Zaá Méndez, José Rafael

Ambiente Conceptual e Integración de Metas

Sulbarán G., Juan Pedro

Los Costos Ambientes

Quintero de Contreras, María E.

Venezuela Frente a la Integración Económica Regional

Peñaloza de García, Marlene

Las Expectativas de una Auditoría

Viloria Ortega, Norka

La Contabilidad Como Ciencia: Fundamentos y Principios

Borrás Atiénzar, Francisco

No. 3. Diciembre 2000

EDITORIAL

Manuel Aranguren R.

ARTÍCULOS

Filosofía de la Gerencia Universitaria

Altuve Godoy, José Germán

Las Paradojas de la Globalización

Peñaloza de G., Marlene

El Surgimiento de una Nueva Sociedad

Aranguren, Manuel; Casal, Rosa A. y Viloría, Norka

La Motivación del Personal en la Pequeña y Mediana Empresa

Bastidas A., María Carolina

Hacia la Búsqueda del Saber Científico en la Contabilidad

Casal, Rosa Aura

Sistemas de Acumulación de Costos para Empresas de Servicios

Molina de Paredes, Olga Rosa y Morillo Moreno, Marisela Coromoto

Cómo Elaborar un Estado de Costos en la Producción Vendida

Morillo Moreno, Marisela Coromoto

El Papel de la Contabilidad Financiera en las Pequeñas y Medianas Empresas

Peña, Aura Elena

No. 4. Enero - Junio 2001

EDITORIAL

Manuel Aranguren R.

ARTÍCULOS

La Teoría de Acción: Posibilidades de Aplicación en el Ámbito Universitario

Sulbarán, Juan Pedro

Línea de Investigación Denominada Las Ciencias Contables y Financieras. Su Epistemología y Aplicabilidad: Tema para la Discusión

Contreras, Ismaira y Molina, Olga

Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos

Morillo, Marisela

Calidad, Productividad y Costos: Análisis de Relaciones entre estos Tres Conceptos

Rincón de Parra, Haydeé

Epistemología de la Ciencia Contable

Viloria, Norka

Carga Fabril: Distribución vs Asignación

Ovideo, Gaudino

No. 5. Enero - Junio 2002

EDITORIAL

Norka Viloría

ARTÍCULOS

La Gerencia Municipal del Ambiente en el Territorio de la Zona Libre, Cultural, Científica y Tecnológica del Estado Mérida (ZOLCCYT), Venezuela. Ablan Bortone, Nayibe

Capital Intelectual y Generación de Valor

Altuve, José G.

El Proyecto Educativo como Intención Ideologizante de la Acción de Gobierno

Bastidas, María Carolina y Peña, Aura Elena

La Corriente Positiva y su Influencia en la Ciencia Contable

Casal, Rosa Aura y Vilorio, Norka

La Educación Andragógica: Una Estrategia Frente a los Problemas Ambientales

Moreno, Fanny y Quintero de C., María

Morillo, Moreno, Marysela Coromoto

Diseño de Sistemas de Costeo: Fundamentos Teóricos

El Marketing como Filosofía de Servicio

Peñaloza, Marlene

Aspectos Contables Presentes en la Ley Aprobatoria del Convenio sobre Diversidad Biológica

Torres Palacios, María Guadalupe

No. 6. Enero - Junio 2003

EDITORIAL

Marisela Morillo

ARTÍCULOS

Ideas para Impulsar la Investigación en la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales de la Universidad de Los Andes (FACES-ULA)

Casal, Rosa Aura

Cambio de Paradigmas, Complejidad y Educación: Breves comentarios para fundar un debate

Ferguson, Alex

Nuevas Técnicas de Control y Gestión de Costos en Búsqueda de Competitividad

Molina de Paredes, Olga Rosa

Consideraciones sobre la Gerencia Universitaria en la Escuela de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales de la Universidad de Los Andes

Monagas, Dulce

La Contabilidad de Costos y el Diseño de Mezcla de Productos

Morillo Moreno, Marisela Coromoto

Internet y las Comunicaciones Corporativas: Reorientando la Formación Financiera de las Empresas

Santaella, Germán

La Universidad de Los Andes como Organización Inteligente
Viloria, Norka

No. 7. Julio - Diciembre 2003

EDITORIAL

Nélida Román

ARTÍCULOS

Dimensión Ambiental en la Universidad de Los Andes, Actualidad y Perspectivas

Quintero de C., María E. y Saavedra, Sol

La Contabilidad Dentro de un Modelo de Educación Recurrente del Pequeño y Mediano Empresario. Un Enfoque Emergente para la Eficiencia de la Gestión

Peña, Aura Elena

Impacto de las Fusiones Bancarias en los Clientes Internos. Caso: Fondo Común Banco Universal - Venezuela

Muñoz R., José F. y Requena M., Karen E.

Comentarios acerca del Proyecto de Ley de Hacienda Pública Estatal

Ramos, R. Carlos

La Actualización del Contador Público en Venezuela: Un Reto Permanente

Bastidas, María C.

La Contabilidad de Costes en los Hospitales de EE.UU. La Problemática de la Asignación de los Costes

Monge, Pedro

El Problema de Clasificación de las Microempresas

Tunal S., Gerardo

No. 8. Enero - Junio 2004

EDITORIAL

María Carolina Bastidas

ARTÍCULOS

Contabilidad y Ambiente. Una disciplina y un campo para el conocimiento y la acción

Ablan B., Nayibe y Méndez V., Elías

El Riesgo en Títulos valores. Métodos científicos. Comparación con el Método intuitivo basado en la Cosmobiología. Caso: Empresa Alger

Altuve, José Germán

Analfabetismo tecnológico: Efecto de las tecnologías de información

Andrade B., Lucia

Indicadores para el control de gestión de procesos básicos en hoteles

Ferrer, María Alejandra y Gamboa C., Teresa

El margen de operación específico y programable y el punto de equilibrio específico y programable. Luces amarillas en el tablero de las decisiones empresariales

Kaplan, Alfredo

Indicadores no financieros de la contabilidad de gestión: herramienta del control estratégico

Morillo M., Marysela

El neoinstitucionalismo como unidad de análisis multidisciplinario

Pérez Pérez, Gabriel y Valencia E., Laura

Las ciencias de la educación a través del proceso administrativo

Viloria, Norka y Casal, Rosa Aura

No. 9. Julio - Diciembre 2004

EDITORIAL

Rosa Aura Casal

ARTÍCULOS

El Uso del valor actual neto y la tasa interna de retorno para la valoración de las decisiones de inversión

Altuve, José Germán

Alternativas de administración de la prestación de antigüedad propuesta en la Ley Orgánica del Trabajo

Chacón, Gildaly y Casal, Rosa Aura

Una estimación del tipo de cambio real en Chile para el periodo 1970-1997

Chuecos, Alicia

La pequeña y mediana empresa ante el fenómeno inmanente de la globalización

Peña, Aura Elena y Bastidas, María C.

Estimaciones de pasivos ambientales: mediante la técnica Obligaciones Económicas de los Usuarios: Caso: Aguas de Mérida C.A.

Quintero, Luis E. y Anido, José D.

Internacionalización de la Pequeña y Mediana Industria (PyMI)

Rodríguez, Germán

Una Aproximación a un enfoque holístico en auditoría

Viloria, Norka

No. 10. Enero - Junio 2005

EDITORIAL

Aura Elena Peña

ARTÍCULOS

La calidad en la microempresa Merideña y su impacto en el ambiente

Bustos, Carlos

Mecanismos de transmisión de la política monetaria

Chuecos, Alicia

Contabilidad de costos: una evaluación a la Cátedra

Molina, Olga

Las normas internacionales de la contabilidad

Monge Lozano, Pedro

Análisis de la cadena de valor industrial y de la cadena de valor agregado para las pequeñas y medianas industrias

Morillo, Marisela C.

El Mix de Marketing: una herramienta para servir al cliente

Peñaloza, Marlene.

Política científica venezolana y su influencia en las Universidades: caso LUZ

Suárez, Wendolin y Pereira de Homes, Lilia

Automatización de los Procesos de Trabajo

Tunal, Santiago

No. 11. Julio - Diciembre 2005

EDITORIAL

Nayibe Ablan Bortone

ARTÍCULOS

Modelo de educación recurrente para los gerentes del sector público:

Un enfoque andragógico

Bastidas, María Carolina

Las fronteras de la corporalidad como rasgo epistemológico de la ciencia contable

Casal, Rosa Aura y Vilorio, Norka

Inequidad de género en las organizaciones. Una visión de Latinoamérica

Hernández, Clotilde y Camarena, María E.

La OPEP: Cuarentena y cinco años de historia y dos interpretaciones teóricas

Maldonado V., Fabio

El conocimiento contable

Monagas, Dulce

Comportamiento del consumo de fluoruro de aluminio en el proceso de reducción en la empresa CVG-Venalum, Venezuela

Luzardo, Marianela

La doble imposición por dividendos

Peña, Alirio

El sistema de información contable en las pequeñas y medianas empresas. Un estudio evaluativo en el área metropolitana de Mérida

Peña, Aura Elena

Estructura de colocación y rendimiento inicial de salidas a bolsa: Tecnológicas frente a no-tecnológicas

Quintana, David e Isasi, Pedro

Factores que inciden en el sistema de control interno de una organización

Viloria, Norka

No. 12. Enero - Junio 2006

EDITORIAL

Altuve, José Germán

ARTÍCULOS

Diseño de un proceso de control para la contabilización de las obras de dominio público

Ablan, Nayibe y Vera, Ruth

Los procesos de producción y la contabilidad de costos

Chacón, Galia ; Bustos, Carlos y Rojas, Eli Saúl

El análisis de riesgo cuantitativo como una poderosa herramienta para la planificación estratégica de procesos petroquímicos

Cabeza, María Alejandra y Cabrita, Edgar

Enseñanza del inglés instrumental en contaduría: Herramienta para construir significados

Casal, Rosa Aura; Viloria, Norka y Yáñez, Arturo

La triple dimensión cognoscitiva del termino 'Organización'

Chacón, Galia

¿La contabilidad es ciencia o es científica?

Scarano, Eduardo

La medición en contabilidad: un análisis de sus elementos y limitaciones

Fernández, Liliana y Barbei, Alejandro

Aplicación del principio de la legalidad en la Universidad Autónoma Venezolana

Mora, Freddy

Desarrollo computacional del catálogo de bienes

Ponsot, Ernesto

Los costos ambientales en la actividad agrícola

Quintero, María y Molina, Olga

El turismo e Internet, factores de desarrollo en países subdesarrollados.

Caso: Venezuela

Requena, Karen y Muñoz, José

No. 13. Julio – Diciembre 2006

EDITORIAL

Chacón, Galia

ARTÍCULOS

Análisis cuantitativo y mejora de la calidad del costo de capital en las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES)

Altuve, José Germán

La responsabilidad patronal frente a los infortunios en el trabajo

Cabeza, María Alejandra y Corredor, Edwin

Universidad del Zulia: ¿Insuficiencia o Ineficiencia Presupuestaria?

Díaz, Jazmín; Anniccharico, Elvira y Marín, Vanessa

Hablando sobre Teorías y Modelos en las Ciencias Contables

De Andrade, Gilberto

Análisis de las Metodologías Fiscales y Financieras para el Ajuste por Inflación establecidas en la Ley de Impuesto Sobre la Renta y la Declaración de Principios de Contabilidad N° 10

Molina, Víctor

La Calidad del Egresado: Aspecto vital de la evaluación institucional

Monagas, Dulce

¿Cómo Rinden Cuentas las Gobernaciones Venezolanas?

Montes de Oca, Yorberth; Ochoa, Haydée y Henríquez, Deyanira

La Productividad Multifactorial y el Crecimiento Económico en Venezuela

Mora, José

Sistema Computarizado de Análisis de Contribución Marginal

Morillo, Marysela

Gestión Financiera y Participación en el Mercado de Capitales a Través del Asesor de Inversiones

Pico, Gonzalo y Pulgar, Aidé

Disponibilidad a Pagar por un Plan de Conservación en la Subcuenca del Río Mucujún, Mérida – Venezuela

Rodríguez, Ángel y Sánchez, José

Gerencia Basada en Valor: la Inclusión del Costo Financiero como un Costo de Oportunidad

Vera, Mary

Outsourcing y libre comercio: ¿Dilema para Smith y Ricardo?

Maldonado-Veloza, Fabio

EDITORIAL

Elisaul Rojas

ARTÍCULOS

Costo de capital del largo plazo. Vinculación con la estructura de capital, costo individual y ponderado.

Altuve G., José Germán

Evolución en la configuración de los sistemas de costeo basado en las actividades

Caldera, Jorge; Baujín P., Pilar; Ripoll F. y Vicente; Vega F., Vladimir
Un pequeño ensayo sobre el debate entre lo científico y lo técnico en contabilidad

Casal, Rosa Aura y Vilorio, Norka

La metodología multicriterial y los métodos de valoración de impactos ambientales (Aspectos básicos generales)

Corral Q., Serafín y Quintero de C., María E.

Modelo de regresión logística multinomial y análisis de correspondencias múltiple: un estudio de la siniestrabilidad en el IPP-ULA

Flores P., Elizabeth; Sinha, Surendra y Nava P., Luis A.

Los incentivos y las amenazas que condicionan a la independencia del auditor

López G., Rosario y Pérez L., Aurora Virginia

Rasgos determinantes de las aptitudes emprendedoras que forman el perfil de los estudiantes de contaduría pública del Núcleo Universitario "Rafael Rangel"

López, Walevska; Montilla, Morelia y Briceño, Militza

Diseño del multimedia sistema de costos predeterminados

Molina de P., Olga R.

Los costos del marketing.

Morillo M., Marysela Coromoto

La Ética: Fundamento en la Adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad

Peña, Aura Elena y Bastidas, María

Construcción de Indicadores de gestión al programa alimentario escolar de la zona Educativa del Estado Mérida

Rodríguez, José Miguel

Limitación a la banca por Internet internacional debido a la inexistencia de una regulación uniforme

Villanueva V., Mónica

Reseña: Dalia Barrera Bassols (comp.), Empresarias y ejecutivas, mujeres en el poder

Camarena A., María Elena

Reseña. Domínguez Villalobos, Lilia y Brown Grossman, Flor, Estructuras de mercado de la industria mexicana. Un enfoque teórico y empírico

Hernández G., Clotilde

No. 15. Julio - Diciembre 2007

EDITORIAL

Laura Luciani Toro

ARTÍCULOS

Modelos de educación gerencial para el sector público. Una propuesta dirigida al ser, hacer y como ser

Bastidas, María Carolina

La ciencia contable, su historia, filosofía, evolución y su producto

Casal, Rosa Aura y Vilorio, Norka

La contabilidad de costos, los sistemas de control de gestión y la rentabilidad de la empresa

Chacón Parra, Galia B.

Lecciones teóricas sobre la OPEP. Del éxito (1973-1974) a la debacle (1986)

Maldonado, Fabio

Efectos tributarios derivados de la adopción de las normas internacionales de información financiera. Caso: Venezuela

Peña Molina, Alirio

Competitividad de la banca universal desde la perspectiva de sus sistemas de información contable

Peña, Aura Elena.

Tecnología e innovación factores clave para la competitividad

Peñaloza, Marlene.

Plan curricular de la carrera administración de LUZ. ¿Formación integral?

Pereira de Homes, Lilia; Navarro Reyes, Yasmile; Fonseca Cascioli, Neimar

Estructura de las MiPyMEs merideñas desde la óptica de su acceso al financiamiento formal

Sumoza Matoss, Rolando; Ponsot Balaguer, Ernesto.

Propuesta de un modelo integral de financiación de las empresas depuradoras de aguas residuales

Terceño G., Antonio; Brotons M., José Manuel; Trigueros P. José Antonio.

No. 16. Enero - Junio 2008

EDITORIAL

Rodríguez, José Miguel

ARTÍCULOS

Un análisis de evaluación curricular basado en la funciones de la administración

Altuve G., José Germán

Las diferencias salariales en PROULA medicamentos

Bustos F. Carlos

La competitividad a revisión "Caso México"

Castañeda R. David

Un modelo para mejorar la colocación de recién egresados en el ámbito laboral en México

Del Campo G. Refugio Alberto

Los recursos humanos en el marketing de servicios

Morillo M. Marysela C.

Rendimiento en salidas a bolsa: Un estudio mediante perceptrones multicapa

Quintana David y Isasi Pedro

Diseño de un modelo gerencial basado en el cuadro de mando integral para el Instituto Universitario Tecnológico de Ejido

Quintero D. José Humberto

No. 17. Julio – Diciembre 2008

EDITORIAL

Casal de Altuve, Rosa Aura

ARTÍCULOS

Cadena de valor y circuito cárnico bovino en el Municipio Colón del Estado Zulia (Venezuela)

Anido R. José Daniel; Mora S. Jorge Luis

Redes neuronales artificiales a partir de la función de supervivencia de Kaplan-Meier

Luzardo Briceño, Marianela; Chediak, Georges J.; Borges Peña Rafael

El desempeño docente de los Contadores Públicos a la luz de la sociedad del conocimiento

Márquez R. María Marveya

Las condiciones económicas de la relación laboral reguladas en el Reglamento de la Ley Orgánica del Trabajo de 2006

Mora B., Freddy A.; Molina Víctor H.

Un estudio del tratamiento contable del Capital Intelectual a la luz de la NIC 38

Pacheco, Juan Carlos

El estudio de inventarios en la cadena de suministros: Una mirada desde el subdesarrollo

Ponsot B. Ernesto

La propiedad industrial una herramienta de gestión estratégica en las medianas empresas industriales. Caso de estudio: Sector confección textil en el Municipio Libertador del Estado Mérida"

Quintero de C. María E.; Zambrano, Eddisabel

Enseñanza de la planificación estratégica: enfoque hacia la reflexión

Rodríguez, Cruz; González, Sonia L.

Caracterización e importancia de las MIPYMES en Latinoamérica: Un estudio comparativo

Saavedra G. María Luisa; Hernández C. Yolanda

No. 18. Enero - Junio 2009

EDITORIAL

María Luisa Saavedra

ARTÍCULOS

Una aclaración conceptual en el mercado de cambio extranjero

Achong V. Edgar; Toro G. Luis

Gerencia del conocimiento: Modelo de creación de valor y apropiación de la creatividad del capital intelectual

Añez H., Carmen

Los deberes formales a cumplir por las personas naturales como contribuyentes del Impuesto al Valor Agregado

Escalante D. Pedro P.; Hulett R. Neyi L.

Planificación de estudios de pago por servicios ambientales en Venezuela

Henaó O. Ángela; Pérez Roas José A. ; Naranjo María E.

Hacia una periodización de la historia económica de la OPEP (1960-2009)

Maldonado-Veloza Fabio

La Papa. Diversos elementos que intervienen en la cuantificación de su costo de producción.

Molina de P. Olga R.

Un Modelo de regresión logística del rendimiento en los estudios universitarios: Caso Faces ULA

Ponsot Ernesto, Sinha, Surendra Varela Leonardo, Valera Jorge

Lineamientos para gestionar y medir el capital intelectual en las empresas

Román Nélidea

La importancia del concepto de independencia para la auditoría

Viloria Norka

No. 19. Julio - Diciembre 2009

EDITORIAL

Altuve, José G.

ARTÍCULOS

Una aclaración conceptual en el mercado de cambio extranjero

Achong V. Edgar; Toro G. Luis

Gerencia del conocimiento: Modelo de creación de valor y apropiación de la creatividad del capital intelectual

Añez H., Carmen

Los deberes formales a cumplir por las personas naturales como contribuyentes del Impuesto al Valor Agregado

Escalante D. Pedro P.; Hulett R. Neyi L.

Planificación de estudios de pago por servicios ambientales en Venezuela

Henaó O. Ángela; Pérez Roas José A. ; Naranjo María E.

Hacia una periodización de la historia económica de la OPEP (1960-2009)

Maldonado-Veloza Fabio

La Papa. Diversos elementos que intervienen en la cuantificación de su costo de producción

Molina de P. Olga R.

Un Modelo de regresión logística del rendimiento en los estudios universitarios: Caso Faces ULA

Ponsot Ernesto, Sinha, Surendra Varela Leonardo, Valera Jorge

Lineamientos para gestionar y medir el capital intelectual en las empresas

Román Nélica

La importancia del concepto de independencia para la auditoría

Viloria Norka

No. 20. Enero Junio 2010

Editorial

Quintero de C., María E.

ARTÍCULOS

El pensamiento crítico y su inserción en la educación superior

Altuve, José Germán

Importancia de la auditoría de estados financieros para las Pyme's. Una revisión documental

Escalante D., Pedro; Hulett R., Neyi L.

La gestión financiera de las empresas familiares: Un estudio

empírico en el sector turístico mexicano

Esparza Aguilar, José Luis; García Pérez de Lema, Domingo; Duréndez
Gómez-Guillamón, Antonio

Marco conceptual para la especialidad contable socio-ambiental

Geba, Norma B.; Fernández L., Liliana E.; Bifaretti Marcela C.

**Evaluación del programa Fray Juan Ramos de Lora con la aplicación
de métodos multivariantes**

González Villar, Andrea; Nava Puente, Luis

**Sistema de planificación pública nacional: Oportunidad de
desarrollo local en la normativa constitucional venezolana**

Maldonado Q., Xiomara J.

**Sistemas de costos de calidad para establecimientos de alojamiento
turístico**

Morillo M., Marysela C.

La producción de cacao en Venezuela: Hacia una nueva ruralidad

Quintero R., María Liliana; García L., Ligia N.

**Comparación de la dimensión estratégica del marketing en el deporte
profesional venezolano. Caso: Fútbol (2003-2004) y baloncesto (2008)**

Romero S., Yolmer A.

**Gestión de la investigación en la Universidad del Zulia. Período
1996-2004**

Suárez A., Wendolin; Pereira de Homes, Lilia; Pereira B., Morela

No. 21. Julio Diciembre 2010

EDITORIAL

Viloria, Norka

ARTÍCULOS

**La ética como eje transversal en la formación del contador
público**

Aquel, Sandra

**Sistemas de costeo y objeto de costo producto en
supermercados**

Castro, Juan J.

**La organización como un espacio de manifestación cultural:
El Artesano, un estudio de caso en México**

Guillén M., Irene J.

**Efecto de la variación de la Unidad Tributaria en el pago del
Impuesto Sobre La Renta**

Hulett, Lizzet

**Las marcas de distribuidor, propensión de compra en tiempos
de crisis. Márquez, Marveya; Mendoza Mariela**

La contabilidad de costos y la adopción en Venezuela de las Normas Internacionales de Información Financiera

Morillo M., Marysela C.

Recursos y defensas que poseen las empresas en el ámbito laboral y tributario

Obando, Laura

Herramientas con base en subconjuntos borrosos. Propuesta procedimental para aplicar expertizaje y recuperar efectos olvidados en la información contable

Rico F., Marco A.; Tinto A., Jaime

No. 22. Enero Junio 2011

EDITORIAL

Altuve G., José G.

ARTÍCULOS

Precios de transferencia en México

Astudillo M., Marcela; Mancilla R., María E.

La contabilidad de costos en el sistema de información contable de las PyME del estado Mérida

Chacón, Galia B.

El sistema de contabilidad en la complejidad de las organizaciones

De Nobrega, Fátima

El mercado argentino de franquicias, un estudio comparativo 1999 vs 2007

Alba A., María C.; Hernández G., Clotilde

Discusión del concepto de "activo" dentro del Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera

Marcotrigiano Z., Laura A.

Indicadores de gestión de la calidad para los servicios de alojamiento turístico del estado Mérida

Morillo M., Marysela C.

La firma y los costos de transacción

Rodríguez B., Germán G.

No. 23 Julio Diciembre 2011

EDITORIAL

Rojas, Elí S.

ARTÍCULOS

Empresas de producción social: Forma de organización

socioproductiva en el marco de la economía social en Venezuela

Añez H., Carmen; Melean, Rosana.

Medidas de acuerdo entre indicadores de pobreza en Venezuela

Barillas, Francisco; Nava P., Luis; Surendra P., Sinha.

Evolución histórica de los enfoques en contabilidad financiera: Implicaciones para los objetivos y los requisitos de la información contable

Ficco, Cecilia R.

Estudio de factibilidad financiera de una cooperativa venezolana, particularidades. Año 2010

García, Francisco A.; Peña, George.

Los principios y postulados básicos de la contabilidad: Una perspectiva histórica-conceptual desde la doctrina contable

Laya, Amilcar

El capital social y la organización social para la producción

Lobo S., Eva L.

El proceso de extensión universitaria: Un análisis desde la perspectiva teórica

Sifuentes, Adalgisa; Benavides, Sulma; Reinozo A. Morayma

Estimación de calificación del examen de admisión usando el modelo en dos etapas regular: Caso U.N.E.T.

Valera, Jorge; Sinha, Surendra; Goitía, Arnaldo

No. 24. Enero Junio 2012

EDITORIAL

Castellanos, Heiberg

ARTÍCULOS

Capital humano: Elemento de diferenciación entre las organizaciones

Calderón V., Jesús A.; Mousalli K., Gloria M.

Arbitraje administrativo propiamente dicho: Referencia al arbitraje tributario

Chirinos P., Loiralith M.; Tavares D., Fabiola del V.; Ocando A., Lorainis T.

El sistema de acumulación de costos. Su importancia y pertinencia en el sector agrícola merideño

Molina de P., Olga

El sistema de seguridad social venezolano y la teoría del servicio público. Lineamientos principales

Rivas T., Frank E.

Reseña del libro “Herramientas de planeación financiera para las Pymes” de María Luisa Saavedra García

Funes C., Yolanda.

ACTUALIDAD CONTABLE FACES
Publicación del Departamento de Contabilidad y Finanzas
Escuela de Administración y Contaduría Pública
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Universidad de Los Andes (ULA)
Mérida - Venezuela

AÑO 15-Nº 25. JULIO - DICIEMBRE 2012. PUBLICACIÓN SEMESTRAL

ISSN 1316-8533
ISSN Electrónico: 2244-8772

Depósito Legal pp 199802ME395
Depósito Legal ppi 201202ME4097

INSTRUCCIONES PARA LOS AUTORES

ACTUALIDAD CONTABLE FACES es una revista científica arbitrada, editada por el Departamento de Contabilidad y Finanzas de la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales (FACES) de la Universidad de Los Andes -Venezuela. Su objetivo es difundir los resultados de las investigaciones científicas, estudios recapitulativos, resultados de investigaciones en curso y ensayos sobre diversos temas: Contables, financieros, políticos, culturales, económicos, legales, tributarios, de mercadeo, costos, gerencia, estadística, sociología, tecnología entre otros. **ACTUALIDAD CONTABLE FACES** publicará, además, reseñas bibliográficas, así como documentos, notas e información de las actividades del quehacer universitario que revistan importancia.

La coordinación de la publicación de la Revista está a cargo de un Consejo Editor, el cual selecciona los artículos a publicar entre el material recibido. El Consejo Editor elige los árbitros que tendrán la obligación de evaluar los respectivos artículos. Los trabajos publicados son de absoluta responsabilidad de sus autores. Por consiguiente ni el Consejo Editor, ni la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales de la Universidad de Los Andes se hacen, necesariamente, solidarios de las ideas, temas u opiniones expuestos en los mismos.

Los autores deben tener en cuenta que la Revista no es de tipo informativo, sino técnico-científico, por lo cual los artículos remitidos deben tener tal característica. El envío de un trabajo a la Revista supone la obligación de no haber sido presentado para ser incluido en otras publicaciones. El Comité Editorial podrá realizar modificaciones de forma a los trabajos, una vez que éstos hayan sido aprobados para su publicación, con el objeto de mantener la uniformidad de estilo de la revista. No se devolverán los originales.

Los autores recibirán dos ejemplares gratuitos de la revista en la cual se publique su trabajo.

La revista es de frecuencia semestral. La recepción de artículos se realizará durante todo el año. Los trabajos se enviarán a la siguiente dirección: Coordinación de la Revista **ACTUALIDAD CONTABLE FACES**. Universidad de Los Andes. Facultad de Ciencias Económicas y Sociales. Departamento de Contabilidad y Finanzas. Núcleo La Liria. Edificio "F". Segundo piso. Mérida Venezuela. Teléfonos (0274) 240 11 11 Ext. 1043, 1170 y 1165 (0274) 240 10 42. Fax: (0274) 240 11 65. **Correo electrónico:** actualidadcontable@ula.ve; actualidadcontablefaces@gmail.com

Los trabajos deben enviarse en original y (3) copias impresas en papel tamaño carta, en procesador de palabras Word, letra Palatino Linotype, de tamaño 11, márgenes de 1 pulgada (2,5 cm), con una extensión mínima de 10 páginas y un máximo de veinte páginas, escritas a un espacio por un solo lado, con numeración consecutiva de todas las páginas. Si el artículo incluye gráficos, ilustraciones, mapas, planos, fotografías, entre otros, debe adjuntar los respectivos originales para facilitar su reproducción. Este material será entregado en un disquete (3 1/2) o CD debidamente identificado. Cuando el articulista se encuentre fuera de la ciudad de Mérida se aceptará vía correo postal y/o correo electrónico.

El contenido de la primera página debe indicar: Título del artículo en español e inglés, resumen en español e inglés con una extensión no mayor de ciento veinte (120) palabras, un máximo de (4) palabras-clave en español e inglés. Para el resumen en inglés, se recomienda a los articulistas que éste sea traducido y escrito por un traductor o por una persona con suficiente experiencia en la escritura de documentos en inglés. Se sugiere evitar hacer uso del software de traducción de que disponen algunos procesadores de texto electrónicos.

Al pie de página señale (en tres líneas) los siguientes aspectos del currículo del autor o los autores: Nombre completo, filiación institucional/profesional o lugar de trabajo al cual se encuentra adscrito, dirección postal, teléfonos (con su código de país y área) y correo electrónico. Se recomienda utilizar Palatino Linotype 10.

En cuanto a su estructura, el artículo debe exponer los objetivos del trabajo y sus principales conclusiones. Se sugiere organizar el artículo de acuerdo con las siguientes secciones: Introducción, metodología, desarrollo, conclusiones y referencias. Para ofrecer

una breve guía de cómo debe presentarse el artículo, se detallan a continuación algunas normas generales a tomar en cuenta:

Referencias: Regirse por lo dispuesto en el sistema APA, en el cual éstas se citan en el texto con mención al(los) apellido(s) del(los) autor(es) y el año de publicación. Ejemplo: Martínez (2008). Si la referencia es sobre una cita textual, contendrá además de los datos mencionados anteriormente, la página de la cual se toma la cita. Ejemplo: Martínez (2008, p.13). Esta sección debe limitarse únicamente las fuentes citadas en el trabajo, evitar referencias a obras no publicadas, debe situarse al final del trabajo y no deben numerarse. Las referencias deben presentarse en orden alfabético y cronológico si hay varias obras del mismo autor; si un autor tiene más de una publicación del mismo año, deben ordenarse literalmente (1998a y 1998b). La referencias con un sólo autor precederán a aquellas en las que ese mismo autor figure con otros.

Notas adicionales: Ubicar al pie de la página respectiva la información complementaria al tema abordado.

Citas textuales: Se incluyen en el párrafo si éstas son menores de cuarenta palabras, de lo contrario se colocará en párrafo aparte con sangría de 1 cm con respecto al margen izquierdo y derecho.

Fuentes electrónicas: Apellido, Inicial del primer nombre. Año. Título. Día de consulta. Disponible (on line): dirección electrónica.

Ecuaciones: deben venir enumeradas de manera consecutiva en números arábigos. La numeración de las ecuaciones debe alinearse a 2,5 cm del margen derecho del texto.

Una vez cumplidos los anteriores requisitos, el artículo será sometido a evaluación de, por lo menos, tres árbitros especialistas en el área, quienes aprobarán o no su publicación. La relación entre articulistas y árbitros es anónima, es decir, el articulista no conoce quién evalúa su trabajo y el árbitro no conoce el autor del artículo. Terminada la evaluación del artículo, se remitirá al articulista un resumen de la valoración resultante y, si diera lugar, se le sugerirán las correcciones pertinentes para publicar su trabajo.

ACTUALIDAD CONTABLE FACES
Publicación del Departamento de Contabilidad y Finanzas
Escuela de Administración y Contaduría Pública
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Universidad de Los Andes (ULA)
Mérida - Venezuela

AÑO 15-Nº 25. JULIO - DICIEMBRE 2012. PUBLICACIÓN SEMESTRAL

ISSN 1316-8533

ISSN Electrónico: 2244-8772

Depósito Legal pp 199802ME395

Depósito Legal ppi 201202ME4097

INSTRUCCIONES PARA LOS EVALUADORES

La revista Actualidad Contable FACES es arbitrada, por el sistema doble ciego, por consiguiente los artículos que se publican deben ser sometidos a la evaluación de personas especializadas en el tema objeto de cada artículo.

A los árbitros o evaluadores se les suministra una planilla donde se registran todos los aspectos del artículo que, a criterio del comité de redacción, deben cumplirse. El evaluador calificará el grado de cumplimiento de estos aspectos, y emitirá al final un dictamen definitivo sobre la calidad del artículo. A tal efecto, se enumeran a continuación algunas recomendaciones a tener en cuenta:

1. Los artículos deben ser evaluados bajo un criterio de objetividad, tratando en la medida de lo posible de ser constructivo, sin rechazos a priori o sin argumentación sólida.
2. Toda objeción, comentario o crítica debe ser formulada claramente y por escrito. Debe evitarse el uso de signos poco explicativos sobre el contenido de la crítica o comentario (rayas, interrogaciones, admiraciones, entre otros).
3. Los árbitros deben incluir dentro de su evaluación la ortografía y la redacción, como aportes para mejorar la calidad del artículo.
4. La decisión del árbitro debe ser sustentada con los argumentos respectivos y plasmada en los espacios destinados para tal fin en la planilla de evaluación que se entrega con el correspondiente artículo a evaluar.
5. Los árbitros deben entregar el artículo evaluado a la coordinación de la revista en un lapso no mayor de quince días consecutivos, a partir de la recepción del mismo.

SUSCRIPCIÓN DE LA REVISTA *ACTUALIDAD CONTABLE FACES*

Venezuela: Bs. 20 °°

Exterior: \$ 20 °°

Forma de Pago:

Deposito en efectivo en la Cta. Cte. N° 432-0-023492. Banco del Caribe, a nombre de Ingresos Propios FACES.

Enviar fax al (0274) 240 11 65 ó por correo electrónico actualidadcontable@ula.ve o actualidadcontablefaces@gmail.com copia del depósito bancario y talón de suscripción.

TALÓN DE SUSCRIPCIÓN

Nombre y Apellido: _____

Ocupación: _____

Institución: _____

Dirección Postal: _____

Ciudad: _____ Estado: _____

E-mail: _____ Teléfono: _____

Revista N° _____ N° Ejemplares: _____

Depósito N°: _____ Fecha del depósito: _____

Monto: _____

CANJE DE LA REVISTA *ACTUALIDAD CONTABLE FACES*

La Revista Actualidad Contable FACES tiene especial interés en el intercambio de publicaciones científicas en el campo de la contaduría, finanzas, auditoría, tributos, ambiente, ética, contabilidad del sector público administración epistemología, economía, estadística, computación. A tal efecto, enviar el talón de canje a:

Av. Las Américas, Núcleo La Liria, Edificio "F", Piso Dos, Departamento de Contabilidad y Finanzas, Facultad de Ciencias Económicas y Sociales, Universidad de los Andes, Mérida, 5101 – Venezuela.

Vía Fax: 58+ 274 240 11 65

Correo electrónico: actualidadcontable@ula.ve,
actualidadcontablefaces@gmail.com

TALÓN DE CANJE

Nombre de la Institución: _____

Responsable: _____

Dirección Postal: _____

Ciudad: _____ Estado: _____

E-mail: _____ Teléfono: _____

Revista N° _____ Frecuencia: _____

Campo de Estudio: _____



CDCHTA



El Consejo de Desarrollo, Científico, Humanístico, Tecnológico y de las Artes es el organismo encargado de promover, financiar y difundir la actividad investigativa en los campos científicos, humanísticos, sociales y tecnológicos.

Objetivos Generales:

El CDCHT, de la Universidad de Los Andes, desarrolla políticas centradas en tres grandes objetivos:

- Apoyar al investigador y su generación de relevo.
- Vincular la investigación con las necesidades del país.
- Fomentar la investigación en todas las unidades académicas de la ULA, relacionadas con la docencia y con la investigación.

Objetivos Específicos:

- Proponer políticas de investigación y desarrollo científico, humanístico y tecnológico para la Universidad.
- Presentarlas al Consejo Universitario para su consideración y aprobación.
- Auspiciar y organizar eventos para la promoción y la evaluación de la investigación.
- Proponer la creación de premios, menciones y certificaciones que sirvan de estímulo para el desarrollo de los investigadores.
- Estimular la producción científica.

Funciones:

- Proponer, evaluar e informar a las Comisiones sobre los diferentes programas o solicitudes.
- Difundir las políticas de investigación.
- Elaborar el plan de desarrollo.

Estructura:

- Directorio: Vicerrector Académico, Coordinador del CDCHT.
- Comisión Humanística y Científica.
- Comisiones Asesoras: Publicaciones, Talleres y Mantenimiento, Seminarios en el Exterior, Comité de Bioética.
- Nueve subcomisiones técnicas asesoras.

Programas:

- Proyectos.
- Seminarios.
- Publicaciones.
- Talleres y Mantenimiento.
- Apoyo a Unidades de Trabajo.
- Equipamiento Conjunto.
- Promoción y Difusión.
- Apoyo Directo a Grupos (ADG).
- Programa Estímulo al Investigador (PEI).
- PPI-Emeritus.
- Premio Estímulo Talleres y Mantenimiento.
- Proyectos Institucionales Cooperativos.
- Aporte Red Satelital.
- Gerencia.

www.ula.ve/cdcht

E-mail: cdcht@ula.ve

Tel: 0274-2402785/2402686

**Alejandro Gutiérrez
Coordinador General**

