



Relación de desarrollo financiero entre los contadores públicos independientes y las empresas del **sector construcción**

* NÚÑEZ B. ELVIZ DANIEL¹ Y ** BERNÁRDEZ, MARTHA

Recibido: 03-01-2015 Revisado: 31-01-2015 Aceptado: 03-02-2015

RESUMEN

En este estudio se analiza la postura de los contadores públicos, utilizando un enfoque cualitativo sobre las respuestas obtenidas de un grupo representativo de éstos profesionales; según encuesta realizada en agosto, (2012) cuya información, sustenta la perspectiva del presente trabajo. Tanto la entrevista como la encuesta están conformadas de tal manera que se tocan tres puntos: la incidencia de la actividad económica de la construcción en el producto interno bruto (PIB) del país; las finanzas personales de los profesionales contables en el desarrollo de su actividad dentro del referido sector; y la acción empresarial, en función de la toma de decisiones basados en los indicadores financieros. Los resultados arrojan que la interpretación de los indicadores financieros y económicos, agrega mayor valor a la información contable, la cual, no debe quedar relegada únicamente para fines fiscales, sino hacer uso máximo de la información mostrada por la contabilidad.

Palabras Clave: Pyme, indicadores financieros y económicos, finanzas personales, contadores públicos independientes, toma de decisiones.

ABSTRAC

Financial development relationship between the independent auditors and companies in the construction sector

In this study the position of public accountants is analyzed using a qualitative approach on responses from a representative group of these professionals; according to survey conducted in August (2012), whose information supports the perspective of this paper. Both the interview and the survey are shaped such that three points are touched: the impact of economic activity in construction in the gross domestic product (GDP); personal finances of professional accountants in developing their activity within that sector; and corporate action, depending on the decision based on financial indicators decisions. The results show that the interpretation of financial and economic indicators, adds more value to the accounting information, which should not be relegated solely for tax purposes, but to make maximum use of the information shown in the accounts.

Keywords: SME, financial and economic indicators, personal finance, auditors, decision making.

1 *Doctor de la Universidad Complutense. Profesor de Postgrado y Pregrado del Dpto. de Contabilidad y Finanzas. Facultad de Ciencias Económicas y Sociales. Universidad de Los Andes, Mérida-Venezuela. **Email:** eldaniel@ula.ve

** Lic. Administración de Empresas y Administradora de Alfa Ingeniería, C.A. Maestrante en la Universidad de los Andes –FACES. Centro de Investigación y Desarrollo Empresarial (CIDE). Maestría en Administración - Mención Finanzas. Universidad de Los Andes, Mérida-Venezuela. Email: mbernardez@cantv.net

1. INTRODUCCION

El problema financiero es real, y a nivel global existe una preocupación latente por tal situación actual, que comenzó, afectando a grandes corporaciones; más sin embargo, afecta de igual manera a las Pymes, y sin duda alguna a los profesionales independientes, relacionados o no, con el sector; por lo que es menester conocer del tema. El ambiente económico reinante a escala mundial, es propicio para abordar este tipo de tema, el cual compromete a los profesionales responsables de la elaboración de la información contable de las Pymes del sector construcción, por el papel que representan en el desarrollo económico en lo local, regional y nacional.

La presente investigación comprende los resultados más relevantes sobre la situación financiera de una empresa del sector antes referidos y situada en la región del Estado Mérida; cuya identidad no será revelada, por razones de privacidad. Dicho análisis, incluye la evaluación del comportamiento de la empresa durante los períodos económicos 2009, 2008 y 2007, a partir de la verificación de los resultados que arrojan los registros de los ejercicios económicos en los años antes mencionados. Atendiendo el principio contable de comparabilidad, se presentan los indicadores y tablas que permiten analizar y evaluar el comportamiento financiero de la empresa analizada y la relación directa con los contadores independientes encargados de la elaboración de los estados financieros y consecuente asesoría; a fin de que faciliten la toma de directrices oportunas y adecuadas.

Sin embargo, en una entrevista realizada recientemente, al responsable de la entidad estudiada, la cual fue validada por tres expertos: un economista, un académico y un investigador; consistió en 10 preguntas, el resultado de la misma, es señal reveladora de que a pesar de la importancia impartida a la contabilidad de la empresa; no es considerada en lo absoluto, como base de información para la toma de decisiones y lo más característico lo constituye, el hecho de que los indicadores financieros, producto del Balance General o del Estado de Resultados, no guarda relación con la percepción que

tiene el dueño de la empresa, y la posición real de la firma. De lo antes expuesto, se deduce que la contabilidad no constituye una herramienta útil, para la toma de decisión empresarial tradicional, administrativa o gerencial, que mejore la eficiencia operativa de las empresas; siendo que lo verdaderamente importante, es la interpretación de los resultados, más que la relación numérica presentada en los libros.

El propósito de este trabajo es ampliar la comprensión de cómo los profesionales contadores independientes, realmente, hacen decisiones de ahorro e inversión; siendo que, en cierta forma es el trabajo que realizan con las compañías para las que trabajan, y que redunde en desarrollo económico para ambas partes. La investigación del comportamiento de las finanzas ha avanzado considerablemente; El Instituto CFA de Boston, Massachusetts²; reseña que: “El ciclo de vida de ahorro y la inversión se han convertido en una ciencia, o por lo menos en sus inicios se han sentado las bases para una ciencia”. A nivel mundial existe una preocupación latente por la situación financiera; pero, ¿lo es también para los profesionales independientes? al respecto Zicari (2008), indica que debemos entender las finanzas personales como: “el estudio y aplicación de herramientas de gestión financiera desde la perspectiva de una persona física”, puesto que es la prevención la que puede evitar situaciones complicadas, que afectan no sólo al individuo; sino a la economía de todo un colectivo. El ambiente económico es el tema de día a día para éstos profesionales y para las empresas, pero hasta que punto la información contable es aplicada para el desarrollo financiero tanto de unos como de otros.

Cabe resaltar que los indicadores financieros son uno de los tantos aspectos que deben considerarse para analizar la situación de una empresa. No obstante, existen otros como la tecnología y la innovación, la calidad del servicio y el de los procesos, así como el capital intelectual (trabajadores / clientes); o modelos más completos

2 Conocido como la Asociación para la gestión de inversiones y la investigación, o (AIMR), por sus siglas en inglés.

utilizados por grandes corporaciones, como el método CAMEL³; el cual mide y determina la real solidez financiera de las grandes empresas, se dice que es uno de los más amplios pues evalúa indicadores tanto cuantitativos como cualitativos, el estudio de éste método se centra, en cinco áreas de estudio: idoneidad del capital, calidad de los activos, eficiencia de la gerencia, utilidades y manejo de la liquidez, para ello requiere información proveniente de siete fuentes: estados financieros, proyecciones y presupuestos de flujos de caja, tablas de amortización de cartera, origen de los fondos, actas de la junta directiva, operaciones de personal y entorno macro económico.

Con base en éstas cinco áreas y siete fuentes de información, según nos refiere León (S/F), “CAMEL analiza y califica 21 indicadores, con diferente peso relativo, dentro de la evaluación. Ocho índices, son cuantitativos y representan el 47 % de la calificación y los trece restantes, tienen características cualitativas, representando el 53%.” La calificación compuesta definitiva, que se obtiene a través del análisis CAMEL, de los porcentajes referidos es una ponderación entre las 5 áreas mencionadas. Por lo que resulta, un verdadero reto para la gerencia moderna, la evaluación de sus ventajas competitivas, analizar y decidir sobre la estrategia idónea; pese a lo anterior, se abordará únicamente lo relacionado con el papel de los contadores públicos, como orientadores en el ejercicio de su labor profesional, y su desarrollo financiero.

No existe un solo factor clave que determine el desarrollo financiero, tal como señala Tovar (2007), “existe un nexo positivo entre el desarrollo financiero y el proceso de desarrollo económico”, donde confluyen aspectos de regulación y política macroeconómica, los mismo que influyen en lo individual; por lo que entenderemos desarrollo financiero en el contexto del presente estudio según la clasificación que hace Levine, citado por Tovar (op. cit.), generar información sobre inversión; ejercer una adecuada gerencia; controlar

3 CAMEL por sus siglas en inglés que significan: Capital, Asset, Management, Earning and Liquidity, el equivalente en español hace referencia a algo como la idoneidad en Capital, Activos, Manejo gerencial, Utilidades y Liquidez.

los riesgos a futuro; reunir ahorros; entre otros, El efectivo manejo de esos factores implica según el mismo autor “un efecto positivo en el proceso de crecimiento y desarrollo económicos”. Lo cual no solamente es aplicable a nivel empresarial.

El tiempo ha demostrado, que es preciso considerar las finanzas individuales, ya que a la hora de unas crisis económica, como la que se vive hoy en día, disminuyen los dividendos no sólo para el sector relacionado, sino para la mayoría; lo que implica que la gente debe tomar la responsabilidad de sus decisiones financieras; sin duda alguna, los profesionales independientes no escapan al problema. Según Zicari (2008), cada vez son más los seminarios, cursos, talleres sobre esta materia, llegando incluso a niveles universitarios; en Estados Unidos existen certificaciones profesionales no universitarias, llamados “Planificadores Financieros” (Financial Planner), encargados de asesorar inclusive a Pymes. Ya que ellas son el motor que impulsa la economía del país.

La empresa encuestada fue constituida en el año 2002, tiene por objeto principal todo lo relacionado con la ingeniería, la construcción de estructuras metálicas, y ejecución de todo tipo de contrato ya sea del sector público o privado. Se consideró como Pyme de acuerdo a lo acotado por los autores Escalante y Hulett, (2009, 20) que: “los criterios mundiales relacionados con la cantidad de trabajadores activos y el volumen de los ingresos promedios que se obtienen, contribuyen a establecer una definición de las Pymes”, y la empresa en referencia cuenta con el perfil que la incluye en esa categoría; la misma tiene en total 3 empleados y 5 obreros.

Es importante destacar, que el sector construcción es considerado un pilar fundamental en el desarrollo económico de los países, por la generación de empleo tanto directo como indirecto, por la utilización de la mano de obra por una parte, y la incorporación a su estructura de adquisiciones de un importante volumen de productos y servicios de otras ramas relacionadas. Así lo refiere en documento de trabajo editado por el Instituto de Estudios Fiscales; en un análisis sobre la industria de la construcción en España. Citado a continuación:

Candel (2008) Por otra parte, ha de tenerse en cuenta, que el comportamiento del sector se encuentra estrechamente vinculado y es interdependiente con el desarrollo del resto de la economía. La gran sensibilidad de la construcción ante la coyuntura económica se traduce, sin embargo, en cambios que, aunque del mismo signo, repercuten en mayor medida en el sector de la construcción, es decir, si la economía se encuentra en fase expansiva, hay que considerar que el crecimiento de la construcción será de mayor magnitud, y tal como se ha indicado anteriormente si el ciclo económico aborda una fase de recesión, la contracción del sector será más acusada. (P. 14)

Con relación al sector, se hace necesario determinar qué participación tiene éste, como motor de impulso y desarrollo para el país. Según datos del Banco Central de Venezuela (BCV), e Instituto Nacional de Estadísticas (INE), para el año 2011 la industria de la construcción, constituía el 7.24% del producto interno bruto (PIB), del país. Considerando datos nacionales actualizados, la construcción ha mostrado un leve aumento para el primer semestre del año en curso (2012), ubicándose en el 7.38%, siendo de 0.14% el incremento con respecto al año anterior; aunque en los últimos tiempos, a escala mundial, se ha detectado una contracción del sector, que agudiza la actual crisis económica global.

En nuestras latitudes se evidencia un aumento rápido del ciclo de la construcción, específicamente en el sector de la vivienda, paradójicamente este aspecto no ha reflejado cambios significativos en el porcentaje antes indicado de puntos en el PIB, y por consiguiente sin repercusiones en el resto del sistema económico; a excepción de una acentuada escases de los insumos del sector.

La siguiente tabla (N° 1), muestra un resumen del PIB por clase de actividad económica del país; donde se destaca la similitud porcentual que guarda el año 2011, en relación con el primer semestre del año 2012; y se puede observar la concentración del ingreso a la nación en los rubros no petroleros. Donde es posible constatar que los ingresos del rubro petrolero y el de los impuestos, representan

una menor participación; cuyos porcentajes están equiparados con el 11.3% y 11.2% respectivamente. Mientras que el grueso del aporte al PIB, corresponde al resto de la actividad económica del país, tales como: manufactura, servicios, comercio, minería, incluyendo servicios comunitarios, sociales y producción de servicios no lucrativos con un total de 77.5%; de lo anterior se desprende que el sector construcción se encuentra a solo 3.9% de distancia con respecto a la participación en el PIB por concepto de ingresos petroleros. Así:

TABLA N° 1.
**PRODUCTO INTERNO BRUTO
POR CLASE DE ACTIVIDAD ECONÓMICA**

	2.011	1er Semestre 2.012
CONSOLIDADO	58,138,269	28,998,248
ACTIVIDAD PETROLERA	6,593,126	3,358,346
ACTIVIDAD NO PETROLERA	45,055,572	22,387,117
IMPUESTO	6,489,571	3,252,785
MINERA	278,481	122,740
MANUFACTURA	8,405,180	4,136,533
ELECTRICIDAD Y AGUA	1,322,129	676,219
CONSTRUCCIÓN	4,209,422	2,141,404
COMERCIO Y SERVICIO	5,585,109	2,790,028
TRANSPORTE	2,052,506	1,007,616
COMUNICACIONES	3,820,211	2,100,377
INST. FINANCIERAS Y SEG.	2,541,549	1,534,284
SERVICIO INMOBILIARIO	5,678,867	2,911,456
PRODUCCIÓN DE SERVICIOS	7,171,523	3,368,900
RESTO	3,410,046	1,729,595
SIFNI	-2,849,77	-1,780,762
IMPUESTO DE PRODUCTOS	6,489,571	3,252,785
TOTAL	58,138,269	28,998,248

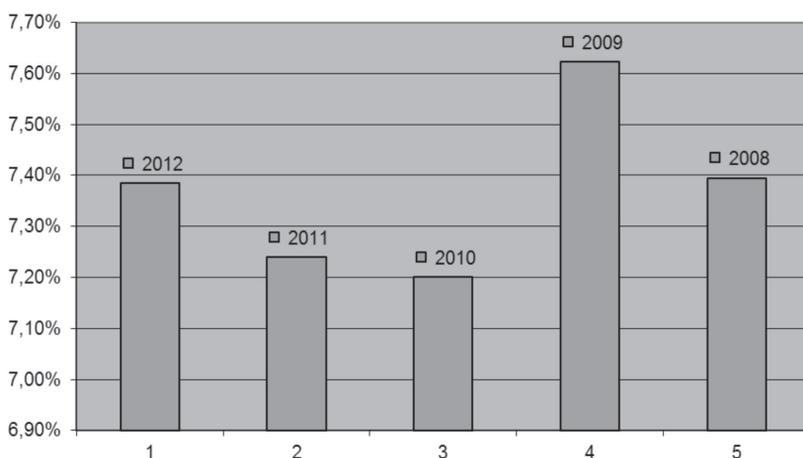
Fuente: Banco Central de Venezuela e Instituto Nacional de Estadísticas

Sin embargo, en las cifras mostradas por el mismo ente para los períodos anteriores al 2012 (ver el gráfico N° 1), la participación de la construcción en el producto interno bruto (PIB) mostró un ascenso considerable del año 2008 al siguiente período; pasando de 7.40% a un 7.62% donde se aprecia un pico sumamente alto, en relación al resto de los años presentados en el referido gráfico, es notable el descenso para los tres (3) años siguientes, después del 2009. Cabe destacar que el porcentaje mostrado para el año 2009, solamente es

medianamente equiparables con los porcentajes que se manejaban hace una década atrás; lo cual bien valdría la pena de un estudio más exhaustivo.

No obstante, posteriormente a ese lapso, se ha mantenido un orden ascendente para los años 2010, 2011 y 2012 así lo corrobora la tendencia que lleva para lo transcurrido en el presente año, con tendencia al alza. De lo anterior se puede deslindar que la participación del sector construcción en el PIB, se mantiene constante, bajo los mismos parámetros, en los últimos tiempos, al igual que en los cinco (5) años previos al 2009, se mantuvo la inclinación al aumento en el índice de participación de éste sector, con los porcentajes de 5.34% para el año 2005; y para los años siguientes 6.34%; 7.05%; 7.40% hasta llegar al año 2009 con un 7.62%, aún cuando en el gráfico mostrado a continuación, no es posible apreciar la participación del sector construcción, de los años antes señalados las cifras indicadas anteriormente fueron obtenidas de la misma fuente.

GRÁFICO N° 1.
PARTICIPACIÓN DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN
P. I. B. AÑOS 2008 AL 2012.



Fuente: Banco Central de Venezuela e Instituto Nacional de Estadísticas

La actual crisis financiera es un factor, debido a la globalización, que viene a incrementar el riesgo de las Pymes, aunado a los cambios tecnológicos cada vez más competitivos, que dan paso a nuevas necesidades de información financiera, requerimientos de nuevos indicadores que conjuntamente con los tradicionales permiten colocar a las empresas en una posición estratégica favorable; según palabras de Peña (2005), un sistema contable debe reunir condiciones tales como: “(1) ajustarse a las necesidades de información de la empresa, (2) ser de fácil interpretación y manejo, (3) reflejar la realidad empresarial, y (4) proporcionar información actualizada en función de las decisiones oportunas y acertadas”.

En el contexto económico mundial, se ha demostrado que la Pyme, posee ciertas ventajas que le permiten adaptarse favorablemente a los cambios estratégicos relacionados no sólo con su desarrollo; sino, con el entorno donde están insertas. Así lo señalan los autores: Amorós et al, (2009) “existe un creciente reconocimiento del papel que desempeñan las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en el desarrollo de los países.” lo cual justifica que cualquier mecanismo que se implemente para el fortalecimiento de ellas, tiene justificación económica y social, uno de ellos bien podría ser la inclusión de los indicadores financieros como práctica esencial para la toma de decisiones en función del desarrollo de las mismas. Los autores antes señalados, más adelante mencionan que “La creación de empresas es considerada una variable fundamental para el desarrollo económico, tal como lo han remarcado diversos organismos relevantes como la OECD, el *World Economic Forum* e investigaciones internacionales como el *Global Entrepreneurship Monitor*, GEM.”

Al enmarcar las Pymes dentro del sector construcción, cobra especial relevancia por el papel que juegan, tal como se ha indicado anteriormente este sector es el que genera un mayor nivel de empleo, por su participación en el producto interno bruto y, por lo que este sector representa para el desarrollo de la economía de un país; Por lo tanto, una forma de desarrollar al sector, sería con el apoyo que realicen los contadores públicos, dirigido a los empresarios,

para la comprensión de los indicadores financieros, que facilite la creación de condiciones para la toma de decisiones; que contribuya a la consolidación y el progreso no sólo de las empresas sino de los profesionales independientes encargados de los aspectos contables y financieros, que desde el punto de vista individual, es imprescindible su crecimiento, estabilidad y desarrollo; pues en su conjunto contribuyen al engrandecimiento del profesional, la empresa y la nación.

Por todo esto, se puede decir que en Venezuela existe la necesidad de propiciar condiciones para la educación financiera del gremio, que favorezcan la capacidad de aprendizaje de las pequeñas y medianas empresas en pro del desarrollo de las mismas Pymes; así como un mercado de servicios de consultoría, por parte de los contadores públicos, sin duda alguna necesario poner a disposición de las Pymes, para orientar y asesorar al empresario, en la identificación de necesidades organizacionales y en la conversión de éstas en organismos capaces de detectar la situación económico-financiera de la empresa a través del análisis financiero; que la participación de los profesionales independientes sea para el propio mejoramiento y el de la empresa.

Muchos directivos de las empresas constructoras, no tienen una rutina de análisis presupuestario, planificación de gastos, ahorros e inversiones; este sector estratégico de nuestro país, que sin duda, debería comprender mejor la forma como se utilizan las herramientas, en un intento por interpretar los resultados, ni siquiera cuentan con manuales contables; o información suficiente que les permita interpretar la información que arrojan los estados financieros para utilizarla como instrumentos en la toma de decisiones.

Una planificación basada en análisis financieros permitirá la confección de un plan valioso para el logro de los objetivos con pleno control y responsabilidad de sus decisiones financieras; pero, para ello deben conocer del tema, ya que ésta es una de las causas que genera el problema. Aunado a la creencia de que los modelos

y esquemas tradicionales de las finanzas de empresas, son sólo ajustables para fines tributarios y regulatorios. Pero el mundo de hoy, demanda gerentes conscientes de la importancia de la planificación, profesionales contables altamente competentes capaces de transmitir la interpretación de los estados financieros a una realidad aplicada; apoyando a los empresarios a enfrentar, los retos del mercado actual.

En agosto 2012 se realizó una encuesta (Validada por los mismos tres expertos, de diferentes áreas, que validaron la entrevista), la cual hace un valioso aporte al presente trabajo; consta de una combinación de doce preguntas, en su mayoría cerradas, éstas abordan desde la satisfacción en el oficio hasta el grado de importancia que otorgan, los contadores públicos, al asesoramiento a sus clientes. También se indagó sobre sus finanzas personales, capacidad de ahorro y las previsiones para el futuro. Para escoger al grupo estratégico, se utilizó como criterio que los encuestados fueran profesionales independientes inscritos en el colegio de contadores públicos. Se tomó un universo piloto de 64 contadores, residentes en el Estado Mérida y quienes prestan servicios a firmas catalogadas como Pymes, incluyendo constructoras.

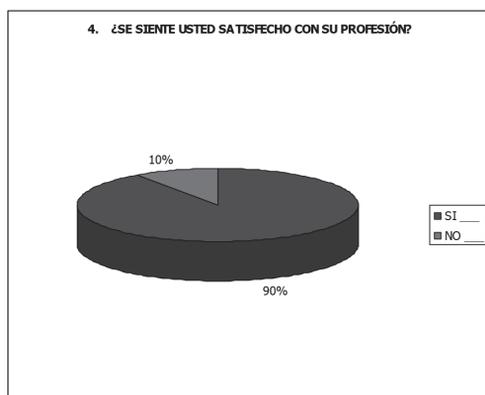
El interés particular en los profesionales independientes, para llevar a cabo el presente estudio, es principalmente porque son personas que generan su propia fuente de ingreso y desprovistos de los beneficios de ley. Si bien el promedio de estos profesionales suele obtener ingresos superiores al promedio de empleados asalariados, también es cierto que solo un pequeño porcentaje de ellos tiene la formación y cultura de la previsión. Sin embargo el principal problema es que la propia dinámica profesional, totalmente personal, hace que este sea un grupo con grandes dificultades a la hora de establecer inversiones que generen ingresos en la cantidad suficiente y necesaria, que les permita liberarse de la incertidumbre una vez cese su participación en el mercado laboral; Así lo demuestran los resultados de la encuesta (ver tabla N° 2). También en este grupo es donde se suelen encontrar problemas, por la falta de planificación financiera. Por una parte, por no contar con seguridad social, desprovistos de la pensión para la

vejez; así como la posible, aparición de una enfermedad personal que impida el desarrollo de la actividad, ocasionaría un daño que impactaría irreversiblemente, no solamente al profesional; sino a todo el grupo familiar.

En relación a los resultados alcanzados en la encuesta realizada, se puede concluir, que la importancia que dispensan a la elaboración de los estados financieros es alta; más no al análisis, interpretación y consiguiente asesoramiento a sus clientes. Del total de la muestra el 73% pertenecen al gremio femenino, el 27% restante al sexo masculino. El realizar una labor con pleno agrado se refleja en el profesionalismo, para conocer la opinión sobre sí se sientes o no, satisfechos, se les consultó a los profesionales sobre su sentimiento al respecto. Las respuestas en su mayoría demostraron conformidad con la carrera escogida.

Acercas de la satisfacción en sus ingresos, el 56% afirmó sentirse conforme contra un 44% insatisfecho. Sin embargo, Sólo el 10% afirmó que no se siente satisfecho con su profesión; La mayoría afirmó un rotundo si, tal como se mencionó en el párrafo anterior, y observar en el gráfico N° 2.

GRAFICO N° 2.
PROFESIÓN



Fuente: Encuesta a los profesionales de la contaduría. Agosto 2012.

Al realizar la pregunta sobre si consideran importante el uso de los indicadores financieros, la respuesta por la totalidad de los encuestados, fue afirmativa, clara evidencia lo muestran las respuestas, donde la opción “NO” no fue elegida por ninguno de los encuestados; sin embargo, contrasta rotundamente, a la hora de conocer el uso que de ellos hacen, donde se refleja un bajo nivel de asesoramiento a sus clientes, a través de los indicadores.

Otro aspecto introducido en la encuesta, fue lo relacionado a las Finanzas Personales, al hablar sobre ésta posición de los profesionales, implica estudiar las opciones de inversión, la poca o inexistente capacidad de ahorro y lo que representa tener acceso a una programación financiera. El problema radica en la falta de planificación de los flujos de dinero de la persona, en el período productivo de su vida, de ahí la importancia de una organización programada de los ingresos; es ineludible una planificación, de cuánto dinero se necesita y en cuánto tiempo se conseguirá, a fin de lograr libertad financiera; en tal sentido lo ratifica el siguiente escrito:

Noussan (2006), Cuando hablamos de finanzas personales, nos estamos refiriendo a una planificación financiera familiar basada en valores en prioridades. El que comienza a pensar en esos asuntos debe, primero de todo, entender que pretende como familia, cómo es su estilo de vida, cuáles son sus intereses en términos de formación personal, de vida familiar, de consumo, de solidaridad, de esparcimiento, etc. La definición de estos aspectos que involucran principios y valores guiarán al interesado en la confección de un plan financiero familiar coherente, que lo ayudará a mejorar su calidad de vida presente y futura. (P. 6)

En tal sentido, en la referida encuesta se preguntó: ¿cree usted que los profesionales están en condiciones de prever su pensión, sin necesidad de contar con el Estado?; para lo cual se obtuvieron variadas respuestas, las más relevantes se detallan a continuación:

TABLA N° 2.

OPINIONES MÁS RESALTANTES SOBRE LA PREVISIÓN PARA EL FUTURO

ENCUESTADO	OPINIÓN
A	No, el tema me preocupa, pues aunque los ingresos son buenos, no se planifica. No se cuenta con seguridad social. No de manera independiente, la verdad no somos muy organizados
B	Si siempre y cuando sus ingresos sean bastante buenos podrían adquirir un fideicomiso para la vejez.
C	Si existiera una cultura de ahorro mas enfocada en pensar en pensión de vejez y métodos alternativos de ahorro.
D	Si se cuenta con un fideicomiso, ofrecido por el INPRECONTAD, si podría prever la pensión, de lo contrario es menester que el profesional cotice a través del IVSS.
E	Dependiendo del área en que se desempeñe el profesional, un medico, un ingeniero tiene mayores posibilidades de preveer su pensión por el nivel de ingresos que obtenga; pero un profesional en el área social-económica como un contador, administrador o economista tiene que tener muchas experiencia después de graduado para poder mejorar la valoración de su trabajo; y eso, si tiene suerte en la materia donde se desempeñe.
F	Quizás a no todos se lo permitan sus condiciones particulares, pero creo que todos deberíamos hacerlo, pues en algunos casos el estado establece condiciones que no permiten el acceso oportunamente.
G	Eso es posible si se tiene un buen ingreso para comprar bienes inmuebles con el objeto de vivir de la renta durante los años dorados
H	No; creo que el estado debe garantizar la pensión para todas las personas por el solo hecho de ser venezolanos y haber contribuido con el desarrollo del país durante toda su vida.
I	Si lo creo todo esta en planificarse.
J	No, en su totalidad, el estado debería cooperar con la pensión de los profesionales independientes.
K	Más que pensar en una pensión del estado debe invertirse en activos que generen una renta a futuro.
L	Es posible, fomentando el ahorro

Fuente: Elaboración propia, con base en la encuesta realizada. Agosto 2012

Al comparar las opiniones respecto al tema de la pensión como previsión futura, (ver tabla N° 2), resulta interesante la conjugación de conceptos y expresiones percibidas, el tamaño de la muestra 27 individuos, donde 5 encuestados se abstuvieron de emitir opinión alguna; la opción más elegida fue una tendencia positiva hacia la posibilidad de poder prever, al cumplimiento de la edad respectiva, su jubilación, con 17 respuestas afirmativas que corresponden al 63%; pero, señalando la intervención de condicionantes, donde se manifiesta, que dadas ciertas circunstancias: culturales, económicas, gremios organizados, planificación, etc., la situación sería propicia, para protegerse al momento de suspender labores. Sin embargo, ninguno manifiesta estar planificando gestión alguna al respecto. Por otro lado, se destacan las restantes 10 respuestas con una contundentemente negación a la posibilidad de que, de manera independiente exista la posibilidad de programar la jubilación sin la

participación del Estado, correspondiente al 37% de la muestra; a ése universo se le incluyó el número de respuestas obtenidas con un simple “No”.

Los resultados de los que no emitieron concepto alguno, limitándose a una respuesta afirmativa o negativa, sin argumentar la misma, se muestran en la tabla N° 3, cabe destacar, que estas cifras están incluidas en los porcentajes indicados anteriormente, donde los que no expresaron cuestionamiento a su opinión se sumaron acorde al grupo que emitió su opinión correspondientemente, según fuera positiva o negativa.

TABLA N° 3.
**PREVISIÓN PARA EL FUTURO
RESPUESTAS CON Y SIN OPINIÓN EMITIDA**

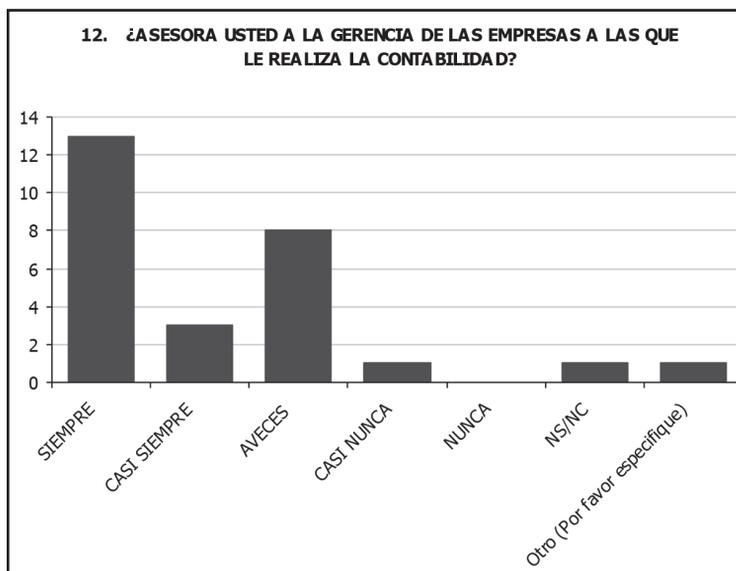
Respuestas	Encuestados	Porcentaje	
SI (sin Opinión)	7	26%	63%
SI (con Opinión)	10	37%	
No (sin Opinión)	6	22%	37%
No (con Opinión)	4	15%	
TOTALES	27	100%	100%

Fuente: Elaboración propia, con base en la encuesta realizada. Agosto 2012

Retomando el aspecto del asesoramiento, donde se les preguntaba a los encuestados si solían asesorar a sus clientes, los resultados fueron los siguientes: siempre arrojó un 48%, casi siempre obtuvo un 11%, a veces el 30%, casi nunca, no sé y otro con un 4% y la opción “nunca” no fue elegida por ningún encuestado. Los resultados antes mencionados, se pueden apreciar en el gráfico N° 3.

Otra de las preguntas íntimamente relacionada, donde no solamente se consideraba el uso de ésta técnica; sino la aplicación de ella en el sector objeto de estudio. Los resultados arrojaron que, solamente el 39% afirmó tener experiencia asesorando, según cifras contables, a los empresarios del sector construcción, el 61% no realiza esta práctica.

GRAFICO N° 3. PROFESIÓN



Fuente: Encuestas a los profesionales de la contaduría. Agosto 2012.

En forma complementaria; a la primera fase de la investigación, en la cual se incluyen los resultados de las encuestas, y de la entrevista al empresario dueño de la firma estudiada; donde manifestó el alto grado de importancia que le da a la contabilidad; pero, únicamente desde el aspecto legal, donde el tema de los impuestos, ocupan el primer lugar. También se obtuvo información que contrasta perfectamente con lo evidenciado en la encuesta a los contadores públicos: donde un alto porcentaje de ellos, no orienta sobre los resultados financieros; pues las empresas no utilizan esos informes para la toma de decisiones. Consecuentemente el crecimiento de la empresa no es atribuido, ni guarda correspondencia con la información que arrojan los indicadores de los estados financieros, ya que tradicionalmente las decisiones, con más frecuencia de la que se sospecha, se han utilizado la experiencia y la intuición para tomar decisiones, lo cual parece ofrecer una alternativa fiable.

En la segunda fase de la investigación, se consideraron las cifras arrojadas en los estados financieros de la firma, para analizar las razones de eficiencia o de actividad; en tal sentido, a continuación se presentan algunos índices así como relaciones cuantitativas calculadas, a los fines de mostrar indicadores, con base a lo registrado en los estados financieros; que evidencian que para los ejercicios económicos de los años 2007, 2008 y 2009 (considerando únicamente los valores ajustados), los activos circulantes están rotando 5.79, 3.18 y 3.14 veces respectivamente, (ver tabla N° 4) lo que indica un buen aprovechamiento de los recursos disponibles, es decir, se generan ventas con menor inversión, considerando únicamente los activos circulantes. Para este indicador no hay un valor ideal pero tiene que ser lo más elevado posible, situación que se presenta en este caso. Sin embargo, para la gerencia no es un dato extraíble de los estados financieros hallazgo al que la investigadora pudo llegar a través del instrumento aplicado.

TABLA N° 4.

**ROTACIÓN DE ACTIVOS CIRCULANTE
VENTAS NETAS/ SALDO PROM. ACTIVOS CIRCULANTES**

Año s	Históricos	Ajustados
2007	2.63	5.79
2008	0.003	3.18
2009	1.56	3.14

Al considerar el patrimonio, los índices muestran un marcado descenso, producto de la inclusión de los saldos promedio de los activos fijos; sin embargo, el punto que llama poderosamente la atención, es que el proceso operativo de la empresa y el crecimiento de la misma no es atribuido en lo absoluto a la información que muestra el cuadro comparativo de los índices (ver tabla N° 5). Los activos totales de la empresa para el año 2009 rotaron 1.36 veces; es decir, que cada bolívar invertido en activos totales, la empresa generó ventas por 1.36 bolívares. Este resultado nos indica que la empresa

vendió por encima de su inversión en activos. Al compararlos los tres períodos se aprecia una tendencia a la baja, aunque debemos tomar en cuenta que para el año 2007 no se empleó saldo promedio sino saldo total; de ahí la marcada diferencia con respecto a los años siguientes.

TABLA N° 5⁴.

Años	2007	2008	2009
Rotación de Activos Totales	2.73	1.41	1.36
Rendimiento de Capital de trabajo	3.06	1.62	1.63

À MANERA DE CIERRE

A la luz de estos planteamientos, los autores consideran que la entidad organizacional debe tener presente los resultados que arrojan sus estados financieros, entenderlos le brindará un panorama más claro sobre su situación económica y logrará un sistema financiero interno eficiente; en lo posible las empresas deberían solicitar asesoramiento y consultorías para que más profesionales contadores independientes se especialicen en esa rama, a fin de que el contador público independiente se constituya en un elemento definitivo para respaldar y apoyar las decisiones gerenciales.

La realidad es que es preferible evaluar y analizar la información financiera. La cual no debe quedar relegada únicamente para fines fiscales, sino hacer uso máximo de la información mostrada por la contabilidad. Lo que podría optimizar la toma de decisiones. El orientar y asesorar al empresario, en la identificación de necesidades organizacionales y a divisar la situación económico-financiera de la empresa a través del análisis financiero; redundaría en beneficio para todas las partes involucradas.

4 Las cifras de la tabla consideran únicamente los valores ajustados.

Razón por la cual se debería propiciar la conjugación de varios aspectos para crear una técnica efectiva en la toma de decisiones; tales como: el apoyo de expertos que interpreten los análisis financieros, un buen equipo gerencial, un adiestramiento adecuado en técnicas de interpretación financiera, junto a la experiencia se constituirían en una buena herramienta para optimizar el crecimiento económico de las Pymes y de los profesionales independientes.

Al analizar las respuestas de la encuesta en relación a la jubilación; el 50% de los profesionales encuestados, opinó que la acción no puede ser ejecutada de forma individual, indicando que es deber del Estado cumplir con ese compromiso para con los profesionales independientes. Más sin embargo, la realidad es que han permanecido fuera del sistema social; y es muy riesgoso, esperar ser incluidos y gozar de este beneficio, ya de por sí colapsado, sin tomar las previsiones necesarias para el futuro. Otro de los hallazgos a los que se pudo llegar; es que, pese al alto nivel de preocupación por la situación financiera, los profesionales independientes al parecer en su mayoría no están tomando ninguna previsión al respecto. por lo que se vuelve necesario implementar mecanismos de enseñanza sobre planificación financiera a todo nivel. O al menos promover la unión en asociaciones gremiales, a fin de estimular el proceso de ahorro e inversión, entre ellos mismos.

Con relación a la incidencia de la actividad económica de la construcción en el producto interno bruto (PIB) del país; se puede concluir que existe una similitud porcentual entre el año 2011, y el primer semestre del año 2012; lo cual indica que se mantiene el mismo patrón de los últimos tres años; destacándose la concentración del ingreso a la nación en los rubros no petroleros, tales como: manufactura, servicios, comercio, minería, así como otros mencionados anteriormente; donde el sector construcción se encuentra a solo 3.9% de distancia con respecto a la participación en el PIB por concepto de ingresos petroleros.

En torno a los profesionales independientes, como corolario de la presente investigación, se puede inferir que, una programación de Las Finanzas Personales, a través de la planificación de los flujos de dinero de los contadores independientes, en el período productivo de su vida; permitirá visualizar las opciones de inversión, de ahí la importancia de una organización programada de los ingresos y gastos; es ineludible una planificación, de cuánto dinero se necesita y en cuánto tiempo se conseguirá, a fin de lograr libertad financiera con la finalidad de mejorar la calidad de vida. Utilizar la asesoría, por parte del contador público, como valor agregado al ejercicio de sus labores, es permitir que sus clientes capturen el mayor valor por sus inversiones, lo que propiciaría desarrollar relaciones mutuamente beneficiosas y de largo plazo, para ambas partes.

Por todo esto, se puede decir que existe la necesidad de propiciar condiciones para la educación financiera del gremio, a fin de favorecer no solamente a las pequeñas y medianas empresas para las que prestan sus servicios; sino a los mismos contadores públicos. El manejo de herramientas financieras, permitiría profesionales contables altamente competentes capaces de transmitir la interpretación de los estados financieros a una realidad aplicada; apoyando a los empresarios a enfrentar, los retos del mercado actual. También permitiría la confección de planes valiosos para el logro de los objetivos con pleno control y responsabilidad de sus decisiones financieras; que permitan una mejor calidad de vida.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Amorós, J.; Gutiérrez, I.; Varela, C.; *Emprender desde la pequeña y mediana empresa: Nueve casos de éxito de emprendedores latinoamericanos*
- Bodie, Z. (S/F). *Life-Cycle Investing in Theory and Practice*. Finance and Economics at Boston University.
- Candel, R. (2008). *Estudio sobre la organización y situación actual del sector de la industria de la construcción y expectativas del mismo ante el cambio del ciclo económico*. Universidad Politécnica de Madrid DOC. N° 23/08
- Comité Internacional de Principios de Auditoría (2004). Norma Internacional de Auditoría 315. [Documento en línea]. Disponible en: <http://www.auditores.org.bodocs/2008-09-30-web-12.pdf> [Consultado: 2012, Septiembre, 01].
- El futuro de Ciclo de Vida de Ahorros e Inversiones. (25 a 26 octubre 2006). Instituto CFA de Boston, Massachusetts [Página Web en línea]. Disponible: <http://www.cfawebcasts.org/modules/catalog/Package.sp?CourseGroupID=916> [Consulta: 2012, Mayo 04]
- Escalante, P. y Hulett, N. *Importancia de la auditoría de estados financieros para las Pyme's*. Actualidad Contable FACES Año 13 N° 20, Enero - Junio 2010. Mérida. Venezuela (19-28)
- León, C. (S/F), *Método Camel de Análisis empresarial*. Universidad Externado de Colombia Gerencia y Administración Tributaria, [Documento en línea]. Disponible en: http://www.cursos.uexternado.edu.co/postconta/gat/articulos/art_12.htm [Consultado: 2012, Sep'22].
- Olmedo, L. (2009). *Las Finanzas Personales* [Revista Escuela de Administración de Negocios, Núm. 65, Enero-Abril, 123-144. ISSN: 0120-8160]. Universidad EAN, Colombia.
- Peña, A. *El sistema de información contable en las pequeñas y medianas empresas. Un estudio evaluativo en el área metropolitana de Mérida, Venezuela*. Actualidad Contable FACES Año 8 N° 11, Julio-Diciembre 2005. Mérida. Venezuela. (67-79)
- Tovar, E. *Desarrollo institucional y desarrollo financiero*, Vol 38, No 150 (2007) revista latino-americana de economía disponible <http://www>.

revistas.unam.mx/index.php/pde/article/view/7682 [Consultado: 2012, septiembre, 14].

- Vioria, N. (2009). *La postura de los contadores públicos sobre la independencia*. Revista Actualidad Contable, N° 19, Venezuela, Universidad de Los Andes, (147 158).
- Zicari, A. (2008). *Mirando las Finanzas desde la óptica del Inversor*. Palermo Business Review num. 2