

# **cuadernos de contabilidad40**

**Pontificia Universidad Javeriana**  
**Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas**  
**Departamento de Ciencias Contables**

**Pontificia Universidad Javeriana**  
**Facultad de Ciencias**  
**Económicas y Administrativas**  
**Departamento de Ciencias Contables**

Vol. 16 N° 40

enero-abril 2015

Bogotá D.C. Colombia ISSN 0123-1472

**Vice-Gran Canciller**

Francisco José de Roux Rengifo, S. J.

**Rector**

Jorge Humberto Peláez Piedrahíta, S. J.

**Vicerrector académico**

Luis David Prieto Martínez

**Vicerrector del medio universitario**

Luis Alfonso Castellanos Ramírez, S. J.

**Vicerrectora de investigación**

Consuelo Uribe Mallarino

**Vicerrector de extensión y relaciones  
interinstitucionales**

Luis Fernando Álvarez Londoño, S. J.

**Vicerrector administrativo**

Catalina Martínez de Rozo

**Secretario general**

Jairo Cifuentes Madrid

**Decano Facultad Ciencias Económicas y  
Administrativa**

Andrés Rosas Wulfers

**Director del Departamento de Ciencias  
Contables**

Braulio Adriano Rodríguez Castro

**Directora de Carrera de Contaduría  
Pública**

Fabiola Torres Agudelo

**Directora de posgrados en Ciencias  
Contables**

Claudia Patricia Mateus Castellanos

**Secretario de la Facultad**

Gabriel José Lubo Cárdenas

## Cuadernos de Contabilidad

Es una publicación del Departamento de Ciencias Contables de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Pontificia Universidad Javeriana.

## Misión

En el inmediato futuro, la revista *Cuadernos de Contabilidad*, del Departamento de Ciencias Contables de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Pontificia Universidad Javeriana, impulsará la visibilidad del conocimiento científico contable, en el contexto nacional e internacional, producto de investigaciones originales que propendan por el fortalecimiento profesional y disciplinar de la contabilidad en pro del bienestar económico y social.

## Objetivos misionales

- Difundir los desarrollos más significativos en el campo de la disciplina contable.
- Participar en la consolidación en Colombia de una comunidad académica contable rigurosa, de avanzada, comprometida con el cambio, el mejoramiento y el diálogo interdisciplinar nacional e internacional.
- Propender por la vinculación de la contabilidad y la contaduría con el bienestar social y económico del país y la búsqueda del interés público.

## Público objetivo

*Cuadernos de Contabilidad* está dirigida a investigadores, docentes, estudiantes y profesionales de las Ciencias Contables.

## Comité editorial

### Jesús Perdomo

PhD en Dirección de Empresas, Universidad de Salamanca, España. Pontificia Universidad Javeriana.  
Correo electrónico: [jesus.perdomo@javeriana.edu.co](mailto:jesus.perdomo@javeriana.edu.co)

### Patricia González

PhD en Contabilidad y Contraloría, Universidad de São Paulo, Brasil. Universidad del Valle.  
Correo electrónico: [pagonza@univalle.edu.co](mailto:pagonza@univalle.edu.co)

### Mauricio Gómez-Villegas

Doctor en Contabilidad – Universitat de Valencia (España). Universidad Nacional de Colombia.  
Correo electrónico: [mgomezv@unal.edu.co](mailto:mgomezv@unal.edu.co)

### Fernando Chaparro

PhD en Ciencias Económicas y Empresariales, Universidad de Zaragoza, España. Universidad Autónoma de Bucaramanga.  
Correo electrónico: [fchaparr@unab.edu.co](mailto:fchaparr@unab.edu.co)

## Comité científico

### Roberto Celaya-Figueroa

PhD en Ciencias en el Área de Relaciones Internacionales Transpacíficas. Universidad de Colima, México. Instituto Tecnológico de Sonora, México.  
Correo electrónico: [rocefi@itson.mx](mailto:rocefi@itson.mx)

### Vicente M. Ripoll-Feliu

PhD en Ciencias Económicas y Empresariales. Universidad de Valencia, España. Universidad de Valencia.  
Correo electrónico: [vicente.ripoll@uv.es](mailto:vicente.ripoll@uv.es)

### Jorge Manuel Gil

PhD Universidad Autónoma de Madrid, España. Universidad Nacional de La Patagonia San Juan Bosco.  
Correo electrónico: [estjmgil@speedy.com.ar](mailto:estjmgil@speedy.com.ar)

### Juan Vianey Gómez

PhD en Economía y Dirección de Empresas, Universidad de Deusto, Bilbao, España. Pontificia Universidad Javeriana Cali, Colombia  
Correo electrónico: [jvianey@puj.edu.co](mailto:jvianey@puj.edu.co)

## Editor

### Gabriel Rueda Delgado

Contador Público, Universidad Nacional de Colombia. Candidato a doctor en Ciencias Sociales y Humanas. Pontificia Universidad Javeriana.  
Profesor de tiempo completo y coordinador investigación contable, Departamento de Ciencias Contables, Pontificia Universidad Javeriana.  
Correo electrónico: [gabriel.rueda@javeriana.edu.co](mailto:gabriel.rueda@javeriana.edu.co)

## **Monitores administrativos que colaboraron con la elaboración del presente número durante el 2014**

Maria Alejandra Vélez Ortiz  
velez-maria@javeriana.edu.co  
Ingrid Andrea González Capera  
gonzalez-ingrid@javeriana.edu.co

## **Asistente Editorial que colaboró con la elaboración del presente número durante 2015**

Paula Andrea Grajales Sánchez.  
Contadora Pública y Estudiante de la maestría en Educación en la Pontificia Universidad Javeriana.  
pgrajales@javeriana.edu.co

## **Periodicidad**

Cuatrimestral  
Creación: 1995

## **Editorial Pontificia Universidad Javeriana**

Director: Nicolás Morales-Thomas  
Coordinación editorial: Favio Andrés Flórez C.  
Asistencia editorial: Rosa Isabel González  
Corrección de estilo: Olga Lucía López-Gutiérrez  
Diagramación: Margoth de Olivos SAS  
Diseño: Margarita García – Tangrama

## **Impresión**

Fundación Cultural Javeriana de Artes Gráficas,  
Javegraf

## **ISSN**

Versión impresa: ISSN-0123-1472  
Número de ejemplares: 300

Cuadernos de Contabilidad está registrada bajo la licencia Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-SinObraDerivada 2.5 Colombia.

## **Colaboran en este número**

Heiberg Andrés Castellanos-Sánchez  
Alicia Patricia Duque-Sánchez  
Zoraida Ramírez-Gutiérrez  
Andrés Mauricio Gómez-Sánchez  
Edila Eudemia Herrera-Rodríguez  
Clea Beatriz Macagnan  
Jorge Orlando Pérez  
Martín Bertoni  
Silvana Andrea Sattler  
Dante Domingo Terreno  
Steven Pardo-López  
Clide Lidia Palacios  
Carlos Rafael Coppa  
William Rojas-Rojas  
Gregorio A. Giraldo-Garcés

## **Entidades a las que están vinculados los árbitros del presente número**

Instituto Tecnológico de Monterrey. México  
Instituto Tecnológico de Sonora. México  
Pontificia Universidad Javeriana. Bogotá, Colombia  
Pontificia Universidad Javeriana. Cali, Colombia  
Rincón & Cuellar. Bogotá, Colombia  
Risk & Control. Bogotá, Colombia  
Universidad Autónoma de Bucaramanga. Colombia  
Universidad Complutense de Madrid. España  
Universidad de Antioquia. Medellín, Colombia  
Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano. Colombia  
Universidad de Granada. España  
Universidad de la Salle. Bogotá Colombia  
Universidad de Valencia. España  
Universidad de Zulia. Venezuela  
Universidad del Valle. Cali, Colombia  
Universidad EAFIT. Medellín Colombia  
Universidad ICESI. Cali, Colombia  
Universidad Nacional Autónoma de México. México DF  
Universidad Nacional de Colombia. Bogotá, Colombia  
Universidad Nacional de Educación a Distancia. España  
Universidad Santo Tomás. Bogotá, Colombia  
Universidade do Estado de Minas Gerais. Brasil



**Editorial**

**Entrevista: a 20 años de la aparición de Cuadernos de Contabilidad 11**

*Wp}fp, JB@fpl }-1 qf} Esp1pr tytyr 2qQ, l op}yz -bpQzy& mml o*

*Entrevista: 20 anos após o início de Cuadernos de Contabilidad*

Jorge Emiro Pinzón-Pinto

**Artículos derivados de proyectos de investigación 39**

**Research articles**

**Artigos de pesquisa**

**Medición de activos no financieros. Un análisis de los elementos  
que intervienen en la decisión de la gerencia al optar  
por el modelo del valor razonable 41**

*Measurement of Nonfinancial Assets. An Analysis of the Elements*

*Involved in the Management Decision Regarding Choosing*

*the Reasonable Cost Model*

*Mensuração de ativos não financeiros. Análise dos elementos que*

*intervém na decisão da gerencia de optar pelo modelo de valor*

*justo razoável*

Heiberg Andrés Castellanos-Sánchez

**Estado de flujos de efectivo: aplicación de razonamientos  
algebraicos y de la NIC 7 73**

*Cash Flow Statements: Applying Algebraic and NIC 7 Reasonings*

*Demonstração de Fluxos de Caixa: aplicação de razoamentos*

*algébricos e da IAS 7*

Alicia Patricia Duque-Sánchez

**Grado de conocimiento del adjetivo "intangibles", y su relación con la identificación, reconocimiento, medición, valoración y revelación de "intangibles" en la información contable de las empresas en Popayán. Un análisis descriptivo y econométrico** 111

*Amount of Knowledge of the Adjective "Intangibles" and Its Relationship with the Identification, Recognition, Measurement, Valuation, and Disclosure of "Intangibles" in the Accounting Information of Companies in Popayan. A Descriptive and Econometric Analysis*  
*Grau de conhecimento do adjetivo "intangíveis", e seu relacionamento com identificação, reconhecimento, mensuração, avaliação e evidenciação de "intangíveis" na informação contábil das empresas em Popayán. Análise descritiva e econométrica*  
Zoraida Ramírez-Gutiérrez, Andrés Mauricio Gómez-Sánchez

**Bancos en Brasil y España: factores explicativos de revelación del capital relacional** 151

*Banks in Brazil and Spain: Explanatory Factors for the Disclosure of Relational Capital*  
*Bancos no Brasil e na Espanha: fatores explicativos de evidenciação do capital relacional*  
Edila Eudemia Herrera-Rodríguez, Clea Beatriz Macagnan

**Bases para un modelo de estructura de financiamiento en las pyme latinoamericanas** 179

*Basis for a Funding Structure Model for Latin American Pymes*  
*Bases para modelo de estrutura de financiamento nas PME latino-americanas*  
Jorge Orlando Pérez, Martín Bertoni, Silvana Andrea Sattler, Dante Domingo Terreno

**Prácticas de valoración y gobierno corporativo: medios para la resignificación del control en las organizaciones colombianas** 205

*Valuation Practices and Corporate Governance: Means for the Resignification of Control in Colombian Companies*  
*Práticas de avaliação e governança corporativa: meios para a resignificação do controlo nas organizações colombianas*  
Steven Pardo-López

<b>Informe de sostenibilidad. Criterios y procedimientos en el mapeo de stakeholders. Un estudio de caso</b>	<b>233</b>
<i>Sustainability Report. Criteria and Procedures in the Stakeholder Mapping. A Case Study</i>	
<i>Relatório de sustentabilidade. Critérios e procedimentos no mapeamento de stakeholders. Estudo de caso</i>	
Clide Lidia Palacios, Carlos Rafael Coppá	
<b>Humanidades y formación contable: una relación necesaria para otear una reorientación de la profesión contable</b>	<b>261</b>
<i>Humanities and Accounting Training: A Necessary Relationship to Explore a Reorientation of the Accounting Profession</i>	
<i>Humanidades e formação contábil: um relacionamento necessário para enxergar uma reorientação da profissão contábil</i>	
William Rojas-Rojas, Gregorio A. Giraldo-Garcés	
<b>Indicaciones para los colaboradores</b>	<b>277</b>
<b>Guidelines for Authors</b>	<b>285</b>
<b>Indicações para os colaboradores</b>	<b>291</b>
<b>Índice de artículos publicados (1995-2015)</b>	<b>299</b>
<b>Índice de Colaboradores (1995-2015)</b>	<b>315</b>



## Política editorial

En las Ciencias Contables, la producción de conocimiento científico conlleva el dinamismo en la generación de redes de saberes, producto de la investigación realizada por los diferentes actores de la comunidad científica contable, buscando la vinculación efectiva entre el mundo que experimentamos cotidianamente y la praxis científica, entre las acciones formales y el consenso informal y la tradición.

Ante este hecho, *Cuadernos de Contabilidad* surge en 1995, producto de la iniciativa de algunos docentes y de la dirección de la carrera, única unidad académica del área contable de aquel entonces, para generar espacios de difusión del trabajo cotidiano de los profesores.

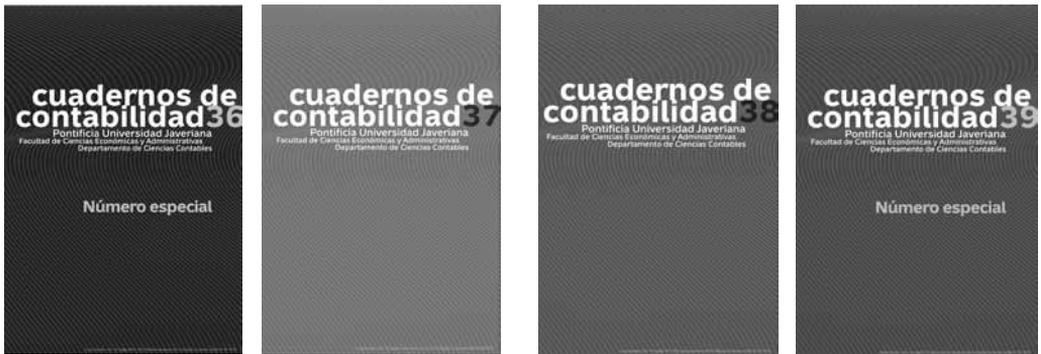


Figura 1. Diseños anteriores de la revista *Cuadernos de Contabilidad*

contable (docentes, investigadores, estudiantes y profesionales de las Ciencias Contables). Al congregar los avances en investigación adelantados por diferentes instituciones académicas, colombianas e internacionales, busca proporcionar elementos de apoyo en la construcción de una cultura científica crítica que propenda por el progreso de la contabilidad como ciencia, profesión y medio de desarrollo social. Por

A la fecha, han sido publicados 40 números de *Cuadernos de Contabilidad*, que cuentan con un reconocimiento significativo en la comunidad contable de la universidad y de diferentes círculos universitarios nacionales. En este sentido, la publicación ha cumplido un objetivo importante, al divulgar las actividades de docencia y los temas de trabajo cotidiano, como consultoría, revisión documental e investigación germinal, por parte de los profesores.

Como publicación semestral arbitrada, *Cuadernos de Contabilidad* incluye trabajos inéditos que abordan diversos fenómenos de carácter general, plural e interdisciplinar, que atañen a las Ciencias Contables. Su propósito es facilitar la visibilidad del conocimiento a la comunidad

tal motivo, se privilegian los trabajos que tienen rigor conceptual y metodológico y que corresponden a artículos de investigación científica y tecnológica, reflexión y revisión.

### Función esencial

Publicación de resultados de investigaciones que aportan al desarrollo de las Ciencias Contables.

### **Cobertura temática**

Trabajos inéditos que abordan diversos fenómenos de carácter general, plural e interdisciplinar, que atañen a las Ciencias Contables.

### **Áreas de interés**

Epistemología, regulación profesional y regulación contable, finanzas, aseguramiento de la información, contabilidad financiera, contabilidad tributaria, contabilidad administrativa/gestión, contabilidad gubernamental, entre otras.

### **Derechos de autor**

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Pontificia Universidad Javeriana, Bogotá, Colombia.

El contenido de los artículos es de exclusiva responsabilidad de los autores.

Los textos pueden reproducirse total o parcialmente, citando la fuente.

### **Correspondencia, suscripciones y solicitudes de canje, diríjase a:**

Revista *Cuadernos de Contabilidad*  
Departamento de Ciencias Contables  
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas  
Pontificia Universidad Javeriana  
Calle 40 No. 6-23, Edificio Gabriel Giraldo, S.J.  
(piso 8). Bogotá D.C., Colombia  
Teléfono (57-1) 3208320, Extensiones 5108 - 5109 - 5101  
[canje.biblioteca@javeriana.edu.co](mailto:canje.biblioteca@javeriana.edu.co)

### **Correo electrónico**

[cuadernosdecontabilidad@javeriana.edu.co](mailto:cuadernosdecontabilidad@javeriana.edu.co)

### **Página web**

<http://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuacont/index>