



**REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE CONTADURIA PÚBLICA
CARRERA: CONTADURIA PÚBLICA**

**SISTEMA DE AJUSTE POR INFLACIÓN
FINANCIERA PARA LAS PARTIDAS NO
MONETARIAS DE LA EMPRESA
LATINPLAST GROUP, C.A.**

Autores: Noguera, Rafael
Velo, Víctor

Urb. Yuma II, calle N° 3. Municipio San Diego
Teléfono: (0241) 8714240 (master) – Fax: (0241) 87123



**REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE CONTADURIA PÚBLICA
CARRERA: CONTADURIA PÚBLICA**

**SISTEMA DE AJUSTE POR INFLACIÓN FINANCIERA PARA LAS
PARTIDAS NO MONETARIAS DE LA EMPRESA LATINPLAST GROUP,
C.A.**

Trabajo de Grado para optar al título de
Licenciados en Contaduría Pública

Autores: Noguera, Rafael
Velo, Víctor

Tutor: Anthony Torcartes

San Diego, Julio 2018



**UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
COORDINACIÓN DE PASANTÍA Y TRABAJO DE GRADO**

ACTA N° 00013-1-2018
San Diego, 14 de Julio del 2018.

Ciudadanos
Rafael Noguera Noguera Romero
C.I. 24.016.379
Victor José Velo Méndez
C.I. 25.535.267

Cumplo con informarle que la Comisión de Trabajo de Grado de la Facultad de Ciencias Sociales de la Universidad José Antonio Páez, acordó aprobar el Proyecto de Trabajo de Grado, presentado por usted titulado: **"Sistemas de ajuste por inflación financiera para las partidas no monetarias según la Nic 29 para la empresa LATINPLAS GROUP, C.A."**, como requisito para optar al título de Licenciado en Contaduría Pública.

Sin otro particular, se suscribe de usted.

Atentamente,



Dra. Belkys Suárez Montoya
Decana de la Facultad de Ciencias Sociales

"Se Aprueba Proyecto (Anexo I) sin revisión Metodológica".



REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA CONTADURÍA PÚBLICA
CARRERA CONTADURÍA PÚBLICA

ACTA DE ACEPTACION DEL TUTOR

Quienes suscriben, esta Acta Anthony Torcates, de Cédula de Identidad No. V-17.679.360, en mi carácter de tutor de trabajo de grado presentado por los ciudadanos, Rafael Noguera titular de la Cédula de Identidad N° V- C.1.24.016.379 y Victor Velo titular de la Cédula de Identidad N° V-24.535.267 , dejan constancia que el Trabajo de Grado titulado "SISTEMA DE AJUSTE POR INFLACIÓN FINANCIERA PARA LAS PARTIDAS NO MONETARIAS DE LA EMPRESA LATINPLAST GROUP, C.A. ", presentado como requisito parcial para optar al título de Licenciada en Contaduría Pública, ha sido revisado y, cumpliendo con los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del jurado examinador que se designe.

En San Diego, a los dieciocho días del mes de julio del año dos mil dieciocho.

Licdo. Anthony Torcates
C.I. 17.679.360

ÍNDICE GENERAL

LISTA DE CUADROS	v
LISTA DE GRÁFICOS	vi
DEDICATORIA	vii
AGRADECIMIENTO	ix
RESUMEN INFORMATIVO	xi
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO	
I EL PROBLEMA	
1.1. Planteamiento del Problema.	3
1.2. Formulación del Problema.	6
1.3. Objetivos de la Investigación.	6
1.4. Justificación de la Investigación.	6
CAPÍTULO	
II MARCO TEÓRICO	
2.1. Antecedentes de la Investigación.	8
2.2. Bases Teóricas.	11
2.3. Definición de Términos Básicos.	39
CAPÍTULO	
III METODOLOGÍA	
3.1. Tipo y Nivel de la Investigación.	41
3.2. Fases Metodológicas.	43
3.2.1. Fase I: Examen de la necesidad de ajuste por inflación.	43
3.2.2. Fase II: Reformulación de la factibilidad de ajuste por inflación.	45
3.2.3. Fase III: Diseño de un sistema de ajuste por inflación financiera.	45
CAPÍTULO	
IV RESULTADOS	
4.1 Análisis de Resultados	46
CAPÍTULO	
V PROPUESTA	
5.1. Presentación de la propuesta	56
5.2. Objetivos de la propuesta	56
5.3. Justificación de la propuesta	57
5.4. Factibilidad de la propuesta	57
5.5. Presentación de la propuesta	58

CONCLUSIONES	pp.
RECOMENDACIONES	61
REFERENCIAS	63
ANEXOS	64
	67

LISTA DE CUADROS

CUADRO	pp.
1.1 Ítems 1 y 2 correspondientes a Examinar.	47
1.2 Ítems 3 y 4 correspondientes a Examinar.	48
1.3 Ítems 5, 6 y 7 correspondientes a Examinar.	50
1.4 Ítems 8, 9 y 10 correspondientes a Examinar.	51
1.5 Ítems 11 y 12 correspondientes a Examinar.	53

LISTA DE GRÁFICOS

GRÁFICO	pp.
1. Distribución de frecuencia sobre Ítem 1 y 2.	48
2. Distribución de frecuencia sobre Ítem 3 y 4.	49
3. Distribución de frecuencia sobre Ítem 5, 6 y 7.	50
4. Distribución de frecuencia sobre Ítem 8, 9 y 10.	52
5. Distribución de frecuencia sobre Ítem 11 y 12.	53

DEDICATORIA

Principalmente quiero dar gracias a Dios y la Reina porque sin el nada de esto hubiese sido posible, por darme salud y por haberme permitido culminar esta meta.

A las Cuatros personas más importantes en mi vida, mi mama Arelis Romero quien estuvo desde la primera hasta la última clase colocando su tiempo a mi entera disposición para lo que necesitase, tu amor y tu apoyo es inigualable, mi papá Juan Noguera y a mis hermanos Dhairylys Noguera y Dhavy Noguera. ESTE LOGRO ES POR Y PARA USTEDES, LOS AMO.

A mi sobrino David Emilio, quien es un terremoto pero me inspira a ser mejor y que pueda decir que su tío es un profesional que lo sacara adelante. A todos los profesores que fomentaron mi aprendizaje durante la carrera y de quienes me llevo muy buenos recuerdos a pesar de que ya no mantenga contacto con alguno de ellos.

A mi novia, Esther Meléndez, por estar presente y tolerarme en todo momento y ayudarme con la tesis, gracias mi vida, tu paciencia y tu amor te lo agradezco, love you. 17. A Cuatros amigos que me dejo la universidad, Kendry Mendoza, Kieudith Martínez, María Fernanda Casa Diego y Luis Aguayo, gracias por los momentos compartidos, siempre habrá un bacalao para dar una mano y los apoyos desinteresados que me brindaron. A todas las personas que no menciono pero que también merecen estar en mi dedicatoria, ninguno hemos escapado al cariño y amor de los demás, gracias hasta por el simple hecho de haber ayudado en el momento oportuno.

A mi Compañero de tesis Víctor Velo, que estuvo pendiente en que hacía falta que podíamos agregar, quitar buscar opciones, y que de una u otra manera encontramos buscamos la forma de cumplir el objetivo.

Rafael Noguera

DEDICATORIA

En primer lugar quisiera dedicar, el presente trabajo a Dios por colocar su mano siempre en cada uno de los pasos de mi vida. A la Virgen de la Coromoto a quien siempre le he confiado su favor al momento de seguir adelante con mis estudios.

A mis ángeles de la guarda que desde el cielo me están observando y cuidando, esto también va para ustedes, mi papa Lino Velo Pérez, y a mi segunda Mama, mi tía Nena, Irene Rodríguez Martin. Los tengo siempre presentes.

A mi mamá Marinarki Méndez Rodríguez, por siempre ser mi guía, mi apoyo y mi consejera en todo momento, por enseñarme todo lo que se a nivel profesional y en mi vida diaria, somos un equipo. Te adoro, eres la mejor madre del mundo.

A Yamel Velásquez, por ser parte esencial de mi vida, por apoyarme en cada momento, de esa manera que solo tú sabes hacerlo, por siempre estar pendiente, y estar presente en cada momento de mi vida. Eres realmente especial para mí, Te amo mi amor.

A mis tíos, José Méndez, Adrianny Méndez, Ramón Méndez. Por siempre estar cuando lo he necesitado, por hacerme ser quien soy, con un regaño o con un consejo. Por brindarme la oportunidad de trabajar en su empresa y confiar en mí.

Al resto de mi familia, por ser la base fundamental de mi vida, por impulsarme cada día a ser mejor persona. Todo esto se lo debo a ustedes.

A los amigos que me regalo esta carrera, Kendry, Kieudith, Luis y María Fernanda. Por tanto apoyo incondicional y por todos esos trabajos que hemos realizado juntos, porque estos últimos semestres no serían lo mismo sin ustedes.

A mi compañero de tesis Rafael Noguera. Por todas esas tardes resolviendo hasta el último detalle del trabajo, para lograr el objetivo planteado de la mejor manera que encontramos.

Víctor Velo

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a Dios y a nuestros familiares porque nos han acompañado desde nuestros inicios.

Al Lcdo. Daniel Mariño, por esa calidad humana y brindarnos su apoyo en momentos difíciles cuando más lo necesitábamos en esta etapa.

Al Lcdo. Arnoldo Morillo, por ser excelente profesor, por el apoyo que nos brindó en este proceso

Al Lcdo. Anthony Tocarte, por ser nuestro tutor y ser parte de esta etapa. .

A la empresa LATINPLAST GROUP C.A, por aceptar la realización de nuestro trabajo de grado y la cooperación brindaba en todo momento.

A los compañeros que fueron parte de este desarrollo y nos brindaron su ayuda en momentos necesarios. Gracias...

Rafael Noguera

AGRADECIMIENTO

Quisiera agradecer en primer lugar a Dios y mi familia porque nunca han faltado en mi vida.

Al Licenciado Anthony Tocarte, por guiarnos bajo su tutoría a lo largo de este trabajo de grado y por brindarnos su apoyo.

Al Licenciado Arnoldo Morrillo, por brindarnos todo su conocimiento, no solo en esta tesis, sino en cada una de sus clases. Preparándonos para ser unos excelentes profesionales.

Al Licenciado Daniel Mariño, por ayudarnos con todos los aspectos metodológicos de nuestra tesis, por siempre brindarnos una mano amiga en todo momento.

A la empresa LATINPLAST GROUP C.A, por aceptar la realización de nuestro trabajo de grado y la cooperación brindaba en todo momento, además de ser mi segunda casa y la que le debo todo mi desarrollo en el ámbito profesional y humano.

Gracias totales.

Víctor Velo



**REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA CONTADURÍA PÚBLICA
CARRERA CONTADURÍA PÚBLICA**

**ELABORAR UN SISTEMA DE AJUSTE POR INFLACIÓN FINANCIERA
PARA LAS PARTIDAS NO MONETARIAS DE LA EMPRESA
LATINPLAST GROUP, C.A.**

San Diego, Julio 2018

Autores: Noguera, Rafael
Velo, Víctor

Tutor: Licdo. Anthony Tocartes

RESUMEN INFORMATIVO

El presente estudio tiene como objetivo principal elaborar un sistema de ajuste por inflación financiera para las partidas no monetarias de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A., con la finalidad de actualizar las partidas de acuerdo a los índices inflacionarios, que vienen afectando al poder adquisitivo causado en la economía inestable inflacionario, que se presenta en Venezuela y que afecta a las organizaciones en este país. Para ello, la metodología implantada fue bajo la modalidad de un proyecto factible, con diseño de campo no experimental, a nivel descriptivo, en el cual se aplicó la técnica de recolección de información la encuesta, apoyada del instrumento el cuestionario, que estuvo compuesto de doce (12) preguntas de respuestas cerradas dicotómicas, de únicas alternativas si-no, que fue aplicado a la población comprendida de quince trabajadores de la empresa en estudio, y la muestra estará constituida por el cuarenta por ciento (40%) de la población, es decir seis (06) trabajadores, relacionados al proceso contable relacionados a la actualización de las partidas no monetarias. Con los resultados obtenidos, se tabularon, graficaron en diagramas circulares, se analizaron e interpretaron, con la finalidad de desarrollar las fases metodológicas que permitieron darle una solución viable a la problemática planteada.

Descriptor: Teoría general de la contabilidad financiera, Ajuste por inflación financiera.

INTRODUCCIÓN

La creciente hiperinflación afecta a la situación financieras de las empresas y personas, por parte de las entidades se ven afectadas, los recursos financieros, hace imperativo la aplicación de Normas para todas las entidades que coticen un mercado y se obtenga cierto grado de comparabilidad de los estados financieros y un indicador mensual comparativo por un ente oficial como el Banco Central De Venezuela (BCV) o Asamblea Nacional , así como un mecanismo de actualización continuo para los activos de dicha empresa y/o personas. Se evidencia que en el país se está atravesando una distorsión con respecto a los indicadores oficiales, debido que no hay un ente oficial que proporcione la información de dicho porcentaje de inflación, causando así una desvalorización en dichos activos de las empresas y/o personas.

A lo largo de la historia de la contabilidad, se ha descrito a la misma como un arte para resguardar los intereses de las personas, entidades y organizaciones. Durante las grande crisis económicas de la humanidad se han utilizado diversos métodos contables para lograr sobreponerse de dichas catástrofes, en el pasado siglo existieron diversas crisis hiperinflacionarias donde toda buena gestión empresarial se encargó de realizar ajustes a los estados financieros para minimizar los efectos de la inflación dentro del capital económico de trabajo, actualmente en Venezuela sufre la inflación más alta del mundo, lo que se traduce en que toda buena gestión gerencial debe enfocarse en crear estrategias no solo económicas sino también contables para lograr subsistir a la hecatombe económica que hoy por hoy se cierne sobre la nación.

Ahora bien, para la consecución de este propósito, el cuerpo analítico de éste Trabajo se organizó en cinco (05) apartados, quedando estructurado de la siguiente manera:

Capítulo I, se presentó de manera detallada, aspectos generales, el problema, así como los objetivos, divididos o clasificados en general y específicos, soportados por la justificación y alcance de la investigación.

Capítulo II, contuvo el marco teórico, conformado por los antecedentes de la investigación, los aspectos relevantes y aquellos conceptos necesarios para facilitar el entendimiento del estudio.

Capítulo III, en esta sección se presentó la metodología usada, dependiendo del Tipo de la investigación y los componentes necesarios para realizarla, las fases metodológicas, las técnicas e instrumentos de recolección de la información.

Capítulo IV, seguidamente, se expusieron los Resultados obtenidos de la aplicación de las técnicas de recolección de información los cuales fueron tabulados, graficados y analizados requeridos para desarrollar el presente trabajo de grado.

Finalmente el Capítulo V: contiene la Propuesta de diseñar elaborar un sistema de ajuste por inflación financiera para las partidas no monetarias de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.,

Se establece las Conclusiones y Recomendaciones de los autores, seguidamente las referencias bibliográficas y anexos que fundamentan la investigación.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 Planteamiento del Problema

A nivel mundial, la existencia de hiperinflación provoca la falta de comparabilidad de las cifras económico-financieras contenidas en los estados financieros de las empresas de los países que la padecen. En este sentido, la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29), se encarga de analizar las características principales del proceso de reexpresión y de las características de los estados financieros reexpresados.

Asimismo, en el mundo buscan implementar políticas y leyes que permitan a sus gobiernos diversificar su fuente de ingresos para atender las necesidades de la población en cuanto a los servicios de salud, educación, sanidad y otros servicios necesarios para el bienestar social de sus ciudadanos.

En relación, esta problemática ha dejado indicios desde la primera post guerra mundial en la llamada República de Weimar en Alemania. Como dato importante, Pernía (2016), en su artículo publicado en el Diario Tal Cual comenta que:

Como resultado de las enormes demandas para la reparación de daños de guerra y el desplome de la economía alemana como saldo de la I guerra mundial, la república socialista que se instaló tras el conflicto decidió que debía emitir moneda sin tomar en cuenta su respaldo, para cubrir su enorme déficit fiscal. (s/p)

Al emitir dinero inorgánico las distorsiones macroeconomías se generan, debido a la falta de respaldo monetario generando así inflación insostenible, lo cual, desvaloriza los activos de las personas y empresas, añade Pernía (2016), que:

Esta política de descontrol indujo una enorme inflación que estallo en 1923, cuando Alemania debió emitir un billete por valor de 100 millones de marcos. En términos sociales, hubo caos, miseria, surgieron mercados negros especulativos y

mucha violencia en las calles. Los sueldos apenas alcanzaban para cubrir un viaje diario en tranvía. (s/p)

Estas políticas que descontrolaron la economía del país, traen consigo un efecto erosivo de la inflación, devaluando en gran medida el poder de compra del nuevo cono monetario, cuando se emite el billete de máxima denominación de cien (100) millones de marcos, abriendo paso a una debacle social que trajo caos, miseria, violencia. Ahora bien, en América latina, encontramos otro gran contexto, Argentina al igual que muchos países de la región no tiene un indicador regular y oficial de precios que sea confiable, fuentes privadas diversas estiman que el país suramericano registro un incremento promedio de precios superior al sesenta por ciento (60%) respecto a otros años anteriores.

En el mismo orden de ideas, Venezuela vive en una economía que por los últimos treinta (30) años sufre de una inflación de dos dígitos, llegando en los últimos años a los tres dígitos e inclusive al caso de un cincuenta por ciento (50%) de inflación mensual, los informes del fondo monetario internacional no son más esperanzadores llegando a aseverar que si Venezuela no da un viraje en su economía se llegara a cifras de dos mil quinientos por ciento (2.500%) de inflación acumulada en un periodo fiscal.

A su vez, el banco central de Venezuela principal ente de medición de las variables macroeconómicas no emite los indicadores porcentuales inflacionarios desde el año 2012, generando así un vacío informativo de comparación, para medidores externos y no oficiales, lo cual dificulta comprender las afectaciones que ejerce la inflación en los estados financieros, suscitando una desactualización generalizada de todas las partidas de dichos documentos.

Además con respeto a la necesidad de reexpresar los estados financieros en el libro gestión 2000 (2005), encontramos que:

En una economía hiperinflacionista, los estados financieros, tanto si están elaborados en base a costos históricos como si lo están a costo de reposición solo son útiles si están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la

fecha del balance de situación. Por esta razón, los estados financieros de una empresa elaborados en una moneda de una economía hiperinflacionaria balance de situación. La NIC 29 deja muy claro que no habrá dos estados financieros como uno antes y uno después de la reexpresión, sino que los únicos estados financieros serán los corregidos por la actualización monetaria. (p:412)

Es decir, es necesario apoyarse en la actualización continua para que en una economía hiperinflacionaria, pueda tomar valor las partidas no monetarias y así poder tener sus costos reales en una fecha determinada, con indicadores externos, para tratar de evitar la desvalorización de los bienes, de esta manera se protegerán los activos no monetarios de la organización, minimizando los efectos que son llevados a las utilidades no distribuidas por los accionistas.

Por consecuencia, La empresa LATINPLAST GROUP, C.A. ubicada en el Estado Carabobo, Venezuela. Se ha refugiado de la crisis anteriormente expuesta mediante la compra de activos fijos, sin embargo al no reexpresar dichos activos en sus estados financieros y al no existir una metodología establecida como política empresarial, la desvalorización de los bienes se hace inevitable. Creando así la necesidad de generar un medio para dar solución a dicha problemática. Aunado a ello, la empresa no cuenta con procedimientos, normativas y políticas para que el personal pueda efectuar los registros necesarios, además no han recibido una capacitación y actualización sobre la temática de ajustes y reajuste por inflación, tanto financiero, como tributario.

En virtud de la situación descrita y el problema generado en las operaciones de la empresa, debido a que el monto total de la facturación del mes se ve afectado por los reintegros con retraso, en muchas ocasiones con pérdida de su valor real por inflación, limitando los desembolsos desde la caja, restringiendo la actividad comercial de la organización objeto de estudio, surge el interés por analizar los efectos de la hiperinflación en los activos fijos de la empresa, por lo que es necesario establecer sistema de ajuste por inflación financiera de las partidas no monetarias de

la empresa LATINPLAST GROUP, C.A., que le permita minimizar los riesgos causados por este fenómeno económico.

1.2 Formulación del Problema

Ante las implicaciones anteriores, surge la siguiente interrogante: ¿Cómo calcular los costos actuales de las partidas no monetarias de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.?

1.3 Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo General

Elaborar un sistema de ajustes de inflación financiera de las partidas no monetarias según las normas internacionales de contabilidad N° 29 de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.

1.3.2 Objetivos específicos

- Examinar las partidas no monetarias de LATINPLAST GROUP C.A.
- Reformular el sistema a las partidas no monetarias de LATINPLAST GROUP C.A.
- Diseñar un sistema de ajuste por inflación financiera de las partidas no monetarias de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.

1.4 Justificación de la Investigación

El tema tributario representa una de las obligaciones esenciales de toda organización, cobra relevancia este estudio ya que fortalece el vínculo institucional entre la academia, en este caso la Universidad José Antonio Páez, y las empresas. Por otro lado, desde el punto de vista académico se espera contribuir al enriquecimiento de la producción intelectual de la Universidad José Antonio Páez y el mejoramiento de las instituciones formadoras en Venezuela, sirviendo como referencia teórico metodológica a estudios similares que se realicen tanto dentro

como fuera de la universidad, con relación a la hiperinflación en el ámbito empresarial, contribuyendo a la producción de nuevos conocimientos en el área contable, así como los efectos de las políticas y leyes aplicadas por el Estado a la empresa privada.

Por último, se espera que la realización de este estudio contribuya con la formación intelectual de los investigadores fortaleciendo su perfil académico y laboral, ampliando sus conocimientos con los aportes a nivel del análisis y estudio de problemáticas relacionadas con este tema, permitiéndole la aplicación científica y práctica, como profesional, de la formación y los conocimientos adquiridos en el aula, aportando bases cognitivas para su futura práctica profesional.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

En toda investigación es importante la presencia de un marco teórico o marco referencial para respaldar la problemática que se desea estudiar, además de ello representa un apartado que orientará en conocimientos especiales la indagación, en este sentido Sabino (2012:22), menciona que: “se trata de integrar al problema dentro de un ámbito donde éste cobre sentido, incorporando los conocimientos previos referentes al mismo y ordenándolos de modo tal que resulten útiles en nuestra tarea”.

2.1 Antecedentes de la Investigación

Según Arias (2012:14), los antecedentes de la investigación: “se refiere a los estudios previos y tesis de grado relacionadas con el problema planteado, es decir, investigaciones realizadas anteriormente y que guardan alguna vinculación con el problema en estudio”. Así como lo menciona el autor, se han encontrado en algunos trabajos de investigación documentos que se relacionan con el presente estudio. En concordancia con lo citado anteriormente, se hace necesaria la revisión detallada de una serie de documentos que darán un soporte científico y tecnológico a la investigación, además, se hará referencia a la enseñanza de la hiperinflación, el uso de las herramientas tecnológicas, de las TIC y el ámbito educativo actual que enfoca al estudio de la economía del país. A continuación se presenta los siguientes trabajos de grado que sirvieron como referencia y sustento con el tema para el presente trabajo, que se describen de la siguiente manera:

Bermejo (2017), en su trabajo titulado “**Análisis económico-financiero para la empresa Telefónica, S.A. para el caso Latinoamérica**”, para optar al título de Magister en Ciencias Económicas ante la Universidad Pontificia de Madrid. En este trabajo se realizará un análisis económico y financiero de la empresa Telefónica S.A., a partir de los datos obtenidos de Thompson Reuters de los ejercicios 2012-2016. Se

han elaborado el Balance y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias funcional, a través de las cuales se facilitará el análisis de la empresa que se realizará posteriormente. El análisis patrimonial nos mostrará de qué modo está distribuida la empresa, para más adelante continuar por el análisis financiero que nos ayudará a entender el grado de endeudamiento y las posibilidades que tiene la empresa de afrontar los pagos.

Llevaremos a cabo un análisis económico para comprender la rentabilidad de la empresa y la creación de valor que ha generado para sus accionistas. Una vez estudiado la composición y la evolución de la empresa, se estudiarán las distintas posibilidades que Telefónica tiene para el desarrollo de su actividad en los próximos años. Este antecedente es importante para el presente trabajo de grado, ya que incluye el plan de acción que las empresas deben ejecutar en el momento de adoptar las NIIF para el tratamiento contable de su información financiera, donde se hará énfasis en el caso Argentina cuya economía ha vivido con procesos inflacionarios, donde se derivan excelentes programas para la toma de decisiones del acontecer contable y económico.

Jiménez (2015), en su trabajo titulado **“Análisis de los Estados Financieros para el año 2014 en las Pymes y sus efectos sobre el principio de empresa en marcha. Caso de estudio: The Place Metrópolis, C.A.”**. Para optar al título de Magister en Ciencias Contables ante la Universidad de Carabobo. A través del estudio del caso de los estados financieros del año 2014 de la empresa The Place Metrópolis, C.A., donde se trata de identificar los factores, que influyen y afectan la vigencia del principio de empresa en marcha. La investigación se realiza con base en una investigación documental y de campo, a través de la revisión de los estados financieros y la aplicación de una entrevista no estructurada a la contadora de la empresa.

Este antecedente es importante para el presente trabajo de grado, ya que incluye el plan de acción que las empresas deben ejecutar en el momento de evaluar los estados financieros bajo las NIIF para el tratamiento contable de su información

financiera, lo cual comprende, entre otras normas, a la NIC N° 29 relativa a la presentación de la información en economías hiperinflacionarias.

Rivero (2015), en su trabajo titulado **“La información financiera ajustada por inflación en la toma de decisiones en las Pymes del sector de manufacturas de papel ubicado en la Zona Industrial la Hamaca”**. Para optar al título de magister en finanzas ante la Universidad de Carabobo. La presente investigación tuvo como propósito analizar el proceso de la información financiera ajustada por inflación en la toma de decisiones en las pymes del sector manufacturas de papel ubicado en la zona industrial la hamaca. En este sentido, utilizó metodológicamente un diseño no experimental, tipo de investigación de campo, nivel descriptivo, con apoyo en una revisión bibliográfica. Al analizar los resultados se concluye que las pymes deben tomar en cuenta los estados financieros ajustados por inflación y los ratios para el análisis de los mismos, para la toma de decisiones efectivas, en la consecución de mejorar los niveles de rentabilidad en las pymes.

El trabajo de investigación anteriormente citado, constituye un aporte sustentable para la realización del presente trabajo gracias a que se encuentran contrastadas las diversas metodologías que existen al momento de realizar un ajuste por inflación, en donde se contempla tanto la manera fiscal como la manera financiera. Se enfocara el análisis a las metodologías financieras y su aplicación para los activos fijos, Además se puede tomar en consideración la elaboración del formato electrónico para tener en cuentas ciertos parámetros al momento de diseñar el sistema de ajuste por inflación financiera.

Arias (2013), en su trabajo titulado **“Inflación y gestión presupuestaria en empresas mixtas del sector petrolero del Estado Zulia”**, para optar por el título de Magister en gerencia de empresas, ante la Universidad del Zulia. El objetivo de esta investigación es analizar el impacto de la inflación en la gestión presupuestaria en las empresas mixtas del sector petrolero, donde se examinó el comportamiento de la tasa de inflación, la gestión presupuestaria, las desviaciones presupuestarias y la relación existente entre la tasa de inflación y la gestión presupuestaria en las empresas mixtas

del sector petrolero. Metodológicamente, la investigación es de tipo descriptiva y de campo, con diseño no experimental.

Se concluyó que en Venezuela, el origen de una alta inflación se encuentra principalmente en el déficit fiscal que el BCV monetiza, la misma se mide por la variación del IPC, mientras el INPP; las empresas mixtas en su departamento de presupuesto dan cumplimiento al proceso de gestión presupuestaria. Este caso el antecedente mantiene una estrecha relación con el presente trabajo de investigación, debido a que estudia las repercusiones que tienen las variables macroeconómicas como lo es la inflación, en las variaciones de los valores expresados en los estados contables, afectando así la posición financiera de las empresas.

Colmenares (2013), en su trabajo titulado **“Indicadores de inflación y decisiones de producción en la empresa Embotelladora de Bebidas Carbonatadas COCA-COLA FEMSA DE VENEZUELA, S.A. BAJO LA NIC 29”**. Para optar al título de Licenciado en Administración Pública, en la Universidad Central de Venezuela en Caracas. La presente investigación tiene como objetivo reconocer los indicadores y gestiones de producción de la empresa Coca-Cola FEMSA Maracaibo, bajo la presentación de estados financieros bajo las NIC 29 y constatar la afectación de la inflación en los procesos de toma de decisiones. Se concluyó que los factores más afectados fueron los inventarios y la producción.

El presente antecedente está relacionado debido a la influencia que ejerce en los estados financieros de una empresa el realizar ajustes por inflación, es de suma importancia conocer las correctas manera de presentar y reexpresar las partidas, para así generar una opinión clara, concisa, convincente y totalmente entendible. Además de aplicar las metodologías existentes en casos prácticos, sentando así una línea de investigación para seguir y desarrollar en el presente trabajo de grado.

2.2 Bases Teóricas

En lo que respectan las bases teóricas de la investigación, son basamentos teóricos que sustentan el desarrollo del estudio, para poder realizar el diseño de la

propuesta que le dé una solución viable al problema planteada, al respecto, Arias (2012), menciona que:

Comprenden un conjunto de conceptos y proposiciones que constituyen un punto de vista o enfoque determinado, dirigido a explicar el fenómeno o problema planteado. Esta sección puede dividirse en función de los tópicos que integran la temática tratada o de las variables que serán analizadas. (p:14)

En concordancia con lo citado anteriormente, se hace necesaria la revisión detallada de una serie de documentos que darán un soporte científico y tecnológico a la investigación, además, se hará referencia a la enseñanza de la hiperinflación, el uso de las herramientas tecnológicas, de las NIC y el ámbito educativo actual que enfoca al estudio de la economía del país, el presente trabajo de grado estará sustentado por las siguientes bases teóricas:

2.2.1 Teoría general de la contabilidad financiera

La teoría general de la contabilidad financiera según Anthony (2013:85), expresa que: “la contabilidad financiera comprende la valuación, registro y presentación de las transacciones”; es una clase especial de contabilidad, cuyo objetivo es producir información dirigida a un grupo específico de interesados, aquéllos que no se encuentran involucrados con la administración de las entidades (restricción de diversos interesados) y que debe ser útil para la toma de sus decisiones en relación a las entidades (préstamos, inversiones y rendición de cuentas; restricción de propósito).

Precisamente, la contabilidad financiera surge como una disciplina cuyos objetivos son determinar: a) Quiénes son los usuarios de la información financiera; b) Para qué utilizan la información financiera; c) El tipo de información financiera que les resulte necesaria; d) Los requisitos de calidad de esa información financiera; e) Los principios básicos que deben seguir las reglas particulares de contabilidad, f) Emitir las reglas particulares de contabilidad (o normas). En

concordancia, resulta de suma importancia definir las bases de medición para presentar correctamente las partidas dentro de los estados financieros de una entidad las bases son las siguientes:

- **Costo histórico:** el activo se registra por el importe de efectivo y otras partidas que representan obligaciones, o por el valor razonable de la contra partida entregada a cambio en el momento de la adquisición.
- **Costo corriente:** el activo se lleva contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, que debería pagarse si se adquiriese en la actualidad el mismo activo u otro equivalente.
- **Valor realizable:** el activo se lleva contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que podrían ser obtenidas, en el momento presente por la venta no forzada del mismo.
- **Valor presente:** el activo se lleva contablemente a valor presente, descontando las entradas netas de efectivo que se espera genere la partida en el curso normal de la operación.
- **Valor razonable:** es el precio por el que puede ser adquirido un activo pagado entre partes interesadas, debidamente informadas, en una transacción en condiciones de libre competencia. El valor razonable es preferiblemente calculado por referencia a un valor de mercado fiable; el precio de cotización en un mercado activo es la mejor referencia de valor razonable.

2.2.2 BA VEN NIF

Así mismo, para que una entidad pueda reconocer su economía como hiperinflacionaria y pueda establecer que se deben reexpresar los estados financieros, debido a que estos han sido afectados por la situación económica, la BA VEN NIF N°2. Estipula en su párrafo 15 lo siguiente:

Las entidades reconocerán los efectos de la inflación en sus estados financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF,

cuando el porcentaje acumulado de inflación durante su ejercicio económico sobrepase un (1) dígito. Cuando la inflación sea de un (1) dígito, la gerencia debe evaluar sus efectos en la información financiera y si son relevantes, conforme a los principios generales de importancia relativa, comparabilidad y revelación suficiente, debe reconocerlos. (p:4)

De igual manera, se debe de establecer que índices de precios se utilizaran al momento de reexpresar la información financiera, puesto que además de la inclusión de las VEN NIF en el territorio nacional, se aplicaron nuevos conceptos y métodos para obtener los porcentajes inflacionarios en nuestro país, el Boletín de Aplicación en su párrafo 16. Nos comenta:

Para la reexpresión de las cifras contenidas en los estados financieros cuyos orígenes correspondan a ejercicios económicos finalizados con anterioridad al 31 de diciembre de 2007 se utilizarán los Índices de Precios al Consumidor del Área Metropolitana de Caracas (IPC) con año base diciembre de 2007 y los Índices Nacionales de Precios al Consumidor (INPC) emitidos a partir de enero de 2008. Para las transacciones con fecha de origen posterior a diciembre de 2007 se utilizarán únicamente los Índices Nacionales de Precio al Consumidor emitidos mensualmente por el Banco Central de Venezuela. (p:4)

Sin embargo, de existir una situación coyuntural y desconocer los valores de los INPC, por uno o más meses, de no poder acceder a la información financiera el BA VEN NIF N° 2, se alinea dentro del marco de estipulación en la NIC 29 en donde habla de los frecuentes inconvenientes a la hora de aplicar dicha normativa, el Boletín no solo toma en consideración la NIC 29, sino que además enumera los procedimientos a seguir y las opciones a tomar en su párrafo N° 17:

Cuando el INPC no esté disponible para uno o más meses y una entidad deba presentar información financiera ajustada por los efectos de la inflación en una fecha que incluye meses afectados por la referida ausencia de publicación, la entidad deberá estimar la inflación acumulada para tales meses,

considerando para ello su mejor estimación de acuerdo con las variables que más adelante se señalan. Para esta estimación la entidad deberá basarse en las variables consideradas en la determinación del índice, el cual deberá ser realizado por un profesional experto en la materia. (p:4)

Algunas variables a considerar son:

1. El estudio de la variación de los precios de un amplio rango de bienes y servicios;
2. La metodología utilizada para su estimación debe ser igual en cada mes;
3. El valor determinado debe estar libre de sesgo;
4. Debe ser actualizado mensualmente.

Cuando sea aplicado el procedimiento antes indicado, la entidad deberá revelar en las notas a los estados financieros un análisis de sensibilidad y la siguiente información que permita a los usuarios:

evaluar la naturaleza del estimado contable; entender la metodología empleada para su determinación; evaluar los posibles efectos sobre los estados financieros, que se deriven de los cambios en dicho estimado; evaluar la información de los profesionales expertos que elaboraron el estudio que determinó la inflación estimada; y obtener información en caso que el estudio utilizado haya sido preparado por algún organismo que agrupe a entidades de un mismo sector económico o geográfico.(p:4).

A su vez la federación de contadores públicos en Venezuela podrá emitir un pronunciamiento oficial con un promedio de todos los trabajos realizados por distintos economistas para brindar porcentajes de inflación y así brindar apoyo a todas aquellas entidades que estén realizando Ajustes por Inflación en sus estados financieros, no obstante plantean un procedimiento alternativo en el caso en que llegasen a faltar también las estimaciones inflacionarias antes comentadas, en el párrafo 19.

Cuando luego de evaluar la aplicabilidad del procedimiento descrito en el párrafo 17 y en ausencia de publicación por parte de la FCCPV conforme al párrafo 18, la entidad concluya que es impracticable la estimación, o que le generaría un costo o esfuerzo desproporcionado, procederá a estimar la inflación mediante el siguiente procedimiento

simplificado:

a. Calcular el promedio simple de la variación porcentual correspondiente a los últimos tres (3) INPC, publicada por el BCV en su página Web.

b. Ajustar el último INPC publicado por el BCV por el promedio determinado conforme al literal anterior. El valor así obtenido, será el INPC estimado para el primer mes cuyo valor oficial no esté disponible.

c. Ajustar el INPC estimado según el literal “b”, por el promedio determinado conforme al literal “a”. El valor así obtenido, será el INPC estimado para el segundo mes cuyo valor oficial no esté disponible. Este procedimiento se aplicará sucesivamente, hasta completar la estimación para todos los INPC para los meses que sean requeridos.

Al aplicar este procedimiento, la entidad deberá revelar un análisis de sensibilidad y los cálculos efectuados para la estimación del o los INPC utilizados para el reconocimiento de la inflación en los estados financieros emitidos. (p:5)

En el mismo orden de ideas, si una entidad aplicara cualquiera de los procedimientos existente para estimar la inflación de los periodos económicos sin índices emitidos por el Banco Central de Venezuela, y esa entidad publicara los índices en fechas posteriores a hacer el trabajo de reexpresar las partidas que componen los estados financieros se deberá entonces proceder bajo lo estipulado en el párrafo 20 de la BA VEN NIF N° 2.

Si el BCV efectúa la publicación del o los INPC, después de hecha la estimación por parte de la entidad, ésta deberá aplicar las disposiciones contenidas en el BA VEN- NIF N° 4 “Determinación de la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación, en el marco de las regulaciones contenidas en el Código de Comercio Venezolano”, así como la NIC 10 o la Sección 32 de la NIIF para las PYMES. (p: 6)

2.2.3 La Inflación

La inflación es un fenómeno que afecta la economía de una nación, en tal sentido Torro (2013:485), expresa que “es un fenómeno monetario. Las consecuencias que se derivan de un proceso inflacionario pueden llegar a adquirir

efectos negativos, al perturbar las bases sobre la que se asienta la actividad económica de una nación”. Por su parte, Indacochea (2012:4), la define como: “el aumento continuado y sostenido en el nivel general de los precios de los bienes y servicios de una economía”. Al respecto, el Indacochea (2012), señala que:

El alza de los precios es la consecuencia de la inflación y no la inflación misma. La inflación es el aumento del circulante (cantidad de dinero que maneja el país) sin un crecimiento correspondiente de bienes y servicios. Es el resguardo del desequilibrio entre lo que una sociedad produce y lo que ella exige. (p:4)

De acuerdo a lo anterior, se podría decir que la inflación es un fenómeno económico de difícil control, que surge por el aumento generalizado de los precios, lo que impulsa al crecimiento del índice general de precio, causando el alza en la tasa de inflación calculada por el órgano competente, que en Venezuela viene a ser representado por el Banco Central de Venezuela. En este sentido, cuando la cantidad de dinero a disposición del público crece a mayor velocidad que los bienes y servicios que se le ofrecen, el dinero será cada vez más abundante. En tal caso, el dinero se comportará como cualquier otra mercancía aplicándole los mismos postulados de la ley de la oferta y la demanda, es decir, un exceso en la oferta de dinero provocará una merma de su valor, haciendo que se requiera entregar más unidades monetarias para obtener una misma cantidad de bienes.

En este mismo orden de ideas, se puede señalar que un aumento en la masa monetaria, que no se traduzca en un aumento paralelo en la producción de bienes y servicios, implicará que un mayor número de unidades monetarias están compitiendo por adquirir una misma cantidad de bienes. El resultado será un aumento en el precio de los últimos. De no romperse este círculo, a través de medidas correctas de política fiscal y monetaria, el proceso continuará teóricamente de manera indefinida, llegando a transformarse en un fenómeno que se autoalimenta, conocido comúnmente la denominación de “espiral inflacionaria”.

Por lo tanto, la aparición de fenómeno inflacionario, afecta la relación económica establecida entre los contribuyentes y el Estado por medio del sistema tributario, y en consecuencia, se afecta la asignación de recursos y la distribución de los ingresos. Por su parte, un país que presenta un aumento generalizado y sostenido de precios de sus productos principales de la cesta básica, genera distorsiones en el impuesto sobre la renta, debido a que la tributación de los empresarios experimentan una notoria reducción en base gravable por el tiempo transcurrido entre el momento en que se causa el impuesto y el cobro efectivo, de igual manera, se generan estrategias por parte de los contribuyentes para protegerse de la inflación alterando la situación financiera de las empresas.

Características de la Inflación

Las cinco características principales de la inflación, las cuales están referidas a:

- **Proceso continuo:** la inflación es un proceso continuo, por lo tanto los aumentos esporádicos (o temporales) del nivel general de precios, por efecto de alguna causa específica, normalmente una causa externa, no constituyen el fenómeno de inflación, aunque puede causar disturbios en los mercados de determinados productos.
- **Aumentos generalizados:** los aumentos en los precios son aumentos generalizados, o sea, son aumentos que se distribuyen a través de la economía y abarcan todos los precios y servicios, no son aumentos específicos ni identificados.
- **La inflación crea expectativas:** una característica fundamental de la inflación es que los agentes económicos reconocen la existencia de un proceso inflacionario y, en bases a esta expectativa, va ajustando sus valores en términos de dinero.
- **Crecimiento monetario:** normalmente la inflación va acompañada de un crecimiento monetario aunque la causa de la inflación no es siempre consecuencia de un crecimiento monetario.

- **Precios acelerados:** el crecimiento de los precios debe ser elevado. Aumentos pequeños en el nivel anual de los precios, por ejemplo hasta un dos por ciento (2%) anual, no constituye un proceso inflacionario, y evidentemente no genera, desde el punto de vista legal ningún interés.

Grados de Inflación

De acuerdo a Méndez (2012), define los grados de inflación de la siguiente manera:

- No existe inflación cuando la tasa es menor a 1 dígito o 10% anual.
- Baja o muy baja inflación, llamada inflación moderada, cuando las tasas anuales son menores al 10% anual.
- Progresiva: aumento gradual al 2,5% anual.
- Rampante o acelerada, cuando el aumento en precios se ubica entre 3% y 4% anual.
- Abierta o declarada, cuando la tasa de inflación está entre 5% y 20% anual.
- Alta o muy alta, cuando las tasas se ubican al 80% anual.
- Severa, cuando los valores muy cercanos al 100% anual.
- Hiperinflación, cuando las variaciones anuales son superiores al 100%. (p:45)

Tipos de Inflación

Según Méndez (2012), plantea diversos tipos de inflación entre los cuales están:

- **Inflación cíclica:** aumento periódico y repentino de los precios.
- **Inflación de demanda:** aquella inflación cuya causa es un aumento de la demanda, sea éste provocado por un mayor consumo privado, o por un gasto público más alto, o por más inversión o exportaciones, entre otros. Supone un desplazamiento de la curva de la demanda agregada hacia la derecha.
- **Inflación de costos:** incremento de precios de los factores de producción utilizados en el proceso productivo.
- **Inflación estructural:** incremento de los precios debido a un exceso de la demanda o aumento en los costos para un sector productivo determinado.

- **Inflación inicial:** inflación causada por la misma dinámica de la inflación, por las expectativas inflacionarias. Es decir, a medida que la inflación continua que adquiere intensidad y se convierte en fuerte y persistente. Los trabajadores pedirán una actuación cada vez más rápida para proteger sus ingresos contra la erosión producida por la inflación. (p:48)

De acuerdo a con Méndez (2012), la inflación puede ser de dos tipos:

- **La inflación moderada:** es cuando los precios suben lentamente. En esta categoría se incluyen las tasas anuales de inflación de un dígito y el público confía en el dinero. Es decir, está dispuesto a mantenerlo en efectivo o en el banco, porque su valor no se deprecia rápidamente.
- **La inflación galopante:** se produce cuando los precios empiezan a subir a tasa de dos o tres dígitos al año. Cuando la inflación galopante se mantiene, surgen graves distorsiones económicas: la economía se dolariza, aparecen tasas de interés reales negativas, el público evita tener en efectivo más del mínimo necesario, la población acapara bienes, aumenta la demanda de viviendas y no se presta dinero a bajos tipos de interés nominales. (p:49)

Causas de la Inflación

Francés y Dávalos (2011), plantean que las causas de la inflación así:

- Al aumento excesivo del dinero en circulación.
- Especulación.
- El alza de los precios es el resultado de una expansión del dinero en circulación.
- La política económica debe atacar las causas secundarias de la inflación. (p:85)

De acuerdo a Méndez (2012), señala que las causas de la inflación son las siguientes:

- Exceso de circulación monetaria, es decir, abundancia de dinero en manos del público.
- Presión sobre la oferta de bienes y servicios, ocasionando exceso de demanda.
- Déficit fiscal, cuando los ingresos son menores a los

egresos.

- Exceso monetario en poder del público.
- Devaluación monetaria. (p:50)

Consecuencias de la Inflación

Las consecuencias generales de la inflación son las siguientes:

- Disminución de las compras.
- Ingreso de las personas no crece al ritmo del crecimiento de los precios.
- Caída de la demanda, lo que hace que las empresas produzcan menos, generando desempleo.
- Aumento de las tarifas de los servicios públicos.
- Descapitalización progresiva.
- Desinversión.
- Inestabilidad en el tipo de cambio.
- Balance de pagos.
- Disminución de la capacidad de ahorro.
- Devaluación monetaria.
- Inestabilidad social y económica.
- Incremento de los impuestos.
- Déficit fiscal.
- Estimula el gasto.

Efectos de la Inflación en las Organizaciones

La inflación produce pérdida del poder adquisitivo de la unidad monetaria, de acuerdo a Cova (2009:78), el cual señala que: “visto desde el sistema empresarial genera una serie de reacciones en cadenas por parte de los consumidores, productores y del mismo Estado, ampliando los niveles de riesgo e incertidumbres inherentes a las operaciones, así como en la información financiera”. Este aumento en la incertidumbre financiera, conlleva a altos costos para las organizaciones al impedir, entre otros aspectos, la planificación adecuada de la producción y las ventas, así como

conllevar al requerimiento adicional de activos con el fin de contrarrestar su efecto y minimizar los niveles de riesgo e incertidumbre.

Añade Cova (2009:78), que esta situación: “obliga a las organizaciones a absorber dichos efectos y trasladarlos a terceros, lo que crea un impacto negativo dentro del ciclo de comercialización o mercadeo”. Algunos efectos más conocidos sobre las actividades empresariales son los siguientes:

- Reducción de la actividad económica, con el impacto negativo que la inflación tiene en los costos fijos, al disminuir de forma imprevista los niveles de rentabilidad real, así como los esperados.
- Introducción de ineficiencias, por la falta de información o por la presencia de distorsiones en la misma bajo este escenario. Aumento en el costo financiero de las operaciones, al subir las tasas de interés bancarias para mantenerlas a valores positivos, minimizando con ello la transferencia de riqueza de acreedores a deudores.
- Aumento de requerimientos de recursos, como consecuencia de la incertidumbre y del abultamiento de los números.
- Reducción de la disponibilidad de créditos como consecuencia del deterioro de la moneda producto de los aumentos en la demanda.
- Control de precios en los productos, y reducción de la productividad de la mano de obra. Distorsiones en la medición de la actividad empresarial que conducen a decisiones ineficientes, como la sobre distribución de dividendos y ventas por debajo del costo real.

Efectos de la Inflación en la Información Financiera

Expresa Vives (2008:65), que: “los efectos de la inflación en la información financiera son permanentes, instantáneos y continuos, observándose en todos los rubros de los estados financieros, aunque con impactos no uniformes”. Tal es el caso, de los activos depreciables y amortizables adquiridos hace algún tiempo. La inflación afecta su valor, sin embargo, la presentación de los informes contables, sigue dentro

del patrón de moneda constante, mostrándose un valor informativo lejos de la realidad, que no refleja de modo alguno el verdadero valor de la inversión efectuada por la organización.

Además, están los activos y pasivos monetarios, los cuales también son afectados por la inflación, con la particularidad de que su manejo genera ganancia y/o pérdida monetaria en el tiempo, y su valor se mantiene uniforme a pesar de las fluctuaciones en el poder adquisitivo del dinero. Con base a lo antes mencionado, podría decirse que en este caso, la información financiera puede estar muy lejos de presentar los verdaderos resultados económicos, así como, la posición real a una fecha determinada, incumpléndose con los objetivos inherentes y en casos importantes dejaría de ser útil a la toma de decisiones adecuadas, con la finalidad de determinar el potencial real de la organización, así como de sus niveles de rentabilidad.

2.2.4 Índice de Precios al Consumidor

El índice es un número relativo, que se expresa como porcentaje de un número base y se refleja la variación que ha tenido lugar a cabo de un período, en una determinada magnitud. Debe tenerse presente que se trata sólo de un indicador que trata de reflejar aproximadamente el comportamiento de ciertas variables. Por su parte, de acuerdo a Indacochea (2012:30), señala que el índice de precios al consumidor: “es un instrumento estadístico que permite estimar la variación en los precios de un conjunto de bienes y servicios adquiridos habitualmente por el grupo de familias correspondiente a determinado nivel socio-económico de la población”.

Es importante distinguir conceptualmente entre índice del costo de vida y el índice de precios al consumidor, el primero se refiere en al ideal que expresa un nivel de satisfacción dado y se determina mediante diversas combinaciones de bienes y servicios. Mientras tanto, un índice de precios al consumidor sólo muestra las variaciones de precios de una canasta fija de artículos entre dos momentos diferentes.

Para el cálculo del índice se considera que la composición del consumo no varía significativamente en períodos de duración media.

De esta manera, el impuesto a la renta y patrimonio, no están contemplados en la canasta familiar, por no constituir un precio y no estar referidos a la adquisición de ningún bien o servicio específico, a pesar de ser un elemento integrante del costo de vida. El índice se calcula cada mes, para lo cual las entidades encargadas obtienen periódicamente los precios de los bienes y servicios que conforman la canasta en bases de fuentes fijas de información, como almacenes, carnicerías, bodegas, mercados, entre otros. Esta información es registrada mediante un método estadístico y generan la información necesaria para determinar los índices de precios al consumidor, establecidos para realizar la actualización del valor de los precios.

Entre los factores que producen cambios en los patrones de consumo usualmente justifican la elaboración de un nuevo período bases se encuentran:

- El cambio mismo de la estructura de consumo debido a algún tipo de reforma económica-social experimentada o a las condiciones del mercado.
- El deterioro del poder adquisitivo, que es el efecto a través del tiempo de la inflación misma, que nos obliga a adecuar el consumo a las nuevas condiciones económicas.
- El ingreso al mercado de nuevos productos y nuevas formas de comercialización que existen en algunos países.
- El efecto en el mercado de los cambios sociales tales como el crecimiento demográfico de la población y la migración del campo a la ciudad debida a algún factor externo.

Para medir la tasa de inflación de un periodo cualquiera, se determina la variación del índice de precios al consumidor con la siguiente expresión:

$$\text{Factor de Corrección: } \left(\frac{\text{IPC Mes final (actual)}}{\text{IPC Mes inicial (origen)}} \right)$$

2.2.5 Ajuste por inflación financiera

Infante (2007), indica que:

El ajuste por inflación de los estados financieros se hace con la finalidad de presentar la verdadera situación de la empresa en el momento cuando éstos se presenten ante terceros para una toma de decisiones específicas y basada en la información financiera revelada, ya que debido a la ausencia del impacto de la inflación, los estados financieros presentan saldos no reales los cuales se deben actualizar oportunamente. (p:75)

De acuerdo a Redondo (2015), señala que el ajuste por inflación consiste en:

Actualizar o reexpresar los estados financieros significa transformar sus valores históricos de diferentes poderes adquisitivos en unidades monetarias equivalentes, con el mismo poder adquisitivo a la fecha de actualización, es decir, transformar valores heterogéneos en sus equivalentes homogéneos. (p:15)

Por su parte, Lisdero (2013), añade que el ajuste por inflación es:

La corrección de los efectos de las desviaciones del poder adquisitivo de la moneda sobre los valores patrimoniales y sobre los resultados, con el fin de expresar dichos valores en términos de poder adquisitivo de la moneda a la fecha de cierre. (p:64)

En este sentido, se puede señalar en líneas generales, que el ajuste por inflación no es más que el valor resultante de la aplicación de un factor calculado mediante la variación del índice de precios al consumidor (IPC), a las cifras históricas de los estados financieros, con la finalidad de convertirlos en cifras de poder adquisitivo constante a la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, es importante, ya que, permite la formulación y presentación de información financiera a valores homogéneos, es decir, información clara y objetiva, de calidad y con base en los estándares de productividad, para la aplicación del proceso racional de toma de decisiones.

En Venezuela, a mediados del año 2004 se comenzó una armonización con respecto a los estándares a nivel internacional para los estados contables, luego de

someter estas propuestas y lograr consensos, el 1 de Enero de 2008 se emprendió por primera vez la adopción de las normas internacionales de contabilidad para las grandes empresas, posteriormente en el 2011 se terminó adaptando para las pequeñas y medianas empresas. Dentro de dichas normas encontramos la NIC 29 Información financiera para economías hiperinflacionarias. Así como también la BA-VEN-NIIF 2 (2008) “Criterios para la Adopción de la NIC 29”. Esta norma hace una exposición de motivos a los fines de explicar las consideraciones que dieron origen a la misma, entre las que está la siguiente:

En una economía hiperinflacionaria, la información sobre los resultados de las operaciones y la situación financiera en la moneda local sin reexpresar no es útil. Pérdidas del poder de compra de la moneda a tal ritmo que resulta equívoca cualquier comparación entre las cifras procedentes de transacciones y otros acontecimientos ocurridos en diferentes momentos del tiempo, incluso dentro de un mismo periodo contable. (p:1)

En otras palabras, las variables macroeconómicas como la inflación dictan las fluctuaciones de un mercado que afecta a todos los actores que ejercen dicho mercado en la economía, es por ello que para expresar de manera útil la información financiera se debe tomar en consideración dichas variables. De no ser así, se corre el riesgo de que las decisiones tomadas derivadas de los análisis se tomen en escenarios irreales e inexactos. El objetivo de la norma, es determinar la manera en la cual debe realizarse las correcciones a los estados financieros para que estos no ofrezcan distorsiones cuando se presenten en cantidades monetarias nominales. Al momento de realizar los diagnósticos iniciales, la NIC 29 (2008), es clara cuando establece los criterios para determinar si una economía es hiperinflacionaria o no, siendo éstos los que se detallan a continuación:

(a) la población en general prefiere conservar su riqueza en forma de activos no monetarios, o bien en una moneda extranjera relativamente estable; Las cantidades de moneda local obtenidas son invertidas inmediatamente para mantener la capacidad adquisitiva de la misma;

- (b) la población en general no toma en consideración las cantidades monetarias en términos de moneda local, sino que las ve en términos de otra moneda extranjera relativamente estable; Los precios pueden establecerse en esta otra moneda;
- (c) las ventas y compras a crédito tienen lugar a precios que compensan la pérdida de poder adquisitivo esperada durante el aplazamiento, incluso cuando el periodo es corto;
- (d) las tasas de interés, salarios y precios se ligan a la evolución de un índice de precios; y
- (e) la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. (p.1)

Lo cual conlleva a, demostrar la necesidad de reexpresar los estados financieros para lo cual la NIC 29 (2008), párrafo 7, explica que:

En una economía hiperinflacionarista, los estados financieros –tanto si están elaborados a costos históricos como si lo están a costo de reposición- solo son útiles si están expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha del balance de situación. Por esta razón, los estados financieros de una empresa elaborados en una moneda de una economía hiperinflacionaria deben presentarse en términos de la unidad de medida corriente a la fecha del balance de situación. La NIC 29 deja muy claro que no habrá dos estados financieros (uno antes y otro después de la reexpresión) sino que los únicos estados financieros serán los corregidos por la actualización monetaria. De hecho, no se permite presentar estados financieros reexpresados como complemento a los estados financieros antes de la reexpresión, a la vez que se desaconseja la presentación separada de los estados financieros antes de la reexpresión. Además, toda información referente a periodos anteriores, incluyendo las cifras comparativas del ejercicio precedente que exige la NIC 1, deberá presentarse también en términos de unidad de medida corriente a la fecha del balance de situación. (p:2)

Es decir que, la importancia de la información financiera arrojada por los estados financieros se verá sustancialmente disminuida en su calidad y en su relevancia a la hora de tomar decisiones debido a la no reexpresión de los estados financieros, lo cual generaría una coyuntura entre lo que sucede realmente y lo que

está registrado en la información contable. La NIC 29 (2008), va aún más allá en cuanto a la importancia relativa de mantener actualizada la información financiera, además de su comparabilidad y actualización de la información, ya que establece en su párrafo 9 cuando dice:

Esta reexpresión de los estados financieros producirá unas pérdidas o ganancias derivadas de la posición monetaria neta. Estas pérdidas y ganancias deberán incluirse en la ganancia o pérdida del ejercicio, revelando esta información en una partida separada. En todo este proceso de reexpresión, debe primar siempre la aplicación uniforme de los principios y juicios contables por encima de la exactitud de las cifras que se incluyan en los estados financieros reexpresados. (p:2)

Importancia del Ajuste por Inflación

La información financiera expresada en cifras históricas puede tener validez en una economía sin inflación; pero, es evidente que , cuando ésta aumenta en forma gradual, los valores se distorsionan y no proporcionan información razonable para la gestión empresarial en cuanto a: la evaluación de proyectos de inversión operativa y de capital, la elaboración de presupuestos a mediano y largo plazo, la determinación del costo oportuno de inversión, el pago de dividendos que no descapitalicen las entidades, la evaluación de la tasa real de rentabilidad de la inversiones, el cálculo del valor económico agregado, la determinación de una tasa efectiva de impuesto, así como dificultada en cuanto a la comparación de cifras en lo referente a periodos distintos.

Por lo tanto, el ajuste por inflación, permite a las empresas expresar los valores de sus inversiones, en los estados financieros, en una misma unidad de medida, para de esta forma, poder determinar la razonable situación de la empresa y poder ser un instrumento confiable para los usuarios de esta información; en donde se impulse el crecimiento sostenido de la organización fundamentado en el logro de sus objetivos organizacionales. En este sentido, es en esencia una corrección monetaria o una traducción de una moneda a otra, que no produce cambio en los valores de los bienes,

sino los traduce a otra moneda más estable. Es una necesidad que no depende del tipo de empresa, ya que el deterioro de la moneda afecta a todas por igual.

2.2.6 Metodología para reexpresar los estados financieros por inflación

De acuerdo a la NIC 29 (2008), expresa en su párrafo 10 que:

La reexpresión de los estados financieros, de acuerdo con esta Norma, requiere la aplicación de ciertos procedimientos, así como del juicio profesional. La aplicación uniforme de tales procedimientos y juicios, de un periodo a otro, es más importante que la exactitud de las cifras que como resultado de la reexpresión, aparezcan en los estados financieros. (p:2)

Establece que requiere la aplicación de ciertos procedimientos, pero no se detalla cuales, sin embargo la doctrina y las mejores prácticas contables universales, han desarrollado tres métodos de ajuste para medir los efectos de la inflación:

- **El Método del Nivel General de Precios o Precios Constantes:** es la aplicación de un índice general de precios que permite la estimación la estimación de precios constante en la economía.
- **El Método de Costos Corrientes o del Nivel Específico de Precios:** es la revalorización de activos mediante índices específicos de precios, u otros criterios.
- **El Método Mixto:** es una combinación de los métodos anteriores. Consiste en la aplicación integral de un índice integral de precios a todas las partidas de los estados financieros (método del nivel general de precios) y luego reemplazar los valores corrientes aplicables (método de costos corrientes).

Es de gran importancia señalar, que el párrafo 6 de la NIC 29 (2008), recomienda que:

Las entidades que elaboren los estados financieros sobre la base contable del costo histórico, lo harán de esta forma, independientemente de los cambios en el nivel general de precios o del incremento de procesos específicos de los pasivos o activos reconocidos. (p:1)

Es de gran relevancia, resaltar que las NIIF para Pymes (2008:4), en su sección 17, parágrafo 15, establece que: “una entidad medirá los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas”, es decir, para el momento de la elaboración de este libro no es posible el revalúo de las propiedades, planta y equipos.

Sin embargo, la Norma Internacional de Contabilidad N° 40, Propiedades de Inversión (2015) y la sección 17 de la NIIF para Pymes (2009:12), establece que: “las propiedades de inversión pueden valorarse al costo o valor de mercado”. De la misma forma algunos instrumentos financieros que deben valorarse al costo amortizado o valor de mercado, dependiendo de la intención de la gerencia. Es este método, del nivel general de precios, en forma práctica, el que se empleará en la presente propuesta para poder diseñar el sistema de ajuste por inflación financiera de las partidas no monetarias de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.

2.2.7 Partidas Monetarias y No Monetarias

Es necesario para poder proceder a la reexpresión de los estados financieros poder clasificar las partidas monetarias y no monetarias presentes en los estados financieros, debido a que el realizar una clasificación inadecuada de un rubro afectará de manera significativa los valores patrimoniales y el resultado monetario. Al respecto, la Norma Internacional de Contabilidad, parte del hecho que todas las partidas del estado de situación y el estado de resultado integral se dividen en partidas monetarias, no monetarias y las valoradas a valores corrientes al final de periodo sobre el que se informa. En este sentido, de acuerdo a la NIC 29 (2008), en su párrafo 12, expresa que:

Las partidas monetarias no serán reexpresadas puesto que ya se encuentran en la unidad de medida corriente al cierre del periodo sobre el que se informa. Son partidas monetarias el dinero conservado y las partidas a recibir o pagar en metálico.
(p:3)

De acuerdo a lo antes expuesto, se puede resumir los conceptos del siguiente modo, según Salaverría (2012), el cual señala que:

- **Monetarias:** son aquellas partidas que no están protegidas contra los efectos de la inflación, no se reexpresan, ya que se encuentran expresadas en unidad de medida corrientes al cierre del periodo sobre el que se informa. Partidas que reflejan derechos y obligaciones en dinero.
- **No Monetarias:** son aquellas partidas que están protegidas de los efectos de la inflación, sus valores requieren ser ajustados por los efectos de la inflación desde su origen. Tienen como característica adicional que sus valores fijan precio.
- **Corrientes al final del periodo sobre el que se informa:** son aquellas partidas que la Norma Internacional permite la posibilidad, u obliga, a que se midan a valores de mercado al final del periodo al que se informa.(p:35)

Cabe señalar, que en esta definición, se presentan en los estados financieros principales, partidas que se ajustan por inflación y otras que no. Para complementar al respecto, la NIC 29 (2008), en su párrafo 15 establece lo siguiente:

La mayoría de las partidas no monetarias se llevan al costo o al costo menos la depreciación acumulada; por ello, se expresan en importes corrientes a su fecha de adquisición. El costo expresado de cada partida, o el costo menos la depreciación, se determina aplicando a su costo histórico y a la depreciación acumulada la variación de un índice general de precios desde la fecha de adquisición hasta el cierre sobre el que se informa. (p:3)

Una vez explicada la necesidad e importancia de reexpresar los estados financieros, y dado que se pueden elaborar a base de costos históricos o costos de reposición, se procede a analizar cómo se debe realizar la reexpresión para cada caso. En este sentido, seguidamente se expondrá como debe ser llevada la reexpresión de los estados financieros, y cuáles deben ser reexpresados de acuerdo a la NIC 29 (2008).

2.2.8 Reexpresión de los Estados Financieros a Costo Histórico

Reexpresión del balance de situación financiera

Dentro de la Norma de Contabilidad N° 29 (2008), se describe que:

La reexpresión del balance de situación se obtiene aplicando un índice general de precios a las cifras del balance expresadas todavía en términos de unidad de medida corriente. Por lo tanto, el índice general de precios no debe aplicarse a la totalidad de partidas del balance sino solamente a aquellas que todavía están expresadas en unidad de medida corriente anterior a la fecha del balance de situación. (p:2)

Es por esto, que se puede establecer los diversos casos los cuales se procederán a explicar a continuación:

- Las partidas no monetarias, es decir, los elementos de activo fijo como terrenos, construcciones, equipos, patentes, marcas, fondo de comercio, amortizaciones acumuladas; los gastos e ingresos diferidos; y las partidas del neto patrimonial valoradas a costo histórico deberán reexpresarse en términos de valoración actual según su índice general de precios.
- Las partidas monetarias, es decir, el dinero en efectivo y las partidas que han de ser recibidas o pagadas en dinero, no deben reexpresarse, puesto que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente a la fecha del balance de situación.
- Los activos y las obligaciones que, por acuerdos y convenios, estén vinculados a cambios en los precios – como pueden ser los bonos y los prestamos indexados- deberán ajustarse según cada acuerdo o convenio con el fin determinar la cuantía pendiente a la fecha del balance de situación.
- Las partidas no monetarias contabilizadas por su costo de reposición a la fecha del balance, como sería el caso del valor realizable neto o del valor de mercado, no es necesario reexpresarlas.

En el mismo orden de ideas, resumiendo un poco lo anteriormente citado se puede entender que las partidas que se reexpresarán son todas aquellas partidas no

monetarias presentes en el balance de situación solo variara en la aplicación dependiendo de si están a costo histórico o a costo de reposición. Aplicando el índice general de precios estipulado, análogamente no se reexpresará las partidas monetarias de ningún tipo, la explicación del cómo se procederá a realizar la reexpresión se encuentra en la norma de la siguiente manera:

La reexpresión consistirá en aplicar al costo histórico – y a la amortización acumulada si la hubiera- la variación de un índice general de precios desde la fecha de adquisición hasta la fecha de balance que se reexpresa. El modo de cálculo será:

Para efectos del ajuste de las partidas monetarias bastará multiplicar el factor para obtener el valor ajustado, sin necesidad de calcular la inflación y su posterior aplicación al valor original. Es decir, cada vez que se requiera calcular el valor ajustado de una partida no monetaria se realizará de la siguiente forma:

$$\text{Valor reexpresado} = \text{Valor Historico} \times \frac{\text{IGP a la fec a del Balance}}{\text{IGP a la fec a de adquisicion}}$$

IGP: Índice General de Precios

De esta forma, el inmovilizado y las existencias se reexpresarán en función de la variación de un índice general de precios desde las respectivas fechas de adquisición hasta la fecha del balance de situación. Los productos terminados se reexpresarán desde las fechas en que fueron incurridos los gastos de compra y de conversión. Aquellas partidas no monetarias que hayan sido revalorizadas se reexpresarán a partir de la fecha de su revalorización. Esto quiere decir que, las partidas que estaban desprotegidas a efectos de la hiperinflación se revalorizaran bajo el cociente de un índice general de precios entre los precios al momento de la reexpresión y los precios al momento de la adquisición. Reexpresándose de la nueva manera al momento en que su revalorización sea realizada.

Sin embargo, a pesar de lo sencillo que se puede ver lo explicado anteriormente, existen diversas situaciones las cuales pueden llegar a dificultar la

reexpresión del balance de situación, por lo que la aplicación de la NIC 29 puede llegar a ser compleja y costosa, puesto de que requiere información financiera con la que la empresa en cuestión no cuenta, la Norma tipifica varios párrafos en donde se realizan reseñas sobre las dificultades más comunes encontradas:

La empresa debería guardar información sobre las fechas de adquisición de los activos y de las obligaciones. En el caso de que estas fechas no se conozcan, la NIC 29 permite usar una tasación profesional independiente como base para reexpresar las partidas

Podría suceder que no existiera un índice general de precios para los periodos en los que debe aplicarse la norma. En este caso, la NIC 29 admite el uso de una estimación basada en los movimientos del tipo de cambio entre la moneda hiperinflacionaria en la que se informan los estados financieros, hay que ir con cuidado con este índice alternativo ya que, dado la economía de un país, esta práctica podría distorsionar las cantidades reexpresadas. Así pues es aconsejable que siempre que se use este índice alternativo –ante la ausencia de un índice general de precios- nos aseguremos de que los resultados obtenidos son razonables.

Una de las principales dificultades en la reexpresión de las partidas no monetarias viene originada por los inventarios de existencias. Desarrollar sistemas de gestión que contemplen todas las fechas de compras, costos de conversión del producto y salidas de mercaderías puede ser muy sofisticado. La magnitud de estas dificultades dependerá de los niveles de existencias así como de los ratios de rotaciones. Así, por ejemplo, las dificultades serán mayores para una empresa que mantenga las existencias durante largos periodos de tiempo que para una empresa para una empresa que mantenga las materias primas menos de un mes. Hay que tener en cuenta que las empresas invierten en existencia en economías hiperinflacionarias para

paliar los efectos de la inflación, por lo que los niveles de existencia suelen ser mayores que los que habría si se tratase de un periodo de estabilidad.

La reexpresión de las partidas no monetarias podría exceder del importe recuperable por el uso futuro de la partida o por su venta. Si esto llegase a ocurrir deberían reducirse los saldos reexpresados de la siguiente forma: las cantidades del activo fijo material e inmaterial se reducirán hasta su importe recuperable; los importes de las existencias se reducirán hasta su valor neto realizable; y los importes de las inversiones se reducirán a su valor de mercado.

Una empresa participada contabilizada por el método de participación patrimonial puede tener sus estados financieros en una moneda de una economía hiperinflacionaria. En este caso, el balance de situación y la cuenta de resultados de la misma deberán reexpresarse, con el fin de calcular la participación del inversor en el patrimonio neto y en los resultados. Si los estados financieros reexpresados de la empresa participada están expresados en moneda extranjera, se convertirán al tipo de cambio del cierre.

En general, el impacto de la inflación queda reconocido en los gastos financieros de los préstamos. Por eso no es apropiado reexpresar las adquisiciones de activos fijos financiados con préstamos y, simultáneamente, capitalizar en los activos la parte de los gastos financieros que tienen por objeto compensar la inflación del periodo. Esta parte de los gastos financieros debe reconocerse como gasto del periodo en que se produce.

Aunque por regla general los activos se reexpresan desde la fecha de su adquisición, cuando se adquiere un activo a plazos y no se explicita la cantidad de los intereses de aplazamiento, el activo se reexpresará utilizando las fechas de pago en lugar de las fechas de adquisición.

Estas bases teóricas, sustentan el presente estudio debido a que se quiere proponer un sistema de sistema de ajuste por inflación financiera de las partidas no monetarias de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A., por lo tanto, permiten sustentar para la clasificación de la partidas monetarias y no monetarias, en el estado de situación financiera.

2.2.9 Posición monetaria neta

Luego de definir correctamente que son los activos monetarios y nos monetarios, los pasivos monetarios y no monetarios, parece pertinente definir de manera concreta el concepto de posición monetaria neta, Roberto Antonio Salaverria (2014), la define como:

Es el valor obtenido cuando a los activos monetarios se le restan los pasivos monetarios en un momento determinado. Se define posición monetaria activa cuando los activos monetarios superan a los pasivos monetarios, y posición monetaria pasiva cuando los pasivos monetarios superan a los activos monetarios.

De acuerdo a lo desarrollado anteriormente, que cuando se mantiene una posición monetaria pasiva, lo más probable es que ganemos al exponerla en un periodo en donde hubo inflación. Caso contrario si tenemos una posición monetaria activa es muy probable que se pierda por inflación. Es ahí donde se evidencia la importancia de administrar adecuadamente las partidas monetarias para que el resultado patrimonial de su efecto sea también adecuado para la entidad. (p:42)

Es decir que, el resultado de esta operación se traducirá en algo conocido como ganancia o pérdida por posición monetaria, la NIC 29 no genera concepto alguno sobre este término, sin embargo Salaverria (2014:98), comenta que: “la ganancia o pérdida por posición monetaria, es el resultado de obtenido al exponer las partidas monetarias de una entidad a un periodo donde hubo inflación”. Sin embargo, la NIC 29 (2008:6), en su párrafo 27 define que: “en un periodo de inflación, toda entidad que mantenga un exceso de activos monetarios por encima de pasivos

monetarios, perderá. En caso contrario ganara poder adquisitivo”. Por lo tanto, se reconocerá la pérdida o utilidad por posición monetaria se incluya en los resultados del periodo. Quiere decir entonces que, es necesario conocer la manera de calcular la posición monetaria antes expuesta. Para esto la NIC 29 (2008), expone en el párrafo 27 que:

Estas pérdidas o ganancias, por la posición monetaria neta. Pueden determinarse como la diferencia procedente de la reexpresión de los activos no monetarios, el patrimonio de los propietarios y las partidas del estado de resultado integral, y los ajustes de activos y obligaciones indexados. (p: 8)

No obstante según, Salaverria (2014:98), dice que “está pérdida o ganancia puede estimarse también aplicando el cambio del índice general de precios al promedio ponderado, para el periodo, de la diferencia entre activos y pasivos monetarios”, para lo cual concluye que:

Esta segunda forma es la que se recomienda ya que permite desglosar y demostrar adecuadamente las causas que lo motivaron. Esta metodología parte del hecho de que se tendría que determinar lo que se ganó o perdió por inflación cada vez que la entidad emite una partida monetaria y es cancelada o cobrada en el futuro. (p: 98)

Una vez utilizada esta metodología, se puede apreciar que cada vez que se afecta una partida monetaria cuya contrapartida es una no monetaria esto afecta la posición monetaria neta y sus resultados por inflación. La entidad realiza transacciones que aumentan la posición monetaria neta y que la disminuyen en un periodo, todo lo que no la afecta queda en el saldo neto monetario. Es por ello que se deberá mantener conciliado el movimiento anual de la posición monetaria para desglosar adecuadamente la ganancia o pérdida.

Después de explicadas las definiciones y las metodologías, a continuación se presentan respectivamente las partidas que aumentan y disminuyen la posición monetaria de una entidad:

Aumento:

Ingresos ordinarios.

Efectivo recibido por desincorporación de partidas no monetarias.

Derechos por cobrar por desincorporación de partidas no monetarias.

Aporte nuevo accionista en efectivo.

Otros ingresos operacionales.

Disminución:

Compras de inventario.

Adquisición de prepagados.

Gastos operacionales.

Compras de propiedades, plantas o equipos.

Impuesto de las ganancias.

Otros gastos.

Otros resultados integrales distintos al efecto del revaluó.

2.2.10 Resultados Monetario Del Ejercicio (Reme)

La presentación del resultados monetario del ejercicio (REME), el balance general debe revelarse en una sola línea, agrupada dentro del concepto de costo o beneficio integral de financiamiento conjuntamente con los intereses no capitalizables y con las diferencias en cambio, asimismo los ajustes a los activos y pasivos monetarios vinculados mediante un convenio de cáusalas de reajustabilidad deben también agruparse como costo o beneficio integral de financiamiento.

El resultado monetario del ejercicio (REME) es la diferencia entre la posición monetaria neta estima y la posición monetaria neta al cierre del periodo. La posición monetaria neta estimada es: Las posición monetaria neta al principio del periodo,

actualizada por la variación en el índice general de precios durante el periodo; más o menos el movimiento neto en las partidas que afectan la posición monetaria, actualizadas según el índice general de precios por las porciones de periodo que correspondan.

Luego de haber conocido lo que es el resultado monetario del ejercicio económico que ha sido reexpresado, Amat y Perramont (2005), define como:

Pérdidas y ganancias derivadas de la posición monetaria

La pérdida o ganancia derivada de la posición monetaria neta se incluye en el resultado neto del periodo, presentando de forma separada en el estado de resultados como elemento de los resultados financieros no operativos. Así mismo, el ajuste efectuado en los activos y pasivos indexados deberá incluirse también en la pérdida o ganancia derivada de la posición monetaria neta. Es preferible, además, que otros elementos de los resultados financieros, como intereses y diferencias de cambio en moneda extranjera se presenten con la pérdida o ganancia derivada de la posición neta, ya que estos elementos están estrechamente relacionados. (p:419)

Posteriormente, después de haber conocido lo qué es la posición monetaria neta Amat y Perramont (2005), expresa que:

En la reexpresión del neto patrimonial hay que diferenciar la que se produce cuando la NIC 29 se aplica por primera vez, es decir, la que se produce al inicio del primer periodo considerado hiperinflacionista, de la que se produce al final del primer periodo de aplicación y en los periodos siguientes. (p:416)

2.3 Definición de términos básicos

Contabilidad: sistema de control y registro de los gastos e ingresos y demás operaciones económicas que realiza una empresa o entidad.

Inflación: proceso económico provocado por el desequilibrio existente entre la producción y la demanda; causa una subida continuada de los precios de la mayor parte de los productos y servicios, y una pérdida del valor del dinero para poder adquirirlos o hacer uso de ellos.

Sistema: conjunto ordenado de normas y procedimientos que regulan el funcionamiento de un grupo o colectividad.

Partidas no monetarias: activos y pasivos que formando parte del balance de la empresa cuyo valor está expresado en unidades monetarias, su valor real no quedará determinado en una cuantía concreta hasta el momento en que dicho activo o pasivo se transmita o liquide.

Activos fijos: es un bien de una empresa, ya sea tangible o intangible, que no puede convertirse en líquido a corto plazo y que normalmente son necesarios para el funcionamiento de la empresa y no se destinan a la venta.

Macroeconomía: estudio de la economía de una zona, país o grupo de países, considerada en su conjunto y empleando magnitudes colectivas o globales como la renta nacional, el empleo, las inversiones o las importaciones y exportaciones.

Ajuste contable: es una regularización que tiene que hacer la empresa, habitualmente a cierre de ejercicio, para imputar de forma correcta los ingresos, gastos, activos y pasivos a sus ejercicios correspondientes

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

En el marco metodológico, se destacaron aspectos relacionados a la metodología utilizada en la investigación, es decir, todo lo relativo con tipo de investigación, técnicas y fases del estudio. Además de ello, reunió todas las estrategias, métodos y procedimientos necesarios para que se alcanzaran los objetivos planteados, asimismo, su objetivo fue mostrar la manera como se desarrolló el estudio y el proceso investigativo. Cabe destacar, que la investigación se realizó con una metodología bajo enfoque cuantitativo, del cual Palella y Martins (2010). Mencionan que estas investigaciones:

... presuponen la aplicación de instrumentos para la recolección de datos que posteriormente se codifican, tabulan y analizan para concretar conclusiones. Éstos estarán sujetos a procesos de validez y confiabilidad acordes con la muestra tomada, las formas de recolección, los instrumentos empleados y una serie de prevenciones que le den rigor y seriedad. (p:41)

Atendiendo a lo expresado por los autores, la propuesta de un sistema de ajuste por inflación financiera para las partidas no monetarias según la Nic 29, dirigida a la empresa “LATINPLAST, C.A”, requirió enmarcarla en la línea de esta metodología, debido a que se necesitaba la aplicación de una técnica de recolección de información (datos) para verificar en qué situación se encuentran dichos activos y así ofrecer entonces una herramienta que garantizaría mejorar su valoración.

3.1. Tipo y Nivel de la Investigación

De acuerdo con Palella y Martins (2010:88), el tipo de investigación acude a: “la clase de estudio que se va a realizar. Orienta sobre la finalidad general del estudio y sobre la manera de recoger las informaciones o datos necesarios”, ahora bien, como

la información se pretende tomar de la realidad que presentan la empresa LATINPLAST, C.A., el tipo que se amolda a éste estudio será de campo, considerando el aporte que hace Sabino (1992) citado por Palella y Martins (2010:89), el cual señala que: “se basa en informaciones o datos primarios, obtenidos directamente de la realidad”, en éste sentido, los datos obtenidos deberán ser pertinentes en correlación a la situación del hecho estudiado.

Por su parte, el diseño de investigación que se adoptó para responder al problema planteado, será el diseño no experimental, debido a la necesidad de observar la problemática como se muestra, sin alterar o conducir las condiciones de la misma. Al respecto, Palella y Martins (2010), afirman que en éste diseño de investigación:

Se observan los hechos tal y como se presentan en su contexto real y en un tiempo determinado o no, para luego analizarlos. Por lo tanto, en este diseño no se construye una situación específica si no que se observan las que existen. (p:87)

En referencia a los autores, la investigación se realizó directamente en la situación considerada problema, en este caso, el escenario de estudio se centraba en las circunstancias que se encuentran las partidas no monetarias de la empresa “LATINPLAST, C.A”, en relación a los activos fijos. Por las razones expuestas anteriormente, todo conlleva a que el estudio se enmarco en una modalidad de proyecto factible, donde se tomaron en cuenta los procesos de búsqueda de información y análisis de los datos obtenidos, se propuso una solución, dicho de modo teórico, sustentado en Palella y Martins (2010:97), un proyecto factible: “consiste en elaborar una propuesta viable destinada a atender necesidades específicas, determinadas a partir de una base diagnóstica”.

En consideración, el proyecto factible es llevado a cabo por fases o pasos que lo orientaron para el logro de los objetivos, Palella y Martins (2010), mencionan que:

Para desarrollar esta modalidad lo primero que se debe hacer es un diagnóstico; el segundo paso consiste en plantear y fundamentar teóricamente la propuesta y establecer tanto el

procedimiento metodológico como las actividades y recursos necesarios para su ejecución. Por último, se realiza análisis sobre la factibilidad del proyecto. (p:97)

En este contexto, la propuesta de esta investigación se apoyaba en las NIC para el diseño de un sistema de ajuste por inflación financiera para las partidas no monetarias, según la NIC 29, con el objetivo de generar un mecanismo de actualización continuo para la empresa “LATINPLAST, C.A”, para poder evitar la desvalorización de las partidas no monetarias, y así tener un control fijo de actualización del indicador inflacionario.

3.2 Fases de la Investigación

Basado en las consideraciones anteriores, se tomaron tres (03) fases de la presente investigación, de acuerdo a los objetivos específicos propuestos, las cuales se desarrollarán a continuación:

3.2.1 Examen de las partidas no monetarias de LATINPLAST GROUP C.A.

Durante esta fase se diagnosticó la necesidad de examinar la propuesta, haciendo énfasis en el conocimiento sobre la hiperinflación que existe en el país y en la empresa “LATINPLAST, C.A, por su parte también se evaluó la necesidad respecto a la factibilidad operativa, destacando el uso de estrategias innovadoras y el acceso a la misma, además de la disponibilidad y el interés, información recabada a través de la aplicación de un instrumento de recolección de datos. Así según Palella y Martins (2010), mencionan que:

Una vez realizado el plan de la investigación y resueltos los problemas que plantea el muestreo, empieza el contacto directo con la realidad objeto de la investigación o trabajo de campo. Es entonces cuando se hace uso de las técnicas de recolección información. Para el acoplo de los datos se utilizan técnicas como observación, entrevista, encuesta, pruebas, entre otras. (p:115)

En concordancia, con la necesidad de obtener información del objeto de estudio en la presente investigación, se seleccionó la encuesta como técnica de recolección de datos. En relación, Palella y Martins (2010:123), mencionan que: “la encuesta en una técnica destinada a obtener datos de varias personas cuyas opiniones interesan al investigador”. Considerando lo citado, ésta técnica se llevará a cabo para diagnosticar la necesidad que tiene la empresa en estudio, basada en estrategias innovadoras como el caso de un sistema de ajuste por inflación para las partidas no monetarias. Es importante resaltar que la aplicación de la misma se realizará por escrito y de manera anónima. Por su parte, se utilizó como instrumento, un cuestionario, del cual Palella y Martins (2010), expresan que:

El cuestionario es un instrumento de investigación que forma parte de la técnica de la encuesta. Es fácil de usar, popular y con resultados directos, el cuestionario, tanto en su forma como en su contenido, debe ser sencillo de contestar. Las preguntas han de estar formuladas de manera clara y concisa; pueden ser cerradas, abiertas o semiabiertas, procurando que la respuesta no sea ambigua. (p:131)

Así pues, el cuestionario que se elaboró estuvo conformado por doce (12) preguntas cerradas de carácter dicotómico, de respuestas si-no, las cuales se organizarán de acuerdo a las dimensiones de la investigación. En primer lugar, se medirán los conocimientos acerca de temas relacionados con la hiperinflación, en segundo lugar, se indagará sobre la factibilidad operativa en relación a necesidad de estrategias innovadoras para el estudio de la hiperinflación, y por último, la disponibilidad al recurso e interés por el mismo. Se hace evidente entonces, que el cuestionario representa un instrumento clave para el investigador, gracias a que es mediante él, que se va a recolectar la información requerida para la realización del estudio planteado.

Para la realización de ésta investigación se requirió delimitar la población objeto de estudio, según Palella y Martins (2010:105), definen que: “la población de una investigación es el conjunto de unidades de los que se desea obtener información

y sobre lo que se van a generar conclusiones”. De este modo, la población que se tomará en cuenta serán los trabajadores que conformaban la parte administrativa para un total de quince (15) individuos, quienes forman parte del trabajo de la empresa “LATINPLAST, C.A”, ubicada en el municipio Valencia, estado Carabobo.

Por su parte, en la muestra se consideró lo planteado por los mismos Palella y Martins (2010:106), quienes expresan que: “representa un subconjunto de la población, accesible y limitado, sobre el que realizamos las mediciones o el experimento con la idea de obtener conclusiones generalizables a la población”, además mencionan que “autores coinciden en señalar que una muestra del 10, 20 ó 40% es representativa de una población”. De esta manera, gracias al aporte teórico que se antecede, la muestra tomada de la población será de cuarenta por ciento (40%), resultando un número de seis (06) trabajadores de la población antes mencionada.

3.2.2 Reformulación del sistema a las partidas no monetarias de LATINPLAST GROUP C.A.

En este paso, se determinó la posibilidad de reformular la factibilidad de la propuesta, a través de un estudio y los datos obtenidos en la recolección de datos, en la encuesta aplicada de la factibilidad dentro del marco técnico, operativo y económico, asimismo, se verificaron los recursos y beneficios, que permitieron determinar la viabilidad de la propuesta que se desea facilitar para tratar de solucionar el problema planteado.

3.2.3 Diseño de un sistema de ajuste por inflación financiera de las partidas no monetarias de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.

En esta fase se describieron los lineamientos que orientaron la propuesta del diseño de un sistema de ajuste por inflación financiera para las partidas no monetarias según la NIC 29, y con ello, se podrá dar solución al problema planteado. De tal manera que, la propuesta se presentaron con su respectiva justificación, fundamentación teórica, objetivos y estructura.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Análisis de los Resultados

Una vez recolectada la información directamente del campo de estudio, es estrictamente necesario el análisis e interpretación de la misma para así establecer conclusiones. En relación, Palella y Martins (2010:182), consideran que: “la interpretación de los resultados consiste en inferir conclusiones sobre los datos codificados, basándose en operaciones intelectuales de razonamiento lógico e imaginación, ubicando tales datos en un contexto teórico”, esto quiere decir que éste proceso representa parte importante para la investigación, debido a que dan lugar a las condiciones que garantizan los objetivos.

Fase I. Examen de las partidas no monetarias de LATINPLAST GROUP C.A.

En concordancia y en caso particular, mediante un estudio censal dirigido a la junta directiva y administración de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A., ubicada en Valencia, Estado Carabobo, se logró conocer la necesidad de elaborar un sistema de ajuste por inflación financiera para las partidas no monetarias de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A., mediante la aplicación de un cuestionario comprendido por doce (12) preguntas de respuestas cerradas aplicado a una muestra comprendida por seis (06) trabajadores, cuyos resultados se presentan a continuación. Partiendo de esta posición, la proporcionalidad de cada respuesta se obtiene en conformidad con la fórmula de frecuencia absoluta, quien expresa lo siguiente:

Donde:

F = Frecuencia Absoluta

n = Número de repetición de datos

N = Número total de individuos que se les aplico la prueba piloto

Los resultados obtenidos se muestran a continuación:

Dimensión: Teórica
Indicador: Examinar
Ítem 1: ¿Considera usted que las partidas no monetarias de la empresa está perdiendo valor en el mercado actual?
Ítem 2: ¿Está usted al tanto, de las diversas normas contables para contrarrestar los efectos de la hiperinflación?
Ítem 3: ¿Cree que la inflación puede afectar directamente a la empresa?
Ítem 4: ¿Cree usted que la no actualización de las partidas no monetarias, afecten a la empresa?

	ITEM 1		ITEM 2	
	SI	NO	SI	NO
N	6	0	2	4
F	100%	0%	33,33%	66.66%

CUADRO N° 1.1: Ítems correspondientes a Examinar

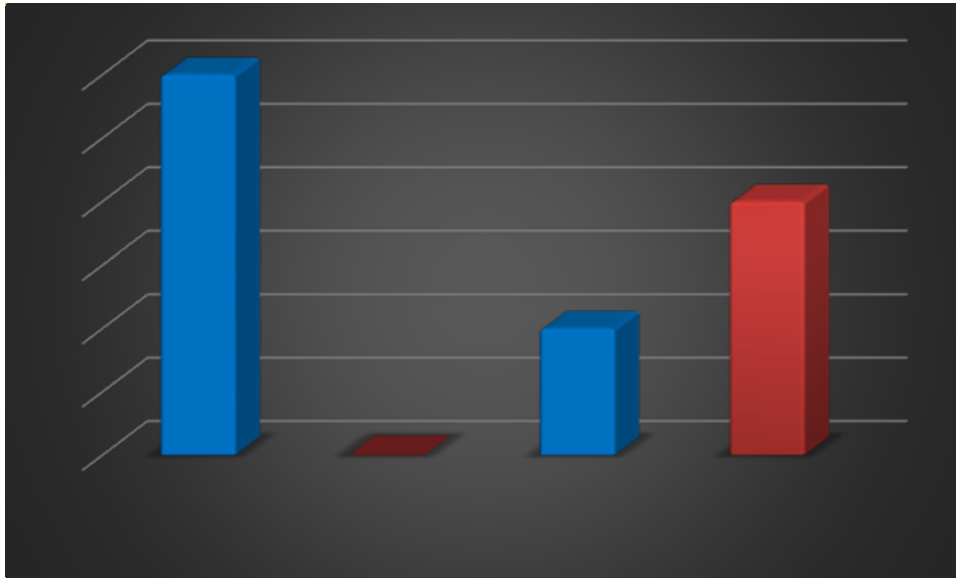


Grafico 1 . Distribución de frecuencias sobre ítem 1 y 2

Fuente: Noguera y Velo (2018)

Examinar las partidas no monetarias de LATINPLAST GROUP C.A. en relacion a las partidas no monetarias con las que cuenta la empresa y su afectacion bajo el proceso de inflacion actual. En el gráfico, se puede notar que los trabajadores de la empresa LATINPLAST GROUP C.A, están al tanto de la existencia del proceso inflacionario que vive el país debido a que la totalidad (100%) de ellos respondieron de manera afirmativa en el momento en el que fueron cuestionados sobre si las partidas no monetarias estaban perdiendo valor en el mercado, no obstante el (66,66%) no estaba al tanto de las diversas normas existente para contrarrestar los efectos de la inflación, lo cual quiere decir que a pesar de estar conscientes de la inflación no se conoce a nivel contable como resguardar las partidas mal vulnerables ante dicha situación.

	ITEM 3		ITEM 4	
	SI	NO	SI	NO
N	6	0	42	2
F	100%	0%	66.66 %	33.33 %

CUADRO N° 1.2: Ítems correspondientes a Examinar

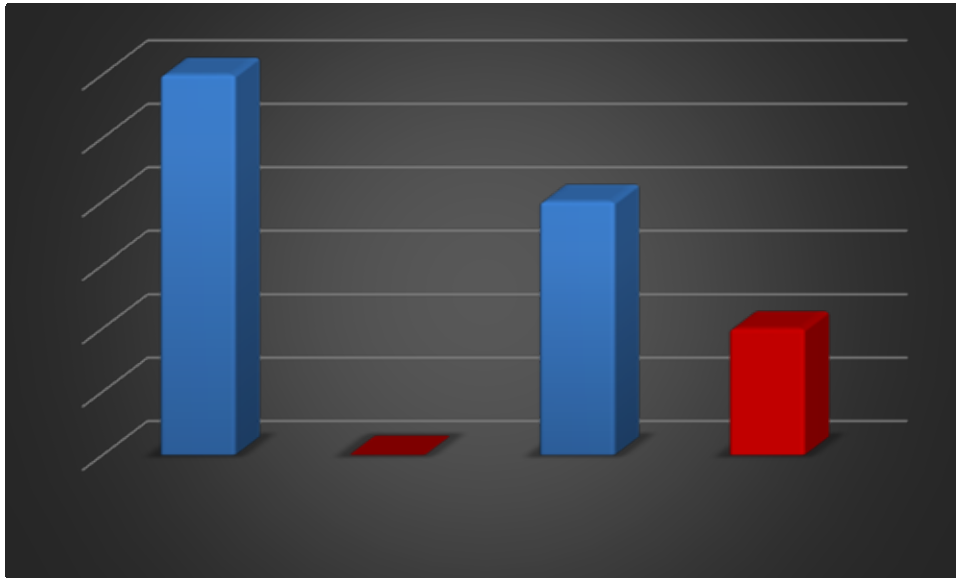


Grafico 2 . Distribución de frecuencias sobre ítem 3 y 4

Fuente: Noguera y Velo (2018)

Se aprecia en el anterior gráfico, que cada uno de los trabajadores (100%) del sector administrativo son conocedores de que al igual que les sucede a ellos, cada vez que realizan un mercado para reponer los alimentos en su casa, de la misma manera le sucede a la empresa donde cada vez que se va a reponer inventarios de mercancía, o se va a comprar un repuesto se encuentra expuesta a la hiperinflación por la cual se está atravesando, sin embargo no se llega a un total acuerdo (66,66%) al momento de reconocer que la no actualización de los activos no monetarios con los que cuenta la entidad, se ven afectados de la misma manera que todos los ejemplos expuestos anteriormente. Lo cual quiere decir que existe una constante al momento de analizar las respuestas obtenidas en el trabajo de campo, y es que a pesar de que se está al tanto de la capacidad que tiene un proceso hiperinflacionario de descapitalizar la posición monetaria tanto de personas naturales como entidades jurídicas, no se conoce a ciencia cierta el verdadero alcance de dicha situación ante partidas que ya se encuentran dentro de la empresa y cuya reposición no es constante, lo que es igual a decir activos fijos, y no monetarios

Dimensión: Teórica						
Indicador: Reformular						
Ítem 5: ¿Cree usted conveniente la creación de un sistema de ajuste por inflación para las partidas no monetarias?						
Ítem 6: ¿Estaría dispuesto a trabajar con un nuevo sistema para ajustar las partidas no monetarias?						
Ítem 7: ¿Conoce usted que cambiando los métodos de depreciación de propiedad, planta y equipo. Se puede, disminuir los efectos de la inflación en dichos activos?						
	ITEM 5		ITEM 6		ITEM 7	
	SI	NO	SI	NO	SI	NO
N	6	0	3	3	2	4
F	100%	0%	50%	50%	33.33%	66.66%

CUADRO N° 2: Ítems correspondientes a reformular

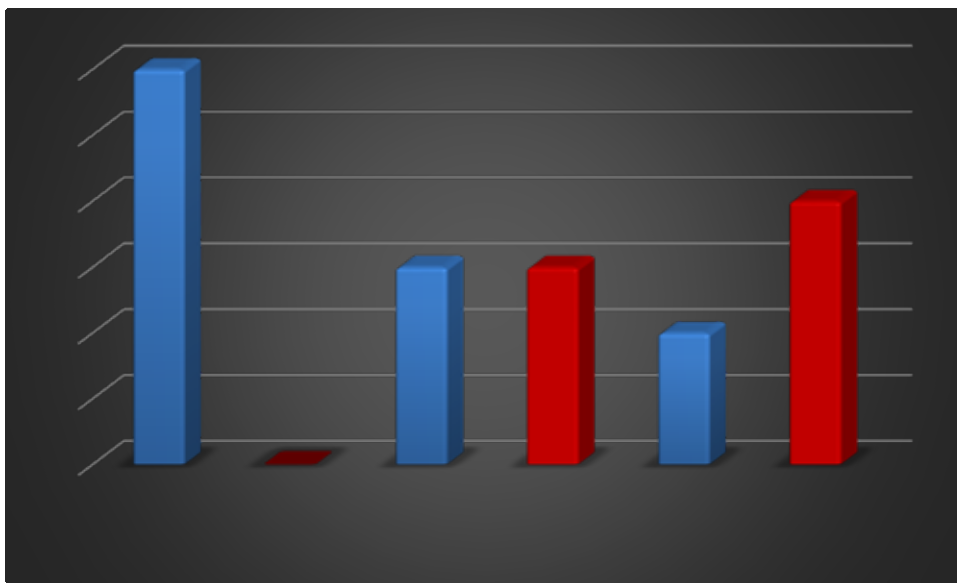


Gráfico 3 . Distribución de frecuencias sobre ítem 5, 6 y 7.

Fuente: Noguera y Velo (2018)

Los resultados demostrados en el anterior gráfico indican, que, todos los trabajadores administrativos (100%) están en total acuerdo con la idea de la creación

de un sistema que ayude a proteger los intereses de la empresa y les facilite el mantener actualizados los activos frente al proceso inflacionario, sin embargo al igual que cada vez que se quiere implantar un cambio en cualquier situación solo la mitad (50%) están dispuestos a aprender a trabajar con el nuevo sistema, la resistencia al cambio es una constante a la hora de entrar en territorio desconocido, pero la historia siempre indica que luego de una correcta instrucción y capacitación, aquellas personas reacias al cambio en un principio terminan ajustándose al mismo, con respecto a la última pregunta se visualiza el desconocimiento (66,66%), la misma constante advertida en los anteriores resultados, y es que los mecanismos están, mas sin embargo no se manejan y mucho menos se aplican.

Dimensión: Teórica						
Indicador: Reformular						
Ítem 8: ¿Piensa que los datos de inflación arrojados por el ente público a cargo son reales?						
Ítem 9: ¿Está usted de acuerdo de aplicar la NIC 29 al sistema de ajuste por inflación para las partidas no monetarias de la empresa?						
Ítem 10: ¿Considera usted que los momentos de hiperinflación requieren otro tipo de políticas gerenciales?						
	ITEM 8		ITEM 9		ITEM 10	
	SI	NO	SI	NO	SI	NO
N	0	6	2	4	5	1
F	0%	100%	33.33%	66.66%	83.33%	16.66%

CUADRO N° 2.1: Ítems correspondientes a reformular

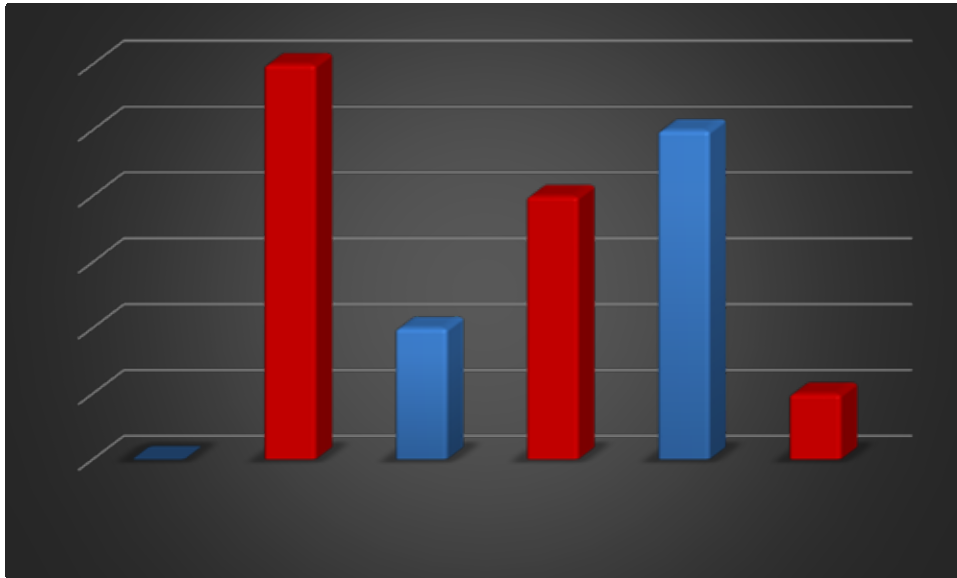


Grafico 4 . Distribución de frecuencias sobre ítem 8, 9 y 10

Fuente: Noguera y Velo (2018)

Al analizar el presente gráfico, se observó que en su totalidad (100%) los trabajadores no creen en las cifras arrojadas por el ente público, además de que no existen cifras oficiales desde el 2015, lo cual indica que se está en un total desconocimiento de cuáles pueden ser las verdaderas cifras que se pueden manejar para determinar la inflación verdadera a la cual se está enfrentando, lo cual plantea un nuevo inconveniente al momento de realizar los ajustes, al momento de cuestionar sobre la NIC 29 los trabajadores se mostraron poco receptivos (66.66%), al cuestionarse si estaban de acuerdo con la implementación de dicha norma, y esto es debido a que desconocen la norma. Análogamente consideran que es necesario en su mayoría (87.33%) un cambio de política gerencial para afrontar de mejor manera los problemas que se están suscitando a nivel empresarial con respecto a la hiperinflación que complica día a día el correcto desempeño financiero de la empresa.

Dimensión: Teórica
Indicador: Diseño
Ítem 11: ¿Considera que a través de un sistema de ajuste por inflación se puede mantener actualizadas continuamente las partidas no monetarias de la empresa?
Ítem 12: ¿Considera usted beneficioso la aplicación de este nuevo sistema de ajuste por inflación a la empresa?

	ITEM 11		ITEM 12	
	SI	NO	SI	NO
N	6	0	3	3
F	100%	0%	50%	50%

CUADRO N° 3: Ítems correspondientes al diseño

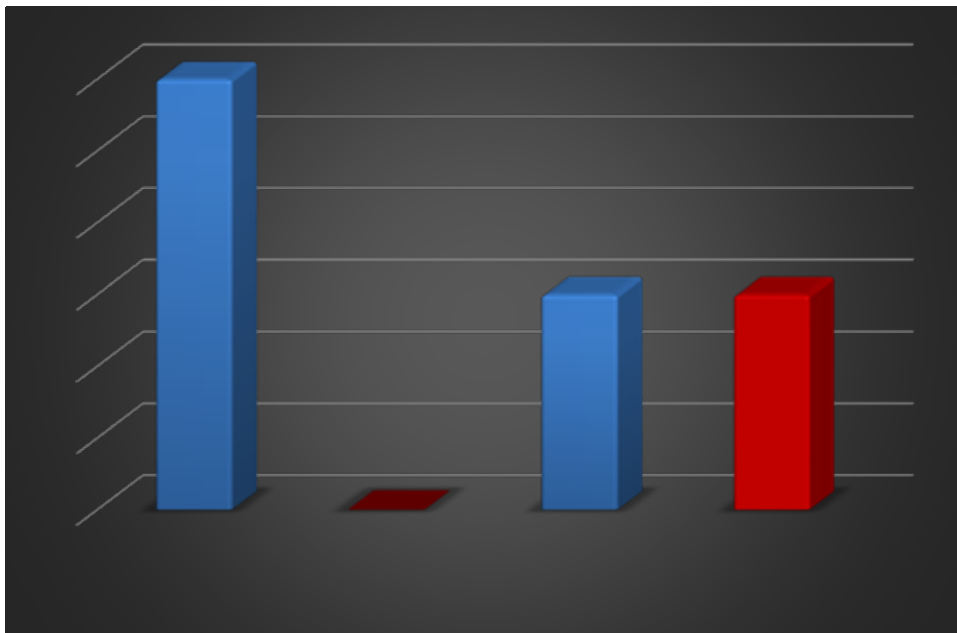


Gráfico 5. Distribución de frecuencia sobre Ítem 11 y 12

Fuente: Noguera y Velo (2018)

Finalmente, al aplicar el cuestionario arrojó como resultado que el (100 %) de los trabajadores de administración, está de acuerdo que un sistema sería la forma más

viable para mantener en constante y continua actualización de las partidas no monetarias de la empresa, evitando así su desvalorización al pasar del tiempo y esto ayudaría a llevar un mejor control al momento de mantener actualizado todos los activos, por otro lado, se encontró igualdad de decisión para la aplicación de dicho sistema, unos por resistencia al cambio y otros por no conocer realmente de lo que se trata.

Fase II. Reformulación del sistema a las partidas no monetarias de LATINPLAST GROUP C.A.

En este paso, se determinó la posibilidad de reformular la factibilidad de la propuesta, a través de un estudio y los datos obtenidos en la recolección de datos, en la encuesta aplicada de la factibilidad dentro del marco técnico, operativo y económico, asimismo, se verificaron los recursos y beneficios, que permitieron determinar la viabilidad de la propuesta que se desea facilitar para tratar de solucionar el problema planteado.

Actualmente en la Empresa LATINPLAST GROUP, C.A. se maneja con un programa básico llamado A2, el cual esta manejado internamente para fines administrativos y contables, sumado a esto y externamente se encuentra una registro del módulo contable de dicho programa en la oficina contable del contador público de la empresa, el cual cuenta con toda la información financiera referente a las partidas monetarias y no monetarias de la entidad en cuestión, no obstante al ir avanzando la crisis hiperinflacionaria y observa los resultados adversos a la hora de aplicar el actual programa para enfrentar la situación económica actual del país. Como parte de la fase 2 del presente trabajo de investigación, se planteó reformular a cabalidad el área de los sistemas en el ámbito inflacionario, por lo que se procedió a revisar y analizar el actual sistema, y se encontraron un exceso de falencias a la hora de generar los estados financieros reexpresados, esta situación se suscita debido a que no se tomó en consideración los efectos de la inflación y su afectación a los estados financieros. Por lo tanto nunca se decidió actualizar el sistema A2.

Pero bien, se diseñara un sistema de ajuste por inflación basado básicamente en php5, para el logueo y registro de datos de cada usuario, lo cual, permitirá tener un registro de las personas que lo usan, asimismo, se adjuntara al launcher un link directo, lo cual, contendrá un archivo Excel, con el paso a paso a seguir, para el vacío de datos y así obtendré la reexpresión requerida para dichas partidas, tanto monetarias como no monetarias.

Fase III.- Diseño de un sistema de ajuste por inflación financiera de las partidas no monetarias de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.

En esta fase se describieron los lineamientos que orientaron la propuesta del diseño de un sistema de ajuste por inflación financiera para las partidas no monetarias según la NIC 29, y con ello, se pudo dar solución al problema planteado. De tal manera que, la propuesta se presentó con su respectiva justificación, fundamentación teórica, objetivos y estructura, el cual se presentará en el siguiente capítulo.

CAPITULO V
LA PROPUESTA



República Bolivariana de Venezuela
Ministerio del Poder Popular para la Educación Universitaria
Universidad José Antonio Páez
Facultad de Ciencia Sociales
Escuela de Contaduría Pública

**PROPUESTA DE SISTEMA DE AJUSTE POR INFLACIÓN FINANCIERA
PARA LA EMPRESA LATINPLAST GROUP, C.A.**

Autores:

Noguera Rafael C.I 24.016.679

Velo Víctor C.I 24.535.267

Tutor: Licdo. Anthony Tocartes

Urb. Yuma II, calle N° 3. Municipio San Diego Teléfono: (0241) 8714240 (master) –

Fax: (0241) 8712394

LA PROPUESTA

5.1 Presentación de la Propuesta

A lo largo del presente trabajo se ha desarrollado todo tipo de conceptos, derivaciones e importancia que tiene la contabilidad actualizada al momento de afrontar económicamente una crisis hiperinflacionaria como la que se está suscitando en Venezuela en el presente, ya que se torna de vital relevancia el hecho de realizar todos los procedimientos estipulados en las presentes normativas, debido a que existen métodos financieros para proteger las partidas no monetarias de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A. es aquí en donde entra la propuesta que se presenta.

La cual consta de diseñar un sistema, actualizado para reexpresar todas aquellas partidas existentes a la hora de realizar un ajuste por inflación, la cual será realizada con distintos propósitos pero con un único fin el cual será disminuir el efecto de la inflación dentro de las partidas no monetarias de la entidad, y a su vez presentar un sistema que sea amigable para realizar periódicamente estos ajustes siguiendo los lineamientos estipulados bajo las Normas Internacionales de la Contabilidad, en concordancia con los Boletines de Aplicación de la Federación de Contadores Públicos de Venezuela.

5.2. Objetivos de la Propuesta

5.2.1 Objetivo General

Diseñar un sistema de ajuste por inflación financiera para la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.

5.2.2 Objetivo Específico

Establecer las normativas a seguir para el ajuste por inflación de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.

Elaborar un flujograma para una adecuada segregación de las partidas de los estados financieros para el ajuste por inflación para la empresa LATINPLAST GROUP, C.A

Recomendar la incorporación del sistema de ajuste por inflación financiera a la empresa LATINPLAST GROUP, C.A

5.3 Justificación de la Propuesta

El desarrollo de esta propuesta se justifica debido a la necesidad que posee la empresa LATINPLAST GROUP, C.A, de elaborar un sistema de ajuste por inflación que permita una continua actualización de sus partidas financieras debido a inestabilidad que existe en el país, considerando que el sistema es una herramienta que permitirá un control eficiente al momento de realizar algún ajuste. Asimismo, asegura a la empresa un ajuste bajo las normativas establecidas en un tiempo rápido, a través de un sistema adecuado, bajo un procedimiento de un flujograma, que permitirá de manera organizada se pueda llegar al objetivo que se quiere cumplir.

5.4 Factibilidad de la Propuesta

Factibilidad técnica: esta parte de la factibilidad total de la propuesta, se refiere a los recursos necesarios tales como: herramientas, maquinaria, tecnología y experiencias, que son necesarias para efectuar las actividades o procesos que requiere tal proyecto. Generalmente nos referimos a elementos tangibles, por lo cual, la empresa cuenta en los actuales momentos con los recursos necesarios para desarrollar la propuesta. La empresa LATINPLAST GROUP, C.A. Dispone de todos los recursos antes mencionados para dicha propuesta. Además, posee una infraestructura adecuada, lo que significa que el departamento de cobranzas existente podría aplicar los lineamientos estratégicos.

Factibilidad Operativa: está dado por los recursos humanos con lo que cuenta la empresa, para poner en marcha el proyecto. La empresa LATINPLAST

GROUP, C.A., está en condiciones de implementar la propuesta, ya que dispone del capital humano, sin necesidad de realizar cambios en la estructura organizativa de la empresa, presupuesto y la capacidad instada necesaria para el proceso de ajuste por inflación.

Factibilidad Económica: en este estudio debe mostrarse que el proyecto es factible económicamente, lo que significa que la inversión que se está realizando es justificada por la ganancia que generara. La propuesta es factible, ya que no requiere invertir grandes cantidades de dinero para llevar a cabo los lineamientos estratégicos para mejorar el proceso de ajuste por inflación. Los gastos en que se incurran, están contemplados en el presupuesto operativo.

5.5. Desarrollo de la Propuesta

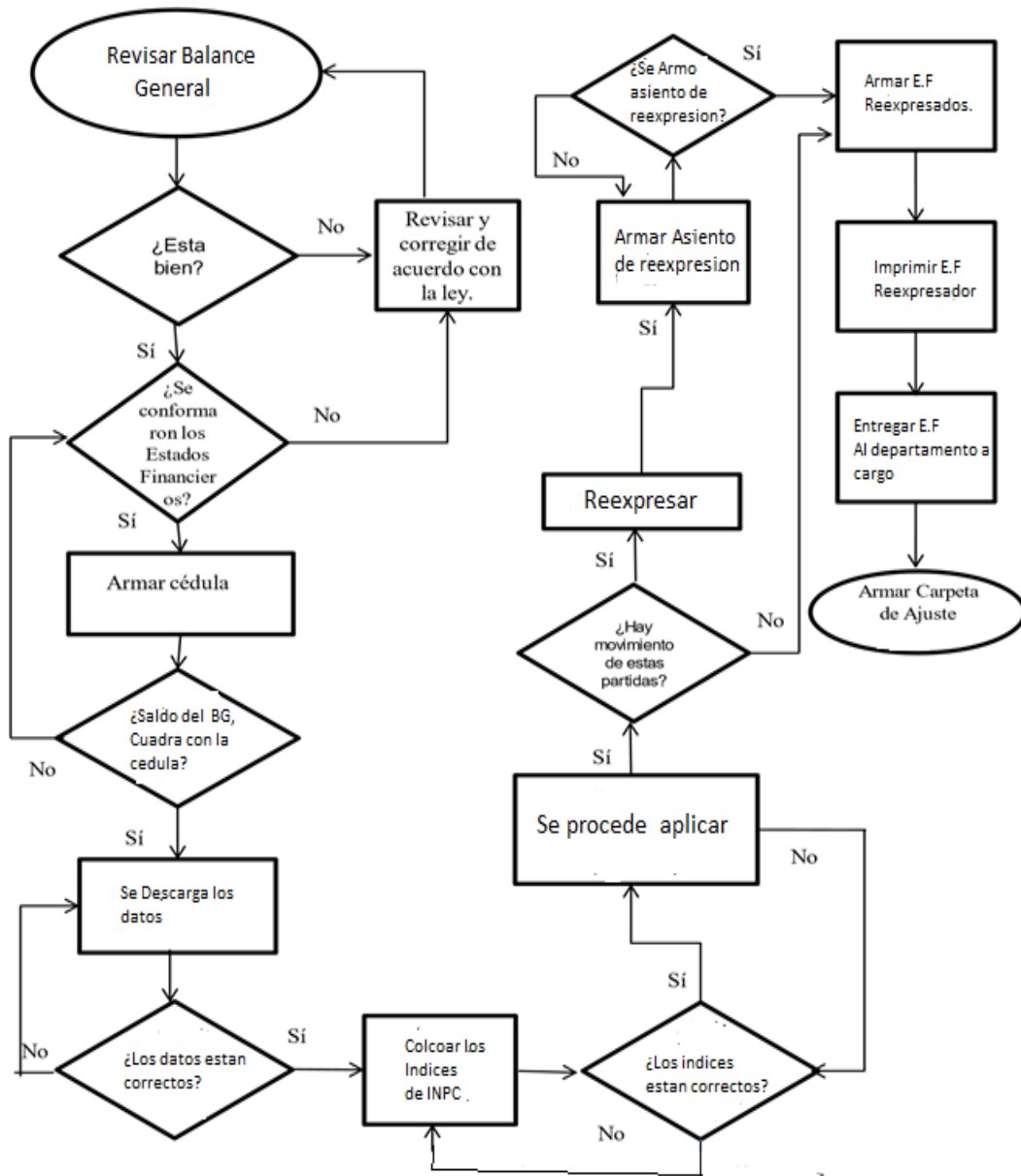
Objetivo I: Establecer las normativas a seguir para el ajuste por inflación de la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.

Normativas Establecidas

Se estableció Como normativa a seguir la Norma NIC 29, debido a que a lo largo de su párrafo va generado de manera clara y concisa el correcto proceder a la hora de realizar un reexpresión de los estados financieros, así como también deja bien en claro en qué momento se debe comenzar a realizar los ajuste por inflación y porque se deben hacer, de igual manera, te indica donde y como se trataran las diferencias monetarias generadas de los procedimientos anteriormente nombrados.

En el mismo orden de idea, se utilizó el boletín de aplicación de la BA VEN NIF 2, el cual, toma las bases previamente nombradas en la NIC 29 y la enmarca dentro del contexto, ámbito y acontecer nacional del país, dejando en claro la manera de proceder en el territorio nacional y la manera de proceder, sin un indicador oficial.

Objetivo II: Elaborar un flujograma para una adecuada segregación de las partidas de los estados financieros para el ajuste por inflación para la empresa LATINPALST GROUP, C.A



Nota: Luego de la elaboración de cada Cédula, se realiza los asientos de ajuste y reajuste correspondientes

Objetivo III: Asesorar sobre la incorporación del sistema de ajuste por inflación financiera a la empresa LATINPLAST GROUP, C.A.

Luego de explicar la normativa considerada, y realizar un paso a paso mediante un flujograma. Se recomendará a la empresa optar por la incorporación de la presente propuesta, para mejorar la relevancia monetaria arrojada por sus partidas, y mantenerse actualizados en cómo afectan los efectos de la inflación a sus estados financieros. Para lo cual se presentará en los anexos las pantallas del sistema en cuestión.

En las pruebas realizadas al sistema se encontraron resultados sobresalientes, aplicando parte de las partidas contables de la empresa, quedaría de parte de la empresa aplicarla a la totalidad, para obtener los resultados generales, del ajuste por inflación. Dado que luego de observar, estudiar, analizar y conocer, la parte administrativa de la empresa, se encontró un desconocimiento parcial o total de que mediante las normativas contables las cuales se procederían a incorporar en conjunción con la aplicación de la presente propuesta, para expresar de una manera actualizada los valores de las distintas partidas.

Por lo tanto, luego de todas las bases que han sustentado el presente trabajo, adicionalmente al trabajo de campo realizado analizando la actualidad contable de la empresa, se puede definir como algo de suma importancia la incorporación del sistema de ajuste por inflación.

CONCLUSIONES

Gracias a la encuesta aplicada en el departamento de administración, se obtuvo resultados finales provechosos para brindar las conclusiones y recomendaciones:

Esta investigación se comprueba que la aplicación de un sistema de ajuste por inflación en el departamento administración puede mejorar el desempeño organizacional, se logran objetivos plenamente cuantificables aplicando los principios y leyes establecidas anteriormente donde cada fase involucra una parte importante.

En cuanto al objetivo número 1 (uno), Se examinó la necesidad que hay en la empresa de realizar un ajuste por inflación de sus partidas financieras para un control continuo, debido a que los estados financieros a costo histórico, en una economía hiperinflacionaria pierde total relevancia a la hora de tomar decisiones financieras, por lo tanto, al realizar un ajuste por inflación no solo se estaría actualizando lo relativo a la información financiera, sino que se estaría aprovechando la ventaja contable que se nos brinda, para proteger los activos no monetarios a los efectos de la inflación.

Con respecto al objetivo número 2 (dos), se reformulo los procedimientos a través de un flujograma debido a la necesidad que hay en la empresa, para mantener sus partidas no monetarias alejada de los efectos de la inflación, una vez observadas las debilidades en el departamento de administración y la carencia de capacitación del personal con respecto a este tema, se tipifico un paso a paso sustentado bajo las bases teóricas de la presente tesis de manera tal que se introduzca de manera eficiente a las labores mensuales de la empresa, para así mantener realmente actualizados los valores de cada una de las partidas de la empresa analizando también la posición monetaria neta, de la entidad con el único fin de reconocer, la utilidad o perdida generada luego de re expresar.

Además, se concluyó de acuerdo al objetivo número 3 (tres), la necesidad de diseñar un sistema de ajuste por inflación para mantener resguardadas las partidas

financieras de la empresa, en un proceso continuo y rápido, donde asegurara tener un estado financiero al día, al momento de la toma de alguna decisión con respecto a estos mismo.

RECOMENDACIONES

Finalizada la investigación, se recomienda:

1. Realizar Jornadas de capacitación del personal de la empresa, donde se explique, la importancia de la inflación y sus efectos en manera detallada y concisa, asimismo, dar a conocer las herramientas existentes en el mundo contable y financiero para combatir esta misma.
2. Elaboración de unos estados financieros reexpresado bajo los efectos de la inflación, para conocer la verdadera posición monetaria que se encuentra la empresa.
3. Creación de una carpeta, con conocimiento de los INPC, para el momento de hacer el ajuste.
4. Contratar un economista, para tener un índice aproximado de inflación, es decir, estipular los índices de inflación del país.
5. Tener a la mano, la fecha de adquisición, vida útil, re clasificar los métodos de depreciación de los activos fijos.
6. Implantar el sistema para un ajuste continuo.
7. Realizar monitoreo en la ejecución de la planificación de forma de mejorar.

REFERENCIAS

- Anthony, Robert (2013). **La contabilidad en la administración de empresas.** Culiacán. México. Editorial Hispano Americana.
- Arias, Fideas (2012). **El proyecto de investigación.** 5ta Edición. Caracas. Venezuela: Editorial Episteme
- Arias, Gloria (2013). **Inflación y gestión presupuestaria en empresas mixtas del sector petrolero del Estado Zulia.** Universidad del Zulia. Maracaibo. Venezuela: Trabajo de grado no publicado.
- Bermejo, Luis (2017). **Análisis económico-financiero para la empresa Telefónica, S.A. para el caso Latinoamérica.** Universidad Pontifica de Madrid. Madrid. España: Trabajo de grado no publicado.
- Boletín de Aplicación VEN-NIF N° 2 BA VEN-NIF-2 (2016). **Criterios para el Reconocimiento de la Inflación en los Estados Financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF.** Versión 3.
- Colmenares, Norelis (2013). **Indicadores de inflación y decisiones de producción en la empresa Embotelladora de Bebidas Carbonatadas COCA-COLA FEMSA DE VENEZUELA, S.A. BAJO LA NIC 29.** Universidad Central de Venezuela. Caracas. Venezuela: Trabajo de grado no publicado.
- Cova, Zoraida (2009). **Efectos de la inflación en la ejecución y presentación de la información financiera en las empresas de obras de construcción civil del Municipio Sucre del Estado Sucre de acuerdo a los lineamientos de la UCERSA Período 2008.** Universidad de Oriente. Venezuela: Trabajo de grado no publicado.
- Francés, A y Dávalos, L (2011). **Inflación: economía, empresa y sociedad.** 1ª Edición. Caracas. Venezuela: Editorial Ediciones IESA.
- Amat, Oriol y Perramon, Jordi (2005). **Normas Internacionales de Contabilidad.** 1ª Edición. Barcelona: Editorial Gestión 2000.
- Indacochea, Alejandro (2012). **Finanzas en Inflación.** 5ª Edición. Lima. Perú: Editorial ESAN.

- Infante, Ángel (2007). **Metodología de los ajustes de inflación**. 4ª Edición. Caracas. Venezuela: Editorial PCUP.
- Jiménez, Melissa (2015). **Análisis de los Estados Financieros para el año 2014 en las Pymes y sus efectos sobre el principio de empresa en marcha. Caso de estudio: The Place Metrópolis, C.A.** Universidad de Carabobo. Bárbula. Venezuela: Trabajo de grado no publicado.
- Lisdero, Arturo (2013). **El concepto de balanza en la doctrina contable**. 2ª Edición. México: Editorial Ediciones Macchi.
- Méndez, Walter (2016). **La inflación y la información financiera**. [Documento en línea]. Disponible en: <http://www.webdelprofesor.ula.ve/economía/mendezm>. [Consulta, julio 18, 2018].
- Norma de Información Contable NIC 29 (2008). **Federación de Colegios de Contadores públicos de Venezuela**.
- Parella, Santa y Martins, Feliberto (2010). **Metodología de la investigación cuantitativa**. 3ª Edición. Venezuela: Editorial FEDUPEL.
- Pernía, Armando (2016). **Diario Tal Cual**. Caracas. Venezuela: Editorial País.
- Redondo, Ángel (2015). **Contabilidad General**. 9ª Edición. Caracas. Venezuela: Editorial Centro Contable Venezolano.
- Rivero, Mayerlyn (2015). **La información financiera ajustada por inflación en la toma de decisiones en las Pymes del sector de manufacturas de papel ubicado en la Zona Industrial la Hamaca**. Universidad de Carabobo. Bárbula. Venezuela: Trabajo de grado no publicado.
- Sabino, Carlos (2012). **El proceso de investigación**. 3ª. Reimpresión. Caracas. Venezuela: Ediciones Lumen/Humanitas.
- Solaverría, Robert (2012). **Reexpresión por inflación de los Estados Financieros en el ámbito de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC NIIF)**. Serie: El Contador Integral. Tema I. Edición. Caracas. Venezuela: Editorial Fundación para la Enseñanza y Divulgación de las Normas Internacionales de Información Financiera FENDI NIIF.
- Toro, Alfredo (2013). **Del descalabro mexicano a la crisis venezolana: Reflexiones sobre un mundo cambiante**. 1ª Edición. Caracas. Venezuela: Editorial Panapo.

Vives, Antonio (2008). **Evaluación Financiera de la Empresa**. 2ª Edición. México:
Editorial Trillas S.A.

ANEXOS



REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA

UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES

ESCUELA DE CONTADURIA PÚBLICA

Instrucciones: El presente es un instrumento tipo encuesta destinado a recolectar información para elaborar un sistema de ajuste por inflación financiera para las partidas no monetarias de la empresa, **LATINPLAST GROUP, CA.**, lea atentamente las preguntas a continuación y responda de acuerdo a su criterio, con una “x” en la casilla correspondiente, teniendo en cuenta que:

SI: De Acuerdo

NO: En Desacuerdo

Variable: Examinar	Si	No
1.-Considera usted que las partidas no monetarias de la empresa está perdiendo valor en el mercado actual.		
2.-Esta usted al tanto, de las diversas normas contables para contrarrestar los efectos de la hiperinflación.		
3.- Cree que la inflación puede afectar directamente a la empresa.		
4.-Cree usted que la no actualización de las partidas no monetarias, afecten a la empresa		
Variable: Reformular	SI	NO
5-Cree usted conveniente la creación de un sistema de ajuste por inflación para las partidas no monetarias		
6.- Estaría dispuesto a trabajar con un nuevo sistema para ajustar las partidas no monetarias.		
7.- Conoce usted que cambiando los métodos de depreciación de propiedad, planta y equipo. Se puede, disminuir los efectos de la inflación en dichos activos..		

8.-Piensa que los datos de inflación arrojados por el ente público a cargo son reales.		
9.-Está usted de acuerdo de aplicar la NIC 29 al sistema de ajuste por inflación para las partidas no monetarias de la empresa		
10.-Considera usted que los momentos de hiperinflación requieren otro tipo de política gerenciales.		
Variable Diseño		
11.- Considera que a través de un sistema de ajuste por inflación se puede mantener actualizadas continuamente las partidas no monetarias de la empresa		
12- Considera usted beneficioso la aplicación de este nuevo sistema de ajuste por inflación a la empresa.		

Fuente: Noguera y Velo (2018)

AJUSTE INICIAL POR INFLACION

SISTEMA INTEGRAL POR INFLACION
VEN - NIF AJUSTE FINANCIERO



LATINPLAST
GROUP

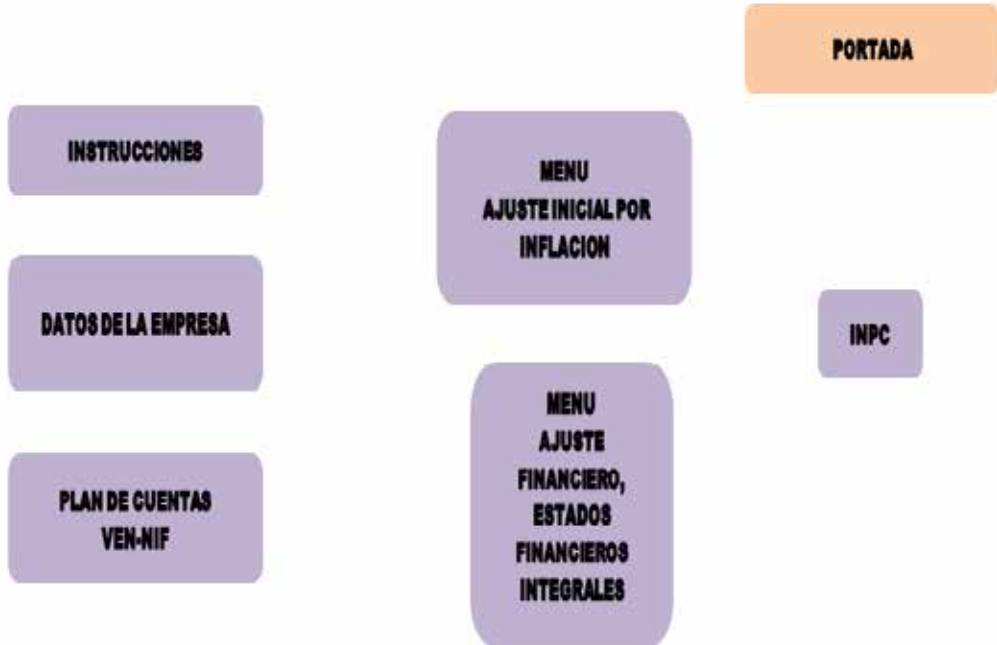
ACCESAR

INVENTARIOS,
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES,
ACTIVOS NO MONETARIOS,
PASIVOS NO MONETARIOS,
PATRIMONIO NETO,

ESTADO DE SITUACION,
(BALANCE GENERAL)ACTUALIZADO,
VARIACIONES PATRIMONIALES,
COMPARATIVOS,

APLICATIVO PLANTILLA EXCEL

MENU PARA ACCESAR A LOS MODULOS



DATOS DE LA EMPRESA

NOMBRE DE LA EMPRESA	LATINPLAST GROUP, C.A.
R.I.F	J-31364285-1
DIRECCION FISCAL	Zona Industrial Municipal norte, Galpon 19 A Valencia Carabobo

PERIODO DEL 1/1/2017 AL 12/31/2017

TASA DE IMPUESTO (ISLR) 34,00%

INPC #N/A

RESERVA LEGAL	5,00%
RESERVA PARA CONTINGENCIAS	2,00%

MENU

PLAN DE CUENTAS
VEN - NIF

MENU AJUSTE
INICIAL POR
INFLACION

MENU
AJUSTE FINANCIERO

MENU AJUSTE INICIAL POR INFLACION

MENU

AJUSTE INICIAL POR INFLACION

AJUSTE POR CAPAS

RESULTADOS

INVENTARIOS

VENTAS GENERALES

BALANCE GENERAL FISCAL
ACTUALIZADO

PLAN DE CUENTAS
VEN - NIF

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

COMPRAS GENERALES

CONCILIACION FISCAL DE LA
RENTA

MENU ESTADOS
FINANCIEROS
INTEGRALES

ACTIVOS NO MONETARIOS
AMORTIZABLES Y ACTIVOS
FIJOS NO DEPRECIABLES

GASTOS GENERALES

EXTRACTO FORMARAR 28 Y
BORRADOR A PAGAR 3%

INPC

PASIVOS NO MONETARIOS
REALIZABLES O NO

PATRIMONIO NETO