

UNIVERSIDAD DE ORIENTE  
NÚCLEO DE ANZOÁTEGUI  
ESCUELA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA  
EXTENSIÓN CANTAURA



**ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LA INFLACIÓN EN LOS  
ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA  
CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS  
ANACO C.A PARA EL PERIODO  
2015-2016**

Elaborado por:

**Marabay L., Marianyela S.**

**Zurita M., Oriana E.**

Trabajo de grado presentado ante la Universidad de Oriente como requisito parcial  
para optar por el Título de

**LICENCIADO (A) EN CONTADURÍA PÚBLICA**

Cantaura, Agosto 2017

UNIVERSIDAD DE ORIENTE  
NÚCLEO DE ANZOÁTEGUI  
ESCUELA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA  
EXTENSIÓN CANTAURA



**ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LA INFLACIÓN EN LOS  
ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA  
CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS  
ANACO C.A PARA EL PERIODO  
2015-2016**

Elaborado por:

**Marabay L., Marianyela S.**

**Zurita M., Oriana E.**

---

Lcda. Ovalles Mabel

**Tutor académico**

Cantaura, Agosto 2017

UNIVERSIDAD DE ORIENTE  
NÚCLEO DE ANZOÁTEGUI  
ESCUELA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA  
EXTENSIÓN CANTAURA



**ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LA INFLACIÓN EN LOS  
ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA  
CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS  
ANACO C.A PARA EL PERIODO  
2015-2016**

El jurado hace constar que asignó a esta tesis la calificación de:

**APROBADO**

---

Gonzales, Belmarys  
Jurado Principal

---

Tenias, Amilkar  
Jurado Principal

---

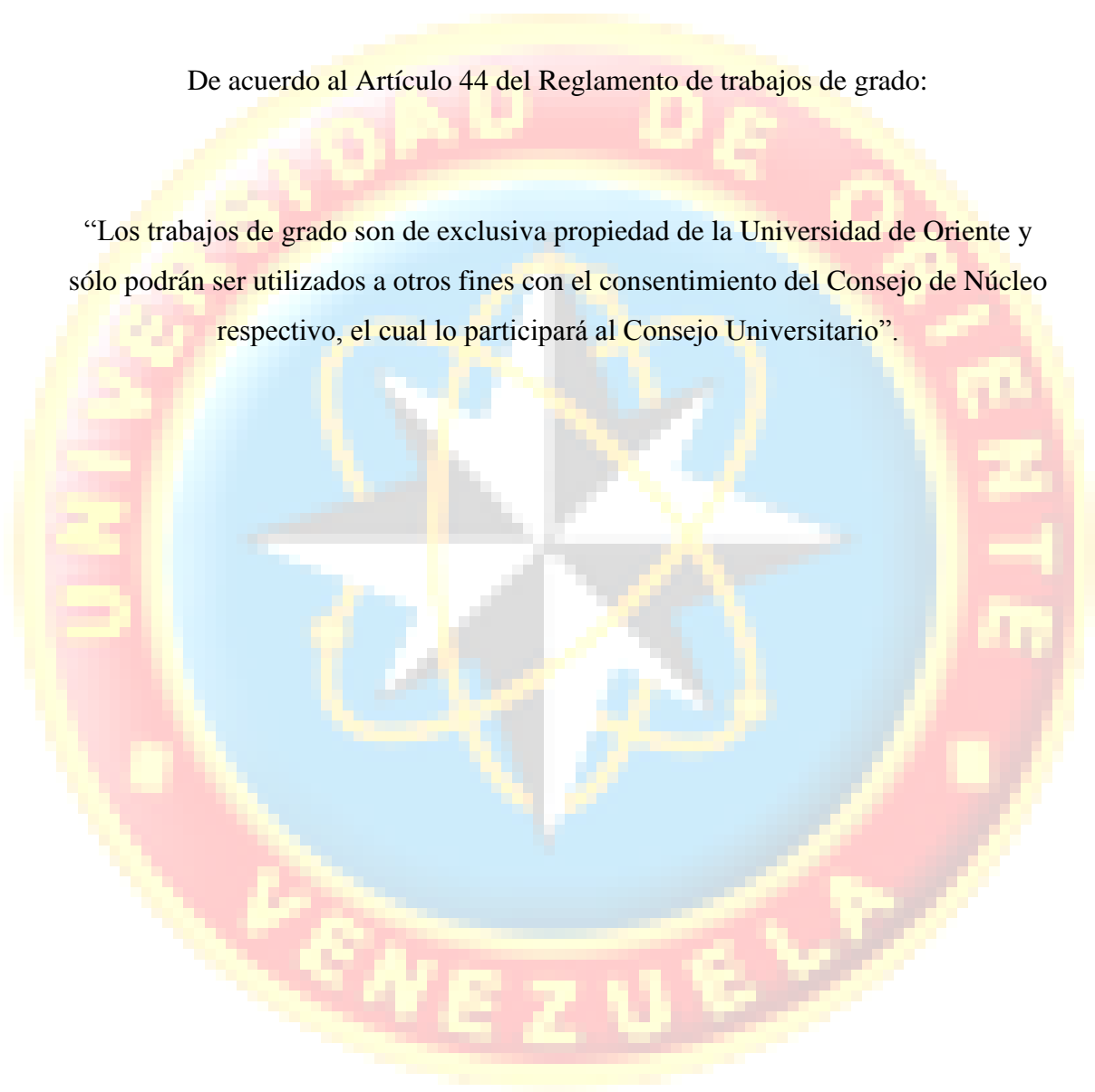
Ovalles Mabel  
Tutor Académico

Cantaura, Agosto 2017

## RESOLUCIÓN

De acuerdo al Artículo 44 del Reglamento de trabajos de grado:

“Los trabajos de grado son de exclusiva propiedad de la Universidad de Oriente y sólo podrán ser utilizados a otros fines con el consentimiento del Consejo de Núcleo respectivo, el cual lo participará al Consejo Universitario”.



## DEDICATORIA

Principalmente a **DIOS** nuestro Señor, por haberme dado salud, vida y voluntad necesaria para emprender mis estudios, y permitirme haber llegado hasta este momento tan importante en mi vida.

**A MI MADRE**, Mirla Luques, que ha sabido formarme con buenos sentimientos, valores y por brindarme todo su amor, cariño y por el apoyo incondicional que siempre me has dado. No hay palabras en este mundo para agradecerte.

**A MI PADRE**, Manuel Marabay, por ser esa persona que trabajo duro para sacarme adelante y ofrecernos lo mejor y ser esa pieza clave en mi desarrollo como persona. Lo que me has brindado ha formado bases de gran importancia para mi vida.

**A MIS HERMANOS**, Hector Marabay, Mirla Marabay y Jose Manuel Marabay, por brindarme todo su amor, cariño y apoyo. Se que soy privilegiada al tener hermanos como ustedes. **A MIS CUÑADOS** Roisi Centeno y Cristian Rivas por ser como otros hermanos para mi, y siempre apoyarme.

**A MIS ABUELOS**, Domingo, Lucia y Pastor, por su amor y cariño que siempre me dan, y especialmente **A MI ABUELA**, Esperanza que aunque no se encuentra presente físicamente, siempre estará sembrada en mi corazón por el gran amor que me dio y estoy segura de que estaría orgullosa de mi.

**A MIS TIOS, PRIMOS Y SOBRINOS**, que aunque no los puedo nombrar a todos, al ser una familia muy grande, pero esto no significa que no me acuerde de cada uno de ustedes, a todos los quiero mucho por siempre apoyarme.

**A MIS AMIGOS**, Jessica, Gretzi, Michelle, Maria Laura, Claribeth y Jorge Missel, quienes siempre me han apoyado, y han estado presentes en buenos y malos momentos, siempre dándome consejos y ser esas personas que siempre me motivan a ser mejor, y especialmente a mi **AMIGA Y COMPAÑERA DE TESIS**, Oriana que

se a convertido en una personita especial para mi y se que esta amistad perdurará, en fin a todos ustedes por darme siempre tanto cariño.

*Marabay L. Marianyela S.*

## DEDICATORIA

**A Dios Padre** y a mi señor **Jesucristo**, por permitirme lograr una meta de tantas, por darme las fuerzas y sabiduría para saber perseverar en la vida, por llenarme de bendiciones e iluminarme en la búsqueda para lograr uno de los éxitos más anhelados de mi vida.

**A Mis Padres** que por su crianza, apoyo incondicional y amor me formaron como una mujer de bien que lucha por lograr sus sueños y nunca se rinde, gracias a ellos por exigirme cada día más y creer en que soy capaz de lograr lo que me proponga.

**A Mi Abuela Y Tías** por todo su amor, cariño, tiempo brindado, apoyo y exigencias permitieron que llegara a lograr una de mis metas más esperadas.

**A Mis Hermanos** que cada día me brindaron su amor, paciencia y consejos, por cada ocurrencia que hacen para solo verme sonreír en esos días difíciles los Amos mis chiquitos.

**A Mi Prima Laura Luzon** por siempre escucharme en esos días difíciles y tener los mejores consejos, por ser más que mi prima ser mi hermana y siempre consentirme de la mejor manera te amo mi chiquitolina.

**A Mi Novio Josmer Salazar** Que con su amor, comprensión, apoyo incondicional, paciencia que me ha brindado cada día me motiva para seguir luchando por mis sueños, por darme lo mejor de él y permitirme construir mi futuro a su lado Te Amo Mi Gordito.

**A Mis Suegros Y Cuñada** porque desde que me conocieron me abrieron las puertas de su casa y me brindaron todo su cariño y apoyo, por siempre conseguirle el lado positivo a todo Los Quiero Mucho.

**A Toda Mi Familia** quienes de alguna u otra forma estuvieron presente en mi vida y en este proyecto. Dios los bendiga.

**A Mis Amigos De Clases** Mónica, Ricardo, Yuscar, Maria Laura, Francly por todas las experiencias vividas en la UDO que permitieron formarnos como profesionales gracias por todo su cariño y apoyo.

**A Mi Amiga Y Compañera De Tesis Marianyela** por toda su perseverancia y ayuda en este recorrido, por las angustias y risas compartidas que valieron la pena. Gracias por brindarme tu amistad Te Quiero amiga.

*Zurita M. Oriana E.*



## **AGRADECIMIENTOS**

**A DIOS** por haberme acompañado y guiado a lo largo de esta carrera, por ser mi fortaleza en momentos difíciles y brindarme una vida llena de aprendizajes, experiencias y sobre todo felicidad y por cada una de las bendiciones que siempre me da.

Le doy las gracias **A MIS PADRES** por ser mi apoyo principal, por los valores que me han inculcado y por los esfuerzos que han hecho para darme la oportunidad de tener una excelente educación. Sin ustedes no hubiese sido posible este logro obtenido, así que también es un logro de ustedes. Los Amo.

Agradezco **A MIS HERMANOS Y A MIS CUÑADOS** por ser parte de mi vida, y siempre que los necesité estuvieron allí presente, por apoyarme incondicionalmente y llenar siempre mi vida de felicidad. Los Adoro.

Agradezco **A LA PROFESORA Y TUTORA ACADÉMICA** Mabel Ovalles por aceptarnos para realizar esta tesis y por la orientación durante la misma, de igual forma **AL PROFESOR** Amilkar Tenías por su colaboración y oportunos consejos para nuestra investigación. Y un especial agradecimiento **A LA PROFESORA** Belmarys González por su inestimable ayuda y paciencia, sus aportes para la realización de nuestra tesis fue de mucha importancia.

Agradezco a la empresa **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS ANACO, C.A.**, y a todo el personal que labora en ella, por abrirnos las puertas de su organización, y aceptar que nuestra investigación se realizara en ella, especialmente las gracias a la Sra. Rosa y a Diana Díaz por la información aportada, y su colaboración para este estudio.

**A LA UDO, Y A TODOS LOS PROFESORES** que durante mi instancia en esta casa de estudio, han aportado sus conocimientos, contribuyendo grandemente para dejarme aprendizajes que me servirán tanto para mi profesión, como para la vida, impulsándome a siempre seguir adelante.

**A MIS AMIGAS** Jessica, Gretzi, Michelle, Maria laura y Claribeth quienes han estado a mi lado, para ayudarme, escucharme y llenar de diversión y alegría mi vida, a Jorge Missel por siempre motivarme y esos consejos que siempre me aporta, además de su colaboración dada para realizar mi tesis, a todos les doy las gracias por brindarme apoyo cada vez que los necesitaba. **A MI COMPAÑERA DE TESIS** Oriana por su gran amistad y apoyo, y perseverar junto conmigo durante esta etapa, que aunque nos comenzamos a hablar más a mitad de esta carrera, te convertiste en una amiga en quien puedo confiar y contar de forma incondicional. A Todos Los Quiero Mucho.

*Marabay L. Marianyela S.*

## AGRADECIMIENTOS

Primeramente quiero agradecerle a **Dios** por sus Bendiciones y infinita misericordia, por permitirme alcanzar una de mis metas más anheladas, por llenarme de sabiduría, perseverancia y darme salud, escuchar mis oraciones y nunca dejarme caer en tiempos difíciles.

**A mi Familia** por siempre Brindarme el apoyo incondicional, amor, paciencia y consejos por hacer de los días difíciles mas livianos **Los Adoro** soy afortunada de que sean mi familia.

**A la Universidad de Oriente Extension Cantaura** por brindarme la oportunidad de formarme como profesional en la casa más alta de estudios.

**A mi Asesora Lcda. Mabel Ovalles** por su asesoría y valiosa colaboración a lo largo de mi carrera.

**A los profesores Amilkar tenias y en especial a la profesora Belmarys Gonzales** por brindarme su tiempo, apoyo, paciencia, y conocimientos profesionales por mostrar interés en mi trabajo de grado y ayudarme avanzar cada día para lograr esta meta tan esperada.

**A la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A** por permitirme realizar mi trabajo de grado en sus instalaciones. **Al personal que labora en ella** por su apoyo y excelente colaboración en especial a la Sra. Rosa y Diana Diaz.

**Gracias a Todos** por su apoyo Que Dios los Bendiga

*Zurita M. Oriana E.*

**UNIVERSIDAD DE ORIENTE  
NÚCLEO DE ANZOÁTEGUI  
EXTENSIÓN CANTAURA  
ESCUELA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA  
COMISIÓN DE TRABAJO DE GRADO**



**ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LA INFLACIÓN EN LOS  
ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA  
CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS  
ANACO C.A PARA EL PERIODO  
2015-2016**

**Tutor:**

Mabel Ovalles

**Autores:**

Marabay, Marianyela  
Zurita, Oriana

**RESUMÉN**

El siguiente trabajo de grado aplicado en la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A, tuvo como objetivo principal Analizar el impacto de la inflación en los Estados financieros de la empresa para el periodo 2015-2016 para tal fin fueron propuestos una serie de objetivos específicos, tales como: Examinar los procedimientos en la elaboración de sus Estados Financieros, determinar las debilidades en la elaboración de los Estados Financieros a causa de la inflación y Proponer acciones en la empresa para reducir el impacto de la inflación en los Estados Financieros. Se realizó una investigación de campo y documental de carácter descriptivo. De conformidad con los objetivos establecidos se utilizó la observación directa, la entrevista semi estructurada, revisión bibliográfica y observación documental como técnicas de recolección de datos, lo cual nos permitió establecer un cuadro de matriz FODA para evaluar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas. En este análisis se establecieron comparaciones de los Estados Financieros en sus costos históricos y costos reexpresados de los periodos seleccionados con el propósito de reflejar las variaciones por concepto de los ajustes por inflación a moneda actual.

**Palabras Claves:** Inflacion, Estados Financieros, empresa, ajuste por inflación

## ÍNDICE GENERAL

<b>RESOLUCIÓN .....</b>	<b>iv</b>
<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>v</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>vii</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>xix</b>
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>23</b>
<b>EL PROBLEMA .....</b>	<b>23</b>
<b>1.1 Planteamiento Del Problema.....</b>	<b>23</b>
<b>1.2 Objetivos De La Investigación .....</b>	<b>27</b>
<b>1.2.1 Objetivo General .....</b>	<b>27</b>
<b>1.2.2 Objetivos Específicos.....</b>	<b>27</b>
<b>1.3 Justificación E Importancia Del Problema.....</b>	<b>27</b>
<b>1.4 Sistema De Variables .....</b>	<b>29</b>
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>30</b>
<b>MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>30</b>
<b>2.1 Antecedentes De La Investigación .....</b>	<b>30</b>
<b>2.2 Bases Teóricas .....</b>	<b>32</b>
<b>2.2.2 Origen Y Evolución De La Inflación A Nivel Mundial Y En Venezuela.....</b>	<b>33</b>
<b>2.2.3 Teorías De La Inflación .....</b>	<b>36</b>
<b>2.2.4 Definiciones De Inflación.....</b>	<b>40</b>
<b>2.2.5 Tipos De Inflación .....</b>	<b>42</b>
<b>2.2.6 Procesos de la Inflación.....</b>	<b>47</b>
<b>2.2.7 Características De La Inflación. ....</b>	<b>49</b>
<b>2.2.8 Causas De La Inflación.....</b>	<b>50</b>

2.2.9 Principales Consecuencias De La Inflación. ....	53
2.2.10 Grados De Inflación. ....	54
2.2.11 Métodos Para Medir La Inflación. ....	55
2.2.12 Indicadores Para Medición De La Inflación.....	56
2.2.13 Efectos De La Inflación En La Economía .....	61
2.2.14 Efectos De La Inflación En Las Organizaciones .....	63
2.2.15 Efectos De La Inflación En Los Estados Financieros .....	64
2.2.16 Definición De Estados Financieros .....	65
2.2.17 Clasificación De Los Estados Financieros.....	66
2.2.18 Características De Los Estados Financieros.....	69
2.2.19 Limitaciones En El Uso De Los Estados Financieros.....	70
2.2.20 Partidas Monetarias Y No Monetarias En Los Estados Financieros .....	71
2.2.2.1 Resultado Monetario del Ejercicio (REME).....	75
2.2.2.2 Definición De Ajuste Por Inflación .....	75
2.2.2.3 Importancia Del Ajuste Por Inflación .....	76
2.2.2.4 Características Del Ajuste Por Inflación.....	76
2.2.2.5 Métodos Del Ajuste Por Inflación.....	77
2.3 Bases Legales .....	77
2.3.1 Constitución de la República Bolivariana de Venezuela. Publicada en Gaceta Oficial del jueves 30 de diciembre de 1999, N° 36.860. .....	78
2.3.2 Las Normas internacionales de Contabilidad.....	80
2.3.3 Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	84
<b>CAPITULO III .....</b>	<b>85</b>
<b>MARCO METODOLÓGICO .....</b>	<b>85</b>
<b>3.1 Tipo De Investigación .....</b>	<b>85</b>
<b>3.2 Nivel De Investigación .....</b>	<b>86</b>

<b>3.3 Diseño De La Investigación .....</b>	<b>86</b>
<b>3.4 Población Y Muestra .....</b>	<b>87</b>
<b>3.4.1 Población .....</b>	<b>87</b>
<b>3.4.2 Muestra .....</b>	<b>88</b>
<b>3.5 Técnicas E Instrumentos De Recolección De Datos .....</b>	<b>88</b>
<b>3.5.1 Tecnicas De Recoleccion De Datos.....</b>	<b>88</b>
<b>3.5.2 Instrumentos De Recolección De Datos.....</b>	<b>90</b>
<b>3.6 Técnicas De Procedimientos Y Análisis De Datos.....</b>	<b>90</b>
<b>CAPITULO IV.....</b>	<b>92</b>
<b>ANÁLISIS Y PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS .....</b>	<b>92</b>
<b>4.1 Identificación De La Empresa .....</b>	<b>92</b>
<b>4.2 Objetivo De La Empresa .....</b>	<b>92</b>
<b>4.3 Misión De La Empresa .....</b>	<b>93</b>
<b>4.4 Visión De La Empresa .....</b>	<b>93</b>
<b>4.5 Nuestros Valores .....</b>	<b>93</b>
<b>4.6 Nuestra Gente.....</b>	<b>93</b>
<b>4.7 Política De Calidad .....</b>	<b>94</b>
<b>4.8 Estructura De La Organización .....</b>	<b>94</b>
<b>4.9 Examinar los procedimientos en la elaboración de los estados financieros en la empresa construcciones y servicios anaco, c.a .....</b>	<b>96</b>
<b>4.9 Determinar las debilidades en la elaboración de los estados financieros a causa de la inflación.....</b>	<b>119</b>
<b>4.9 Proponer acciones en la empresa para reducir el impacto de la inflación en los estados financieros. ....</b>	<b>120</b>

<b>CAPITULO V .....</b>	<b>122</b>
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>122</b>
<b>5.1 CONCLUSIONES.....</b>	<b>122</b>
<b>5.2 RECOMENDACIONES.....</b>	<b>125</b>
<b>BIBLIOGRAFÌA .....</b>	<b>127</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>130</b>



## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla N° 1</b> Conceptualización de variables y operacionalización de las variables... ..	<b>28</b>
<b>Tabla N° 2</b> Clasificación de las partidas monetarias y nomonetarias .....	<b>72</b>
<b>Tabla N° 3</b> Contabilidad actualizada .....	<b>95</b>
<b>Tabla N° 4</b> Estados Financieros actualizados .....	<b>96</b>
<b>Tabla N° 5</b> Funciones del personal administrativo y contable .....	<b>97</b>
<b>Tabla N° 6</b> Estados Financieros conforme a las NIIF .....	<b>98</b>
<b>Tabla N° 7</b> Ajuste por inflación .....	<b>99</b>
<b>Tabla N° 8</b> Procedimientos de los Estados Financieros .....	<b>100</b>
<b>Tabla N° 9</b> Estados Financieros adecuados para la gestión empresarial.....	<b>101</b>
<b>Tabla N° 10</b> Normas de Contabilidad aplicadas en una economía inflacionaria.....	<b>102</b>

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura N° 1 Estructura organizativa de la empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A .....</b>	<b>94</b>
<b>Figura N° 2 Flujograma del proceso de preparacion de Estados Financieros ..</b>	<b>104</b>

## ÍNDICE DE GRAFICAS

<b>Grafica N° 1 Contabilidad actualizada .....</b>	<b>96</b>
<b>Grafica N° 2 Estados Financieros actualizados .....</b>	<b>97</b>
<b>Grafica N° 3 Funciones del personal.....</b>	<b>98</b>
<b>Grafica N° 4 Estados Financieros conforme a las NIIF.....</b>	<b>99</b>
<b>Grafica N° 5 Ajuste por inflación .....</b>	<b>100</b>
<b>Grafica N° 6 Procedimientos de los Estados Financieros.....</b>	<b>101</b>
<b>Grafica N° 7 Estados Financieros adecuados para la gestión empresarial.....</b>	<b>102</b>
<b>Grafica N° 8 Normas de Contabilidad aplicadas en una economía inflacionaria.....</b>	<b>103</b>

## INTRODUCCIÓN

La Inflación ha afectado y atemorizado tanto a personas naturales como a personas jurídicas que a pesar de los esfuerzos con apoyo del avance científico resulta imposible controlar y combatir este fenómeno, el cual se manifiesta como un proceso de elevación continuada de los precios, o lo que es lo mismo, un descenso continuado del valor del dinero. Se caracteriza por el alza sostenida del precio de todos los factores productivos, debido a esto las empresas han tenido que adaptarse a esa realidad para continuar con su actividad fundamental de proporcionar una información útil y confiable para la adecuada toma de decisiones.

Entre las causas de la inflación se pueden situar principalmente en el desequilibrio del comercio exterior, en la política fiscal deficitaria, en la incontinencia crediticia, en las prácticas monetarias de carácter expansionista y en los reajustes ascendentes de sueldos y salarios. Todos estos factores ejercen presiones alcistas sobre el nivel de los precios y determinan una tendencia al desequilibrio externo. Con este sobreviene las devaluaciones monetarias que generan nuevos ingredientes e impulsos del proceso inflacionario, causando inestabilidad, desajustes e ineficiencias en el sistema productivo cuyas correcciones requieren medidas que generalmente hacen que la contención del proceso inflacionario se torne más difícil.

Este fenómeno de la economía ha afectado de forma negativa a Venezuela, especialmente en las últimas décadas. Actualmente, es el país de América Latina con los índices de inflación más alto ya que al finalizar el año 2015 ya tenía una tasa de 180,87% la cual sería la tasa más alta de la historia económica de Venezuela. (Superando con creces el 103% del año 1996 cuando Caldera II).

El Banco Central de Venezuela (BCV) reportó al Fondo Monetario Internacional (FMI) que en el año 2016 la inflación en el país fue de 274,4%, la segunda más alta del mundo después de Sudán del Sur. La cifra no ha sido oficialmente anunciada por el instituto emisor, que dejó de difundir los reportes mensuales de inflación, escasez y los resultados de la economía desde hace más de un año. Sin embargo, la aceleración de los precios está muy por debajo de estimaciones privadas y del propio FMI, que, a principios del 2016, estimó que el país petrolero cerraría ese año con una inflación del 720%. (<http://www.finanzasdigital.com/>).

Éste hecho causa un deterioro en los factores sociales, económicos y políticos del país y aunque sus efectos y magnitudes se reduzcan será un aspecto distorsionante en la información financiera ya que el poder adquisitivo del dinero se encuentra en constante cambio, la información financiera elaborada sobre bases históricas pierde significado cuando se trata de comprobar las cifras de períodos, siendo uno de los efectos de la inflación más importante en una empresa.

Para Román Gutiérrez experto en el tema económico, el país se encuentra en un estatus hiperinflacionario ya que desde su criterio presenta todas las características relacionadas a esta situación. Siendo alguna de ellas: La dolarización informal de la economía, los precios de los inmuebles, vehículos y muchos otros bienes se fijan con el dólar libre como referencia, caída del ahorro a mediano y largo plazo, desprendimiento rápido de los saldos monetarios para adquirir activos fijos o bienes no perecederos, preferencia a mantener sus ahorros, patrimonio y riqueza en moneda extranjera.

La contabilidad en el país se ha basado en estados financieros expresados en costos históricos y en termino de unidades monetarias que se consideran constantes; si bien esta aseveración de una unidad monetaria heterogénea puede tener cierta validez en una economía sin inflación, es evidente que cuando los precios aumentan

en forma general, los valores se distorsionan y los estados financieros no proporcionan información adecuada para la gestión empresarial razón por la cual se hace necesario ajustarlas; sin embargo, este no es la única acción que deba acometer las empresas frente el proceso inflacionario, pues deben establecer y ejecutar estrategias gerenciales que minimicen el efecto y fortalezca su posición financiera y competitiva.

Este trabajo de investigación cuenta con tres capítulos, los cuales se muestran a continuación:

En el Capítulo I, se desarrollará el planteamiento del problema, los objetivos (Generales y Específicos) y la justificación.

En el Capítulo II, que contendrá los antecedentes de investigación, bases teóricas y las bases legales.

En el Capítulo III, se evidenciará el marco metodológico dentro del cual se especificará el tipo, nivel y diseño de investigación, técnicas de recolección de datos así como la población y muestra.

# CAPÍTULO I

## EL PROBLEMA

### 1.1 Planteamiento Del Problema

La inflación a través del tiempo se ha establecido como uno de los fenómenos más repudiados en los diferentes sistemas económicos. La inflación es definida clásicamente como el incremento generalizado y sostenido del nivel de precios como consecuencia de la expansión de la demanda sin una correspondiente respuesta de la oferta.

Según Méndez (2012):

Es el proceso continuo de elevación de los precios o equivalentemente, es un proceso continuo en la caída del valor (poder adquisitivo) del dinero. Es decir, es un aumento continuo y generalizado del nivel de los precios de los bienes y servicios que se producen y se prestan en una economía, resultando en un deterioro del poder adquisitivo del dinero (p.24).

El fenómeno inflacionario se encuentra presente en todos los países del mundo desarrollados o no, desfavoreciendo la economía de los mismos, ya que conduce a debilitar la moneda de los países tanto a la asignación de recursos productivos como a las actividades económicas, donde es el estado quien tiene la competencia de aplicar medidas para controlarla.

Los efectos de la inflación en una economía son diversos, y pueden ser tanto positivos como negativos. Los efectos negativos de la inflación incluyen la disminución del valor real de la moneda a través del tiempo, el desaliento del ahorro

y de la inversión debido a la incertidumbre sobre el valor futuro del dinero, y la escasez de bienes. Los efectos positivos incluyen la posibilidad de los bancos centrales de los estados de ajustar las tasas de interés nominal con el propósito de mitigar una recesión y de fomentar la inversión en proyectos de capital no monetarios.

La inflación está presente en las economías a nivel mundial, en el 2015 el país con la tasa de inflación más alta fue Venezuela con 180% de acuerdo al reporte del Banco Central de Venezuela, el segundo país que le sigue muy de lejos es Sudán con un 36.9%, seguido por Malawi con 24%, le sigue Irán que actualmente registra una inflación del 17.2% y el quinto país con mayor inflación es Ghana con un 15% de inflación anual. (<http://www.diariocontraste.com/>).

En América latina, la inflación desde hace varios años viene afectando la economía de los países que lo conforman. Los cuales sufren la disminución del poder adquisitivo de la moneda, una variación general de precios en el tiempo y lleva consigo un descontrol en la política económica y fiscal de los países.

Los países de América latina con índice elevados de inflación para los años 2013, 2014 y 2015 fueron Venezuela, Argentina, Brasil, Uruguay, Colombia, Chile entre otros. Los países con el índice de inflación más bajo en estos tres años fueron el Salvador con una tasa de inflación 0.8%, Panamá 4.0% y Costa Rica 3.7%

Venezuela es el país con mayor tasa de inflación por lo cual no escapa de este fenómeno económico, para el año 2013 obtuvo una tasa de inflación de 56.1%, en el año 2014 la tasa inflacionaria alcanzo un 68.5% y en el año 2015 180,87% la cifra más alta registrada por el Banco Central de Venezuela en la historia, para el periodo del 2016 la tasa fue de 227,82% publicado por la Federacion de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV).



La inflación en Venezuela se debe a factores como: la estructura de los mercados en la oferta y demanda de los bienes y servicios, la política de gastos y déficit fiscal, la devaluación de la moneda, la política monetaria que corresponde al nivel de liquidez monetaria, el incremento de costos, crecimiento de la base monetaria, crecimiento de los precios, los márgenes de ganancias y las expectativas macroeconómicas.

Las empresas venezolanas tienen conocimiento de que existen acontecimientos que inducen el aumento de la inflación el cual afecta la estructura financiera de una organización incidiendo en sus estados financieros, debido a que la contabilidad se basa en costos históricos y en términos de unidades monetarias constante, debido a que los estados no proporcionan información adecuada en aspectos tan diversos como la evaluación de proyectos, la elaboración de presupuestos, las oportunidades de inversión, el pago de dividendos que no descapitalicen la empresa y la determinación de una tasa efectiva de impuestos basados en la renta periódica, además se dificulta la comparación de los estados financieros con los periodos anteriores. Así mismo el estado Anzoátegui también se ve afectado por el fenómeno inflacionario que afecta al resto del país.

La empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A no escapa de esta situación ya que se ve afectada por los altos niveles de inflación que existen en el país y debido a esto perjudica a la empresa en cuanto al patrimonio ya que los lleva hacer un aumento de capital, es decir la re-expresión de los estados financieros para poder continuar sus actividades y aun realizando este aumento el fenómeno inflacionario disminuye la rentabilidad de la entidad en cuanto a la comparación de los anteriores estados financieros. De este modo la empresa también se ve afectada por el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) emitido por el Banco Central de Venezuela( BCV) ya que al momento de su emisión y de realizar la re-expresión de

los estados financieros estos no reflejan los verdaderos montos, debido al alto nivel de inflación que transcurre durante un año.

Ante esta situación se decidió elaborar un análisis sobre el efecto que causa la inflación en los estados financieros de la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A. con el propósito de formular conclusiones, obtener información de cómo se encuentra la entidad, evaluar el futuro de la empresa y la toma de decisiones, con el cual se beneficie.

Por lo cual surgieron las siguientes interrogantes:

¿Cuáles son los procedimientos en la elaboración de los Estados Financieros en la empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A?

¿Cuáles son las debilidades en la elaboración de los Estados Financieros a causa de la inflación?

¿Qué acciones debería tomar la empresa para reducir el impacto de la inflación en los Estados Financieros?

## **1.2 Objetivos De La Investigación**

### **1.2.1 Objetivo General**

Analizar el impacto de la inflación en los estados financieros de la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A

### **1.2.2 Objetivos Específicos**

- Examinar los procedimientos en la elaboración de los Estados Financieros en la empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A.
- Determinar las debilidades en la elaboración de los Estados Financieros a causa de la inflación.
- Proponer acciones en la empresa para reducir el impacto de la inflación en los Estados Financieros.

## **1.3 Justificación E Importancia Del Problema**

La investigación está dirigida a estudiar el impacto que tiene la inflación en los estados financieros en la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A. Dado que es un fenómeno económico que incide directamente en la información financiera de la empresa ocasionando distorsiones en ésta, tales como: descapitalización, distribución inadecuadas de utilidades, entre otros. En tal sentido, la presente investigación es significativa debido a que, la distorsión que causa la inflación en los estados financieros, acarrea consecuencias en la estructura financiera de la organización, como presentación de cifras no acordes a la realidad económica del país, lo que conduce a la toma de decisiones inadecuadas, incidiendo en el éxito o fracaso de la misma por ello es necesario conocer como la inflación afecta increíblemente los estados financieros de las empresas y que debe ser reflejada en su

proyección de estados financieros para tener una clara visión de las decisiones que debe tomar la empresa para el futuro de la misma.

La importancia de la investigación radica en que los resultados obtenidos del estudio serán un valioso aporte para el Departamento de Contabilidad de la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A. Esto permitirá optimizar la toma de decisiones contables que beneficien a la empresa a futuro.

En consecuencia, los aportes o beneficios de esta investigación serán los siguientes:

- ✓ La empresa podrá contar con un documento sobre el análisis de los diferentes efectos que ha causado la inflación en los estados financieros de la misma y evaluar la realidad de la situación y comportamiento de la entidad más allá de lo netamente contable y de las leyes financieras, mediante el cual el personal del Departamento de Contabilidad podrá tomar mejores decisiones referentes a actividades de inversión.
- ✓ Desde el punto de vista académico, la Universidad de Oriente (UDO Extensión Cantaura) contará con un documento escrito, el cual servirá de aporte a terceros como guía de referencia en relación a un tema de trascendencia y actualidad en función de la realidad económica del país como es la inflación contribuyendo a ampliar documentación bibliográfica.
- ✓ A los investigadores le permitirá adquirir un mayor conocimiento sobre un tema de importancia e interés actual en relación de cómo se maneja la economía en el país tanto de las tasa inflacionarias, como en el índice de precio al consumidor (IPC) y el producto interno bruto (PIB), profundizando en la importancia de los ajustes de los estados financieros debido a la inflación en las empresas y las decisiones pertinentes, lo cual servirá como crecimiento profesional para los investigadores.

### 1.4 Sistema De Variables

Según Arias F. (2006), señala que: “Un sistema de variables es el conjunto de características cambiantes que se relacionan según su dependencia o función en una investigación”. (p.109). A continuación se presenta el grupo de variables a desarrollar en la investigación:

**TABLA N° 1: CONCEPTUALIZACIÓN DE VARIABLES Y OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES**

<b>Objetivos Específicos</b>	<b>Variable</b>	<b>Conceptualización</b>	<b>Fuente</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Indicadores</b>
Examinar los procedimientos en la elaboración de los Estados Financieros en la empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A	Procedimientos en la elaboración de los Estados Financieros en la empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A	Método de preparación de los Estados financieros de la empresa.	Bibliográfica	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Administrativo</li> <li>➤ Contable</li> <li>➤ Finanzas</li> </ul>	Área Administrativa y contable
Determinar las debilidades en la elaboración de los Estados Financieros a causa de la inflación.	Debilidades en la elaboración de los Estados Financieros a causa de la inflación.	Fallas en la realización de los Estados Financieros a consecuencia de la inflación.	Bibliográfica	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Administrativo</li> <li>➤ Contable</li> <li>➤ Finanzas</li> </ul>	Área Administrativa y contable
Proponer acciones en la empresa para reducir el impacto de la inflación en los Estados Financieros.	Acciones en la empresa para reducir el impacto de la inflación en los Estados Financieros	Operaciones en la entidad para minimizar el efecto inflacionario en los Estados Financieros.	Bibliográfica	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Administrativo</li> <li>➤ Contable</li> <li>➤ Finanzas</li> </ul>	Área Administrativa y contable

**Fuente: Marabay&Zurita (2017)**

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes De La Investigación**

Según Arias (2006). Los antecedentes reflejan los avances y el estado actual del conocimiento en un área determinada y sirven de modelo o ejemplo para futuras investigaciones. (p.106). Se examinaron varios proyectos referentes a la inflación realizados por diversos investigadores que tomamos como punto de referencia y que han servido como soporte para el desarrollo de esta investigación, dentro de los cuales están:

➤ Serrano D. Katiuska J. (2013), Presentó un trabajo de grado titulado “El ajuste por inflación en la gerencia financiera de las organizaciones”. El cual realizó para optar por el título de Lcda. en Contaduría Pública; cuyo objetivo general fue, analizar los elementos que están relacionados al ajuste por inflación en la gerencia financiera de las organizaciones, la metodología de estudio empleada por la autora fue documental y un nivel descriptivo. La autora concluyó que el proceso inflacionario puede afectar a cualquier organización y por esta razón existen argumentos legales que soporten la presentación de los estados financieros ajustados por inflación, y la gerencia debe utilizar el ajuste por inflación para corregir los efectos de la inflación y garantizar la toma de decisión que sea ajustada a la realidad económica tanto del país como de la organización, el papel que realiza el gerente es fundamental ya que es el responsable de diseñar y utilizar estrategias para minimizar los efectos de la inflación sobre la situación financiera de la organización. En épocas de inflación, el gerente financiero debe invertir en propiedad, planta y equipo en lugar de mantener grandes cantidades de

efectivo, puesto que éste es una partida monetaria y no está protegida por los efectos de la inflación a diferencia de la propiedad, planta y equipo que por su naturaleza no monetaria se revalorizan con el transcurrir del tiempo utilizando el ajuste por inflación.

- Colmenares T. Norelis B. (2013). Presentó su trabajo de grado titulado “Indicadores de inflación y decisiones de producción en la empresa embotelladora de bebidas carbonatadas Coca-Cola FEMSA de Venezuela S.A, del municipio Maracaibo, estado Zulia”. El cual se realizó para optar por el título de Lcda. en Contaduría Pública. Cuyo objetivo general fue, analizar los indicadores de inflación y las decisiones de producción de la empresa embotelladora de bebidas carbonatadas coca- cola FEMSA de Venezuela, S.A, del municipio Maracaibo, estado Zulia; para los periodos de 2011 a 2012. La técnica de estudio empleada por la autora fue una investigación de tipo y nivel descriptiva con fase documental, de campo, con un diseño experimental y un muestreo determinado a través de un censo poblacional. Cuyo resultados arrojados indicaron que la empresa tomaba decisiones de producción de tipo estratégicas tales como planificación de bienes y servicios, calidad, planificación del proceso y de la capacidad, localización, organización, recursos humanos y compras. Del mismo modo en cuanto a las decisiones tácticas también son consideradas las de inventario, programación y mantenimiento, concluyendo que todas las decisiones relacionadas entre sí y con una buena planificación permiten mantener un óptimo sistema productivo y por lo tanto tomar decisiones acertadas y encaminadas al cumplimiento de los objetivos organizacionales.
  
- González P. Christian J. y Blondell P. Carlós A. (2008). Presentaron un trabajo de grado titulado “Los números índices como herramientas de medición de la inflación en Venezuela”. El cual se realizó para optar al título de Lcdo. en Administración Comercial. El cual tuvo como objetivo general estudiar los

números índices como herramienta de medición de la inflación en Venezuela, la metodología de estudio utilizada por los autores fue Documental y un nivel descriptivo. Los autores concluyen que los números índices son fundamentales para la economía y la administración, como indicadores de la cambiante actividad económica o de negocios del país ya que son las mediciones más precisas y el procedimiento de mayor aceptación en Venezuela, Es por esto que el Banco Central de Venezuela realiza el cálculo del INPC con el objetivo principal de implementar políticas monetarias y cambiarias que permitan contrarrestar el crecimiento inflacionario en la economía del país, también es utilizado como herramienta para medir el cambio promedio de los precios de una canasta de bienes y servicios representativo del consumo familiar y además conoce la ganancia o pérdida del poder adquisitivo de los consumidores.

## **2.2 Bases Teóricas**

Según Arias (2006). “Las bases teóricas implican un desarrollo amplio de los conceptos y proposiciones que conforman el punto de vista o enfoque adoptado, para sustentar o explicar el problema planteado”. (p.107)

### **2.2.1 Naturaleza De La Inflación**

En economía, el término inflación es utilizado para describir un aumento o una disminución del valor del dinero, en relación a la cantidad de bienes y servicios que se pueden comprar con el mismo.

La palabra inflación proviene del vocablo latino “inflatico”, que significa inflamamiento, acción y efecto de inflar, que a su vez significa hinchar con aire, abultar y en sentido figurado, “exagerar”.

La inflación es un fenómeno que se origina cuando las presiones económicas actuales y la anticipación de los acontecimientos futuros hacen que la demanda de



bienes y servicios sea superior a la oferta disponible de los mismos, o cuando la oferta disponible está limitada por una escasa productividad o por restricciones del mercado. Cuando esto ocurre, existe una mayor cantidad de dinero a disposición del público para un conjunto de bienes y servicios que no ha crecido en la misma proporción. Lo que hace que el dinero resulte relativamente más abundante y que, como en el caso de cualquier otra mercancía cuya oferta se amplía, tienda a reducir relativamente su valor, haciendo que se necesite entregar más unidades monetarias para obtener la misma cantidad de bienes.

Por todos estos factores el fenómeno inflacionario adquiere características peculiares, según sea el contexto dentro del cual se promueve y la época en la cual haya surgido. Su origen se remonta al momento cuando se inventó la moneda hace ya más de tres mil años sobre todo, cuando el comportamiento escalar de la economía industrial, condicionó la aparición del papel moneda y otras variantes en los instrumentos de pago.

A través del tiempo, el tema de inflación ha adquirido mayor nivel de complejidad, de tal manera que se ha convertido tanto en lo estrictamente teórico, como en término de política económica, en enfoque de especial atención por parte de los gobiernos, quienes orientan gran parte de su atención a tratar de evitar en lo posible que la moneda distorsione la evolución normal de la actividad económica.

### **2.2.2 Origen y Evolución De La Inflación A Nivel Mundial y en Venezuela**

Una mirada al pasado ubica este acontecimiento en el siglo VI antes de Cristo, en un lugar llamado Lidia, que hoy forma parte del territorio de Turquía y que estaba gobernado por un rico monarca llamado Cresos. Este rey ordenó acuñar la primera moneda de la historia, llamada “Stratero”, la cual llevaba su sello real y se difundió

muy rápidamente; por entonces la palabra inflación no era conocida, pero sus efectos empezaron a sentirse, de modo significativo, como ocurrió en el antiguo Imperio Romano. Tres emperadores romanos de la era Cristiana, (Calígula, Claudio y Nerón), tuvieron que enfrentar serios problemas derivados de la pérdida de valor de sus monedas debido a la inflación, y otro emperador, Dioclesiano, fue tal vez el primer gobernante de la historia que diseñó y aplicó un plan antiinflacionario, en el año 301 después de Cristo. A pesar de que las penas para el que violara este plan incluían la condena a muerte, el edicto fracasó, porque desaparecieron los productos de los mercados, los precios subieron y surgió el llamado mercado negro. Tiempo después, en el siglo XVI, se produjo un acontecimiento conocido como la “Revolución de los Precios”, vinculado al descubrimiento y la extracción de metales preciosos del nuevo mundo, lo cual generó un gran debate sobre las causas de aquella inflación.

Los inicios del fenómeno inflacionario en Venezuela se observan a comienzos de la década del año 1960, especialmente durante el gobierno de Rómulo Betancourt (1959 – 1963), lo que siembra las bases para lo que 20 años mas tarde (febrero de 1983) se conocerá como viernes negro. Durante su gobierno el Dr. Betancourt se encontró con un gran déficit fiscal, e incluso la carencia de recursos en el Tesoro Nacional para el sostenimiento del Estado. Por lo que adoptó una serie de medidas entre las cuales se pueden mencionar:

- ✓ El establecimiento del control de cambios con la devaluación por depreciación del signo monetario.
- ✓ Disminución del 10 % de los sueldos de los funcionarios públicos.
- ✓ Aumento de los impuestos directos, específicamente el impuesto sobre la renta.

Con estas medidas el gobierno logró establecer que el bolívar hasta 1960 se cotizará a Bs. 3,35 por dólar; a partir de esa fecha comenzó a cotizarse a Bs. 4,50 por

dólar. Esta situación no desató un proceso inflacionario inmediato, pero puede catalogarse como el primer antecedente registrado de la existencia de inflación en el país; el cual, unido a otros aspectos negativos de la inflación, terminarían generando para febrero de 1983 lo que actualmente se conoce como el espiral inflacionaria.

Otro aspecto, que es consecuencia de lo mencionado anteriormente, lo representa lo ocurrido el 18 de febrero y el 15 de septiembre de 1983. Para ese entonces, el gobierno de Luís Herrera Campins tomó una serie de medidas económicas que conllevaron a una de las devaluaciones más importantes de la moneda venezolana, Producto de:

- a) La caída de las exportaciones petroleras de US\$. 19,3 millardos en 1981 a US\$. 13,5 millardos en 1983.
  
- b) El reconocimiento de insolvencia ante la banca internacional por parte del país. Esta situación conllevó a la eliminación de la cotización libre del dólar de 4,30 Bs/US\$, y a la autorización de este tipo de cambio únicamente para los gastos corrientes, envío a estudiantes al exterior, amortización de las deuda pública interna y la privada externa, así como para las operaciones de la industria petrolera y del hierro y otros renglones. Excluyéndose de esta cotización a la deuda privada interna ([www.fpolar.org.ve](http://www.fpolar.org.ve)).

Sin embargo, para el período comprendido entre 1988 – 1993 la inflación logra consolidarse en el país, debido, entre otros aspectos a las continuas y aceleradas devaluaciones de la moneda frente al dólar, así como a los diferentes acontecimientos políticos sociales que han caracterizado a Venezuela para esos períodos y los posteriores.

No puede negarse que en Venezuela la inflación es alta, dentro del mandato de gobierno ejercido por el Presidente Chávez y el ahora presidente Nicolás Maduro, los venezolanos han sido víctimas de la inflación. Millones de venezolanos se han empobrecido como consecuencia de los niveles a los que ésta ha llegado. Sin embargo, es necesario tener en cuenta que la inflación no es consecuencia de uno o dos errores cometidos por un gobierno. Ella es producto de toda una política económica, mantenida a lo largo de varios años.

Considerando la actualidad sobre inflación en Venezuela, se presenta que el efecto de las políticas económicas anteriormente mencionadas y algunas que pudieren tener impacto inflacionario del actual gobierno, han incidido en dificultades para frenar la inflación en Venezuela.

### **2.2.3 Teorías De La Inflación**

- **Teoría Monetarista**

Los monetaria sobre la demanda por dinero, lo cual significaría que "la inflación es siempre un fenómeno monetario" tal como lo afirma Milton Friedman. Siguiendo esta línea de pensamiento, el control de la inflación descansa en la prudencia fiscal y monetaria; es decir el gobierno debe asegurarse que no sea muy fácil obtener préstamos, ni tampoco debe endeudarse. Por tanto este enfoque resalta la importancia de controlar los déficits fiscales y las tasas de interés, así como la productividad de la economía.

- **Teoría Neokeynesiana**

De acuerdo a esta teoría existen tres tipos de inflación según Robert J. Gordon, y la denomina "el modelo del triángulo". La inflación en función de a la demanda por incremento del PNB y una baja tasa de desempleo, o lo que denomina la "curva de Phillips", la inflación originada por el aumento en los costos, como podría ser el

aumento en los precios del petróleo, o Inflación generada por las mismas expectativas de inflación, lo cual genera un círculo vicioso. Esto es típico en países con alta inflación donde los trabajadores pugnan por aumentos de salarios para contrarrestar los efectos inflacionarios, lo cual da pie al aumento en los precios por parte de los empresarios al consumidor, originando un círculo vicioso de inflación.

Cualquiera de estos tipos de inflación puede darse en forma combinada para originar la inflación de un país. Sin embargo, las dos primeras, mantenidas por un período sustancial de tiempo, dan origen a la tercera. En otras palabras una inflación persistente originada por elementos monetarios o de costos da lugar a una inflación de expectativas.

Monetaristas consideran como la principal causa de inflación el crecimiento superior de los medios de pago sobre el valor de lo disponible de bienes y servicios, lo cual provocará una expansión inflacionaria de los precios.

En otras palabras, los precios subirán si el agregado de suministro de bienes baja en relación a la demanda agregada por dichos bienes. Siguiendo esta teoría la demanda agregada está basada principalmente en el monto total de dinero existente en una economía, en consecuencia; al incrementarse la masa monetaria, la demanda por bienes aumenta y si ésta no viene acompañada en un incremento en la oferta de bienes, la inflación surge.

Existe otra teoría que relaciona a la inflación con el incremento en la masa.

De estas tres, la tercera es la más dañina y difícil de controlar, pues se traduce en una mente colectiva que acepta que la inflación es un elemento natural en la economía del país. En este tipo de inflación entra en juego otro elemento, que es la especulación que se produce cuando el empresario o el oferente de bienes y servicios incrementan sus precios en anticipación a una pérdida de valor de la moneda en un futuro o aprovecha el fenómeno de la inflación para aumentar sus ganancias desmesuradamente.

- **Teoría del “Supply Side”**

Esta teoría afirma que la inflación se produce cuando el incremento en la masa monetaria excede la demanda de dinero. El valor de la moneda, entonces, está determinado por estos dos factores.

Según esta teoría el incremento en la masa monetaria no tiene efectos inflacionarios en la medida que la demanda de dinero aumente proporcionalmente.

Los propulsores de la teoría del "supply side" se inclinan por la fijación de la tasa de cambio de la moneda o reducción de las tasas de impuestos en un régimen de tasa de cambio flotante para fomentar la creación de capital y la reducción en el consumo.

Otro método es establecer control sobre los salarios y sobre los precios. Esto fue implantado por el gobierno de Nixon al principio de la década de los 70 con resultados negativos. En general, la mayor parte de los economistas coinciden en afirmar que los controles de precios son contraproducentes, pues distorsionan el funcionamiento de una economía, dado que promueven la escasez de productos y servicios y disminuyen su calidad, entre otros.

- **Teoría de la Escuela Austriaca**

Según ésta escuela, la inflación, no es más que un incremento en el suministro del dinero. Puede esperarse que la inflación cause un incremento en los precios; pero exactamente, ¿cuáles precios se pueden ver afectados?, el cuánto y el cuándo dependerá de cómo fue introducido al sistema el último suministro de dinero y cómo

el nuevo dinero se extiende a través de la economía. Por lo tanto, desde este punto de vista, es posible que cambios en la productividad (u otros factores) bajen el precio de cualquier producto escogido arbitrariamente de la canasta básica de bienes y servicios, incluso en presencia de inflación (o de incremento de moneda). Así, la lucha contra la inflación es bastante simple en esta escuela; solo basta con parar de crear más moneda. El incremento de los precios puede tener muchas causas, y la inflación (incremento de moneda) es una de ellas.

- **Teoría Estructuralista**

Esta teoría es sostenida por economistas latinoamericanos y señala que la causa de la inflación no es simplemente un incremento en la demanda o la presión de los costos. Estos teóricos expresan que, para localizar las raíces de la inflación, es necesario considerar los desajustes y las tensiones económicas y sociales que surgen con el desarrollo económico de los países no industrializados, que pueden ser el resultado de:

- ✓ Bajo ingreso per-cápita.
- ✓ Inadecuado crecimiento del PIB.
- ✓ Escasez de materias primas, tecnología y maquinaria y equipo, indispensables para la producción nacional, lo que hace necesaria su importación a precios fijados desde el exterior.
- ✓ Producido por un bajo nivel de exportaciones por lo que las divisas que se producen son escasas y no alcanzan a pagar las importaciones, luego se carece de la financiación adecuada para importar los bienes de capital requeridos para aumentar la producción, siendo necesario acudir al crédito externo.

- **Teoría del Bienestar**

Los economistas del bienestar toman el concepto de poder real de compra de un individuo calculado en la canasta de artículos que ellos pueden ordenar. Por lo tanto, esta medida estándar de vida, diferente del PIB y del índice de precios al consumidor, da lugar al uso de conceptos como el de bienestar o felicidad, el cual se conecta con otras medidas. Los economistas neoclásicos definen la utilidad como algo relacionado con el precio y por tanto no necesitan mirar los componentes separados del bienestar general de forma individual, en su lugar se fijan más en él por su precio agregado. Este punto de vista es usado por los economistas marxistas para señalar que la producción, y no el consumo, debería ser el punto central para definir la inflación.

Este tipo de interpretación, el cual se encuentra separado de las corrientes dominantes, ha tenido poca influencia en la política económica. Sin embargo, las medidas que incluyen el bienestar, son usadas por ONGs para precisar grandes ayudas.

#### **2.2.4 Definiciones De Inflación.**

La inflación es el aumento generalizado y sostenido del precio de los bienes y servicios existentes en el mercado durante un período de tiempo, generalmente un año. Cuando el nivel general de precios sube, con cada unidad de moneda se adquieren menos bienes y servicios. Es decir, que la inflación refleja la disminución del poder adquisitivo de la moneda: una pérdida del valor real del medio interno de intercambio y unidad de medida de una economía. Una medida frecuente de la inflación es el índice de precios, que corresponde al porcentaje analizado de la variación general de precios en el tiempo (el más común es el índice nacional de precios al consumidor).



Francés y Dávalos (1991), expresan que:

La inflación significa un aumento continuo y sostenido de los precios. No es suficiente que los precios hayan subido el mes pasado y hoy vuelvan a bajar. Durante la inflación casi todos los precios suben, no al mismo ritmo, lo cual sería importante, pero si suficientemente para que el índice general de precios aumente, de hecho se ha observado que al comienzo de una inflación hay un aumento en la dispersión de precios, en parte debido a una falla en la información de los participantes en el mercado cuando los precios empiezan a cambiar rápidamente. (p.23)

Yanes (1992), señala que, “la inflación es como un aumento general de precios ó, lo que es lo mismo, la pérdida del poder adquisitivo de la moneda de un país determinado” (p.31)

Según Toro (1995),

Consiste en un aumento general del nivel de precio, que obedece a la pérdida del valor del dinero, causado, concreta e inmediatamente cuando la oferta monetaria crece en mayor proporción que la oferta de bienes y servicios; siendo de fundamental interés la demanda agregada ya que la inflación se presenta cuando la demanda total sea mayor que el nivel general que el nivel de producción de pleno empleo, originándose una demanda en termino monetario mayor a la oferta limitada de bienes y servicios. (p.463)

Según Mochón F. (1993):

La inflación se puede identificar con el crecimiento continuo y generalizado de los precios de los bienes y servicios existentes en una economía; crecimiento medido y observado mediante la evaluación de algún índice de precios. Otras definiciones menos precisas, pero quizá

más frecuente de la inflación pueden ser las siguientes: movimiento persistente al alza del nivel general de precios; tasa de variación del nivel general de precios o disminución del poder adquisitivo del dinero. (p.495)

De acuerdo con lo anterior, podría decirse que, la inflación es un fenómeno económico de difícil control, que surge por el aumento generalizado de los precios, lo que impulsa el crecimiento del índice general de precio, causando el alza en la tasa de inflación calculada por el órgano competente, que en Venezuela es el Banco Central de Venezuela.

### **2.2.5 Tipos De Inflación**

Existen diversos tipos de inflación que pueden afectar la economía de los países principalmente aquellos menos desarrollados, continuación se presentan los más nombrados.

- **Inflación De Costo**

Se produce cuando los precios aumentan para poder hacer frente a los costes totales manteniendo los márgenes de beneficios. Se puede generar una espiral inflacionista cuando las instituciones y los grupos de presión reaccionan ante cada nueva subida de precios. También cuando el coste de la mano de obra o las materias primas se encarece, y en un intento de mantener la tasa de beneficio los productores incrementan los precios.

En tal sentido, la Inflación de Costos es la provocada por el crecimiento de los costos laborales y de producción, aun cuando la demanda no ha aumentado, es decir;

el coste de la mano de obra o las materias primas se encarece, y en un intento de mantener la tasa de beneficio los productores incrementan los precios.

- **Inflación De Demanda**

Es aquel fenómeno que ocurre cuando la demanda excede a la oferta, forzando el aumento de los precios y de los salarios, así como el coste de los materiales, los costes de funcionamiento y los financieros, también denominado inflación por tirón de demanda.

Por su parte, los cambios en el nivel de precios se han atribuido generalmente a un exceso de gasto total que supera la capacidad de producción de la economía, existiendo demasiado dinero en circulación y limitados bienes en el mercado, por lo que el exceso de demanda sobre la oferta eleva los precios del producto real.

La inflación de demanda es la provocada por un aumento del nivel de precios estimulado por una abundancia de dinero en relación a la cantidad de mercancía existente. La demanda de bienes y servicios es superior a la capacidad para producirlos y ofértalos.

- **Inflación Tendencial**

La inflación requiere un carácter tendencial cuando los agentes que intervienen en los procesos económicos, esperan un comportamiento en los precios, incorporando la tasa de inflación a los factores económicos (contratos, precios, costos, salarios, etc.); la tasa esperada de inflación o tasa de inflación tendencial tiende a mantenerse a menos que ocurran fenómenos que alteren las previsiones económicas.

En otras palabras, cuando los precios suben en forma acelerada, el carácter tendencial de la inflación puede llegar a convertirse en una causa más que alimenta el proceso inflacionario.

- **Inflación Encubierta**

Se presenta cuando los gobiernos recurren a mecanismos económicos que logren minimizar el impacto de la inflación en la menor medida posible sobre la población; de esta forma, disimulan los precios introduciendo factores artificiales en todos los sectores de la economía, es decir; recurriendo a la aplicación de subsidios, control de precios, regulación de salarios, control de divisas, regulación de los mercados financieros para reprimir artificialmente la inflación.

La inflación Encubierta, además, de ser una medida económica, es una medida política, pues de la impresión de que el gobierno está luchando y haciendo todo lo posible para mantener un bajo nivel de precios.

- **Inflación Estructural**

Se caracteriza por un incremento en los precios motivados por una elevación desigual de la demanda o los costos de producción en un sector clave, aunque la demanda total siga en equilibrio respecto a la oferta total considerando la economía como un todo.

Tiene un carácter más permanente en el tiempo, es decir; de largo plazo, no se originan por factores eventuales y pasajeros, sino que sus raíces están en la forma como se organiza en la economía, es típica de países subdesarrollados, sus principales causas son:

- ✓ La excesiva concentración de la propiedad, que estimula el surgimiento de monopolios y la especulación.
- ✓ La ineficiente asignación de recursos.
- ✓ La baja productividad.
- ✓ La gerencia ineficiente.
- ✓ La corrupción administrativa.
- ✓ Políticas económicas erradas.
- ✓ La intervención excesiva del estado en la economía.

- **Inflación Moderada**

Se determina por una lenta subida de los precios, que trae como consecuencia la clasificación, con iniquidad, de las tasas anuales de inflación de un dígito. Cuando los precios son relativamente estables, el público confía en el dinero, y de esta manera, lo mantiene en efectivo porque dentro de un cierto tiempo (mes, año), tendrá casi el mismo valor que hoy.

En sí, está dispuesto a comprometerse con su dinero en contratos a largo plazo, porque piensa que el nivel de precios no se alejará lo suficiente del valor de un bien que pueda vender o comprar.

- **Inflación Galopante**

Se produce cuando las tasas de inflación alcanzan los niveles de dos dígitos, trayendo como consecuencias un deterioro progresivo de la confianza en el signo monetario; ocasionando graves distorsiones económicas.

Generalmente, la mayoría de los contratos se ligan a un índice de precios o a una moneda extranjera (dólar); debido a esto, el dinero pierde su valor muy deprisa y los tipos de interés pueden ser de 5 ó 100% al año. Es decir; los precios tienden a dolarizarse los bienes comienzan a acapararse, y las tasas de interés se aumentan a un ritmo más elevado que el incremento de los precios para que resulte positiva, y por consiguiente mayores que el de la inflación. En la misma forma los mercados financieros desaparecen y los fondos no suelen asignarse por medio de los tipos de interés, si no por el razonamiento. La población recoge bienes, compra viviendas y no presta dinero a unos tipos de interés nominales bajos.

Es raro ver que las economías que tienen una inflación anual del 200 % logren sobrevivir a pesar del mal funcionamiento del sistema de precios, donde estas economías tienden a generar grandes desviaciones económicas, dado que los ciudadanos invierten en otros países y la inversión interior desaparece.

- **Hiperinflación**

La hiperinflación es cuando se dispara sin control el fenómeno de la inflación, cuando los precios de los bienes y servicios aumentan de manera generalizada y rápida, al mismo tiempo que la divisa nacional pierde su valor a un ritmo acelerado. Se llega a un estado de "hiperinflación" cuando se alcanzan los 3 o 4 dígitos. Dentro de la patología de hiperinflación se presenta la velocidad de circulación del dinero que crece cada vez a un ritmo más elevado; en consecuencia, los individuos tratan de desprenderse del dinero líquido del que disponen antes de que los precios crezcan más y hagan que el mismo pierda aún más valor. Todo este fenómeno es conocido como la huída del dinero y consiste en la reducción de los saldos reales de los individuos, ya que la inflación encarece la posesión del dinero.

- **Inflación Mixta**

Este tipo de inflación se produce cuando coexisten condiciones por inflación de demanda e inflación de costos; ambos tipos pueden influenciarse recíprocamente. En las realidades económicas las situaciones de inflación generadas por factores de demanda, generan influencias de los costos, y a su vez, las cadenas inflacionarias que se inician por factores de costos generan influencias por demanda.

### **2.2.6 Procesos de la Inflación.**

Existen diferentes explicaciones sobre las causas de la inflación. De hecho se presentan diversos tipos de procesos económicos que producen inflación, y esa es una de las causas por las cuales se han generado diversas explicaciones; cada una trata de dar cuenta de un proceso generador de inflación diferente, aunque no existe una teoría unificada que los integre. En efecto, se han señalado al menos tres tipos:

- **Estanflación**

La estanflación se presenta en el momento o coyuntura económica en que, dentro de una situación inflacionaria, se produce un estancamiento de la economía y el ritmo de la inflación no cede. Donde se combinan tanto los términos de recesión e inflación. En otras palabras, es la presencia simultánea de la inflación, recesión y elevado desempleo, acompañado del estancamiento generalizado de la nación.

- **Deflación**

La deflación es la caída generalizada del nivel de precios de bienes y servicios en una economía, es decir; el movimiento contrario a la inflación, esta situación económica en que los precios disminuyen es originada por una falta de demanda, y es mucho más peligrosa y temida por los Gobiernos que la inflación.

Este fenómeno, puede desencadenar un círculo vicioso, trayendo como consecuencia que los comerciantes tengan que vender sus productos para cubrir al menos sus costos fijos (conociendo que el precio ya no alcanza para pagar los costos variables), por lo que bajan los precios. Con precios bajando de forma generalizada, la demanda se disminuye más, porque los consumidores entienden que no vale la pena comprar si mañana todo será más barato. Lo que conlleva a un derrumbe de la economía, dado que la industria no encuentra salida a sus productos y solo consigue pérdidas.

- **Desinflación**

La desinflación es una etapa económica en que el crecimiento de los precios (inflación) se reduce pero no llega a ser cero o negativo (deflación). Se aplica también a una política pública que ocasione exactamente este efecto en la economía, ya sea por medio de medidas de política fiscal (aumento de impuestos o recaudación pública de otro tipo, disminución de gasto público) o de medidas de política monetaria (restricciones en la oferta monetaria, aumentos en el tipo de interés) que en todo caso serán moderadas, para no distorsionar los precios u obligarlos a descender.

Esta funciona al instrumentar una baja imprevista y permanente en el crecimiento del PIB nominal, la cual se conoce como el efecto choque que se representa con una disminución de la demanda. Otro enfoque es el efecto gradualista, el cual difiere del anterior, en que la reducción se hace en forma gradual y no repentina.



### **2.2.7 Características De La Inflación.**

De acuerdo a ISUM Minografeado (Cova, 2009), son cinco las 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 expectativa: Una característica fundamental de la inflación es que los agentes económicos reconocen la existencia de un proceso inflacionario y, en base 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 en los precios debe ser elevado. Aumentos pequeños en el nivel anual de los precios, por ejemplo, hasta un 2% anual, no constituye un proceso inflacionario, y evidentemente no genera, desde el punto de vista legal ningún interés.

### 2.2.8 Causas De La Inflación

La inflación puede ser causada por muchos factores, pero cualquiera que sea siempre sucede debido al exceso de dinero por encima de la cantidad de bienes y servicios en la economía. Entre las causas más comunes se encuentran las siguientes:

- ✓ Exceso de Liquidez: La Principal razón que inciden en el alza de los precios es debido a que la oferta de dinero es mayor que su demanda para satisfacer las necesidades de los agentes económicos en materia de inversión y compras de bienes y servicios, es decir, hay mas dinero en a calle que bienes que comprar.
- ✓ Política Cambiaria: Las políticas concernientes al tipo de cambio, también son a menudo causa de inflación. Los gobiernos para cubrir el déficit fiscal han recurrido a devaluaciones permanente de la moneda. De esta manera se obtiene una mayor cantidad de moneda nacional por divisas provenientes de las importaciones.
- ✓ Política Monetaria: Son políticas orientadas a mantener un nivel de dinero acorde con la producción. La misma política cambiaria influye en el nivel de liquidez de la economía. Las decisiones que se tomen en cuanto a la tasa de interés pueden aumentar y disminuir la cantidad de dinero con la relación a la producción.
- ✓ Estructura del Sector Externo de la Economía: Un país con un alto componente de importaciones, sufrirá mayores efectos inflacionarios cuando se produzca una devaluación un aumento en los precios internacionales, debido a que os costos de los insumos para la producción se incrementan y generan una reducción en la oferta de productos, y en consecuencia, un aumento en el nivel general de precios.

- ✓ **Productividad:** La productividad es la relación entre la producción y los insumos por unidad de tiempo. Dentro del desenvolvimiento de la economía es catalogada como uno de los principales factores que la dinamizan y la optimizan. Es por ello que se considera que una baja productividad genera una serie de efectos negativos entre los cuales destaca la inflación, en el sentido de que no existe una compensación de los aumentos en los costos laborales y en los precios de la materia prima, lo que limita significativamente un crecimiento sostenido que facilite alcanzar niveles de bienestar material.
  
- ✓ **Excesiva Concentración de la Propiedad:** Otro de los factores que eleva la inflación es el oligopolio, donde pequeños sectores que controlan al aparato productivo, se ponen de acuerdo para establecer cuotas de ofertas y provocar alzas de precios, aprovechándose de la pequeñez del mercado y de los obstáculos a la libre competencia.
  
- ✓ **Ineficiencia de la Administración Pública:** El deterioro en la prestación de servicios impide el libre mercado y hace más costosa la producción de bienes en la industria, a esto se añade la corrupción, muy vinculada a la permisología y a las trampas en los procedimientos para gestionar cualquier actividad gubernamental.

Francés y Dávalos (1991), plantean las causas de la inflación así:

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

Por su parte, Méndez (2012), dice 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 menores a los egresos.
- ✓ Exceso monetario en poder del público.
- ✓ Devaluación monetaria.

Asimismo, Francés y Dávalos (1991), señala que, no son causas de inflación:

- ✓ Los vilipendiados especuladores, un especulador es una persona que compra algo barato para venderlo más caro. Lo que no pueden hacer los especuladores es aumentar todos los precios, porque las ganancias de uno tienden a ser las pérdidas de otros. A lo sumo lo que pueden lograr es una redistribución del dinero de los unos a los otros.
- ✓ Las ventas realizadas por cualquier persona, puede aumentar los precios de sus ventas, pero no puede causar inflación. La competencia pronto le hará bajar sus precios de nuevo si quiere seguir vendiendo.

### **2.2.9 Principales Consecuencias De La Inflación.**

En las economías desarrolladas las inflaciones moderadas se han considerado estimulantes siempre que no sobrepasen los límites críticos, los cuales ejercen efectos destructivos sobre la economía interna de un país, entre las consecuencias que se destacan podemos nombrar:

✓ Distorsión Del Mercado

La inflación distorsiona la actividad económica normal y el papel orientador del mercado, cuanto mas irregular sea la tasa de inflación, mayores serán los efectos sobre el nivel de precios y de empleo, generando una gran incertidumbre económica.

✓ Deterioro De La Calidad De Vida

La inflación disminuye el poder adquisitivo de los ingresos y de los activos financieros; al reducirse el poder de compra de la moneda, se reduce la cantidad de bienes y servicios que se pueden comprar con una determinada cantidad de dinero, afectando la inversión y el consumo y a largo plazo se deteriora su calidad de vida.

✓ Desestimulo A La Producción

Los mayores costos de producción, la dificultad que se origina en el cálculo de los costos por las continuas alzas, las presiones sindicales por las alzas de salarios y los menores beneficios que se obtienen, son factores que crean un ambiente poco adecuado para el incremento de la producción.

✓ Desestimulo Al Ahorro

La inflación incrementa nominalmente el valor de los ahorros y de los activos o bienes inmuebles, pero en términos reales hace que cuando los precios aumentan, el

valor real o poder de compra de una cantidad dada de ahorros disminuya. Así mismo, cuando la inflación se aproxima a los niveles de las tasa de interés, el individuo siente que es mejor consumir que ahorrar, contribuyendo nuevamente al incremento de la inflación.

✓ Fuga De Capitales

Ante una tasa de inflación alta, la gente desvía sus capitales hacia donde la tasa de inflación sea baja, lo cual significa menor inversión en el país y por ende menor producción.

✓ Déficit En La Balanza Comercial

Los mayores precios de los bienes que se exportan pueden disminuir las ventas en el exterior, creando déficit comercial y problemas en los tipos de cambio.

### **2.2.10 Grados De Inflación.**

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 menor 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 cercanas al 80% anual.
- Severa, cuando los valores muy cercanos al 100% anual.
- Hiperinflación, cuando las variaciones anuales son superiores al 100%

### **2.2.11 Métodos Para Medir La Inflación.**

Para medir la inflación se toma en cuenta un índice en el cual se mide el comportamiento de los precios de una serie de bienes y servicios.

Según el Banco Central de Venezuela, para obtener el resultado del índice nacional de cada mes se visitan 27.708 establecimientos comerciales, incluida la red pública de abastecimiento (Mercal, Pdval y Bicentenario), también se toman en cuenta alrededor de 369.545 precios. Para ejecutar esta labor de campo participan 173 personas, mientras que el personal de oficina está integrado por 105 trabajadores del BCV y del Instituto Nacional de Estadística.

#### ✓ Comportamiento y tendencias.

Existen varias formas de medir la inflación, las cuales son presentadas por el BCV y el INE en el informe del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Inpc).

La tasa de inflación anualizada es la que se mide al contrastar el mes de un año contra el mismo período del año anterior, es decir, agosto 2011 versus agosto 2012 (18,1%). Con este resultado se interpreta cuál fue la tendencia o el comportamiento de los precios en los últimos 12 meses.

La tasa de inflación acumulada, por su parte, es el porcentaje que muestra la variación del índice al final de cada mes, en relación con diciembre del año anterior. Por ejemplo, el resultado acumulado de diciembre 2011 a agosto 2012 (9,8%). Con este porcentaje se puede medir cómo ha sido el comportamiento de los precios en un período determinado, pero permite hacer proyecciones sobre cómo terminará la inflación en ese año.

La tasa inflacionaria intermensual determina cómo se comportaron los precios de los bienes y servicios en un solo mes. Este último concepto es la base para llevar al pulso al comportamiento de los precios y sus tendencias.

Si se observa que la inflación viene desacelerándose o reduciendo sostenidamente y "pega un brinco" en un mes determinado, se habla de una ruptura en la tendencia hacia la baja. Si en cambio en los meses anteriores se observaba una tasa muy alta y en un mes cae considerablemente, también se puede interpretar que rompe esa tendencia alcista que presentaba en los meses anteriores.

### **2.2.12 Indicadores Para Medición De La Inflación.**

- Indicador De Medición - Índice De Precios.

Según Toro (1.995), existen diversos indicadores que son asociados a la medición y evaluación del efecto inflacionario, todos ellos a su vez asociados a los precios, esto debido a que la inflación es un fenómeno dependiente de este factor (precio en alza); razón por la cual, frente a la necesidad de establecer algún mecanismo que permita medir la inflación, se recurre a la medición de la variación en el nivel de precios a través de índices de precios.



Un índice de precios, es una medida ponderada de los precios con la que se puede calcular la variación de los mismos con respecto a un año base para un momento determinado; realizado esto en base a los precios de un conjunto de productos denominados "cesta de productos", en donde el precio relativo que se le da al precio de los distintos bienes y servicios, incluidos en la cesta o canasta, varía de acuerdo a la importancia económica de cada uno de sus componentes dentro del sistema económica nacional.

De esta forma se puede calcular una variación de precios representativa de la evolución en el comportamiento de los precios individuales incluidos en la muestra.

Cabe destacar, que frente a la imposibilidad de medir las variaciones que experimenten los precios de todos los bienes y servicios, existente en la economía, se seleccionan y muestrean un conjunto considerado representativo, los cuales constituyen la denominada cesta o canasta.

Los índices de precio más comúnmente utilizados son: INPC (índice nacional de precios al consumidor), IPM (índice de precios al mayor) y detractor del PIB.

- INPC - Índice Nacional De Precios Al Consumidor.

Según Toro (1.995), es la medida más comúnmente utilizada para medir la inflación, a través del cual se pueden medir las variaciones que experimentan los precios de un conjunto de bienes y servicios incluidos en una cesta considerada representativa para medir al conjunto total de gastos en que incurren los consumidores típicos.

Su calculado, equivale a atribuirle a cada bien incorporado a la cestas un peso ponderado fijó y proporcional a su importancia relativa en los presupuestos de gasto de consumidor, calculando posteriormente el valor de la mencionada cesta para un momento dado en relación con un año base para lo cual se asume su valor como un 100 %.

En Venezuela el Índice Nacional De Precios Al Consumidor (INPC) es calculado por el Banco Central De Venezuela (BCV), quien diseña la cesta que considera representativa de los gastos medios típicos familiares, a fin de determinar adecuadamente los componentes, se basa en un conjunto de rubros entre los que se encuentra: alimentos y bebidas, gastos del hogar, gastos diversos y vestidos y calzado; dichos rubros son estudiados en base a la aplicación de encuestas de presupuesto familiar realizados por dicha institución (BCV).

Con base en el resultado de las encuestas, son medidas las variaciones de precios al consumidor, al igual que en una muestra realizada en los establecimientos de comercios al detal y servicios.

Para elaborar el INPC, el BCV realiza una permanente vigilancia sobre las variaciones relativas de precios sobre aproximadamente 400 ítems, comprendidos dentro de los rubros, grupos y sub grupos contentivos en la cesta, todos los cuales integran el INPC para el área metropolitana de Caracas.

Dentro del reglón de alimentos y bebidas se incluyen, cereales y productos derivados, leguminosas y semillas oleaginosas, hortalizas, carnes y sus preparados, pescados y mariscos, leche y sus derivados, productos alimenticios varios, refrescos y bebidas no alcohólicas, tabacos, raíces feculentas y sus derivados, azúcares, mermeladas y dulces, frutas, carne de ave, huevos, granos y aceite, alimentos especiales para niños, alimentos tomados fuera del hogar.

En los gastos del hogar, se presentan los siguientes elementos: vivienda y servicios, ropa y encerados, vehicular, combustible y alumbrado, equipos del hogar, gastos diversos del hogar.

Dentro de los gastos diversos, se contempla: atención médica y de hospitalización, instrucción y cultura, transporte, servicios, impuestos, cuidado personal, distracciones y diversiones, seguros y otras obligaciones, comunicaciones, otros bienes y servicios. Para vestido y calzado prevalecen: ropa y calzado para: hombres, mujeres, niños, y bebés.

- Ipm - Índice De Precios Al Mayor.

Según Toro (1.995) como su nombre lo indica, el IPM, mide las variaciones de los precios que a nivel de mayoristas experimentan una serie de productos tanto nacionales como importados.

En Venezuela, el BCV ha elaborado una lista de grupos y sub grupos de ítems, cuyas variaciones son revisadas periódicamente.

Entre los rubros de bienes considerados se encuentra las siguientes: Productos agropecuarios (productos agrícolas, avícolas, y pecuarios, pescados y mariscos), productos manufacturados (productos alimenticios, bebidas y tabaco, textiles y cueros, madera y corcho, muebles, papel de imprenta y editorial), sustancias y productos químicos (derivados del petróleo y del carbón caucho y plástico), productos derivados no metálicos (excepto derivados del petróleo) productos metálicos básicos, productos metálicos (maquinarias y equipos) otras industrias manufactureras.

- Deflector del PIB.

Según Toro (1995), el Deflector del Producto Interno bruto o PIB, es un índice de precios mediante el cual se convierte una cantidad nominal en otra real, dicho índice es calculado por la razón resultante del PIB a precios convenientes en relación con el PIB del año base, expresado en relación porcentual al multiplicarse por 100:

$$\text{Deflector del PIB} = (\text{PIB a precios corrientes} / \text{PIB a precios del año de 1984}) \times 100$$

Entendiéndose como PIB a la suma de todas las líneas y servicios finales producidas en el país en el periodo determinado (generalmente un año), independientemente de la nacionalidad o residencia de los factores de producción. Igualmente entendiéndose por precios corrientes a aquellas unidades monetarias en los cuales no se ha eliminado el efecto de la inflación. De la misma forma, entendiéndose como precios constantes a las unidades monetarias reales que han sido deflactadas eliminándoles el efecto inflacionario; por consiguiente, los precios constantes están referidos a un año base.

Para una mayor comprensión sobre lo que expresa el indicador, Toro cita a Mochón (Economista Español), quien indica que dado un año base que se considera 100, si el PIB para a un  $100 + X$ ,  $X$  será el crecimiento experimentado, lo cual se deberá a dos elementos que lo afectan: el crecimiento real  $Z = X - Y$ , al aumento de los precios "Y", de esta forma si los precios crecieran  $Z\%$  solo se puede atribuir  $Y\%$  al incremento del producto real. Visto numéricamente, si el producto nominal en un año fue de 100 unidades y paso en el periodo a 110 unidades se experimento un

crecimiento del 10 % de forma tal que si los precios crecieran en un 6 % solo puede atribuirse un 4 % al incremento del producto real.

Puesto que PIB es considerado como uno de los indicadores fundamentales de la actividad económica de una nación, el Deflector del PIB, constituye el índice que nos acerca al concepto de índice general de precio

### **2.2.13 Efectos De La Inflación En La Economía**

Los efectos de la inflación varían de manera irregular en los diferentes sectores o individuos de la economía. En términos generales la inflación afecta en mayor grado a los grupos de ingresos fijos y bajos que a los grupos de ingresos variables y altos. En este sentido describiremos los efectos de la inflación en cada uno de los grupos que forman parte de la economía de un país.

**Deudores Y Acreedores.** En periodos inflacionarios los deudores se benefician de ésta, ya que deben pagar por bienes o servicios adquiridos con dinero cuyo valor es inferior al que se obtuvieron las deudas (en caso de compras a crédito). Cuando las deudas se obtienen por préstamos, el deudor resulta favorecido debido a que el valor nominal de las obligaciones deuditorias es el mismo, pero el poder adquisitivo de ese dinero es mas bajo. En cambio, los acreedores pierden con la inflación porque reciben las acreencias con dinero inflado que ha perdido poder adquisitivo.

#### ✓ **Empresarios.**

El empresario, manufacturero o comerciante, se beneficia con el alza de los precios, ya que sus inventarios aumentan de valor al grado exacto en que desciende el valor del dinero, por lo tanto puede venderlos a mejor precio. Además la diferencia de tiempo existente entre el aumento de los precios y el alza de los costos constituye una

fuente adicional de ganancias inesperadas, hasta que sus costos alcancen el nivel general de precios.

✓ Devengadores De Sueldos Y Salarios.

Este grupo resulta sumamente afectado, ya que al devengar sueldos fijos, estos pierden su poder adquisitivo ante los embates de la inflación, deteriorando de esta manera el nivel de vida. En la medida en que los asalariados obtienen concesiones de aumento de sueldos proporcionales al costo de vida, evitan los efectos de la inflación, pero como las empresas trasladan al costo de producción los incrementos salariales, el proceso se convierte en un círculo vicioso de espiral inflacionaria.

✓ Inversionistas.

La inflación favorece a los inversionistas en acciones pero no así a los inversionistas en bonos a interés fijo y en otros títulos similares. Como consecuencia del incremento en las ganancias de las empresas, los dividendos de las acciones aumentan, mientras los ingresos por conceptos de bonos permanecen fijos. Sin embargo, en la medida en que los inversionistas diversifican sus inversiones, como normalmente lo hacen los inversionistas institucionales, se protegen contra las consecuencias negativas de depreciación en el valor del dinero. Los pequeños inversionistas que colocan sus inversiones en valor a interés fijo, pólizas de seguro y cuentas de ahorro, tienen mucho que perder. Toda esta situación es sumamente perniciosa para la economía de un país, en la economías no desarrolladas se necesita estimular el progreso social por medio de la formación de capital, en tanto que para los países industrializados el problema se enmarca en la inestabilidad que se origina en parte por el exceso de ahorro.

✓ Agricultores.

Los agricultores en general representan un grupo que se ve favorecido durante la inflación, no solamente porque aumentan los precios de los productos agrícolas,

sino porque los costos y por precios pagados por ellos se mantienen muy por debajo de los precios percibidos. En muchos países los gobiernos se han visto en la necesidad de inducir por medio de promesas, a los agricultores a distribuir los productos que ellos habían acumulado en previsión de precios mayores. En su papel de deudores, los agricultores pueden liberarse de las cargas de las hipotecas a expensas de los acreedores hipotecarios, pagar intereses, amortizaciones.

### **2.2.14 Efectos De La Inflación En Las Organizaciones**

Según Cova (2009).

La inflación produce pérdida del poder adquisitivo de la unidad monetaria, el cual 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 riesgos e incertidumbres inherentes a las operaciones, así como en la información financiera (p.401).

Este aumento en la incertidumbre 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.

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. Alguno de los efectos más conocidos sobre las actividades empresariales son los siguientes.

- ✓ Reducción de la actividad económica real, 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 intereses bancarias para mantenerlas a valores positivos, minimizando con ello la transferencia de riqueza de acreedores a deudores.
- ✓ Aumento de los 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.

### **2.2.15 Efectos De La Inflación En Los Estados Financieros**

Para Vives (1998), 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. (p.32)

Tal es el caso de los activos depreciables y amortizables adquiridos hace algún tiempo. La inflación afecta su valor, sin embargo la presentación dentro 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 en lo antes mencionado, podría decirse que en este caso, los estados financieros pueden 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.

### **2.2.16 Definición De Estados Financieros**

Los estados financieros también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la administración, gestores reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.

La mayoría de estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, Normas contables o Normas de información financiera. La contabilidad es llevada adelante por contadores públicos que, en la mayoría de los países del mundo, deben

registrarse en organismos de control públicos o privados para poder ejercer la profesión.

- **Definiciones Según Varios Autores**

Segun (Calderon 2008)

Los estados financieros son cuadros sistematicos que presentan en forma razonable, diversos aspectos de la situacion financiera de la gestion de una empresa de acuerdo, con los principios de contabilidad generalmente aceptados. (p.1)

Segun (Aristizabal , 2002 )

Los estados financieros son el informe final que al terminar el period contable debe presentar la administracion de la empresa. Los estados financieros son el objetivo terminal de los registros constables. (p.48)

Por otra parte (Zeballos 2007)

Informa que los estados financieros son un conjunto de resúmenes que incluyen recibos, cifras y clasificaciones en los que se reflejan la historia de los negocios desde que se inicio hasta el último dia de funcionamiento. (p.222)

### **2.2.17 Clasificación De Los Estados Financieros**

Los Estados Financieros se clasifican en: Estados Financieros de propósito general y Estados Financieros de propósito especial.

- **Estados Financieros De Propósito General**

Estos Estados son aquellos que se preparan al cierre de un período para ser conocidos por usuarios indeterminados, con el ánimo principal de satisfacer el bien común del público en evaluar la capacidad de un ente económico para generar flujos favorables de fondos. Se deben caracterizar por su condición, claridad neutralidad y

fácil consulta. Son estados de propósito general, los Estados Financieros Básicos y los Estados Financieros Consolidados.

✓ Estados Financieros Básicos

- Balance General: En este estado deben relacionarse los activos pasivos y el patrimonio, con el propósito que al ser reconocidos se pueda determinar razonablemente la situación financiera del ente económico a una fecha dada.
- Estado de Resultados: La sumatoria de los ingresos, costos, gastos y la corrección monetaria, debidamente asociados nos debe arrojar los resultados del ejercicio.
- Estado de Cambios en el Patrimonio: muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo, además de la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores.
- Estado de Cambios en la situación financiera: Este Estado se utiliza para pronosticar posibles situaciones de riesgo que tenga la empresa, pero su objetivo principal está centrado en la utilidad que tiene para evaluar la procedencia y utilización de fondos en el largo plazo, este conocimiento permite que el administrador financiero planeé mejor los requerimientos de fondos futuros a mediano y largo plazo.
- Estado de Flujos de Efectivo: ayuda en la planeación y en la generación de presupuestos, sin dejar a un lado la medición que se puede hacer para cumplir los compromisos adquiridos.

✓ Estados Financieros Consolidado

Los estados financieros consolidados son todos aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y en la situación financiera, así como los flujos de efectivo, de un ente matriz y sus subordinados, o un ente dominante y los dominados, como si fuesen los de una sola empresa.

• **Estados Financieros De Propósito Especial**

Son Estados de Propósito Especial aquellos que se preparan para satisfacer necesidades específicas de ciertos usuarios de la información contable. Se caracterizan por tener una circulación o uso limitado y por suministrar un mayor detalle de algunas partidas u operaciones.

Son estados de propósito especial:

- El Balance Inicial: Al comenzar sus actividades, todo ente económico debe elaborar un Balance General que permita conocer de manera clara y completa la situación inicial de su patrimonio.
- Los Estados Financieros de Períodos Intermedios: Son aquellos Estados Financieros Básicos que se preparan durante el transcurso de un período para satisfacer necesidades de los administradores, de las autoridades que ejercen inspección vigilancia o control.
- Los Estados de Costos: Son aquellos que se preparan para conocer en detalle las erogaciones y cargos realizados para producir los bienes o prestar servicios de los cuales un ente económico ha derivado sus ingresos.

- El Estado de Inventario: Es aquel que debe elaborarse mediante la comprobación en detalle de las existencias de cada una de las partidas que existen en el Balance General.
- Los Estados Extraordinarios: Son los que se preparan durante el transcurso de un período como base para realizar ciertas actividades. La fecha de los mismos no puede ser anterior a un mes a la actividad o a la situación por lo cuál fue preparado.
- Los Estados de Liquidación: Son aquellos que debe presentar un ente económico que ha cesado sus operaciones, para informar el grado de avance del proceso de realización de sus activos y cancelación de sus pasivos.
- Los Estados Financieros que se presentan a las autoridades con sujeción a las reglas de clasificación y con el detalle determinado por ellas.
- Los Estados Financieros preparados sobre una base comprensiva de contabilidad distinta de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

### **2.2.18 Características De Los Estados Financieros**

Siendo el fin primordial de los estados financieros brindar información adecuada a sus diferentes usuarios. Para que ésta condición pueda materializarse, los estados financieros deben satisfacer ciertas características, Como son:

- Ser Comprensivo: Deben abarcar todas las actividades u operaciones de la empresa.

- **Consistencia:** La información contenida debe ser totalmente coherente entre las distintas partidas y entre los distintos estados financieros.
- **Relevancia:** Deben ayudar a mostrar los aspectos principales del desempeño de la empresa.
- **Confiabilidad:** Deben ser fidedignos de la realidad financiera de la empresa.
- **Comparabilidad:** Deben ser comparables con otros períodos de la misma empresa y con otras firmas de la misma actividad.
- **Proporcionar Informaciones de Utilidad** para evaluar la capacidad de la administración al utilizar con eficacia los recursos de la empresa que permiten lograr los objetivos propuestos.

#### **2.2.19 Limitaciones En El Uso De Los Estados Financieros**

Los usuarios de la información financiera deben tomar en cuenta los siguientes conceptos:

- Las transacciones y los eventos económicos son cuantificados con reglas particulares dependiendo del criterio personal del que los realiza.
- Ya que los estados financieros se expresan con moneda como su forma de medición se debe considerar que tiene un valor que cambia en función de los eventos económicos.
- Los estados financieros, en especial el balance general, no pretenden presentar el valor del negocio, sino presentar el valor, para el negocio, de sus recursos y obligaciones cuantificables. Los Estados Financieros, no cuantifican otros elementos esenciales de la empresa como los recursos humanos, el producto, la marca, el mercado, etc.

### **2.2.20 Partidas Monetarias y No Monetarias En Los Estados Financieros**

- **Partidas Monetarias**

Las partidas monetarias de los Estados Financieros son todas aquellas que se ven afectadas por el fenómeno inflacionario; son partidas que no están protegidas contra sus efectos, debido a que sus valores nominales son constantes, a menos que estén sujetos a reajuste por contrato o decreto. Estas van perdiendo su valor en relación a una economía con elevadas tasas de inflación, esto quiere decir, que con el paso del tiempo representan menos dinero a pesar de que su valor es el mismo. Dentro de estas partidas se encuentran: el efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, prestamos, inversiones, entre otras.

Se puede decir que este grupo de partidas son aquellas que al finalizar un periodo están expresadas a los niveles de adquisición de la moneda en el momento en que se generaron y por consiguiente, al pasar el tiempo, pierden su valor por el hecho de estar expresadas y ser representativas de moneda corriente.

- **Partidas no monetarias**

Son aquellas partidas que están protegidas contra los efectos de la inflación y normalmente son expresadas en distintas unidades de moneda, no expresan un valor fijo en términos de la unidad utilizada como signo monetario de la economía en la que se desarrolla una unidad. Una de sus características es que aumentan su valor en épocas de inflación sostenida. Comprenden: inmovilizados materiales, inversiones inmobiliarias, inmovilizado intangible (fondo de comercio también), las existencias, anticipos a cuenta de compras o ventas y las inversiones financieras en títulos de renta variable. Los fondos propios tienen la consideración de partida no monetaria.

Estas partidas si deben ser ajustadas de acuerdo con la cantidad de dinero equivalente al poder general de compra actual.

Catacora (2002) establece de forma resumida unas reglas básicas de clasificación:

- ✓ Todas aquellas partidas cuyo valor nominal es constante, se consideran monetarias.
- ✓ Las partidas cuyo valor nominal difieren con respecto a su verdadero valor, se consideran no monetarias. Las partidas del activo, deben ser analizadas una a una para determinar su clasificación en monetaria o no monetaria para efectos del ajuste.
- ✓ Por lo general, la mayoría de las partidas del pasivo son de naturaleza monetaria, una excepción son los créditos diferidos.
- ✓ Las partidas del patrimonio por lo general son consideradas de naturaleza no monetaria.
- ✓ En el estado de resultado, las partidas no monetarias son aquellas que se derivan de partidas no monetarias del balance general, las demás son monetarias.



**TABLA N° 2 CLASIFICACION DE PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS.**

<b>Partidas</b>	<b>Monetaria</b>	<b>No Monetaria</b>
Efectivo en caja y bancos en moneda nacional y extranjera	X	
Títulos valores valorados al precio de mercado	X	
Títulos y otras valoradas por el método de partidas patrimoniales o de consolidación		X
Títulos valores valorados al precio entre el costo y el mercado		X
Inversiones especulativas a corto plazo		X
Bonos a cobrar convertibles		X
Valores negociables por su facilidad de conversión de dinero en la bolsa	X	
Otros bonos a cobrar		X
Acciones preferentes convertibles a participantes		X
Otras acciones preferentes	X	
Depósitos a plazo	X	
Cuentas a cobrar	X	
Provisión para cuentas incobrables	X	
Inventarios		X
Gastos prepagados		X
Intereses pagados por anticipados		X
Cuentas a cobrar a asociados o subsidiarias	X	
Propiedades planta y equipos	X	
Depreciación acumulada		X
Impuestos diferidos		X
Cuentas a pagar	X	
Reserva para riesgos en curso	X	
	X	

Anticipos a proveedores:	X	
• Si garantizan precio fijo		
• No garantizan precio fijo		
Patentes marcas y otros intangibles		X
Plusvalía o créditos mercantil	X	
Cargos diferidos		X
Incentivo a las exportaciones		X
Ingresos diferidos por bienes o servicios a suministrar		X
Interés minoritarios en asociadas o subsidiarias consolidadas	X	
Obligaciones y bonos a pagar no convertibles	X	
Bonos a pagar convertibles	X	
Capital preferente	X	
Capital contable (todas las partidas)		X
Cuentas a pagar asociadas o subsidiarias	X	
Dividendos a pagar	X	
Prima de seguro cobradas por anticipados		X
Apartados para prestaciones sociales	X	
Seguros prepagadas	X	
Inventarios asignados a contratos a plazo fijo	X	
Prestamos a empleados	X	

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

### **2.2.2.1 Resultado Monetario del Ejercicio (REME)**

El resultado monetario de ejercicio (REME) es la diferencia entre la posición monetaria neta estimada y la posición monetaria neta al cierre del período. La ganancia o pérdida monetaria resultante del mantenimiento de la posición monetaria neta durante el ejercicio forma parte del resultado neto y debe revelarse en una sola línea, pero agrupada, dentro del concepto de costo o beneficio integral de financiamiento conjuntamente con los intereses no capitalizados y con las diferencias en cambio. Los ajustes a los activos y pasivos monetarios vinculados mediante un convenio de cláusulas de reajustabilidad deben también agruparse como costo o beneficio integral de financiamiento.

### **2.2.2.2 Definición De Ajuste Por Inflación**

Para Redondo (1993), 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).

Según Lisdero (1973), el ajuste por inflación es:

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

Mientras Catacora (2001), indica que:

La reexpresión de estados financieros trata de reflejar la variación del valor de una partida a lo largo del tiempo, actualizándola a moneda de otros periodos y utilizando para ello un factor de corrección, el cual debe incluir la tasa de inflación de cada uno de los periodos respectivos. (p.15)

### **2.2.2.3 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 las inversiones, el cálculo del valor económico agregado, la determinación de una tasa efectiva de impuesto, así como dificultad en cuanto a la comparación de cifras en lo referente a períodos distintos.

El ajuste por inflación, permite a las empresas expresar los valores de sus inversiones (Estado de Situación, Estado de Resultado, Flujo de Efectivo y Variación Patrimonial), 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.

Es por eso que, es en esencia una corrección monetaria o una traducción de una moneda a otra, que no produce cambios 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.

### **2.2.2.4 Características Del Ajuste Por Inflación**

- a) Se realiza un ajuste inicial y se reexpresan las cifras en cada periodo.
- b) Se ajustan las partidas de los estados financieros, excepto las monetarias del Balance General en la fecha del ajuste.

- c) El IPC para el cálculo del ajuste corresponde al final de cada periodo.
- d) Se permite utilizar dos métodos para calcular los ajustes: Nivel General de Precios y Mixto.

#### **2.2.2.5 Métodos Del Ajuste Por Inflación**

La doctrina y la práctica contable han desarrollado tres métodos de ajuste para medir los efectos de la inflación:

- a) El Método del Nivel General de Precios o de Precios Constantes. Es la aplicación integral de un índice que permite la estimación de precios constantes en la economía.
- b) El Método de Costos Corrientes o del Nivel Específico de Precios. Es la revalorización de activos mediante índices específicos de precios, u otros criterios. Este método no es aplicable en Venezuela.
- c) El Método Mixto. Es una combinación de los dos métodos anteriores. Consiste en la aplicación integral de un índice general 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).

### **2.3 Bases Legales**

Las bases legales constituyen el marco legal que comprende todas aquellas leyes y reglamentos, sobre el cual se apoya toda investigación con la finalidad de sustentar la misma.

A continuación se presentan algunas leyes como lo son:

### **2.3.1 Constitución de la República Bolivariana de Venezuela. Publicada en Gaceta Oficial del jueves 30 de diciembre de 1999, N° 36.860.**

La constitución es la carta magna del país, que contiene la ley fundamental, de ella se derivan las demás normas específicas y complementarias. En ella se generan las instituciones, derechos y deberes fundamentales.

El artículo 7 de la misma señala: “La constitución es la norma suprema y el fundamento del ordenamiento jurídico. Todas las personas y los órganos que ejercen el poder público están sujetos a esta constitución”

#### **El artículo 299, expresa**

El régimen socioeconómico de la República Bolivariana de Venezuela se fundamenta en los principios de justicia social, democracia, eficiencia, libre competencia, protección del ambiente, productividad y solidaridad, a los fines de asegurar el desarrollo humano integral y una existencia digna y provechosa para la colectividad. El Estado conjuntamente con la iniciativa privada promoverá el desarrollo armónico de la economía nacional con el fin de generar fuentes de trabajo, alto valor agregado nacional, elevar el nivel de vida de la población y fortalecer la soberanía económica del país, garantizando la seguridad jurídica, solidez, dinamismo, sustentabilidad, permanencia y equidad del crecimiento de la economía, para lograr justa distribución de riquezas mediante una planificación estratégica, democrática, participativa y de consulta abierta.

Este artículo se refiere a que el Estado debe hacer uso de la política comercial para proteger las actividades económicas de las empresas nacionales públicas y privadas, así como también debe garantizar fuentes de trabajo y una justa distribución de las riquezas del país, a través de una buena planificación democrática participativa

y de consulta abierta para obtener el desarrollo integral del ser humano para una existencia digna.

**El Artículo 320, expresa:**

El Estado debe promover y defender la estabilidad económica, evitar la vulnerabilidad de la economía y velar por la estabilidad monetaria y de precios, para asegurar el bienestar social. El ministerio responsable de las finanzas y el Banco Central de Venezuela contribuirán a la armonización de la política fiscal con la política monetaria, facilitando el logro de los objetivos macroeconómicos. En el ejercicio de sus funciones, el Banco Central de Venezuela no estará subordinado a directivas del Poder Ejecutivo y no podrá convalidar o financiar políticas fiscales deficitarias. La actuación coordinada del Poder Ejecutivo y del Banco Central de Venezuela se dará mediante un acuerdo anual de políticas, en el cual se establecerán los objetivos finales de crecimiento y sus repercusiones sociales, balance externo e inflación, concernientes a las políticas fiscal, cambiaria y monetaria; así como los niveles de las variables intermedias e instrumentales requeridos para alcanzar dichos objetivos finales. Dicho acuerdo será firmado por el Presidente o Presidenta del Banco Central de Venezuela y el o la titular del ministerio responsable de las finanzas, y se divulgará en el momento de la aprobación del presupuesto por la Asamblea Nacional. Es responsabilidad de las instituciones firmantes del acuerdo que las acciones de política sean consistentes con sus objetivos. En dicho acuerdo se especificarán los resultados esperados, las políticas y las acciones dirigidas a lograrlos. La ley establecerá las características del acuerdo anual de política económica y los mecanismos de rendición de cuentas.

Este artículo contiene una serie de ideales de hacia donde debe dirigirse la función del Estado en cuanto a la promoción y la defensa de la estabilidad económica, evitar su vulnerabilidad, asegurar la estabilidad monetaria y de precios para el bienestar social. Reafirma la independencia del Banco Central de Venezuela en la

cual se expresa que esta prohibido la convalidación y el financiamiento de políticas fiscales deficitarias; el Banco Central de Venezuela junto con el poder ejecutivo anualmente deberán acordar políticas referente a temas macroeconómicos del país.

### **2.3.2 Las Normas internacionales de Contabilidad.**

#### **Norma Internacional de Contabilidad N° 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores**

Esta norma es de aplicación en la relevancia, fiabilidad y comparabilidad de los Estados Financieros de periodos anteriores y con los realizados por otras entidades. Describe las políticas contables, tratamientos contables y la información a revelar a través de los cambios que ocurran en la política contable de una entidad financiera del mismo modo que la corrección de errores sucedidos en periodos anteriores; ya que las políticas contables son principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos que se llevan a cabo en la preparación y presentación de los estados financieros lo cual puede dar resultado a un cambio en la estimación contable que significa un ajuste en el importe del libro de un activo o pasivo, que se produce tras la evaluación de la situación actual del elemento, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes. Los cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información o nuevos acontecimientos y, en consecuencia, no son correcciones de errores.

La norma también explica que la reexpresión retroactiva consiste en corregir el reconocimiento, medición e información a revelar de los importes de los elementos de los estados financieros, como si el error cometido en periodos anteriores no se hubiera cometido nunca.

Cuando sea obligatoria la aplicación retroactiva el cambio en la política contable se aplicará retroactivamente, salvo y en la medida en que fuera impracticable



determinar los efectos del cambio en cada periodo específico o el efecto acumulado. Cuando sea impracticable determinar los efectos que se derivan, en cada periodo específico, del cambio de una política contable sobre la información comparativa en uno o más periodos anteriores para los que se presente información, la entidad aplicará la nueva política contable a los saldos iniciales de los activos y pasivos al principio del periodo más antiguo para el que la aplicación retroactiva sea practicable que podría ser el propio periodo Corriente y efectuará el correspondiente ajuste a los saldos iniciales de cada componente del patrimonio que se vea afectado para ese periodo. Cuando sea impracticable determinar el efecto acumulado, al principio del periodo corriente, por la aplicación de una nueva política contable a todos los periodos anteriores, la entidad ajustará la información comparativa aplicando la nueva política contable de forma prospectiva, desde la fecha más antigua en que sea practicable hacerlo.

### **Norma Internacional de Contabilidad N°12: Impuesto a las Ganancias**

El objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable del impuesto a las ganancias. Esta Norma exige que las entidades contabilicen las consecuencias fiscales de las transacciones y otros sucesos de la misma manera que contabilizan esas mismas transacciones o sucesos económicos. Así, los efectos fiscales de transacciones y otros sucesos que se reconocen en el resultado del periodo se registran también en los resultados. También aborda el reconocimiento de activos por impuestos diferidos que aparecen ligados a pérdidas y créditos fiscales no utilizados, así como la presentación del impuesto a las ganancias en los estados financieros, incluyendo la información a revelar sobre los mismos.

Según esta norma el término impuesto a las ganancias incluye todos los impuestos, ya sean nacionales o extranjeros, que se relacionan con las ganancias sujetas a imposición. El impuesto a las ganancias incluye también otros tributos, tales como las retenciones sobre dividendos, que se pagan por parte de una entidad

subsidiaria, asociada o negocio conjunto, cuando proceden a distribuir ganancias a la entidad que informa.

Las NIIF permiten o requieren que ciertos activos se contabilicen a su valor razonable, o bien que sean objeto de revaluación como por ejemplo, la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, la NIC 38 Activos Intangibles, la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 40 Propiedades de Inversión; en algunas jurisdicciones, la revaluación o cualquier otra reexpresión del valor del activo, para acercarlo a su valor razonable, afecta a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo corriente. Como resultado de esto, se puede ajustar igualmente la base fiscal del activo, y no surge ninguna diferencia temporaria.

#### **Norma Internacional de Contabilidad N°18: Ingresos Ordinarios**

El propósito de esta norma es crear el tratamiento contable de los ingresos de actividades ordinarias que surgen en un periodo a través de distintos tipos de transacciones, los ingresos son de gran importancia en la preparación de los estados financieros ya que señalan los beneficios económicos a lo largo del periodo contable mediante incrementos en sus activos o disminuciones en sus pasivos a fin de que dan como efecto aumentos en el patrimonio de la entidad los cuales no están vinculados con contribuciones por parte de los propietarios, se entiende como ingresos ordinarios las ventas, intereses, comisiones, regalías, dividendos entre otras.

Esta norma señala los criterios necesarios para que los ingresos ordinarios sean reconocidos y examinados por separado de cada transacción, del mismo modo, que sea aplicada al momento de contabilizar las actividades de ingresos ordinarios en las distintas transacciones y eventos tales como; venta de bienes, prestación de servicios y el uso por terceros de los activos que originan intereses, regalías y dividendos. El cálculo de los ingresos ordinarios debe ejecutarse utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, procedida de los mismos, y deben reconocerse a

traves del método de porcentaje de realización el cual permite visualizar y examinar los periodos contables en los que dan lugar a la prestación del servicio la cual no puede ser estimada de forma fiable, solamente que estas actividades ordinarias sean examinadas en la cuantía de los gastos que se consideren recuperables.

### **Norma Internacional de Contabilidad N°29: Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias.**

Esta norma es de aplicación a los Estados Financieros así como a los Estados Financieros Consolidados de una empresa con moneda de economía hiperinflacionaria. Cuando existe una economía hiperinflacionaria en una entidad la información de los resultados de las operaciones y situación financiera en moneda local sin realizar la reexpresión no es rentable ya que la moneda pierde valor y poder de compra, al momento de comparar las cifras con periodos anteriores, esta información resulta equivocada por la elevada tasa inflacionaria existente en ese momento; esta norma no establece una tasa absoluta para considerar que al sobrepasarla, surge el estado de hiperinflación si no que va aplicada en economías donde la población se rige por la moneda extranjera para sus precios de compra y venta lo que causa un desequilibrio en la economía de un país.

Las entidades que realizan sus Estados Financieros mediante el método de costo histórico o el método del costo corriente únicamente resultan de interés si están expresados en términos de unidades de medida corriente al final del periodo tanto como en las cifras comparativas del periodo anterior, ya que los precios sean generales o específicos varían con el transcurso del tiempo lo que provoca un cambio en el nivel general de precios y por lo tanto en el poder adquisitivo de la moneda. Por ello, esta Norma es aplicable a los estados financieros principales de las entidades que los realizan y presentan en la moneda de una economía hiperinflacionaria, la cual exige que la información financiera sea presentada con su respectivo ajuste.

### **2.3.3 Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

#### **Sección 31 Hiperinflación**

La sección 31 basada en la hiperinflación es una continuidad de la NIIF 29 fundamentada en economías hiperinflacionarias la cual expone como debe elaborarse y presentarse los Estados Financieros y su referente re expresión al cierre del periodo.

Esta sección explica que la reexpresión de los estados financieros debe regirse mediante el índice general de precios que muestre los cambios en el poder adquisitivo general emitido por el gobierno, de mismo modo detalla cómo realizar el ajuste en cada una de las partidas y expone los procedimientos para reexpresar los costos históricos de los estados financieros. Las partidas monetarias no serán ajustadas porque ya están, expresadas en unidades de medida corriente al final del periodo mientras que algunas de las partidas no monetarias si se le realizara el respectivo ajuste debido a su tipo de naturaleza. Esta norma señala que si los estados financieros presentan una inflación homogénea en el transcurso del periodo y sus partidas de ingresos y gastos también la reflejan debe utilizarse una tasa media de inflación de acuerdo a las normas internacionales de infomacion financiera en economías hiperinflacionarias.

## **CAPÍTULO III**

### **MARCO METODOLÓGICO**

La metodología del proyecto incluye el tipo o tipos de investigación, las técnicas y los instrumentos que fueron utilizados para llevar a cabo la indagación. Es el "cómo" se realiza el estudio para responder al problema planteado

Según Arias (2006) afirma que:

El marco metodológico, está compuesto por el tipo de investigación, las técnicas de recolección de la información y los instrumentos que se utilizarán para llevar a cabo la búsqueda, es decir, el marco metodológico es cómo se realizará el estudio para dar respuesta al problema planteado.(p.110)

#### **3.1 Tipo De Investigación**

Este trabajo de estudio se apoya a través de una investigación de nivel descriptivo, siendo el más adecuado debido a que por medio de él se permite especificar las propiedades esenciales de la naturaleza del problema en estudio, relacionado al análisis del impacto de la inflación en los estados financieros de la empresa.

Al respecto Arias (2006) señala que:

La investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en

un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere. (p.24).

Por su parte, Tamayo (1997), señala que: “La investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hechos y su característica fundamental es la de prestarnos una investigación correcta” (p.35).

### **3.2 Nivel De Investigación**

El nivel de profundidad con que se abordó el estudio se inserta en el tipo descriptivo; debido a que el propósito es el análisis del impacto que genera la inflación en los estados financieros de la empresa, permitiendo dar una visión clara del fenómeno de estudio y así describir como se manifiesta en la información financiera y como incide en la toma de decisiones de la empresa. Según Arias (2006) “El nivel de investigación se refiere al grado de profundidad con que se aborda un fenómeno u objeto de estudio”. (p.23)

### **3.3 Diseño De La Investigación**

El estudio realizado de acuerdo a los objetivos trazados, tanto general y específicos, se sustenta a través de una investigación de campo y documental. La investigación se considera documental, ya que la información acerca de la inflación y el impacto que genera en los estados financieros, también se recolecto de trabajos previos, páginas de Internet, revistas, folletos y de fuentes acreditadas y autorizadas. Con el propósito de desarrollar y profundizar en el tema en cuestión.

Al respecto, Arias (2006) afirma que:

La investigación o diseño documental es un proceso en la búsqueda, recuperación, análisis, crítico e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresos, audiovisuales o electrónicos. Como en toda

investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos. (p.27)

Con respecto a la investigación de campo, los datos son obtenidos directamente de la realidad, ya que el investigador se traslada al lugar de estudio que en este caso fué la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A y de este modo se examinó más sobre el tema en estudio, que es evaluar cuáles son los impactos que ha generado la inflación en sus estados financieros.

Arias (2006) concluye que:

La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios) sin manipular o controlar variable alguna es decir, el investigador obtiene la información pero no altera las condiciones existentes. De allí su carácter de investigación no experimental. (p.31).

### **3.4 Población Y Muestra**

#### **3.4.1 Población**

Arias (2006) señala que:

La población, o en términos más precisos población objetivo, es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación”. Ésta queda delimitada por el problema y por los objetivos del estudio. (p.81)

En este caso la población la constituye el personal que labora en la empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A., la cual está conformada por seis (6) trabajadores: dos (2) en el área de contabilidad y cuatro (4) en el departamento de administración.

Según Tamayo (2001) sostiene que: “La población es la totalidad de un fenómeno de estudio cuantificado” (p.173).

A continuación se presenta los cargos en la empresa Construcciones Y Servicios Anaco, C.A.

Departamento	Trabajadores
Área de Contabilidad	02
Área de Administración	04

**Fuente: Contrucciones y Servicios Anaco, C.A.**

### **3.4.2 Muestra**

Arias (2006) señala que la muestra “Es un subconjunto representativo y finito que se extrae de la población accesible”. (p.81).

En este caso la muestra estará conformada por la misma población.

## **3.5 Técnicas E Instrumentos De Recolección De Datos**

### **3.5.1 Tecnicas De Recoleccion De Datos**

Arias (2006) señala que: “Se entenderá por técnica de investigación, el procedimiento o forma particular de obtener datos o información.” (p.67)

Entre los tipos de técnicas que se utilizaron para este trabajo de investigación, están las siguientes:

#### **3.5.1.1 Observación Directa**

Por medio de esta técnica el investigador participa en el desarrollo del fenómeno que observa y que estudia.



Sabino. C, (1998) expresa que: “La observación directa resulta útil y viable cuando se trata de conocer hechos o situaciones que de algún modo tienen un cierto carácter público, o que por lo menos no pertenecen estrictamente a la esfera de las conductas privadas del individuo”. (p. 148).

### **3.5.1.2 Entrevista Semi-Estructurada**

Según Sabino (2002) Una entrevista semiestructurada (no estructurada o no formalizada) es aquella en que existe un margen más o menos grande de libertad para formular las preguntas y las respuestas (p.158)

Hernandez (2003) Las entrevistas semi-estructuradas, se basan en una guía de asuntos o preguntas y el entrevistador tiene la libertad de introducir preguntas adicionales para precisar conceptos u obtener mayor información sobre temas deseados (p.455). Esta técnica se caracteriza por su flexibilidad dado a que una respuesta en algunos casos puede dar origen a otra pregunta de manera adicional.

### **3.5.1.3 Revisión Bibliográfica**

La importancia de la aplicación de esta técnica se validará en el hecho de que a través de la misma, se dispondrá de una información válida para fundamentar teórica y legalmente los argumentos técnicos utilizados en la investigación. Las referencias bibliográficas conforman todas aquellas fuentes como trabajos, libros, revistas, formatos digitales, entre otros que proporcionaron información que han apoyado y han sido citadas en el texto del trabajo, las cuales contienen información relacionado con el tema de estudio.

### **3.5.1.4 Observación Documental**

A través de esta técnica se puede recaudar documentación necesaria, para el desarrollo y análisis de esta investigación.

- Visualización de estados financieros del periodo 2015-2016.

### **3.5.2 Instrumentos De Recolección De Datos**

Las técnicas e instrumentos de recolección de datos permitieron recopilar datos necesarios sobre algún problema en específico. Al respecto Hurtado (2000), comenta que “la selección de técnicas e instrumentos de recolección de datos implica determinar por cuáles medios o procedimientos el investigador obtendrá la información necesaria para alcanzar los objetivos de la investigación” (p. 164). En este sentido las herramientas de recolección de datos que se usaron para organizar la entrevista aplicada a la muestra seleccionada serán: libreta de notas, lápiz, pendrive, internet, computadora.

### **3.6 Técnicas De Procedimientos y Análisis De Datos**

La presente investigación se sustenta a través de la aplicación y desarrollo de la técnica de análisis de datos cualitativos ya que describe la forma y los métodos utilizados con el fin de obtener una visión lo más completa posible de la realidad del objeto de estudio, y de esta forma desarrollar el procedimiento de datos con la información suministrada por el departamento de Contabilidad de la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A.

Sabino (2000), afirma que el análisis cualitativo: “Se refiere al que procede de hacer con la información de tipo verbal que de un modo general, se ha recogido mediante fichas de uno u otro tipo.” (p. 90).

Las técnicas que utilizamos tales como, la observación directa, la entrevista semi-estructurada, la revisión bibliográfica y la observación documental, son técnicas que nos permitieron dar un enfoque cualitativo a los resultados de la investigación.

El análisis de los datos obtenidos se basó en la aplicación de cuadros estadísticos, basados en las respuestas obtenidas más importantes, que fueron de gran ayuda para la elaboración de la investigación. Un factor considerado para el diagnóstico, es el análisis interno de la realidad organizacional en términos de conocer cuales son los potenciales y fallas específicas que presenta la empresa en sus estados financieros debido al fenómeno inflacionario.

Dentro de este ámbito de análisis, existen variadas técnicas capaces de favorecer a la realización de este proceso, como lo es la técnica de Matriz (FODA) que se orienta principalmente al análisis y resolución de problemas y se lleva a cabo para identificar y analizar las Fortalezas y Debilidades de la organización, así como las Oportunidades (aprovechadas y no aprovechadas) y Amenazas reveladas por la información obtenida.

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS Y PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS**

En el presente capítulo se presentan los detalles del estudio, relacionado con el impacto de la inflación en los estados financieros de la empresa Construcciones Y Servicios Anaco C.A para el periodo 2015-2016 a través de las técnicas de investigación descritas en el capítulo III. Con el propósito de obtener una información confiable ya que según Balestrini (2001) señala que el análisis de los datos se define “Como el resumen de las observaciones llevadas a cabo de forma tal que proporcione respuestas a los interrogantes de la investigación” (p.35).

#### **4.1 ASPECTOS GENERALES DE LA EMPRESA**

##### **4.1.1 Identificación De La Empresa**

La empresa construcciones y Anaco, C.A, FUNDADA EL 25 de Febrero de 1986, se encuentra ubicada en la carretera Negra Km 110 Anaco Cantaura Zona industrial Cantaura Estado Anzoategui.

La empresa se dedica a la prestación de servicios a créditos. Rif J-08019031-9 su representante legal es el Sr. Raúl Antonio Simonovis Director–Gerente, C.I N° V-4.466.622.

##### **4.1.2 Objetivo De La Empresa**

Su objetivo primordial son las Construcciones civiles en general, transporte de personas y cosas, mantenimiento de campos industriales, jardines y campo de golf, pintura de casas, edificios plantas industriales y tuberías, instalación y reparación de equipos petroleros, reacondicionamiento y tendidos de tuberías, mecánica diesel y

automotriz, servicio de soldadura, proyecto e inspeccion de obras civiles y petroleras, viales, acueductos, electrica, urbanismo en general, asistencia técnica, administrativa y auditoría de empresas, suministro de personal, inspecciones ambientales, mecánica y electromecánica, instrumentación y telecomunicaciones y ejecución de las obras antes mencionadas, la realización además de cualquier otro acto de lícito comercio.

#### **4.1.3 Misión De La Empresa**

Ser una empresa que brinda servicio de atención a sus clientes para cubrir sus necesidades ofreciendo soluciones globales en un ambiente de trabajo seguro, integrando el talento humano y tecnológico para garantizar la calidad de sus servicios.

#### **4.1.4 Visión De La Empresa**

Ser líderes nacionales en el área de construcción, obras civiles, instalaciones eléctricas y mantenimiento de areas verdes, logrando la satisfacción de los clientes a través de una relación de confianza, basado en la integridad, trabajo en equipo y la innovación.

#### **4.1.5 Sus Valores**

La empresa se caracteriza por la atención personalizada, integridad, trabajo en equipo, innovación, responsabilidad, vocación de servicio, calidad de ejecución, seriedad, experiencia y compromiso.

#### **4.1.6 Su Gente**

Disponibilidad a tiempo completo del personal profesional, técnico y administrativo capacitado con amplia experiencia en el area de construcción y elaboración de proyectos.

#### **4.1.7 Política De Calidad**

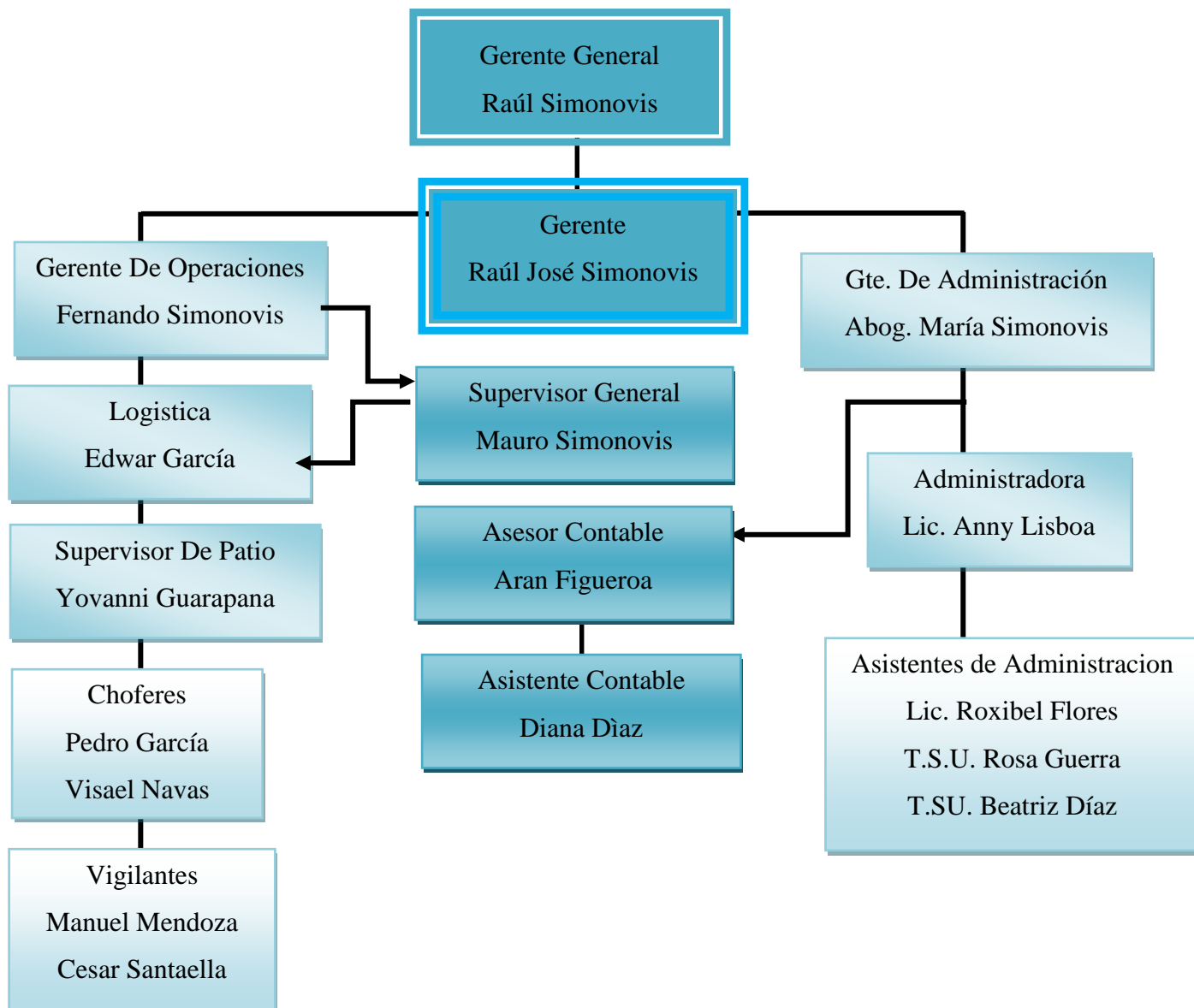
Conocer y satisfacer las necesidades y expectativas de los clientes, comunicar al cliente, con la mayor antelación posible las incidencias que se puedan presentar con la prestación de los servicios y minimizar así el impacto que estas puedan tener, procurar una mejora continua de la eficiencia de los procesos productivos y de gestión que permita ser competitivos por la relación calidad-precio. Involucrar a nuestro personal con sus aportaciones en la consecución de la mejora continua.

#### **4.1.8 Estructura De La Organización**

La Junta Directiva esta constituida:

- Gerentes: Raúl Simonovis y Raúl José Simonovis.
- Departamento de Administración.
- Departamento Contable.
- Secretaria.
- Recursos Humanos.
- Obreros profesionales.

**Figura N° 1: ESTRUCTURA ORGANIZATIVA DE LA EMPRESA  
CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS ANACO, C.A**



#### **4.2 EXAMINAR LOS PROCEDIMIENTOS EN LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS ANACO, C.A**

Para alcanzar el primer objetivo específico: Examinar los procedimientos en la elaboración de los Estados Financieros en la empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A, se aplicó la observación directa donde el autor se involucra en el desarrollo de las actividades administrativas lo cual permitió obtener información clara y precisa, la documentación bibliográfica mediante la visualización de los Estados Financieros del periodo 2015-2016 y la entrevista, a través de un cuestionario aplicado a la muestra seleccionada, los resultados del cuestionario se analizaron en cuadros de frecuencia porcentuales y finalizando con un análisis descriptivo.

##### **Ítem 1. ¿La empresa mantiene la contabilidad al día?**

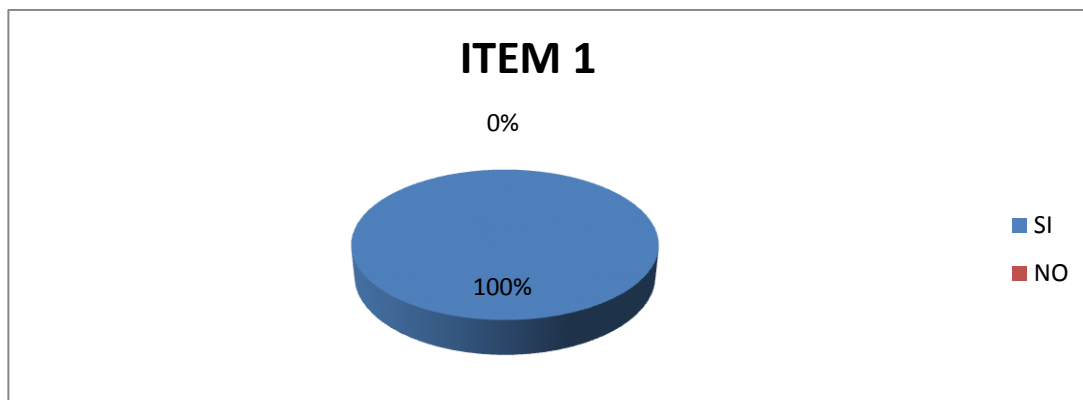
**TABLA N° 3 CONTABILIDAD ACTUALIZADA.**

<b>ALTERNATIVAS</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>SI</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>
<b>NO</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**



### GRÁFICO N° 1 CONTABILIDAD ACTUALIZADA.



**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

#### **Análisis.**

El primer gráfico nos muestra que el 100% de la población expone que la contabilidad de la empresa si es llevada al día, permitiéndoles llevar un buen control de las operaciones diarias para poder tomar decisiones oportunas.

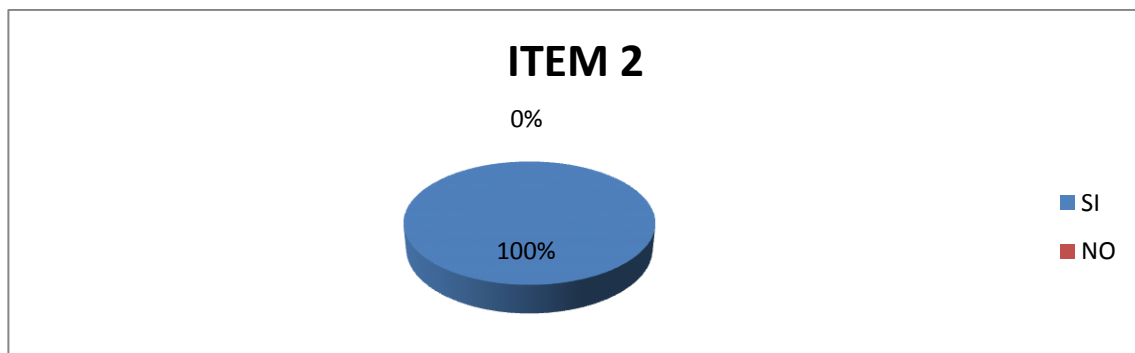
Item 2. ¿Los Estados Financieros son realizados a tiempo?

### TABLA N° 4 ESTADOS FINANCIEROS ACTUALIZADOS.

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**GRÁFICO N° 2 ESTADOS FINANCIEROS ACTUALIZADOS.**



**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**Análisis.**

El segundo gráfico nos muestra que el 100% de la muestra expone que los estados financieros de la empresa son realizados a tiempo, y esto les proporciona saber la situación financiera de la entidad, cuales han sido los cambios en su situación financiera y las modificaciones en su capital contable, así como todos aquellos datos importantes y significativos para la gerencia y demás usuarios.

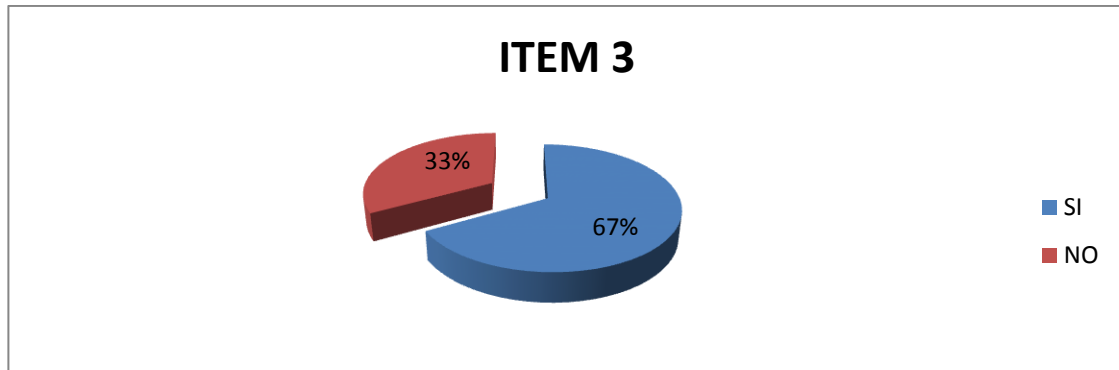
Item 3. ¿Considera que el personal del departamento de administración y contable conoce las funciones que deben desempeñar?

**TABLA N° 5 FUNCIONES DEL PERSONAL ADMINISTRATIVO Y CONTABLE.**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	4	67%
NO	2	33%
TOTAL	6	100%

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**GRÁFICO N° 3 FUNCIONES DEL PERSONAL ADMINISTRATIVO Y CONTABLE.**



**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**Análisis.**

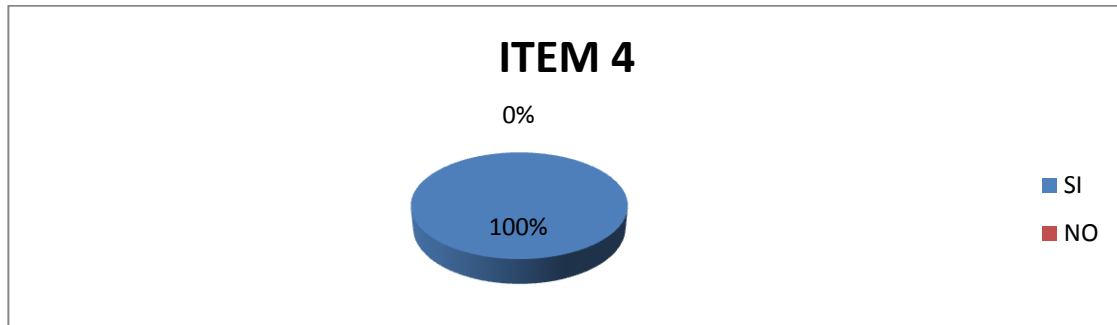
El tercer gráfico nos muestra que el 67% de la muestra conoce sus funciones ha desempeñar y el 33% restante no las pone en práctica creando una debilidad a la empresa.

Item 4. ¿Elaboran los Estados Financieros conforme a lo que establecen las NIIF?

**TABLA N° 6 ESTADOS FINANCIEROS CONFORME A LAS NIIF.**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**GRÁFICO N° 4 ESTADOS FINANCIEROS CONFORME A LAS NIIF.**

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**Análisis.**

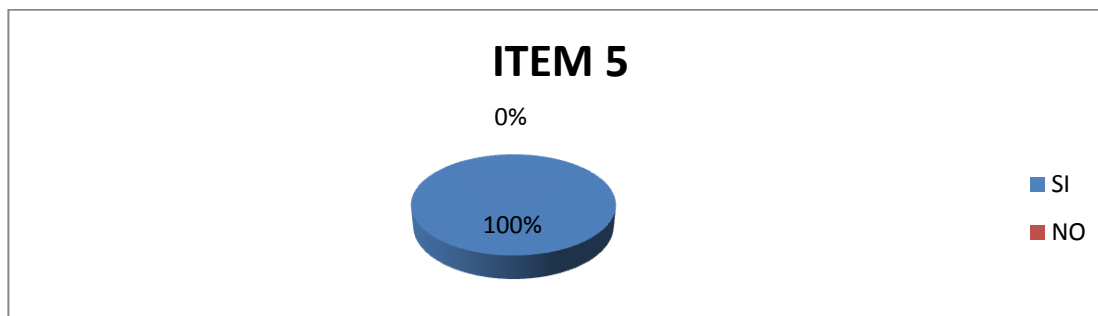
Según lo mostrado en la gráfica el 100% de la muestra concuerda en que los Estados Financieros son elaborados conforme a las NIIF incrementándoles la comparabilidad y la transparencia de la información financiera, brindando credibilidad y facilitando el acceso a crédito y a oportunidades de inversión, del mismo modo facilita la lectura de sus Estados Financieros en el mercado internacional.

Item 5. ¿Realizan el ajuste por inflación previsto en la normativa contable y tributaria?

**TABLA N° 7 AJUSTE POR INFLACIÓN.**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**GRÁFICO N° 5 AJUSTE POR INFLACIÓN.**

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**Análisis.**

El quinto gráfico nos muestra que el 100% de la muestra expone que la empresa si realiza el ajuste por inflación de acuerdo a la normativa contable y tributaria, porque esto les suministra información más relevante que los Estados Financieros históricos dándoles el reconocimiento de un valor patrimonial mucho más cercano a la realidad económica.

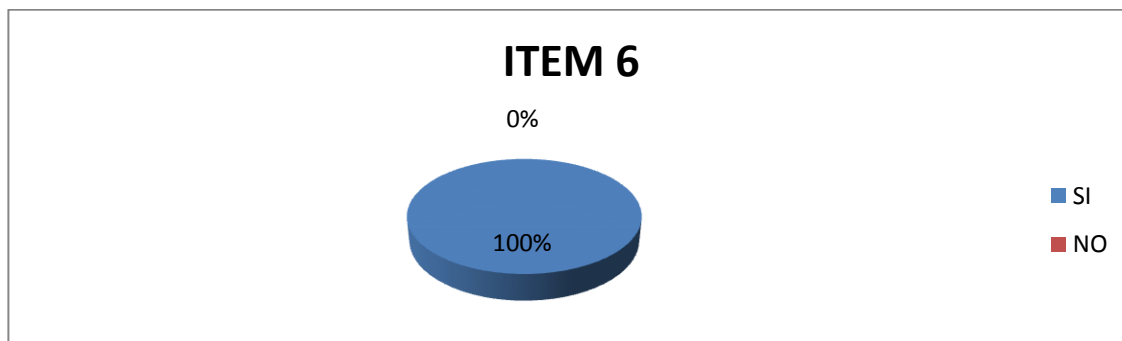
Item 6. ¿Considera usted que los procedimientos para la elaboración de Estados Financieros se realizan adecuadamente?

**TABLA N° 8 PROCEDIMIENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

### GRÁFICO N° 6 PROCEDIMIENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

#### Análisis.

Según muestra la gráfica el 100% de los entrevistados están de acuerdo en que los procedimientos de preparación de Estados Financieros se realizan adecuadamente

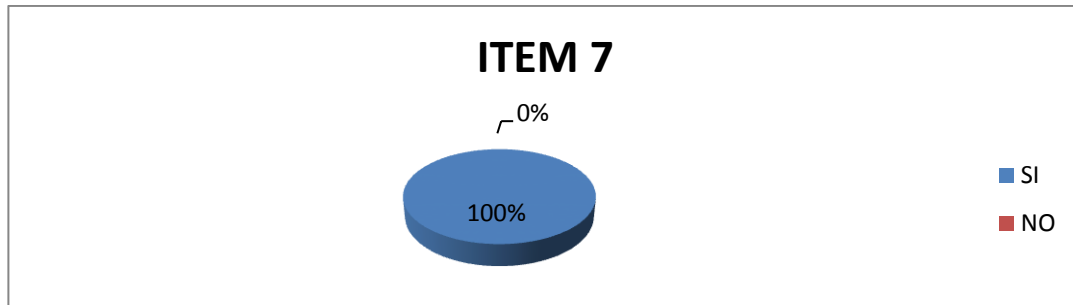
Item 7. ¿Cree usted que los Estados Financieros de la empresa proporcionan una información adecuada para la gestión empresarial?

### TABLA N° 9 ESTADOS FINANCIEROS ADECUADOS PARA LA GESTIÓN EMPRESARIAL

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**GRÁFICO N° 7 ESTADOS FINANCIEROS ADECUADOS PARA LA GESTIÓN EMPRESARIAL.**



**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**Análisis.**

En el séptimo gráfico se puede observar que el 100% de la muestra están de acuerdo en que los Estados Financieros de la empresa si proporcionan una información adecuada para la gestión empresarial.

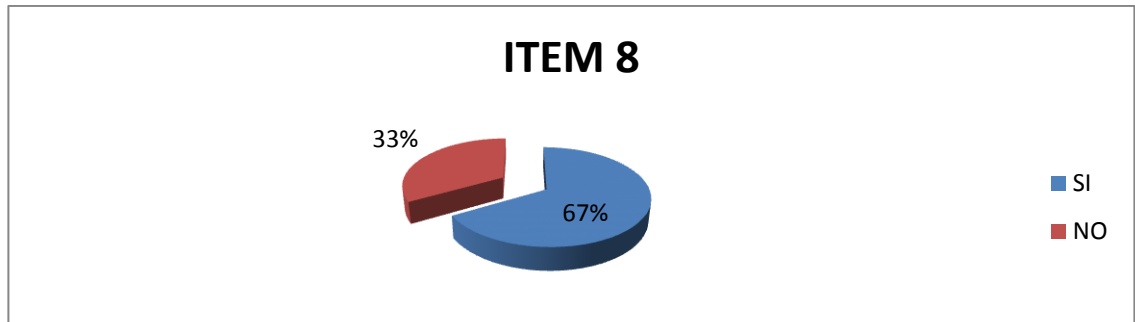
Item 8. ¿Tiene conocimiento usted de cuáles son las normas de contabilidad de vital importancia y aplicación en una economía inflacionaria

**TABLA N° 10 NORMAS DE CONTABILIDAD APLICADAS EN UNA ECONOMIA INFLACIONARIA**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	4	67%
NO	2	33%
TOTAL	6	100%

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**GRÁFICO N° 8 NORMAS DE CONTABILIDAD APLICADAS EN UNA ECONOMIA INFLACIONARIA.**



**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

**Análisis.**

Lo que refleja el octavo gráfico demuestra que el 67% de la muestra tiene un conocimiento sobre las normas de contabilidad que son de importancia y aplicación en una economía inflacionaria y la muestra restante, es decir, el 33% no tiene el conocimiento de cuales son estas normas.

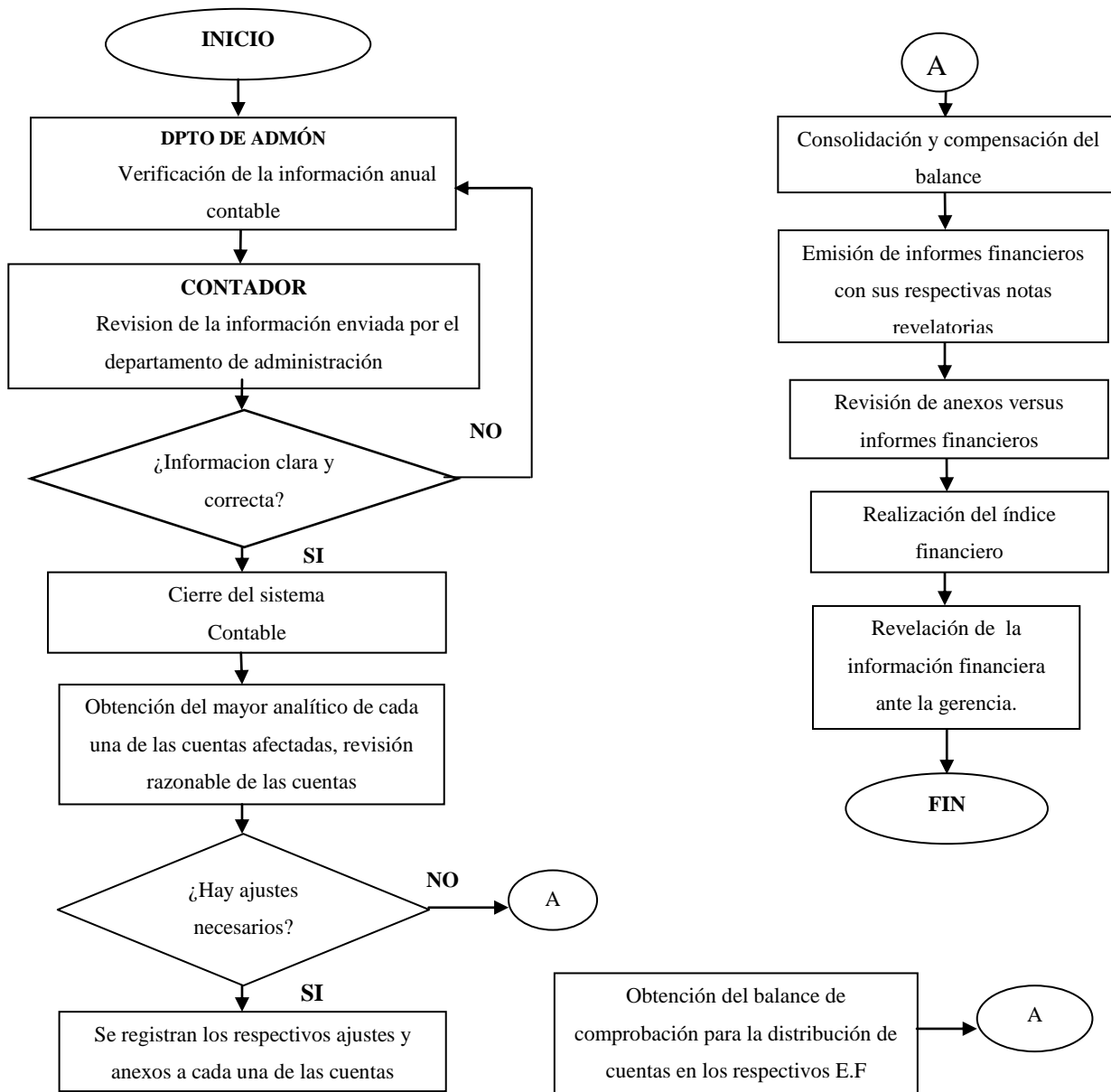
**Item 9. ¿Cuál es el procedimiento para elaborar los Estados Financieros?**

Los entrevistados en el Departamento de Contabilidad expresaron que los procedimientos llevados a cabo en la empresa comienza con la verificación de la información anual contable revisada primeramente por el departamento de administración y luego por el contador de la entidad, seguido con el cierre del sistema contable, obtención del mayor analítico de cada una de las cuentas afectadas, revisión razonable de las cuentas, en los casos que sean necesarios realizan los respectivos ajustes y anexo a cada una de ellas, obtención del balance de comprobación para la posterior distribución de cuentas en los respectivos Estados Financieros, luego se consolida y compensa el balance al realizar lo anteriormente expuestos, proceden a emitir los informes financieros con sus respectivas notas revelatorias para luego



revisar anexos versus informes financieros continuando con la realización del índice financiero y por último revelan la información financiera ante la gerencia.

**Figura N° 2: FLUJOGRAMA DEL PROCESO DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**



Ítem 10. ¿Cómo ha afectado el fenómeno de la inflación a la operatividad y administración de la empresa?

Según lo respondido por la muestra la hiperinflación ha afectado a nivel administrativo ya que producto de ésta, la entidad quedo descapitalizada lo cual ha llevado a los accionistas a aumentar el capital en inversiones, en cuanto a nivel operativo ha afectado ya que es una organización que presta servicios a crédito especialmente a PDVSA y el aumento acelerado de costos y gastos ha provocado que no se obtenga la ganancia esperada sin dejar de mencionar la escases de dichos rubros para ejecución de obras el cual a ocasionado la paralización de las mismas en ocasiones.

Ítem 11. ¿Ejecutan acciones para minimizar el impacto de la inflación en los Estados Financieros? ¿Cuáles son esas acciones?

El total de la muestra alegó que si ejecutan acciones mediante la reexpresion de Estados Financieros (ajuste por inflación) para mantener un nivel ante el Servicio Nacional de Contratistas y poder contratar.

**Construcciones Y Servicios Anaco, C.A**  
**Resultado Monetario Del Ejercicio "Reme"**

Descripción	Posicion Monetaria Actual Historica AL 31/12/2016	Posicion Monetaria Histórica Al 31/12/2015	Posicion Monetaria Actualizadas Al 2016
Activos Monetarios	91.949.538,01	83.172.523,56	272.805.877,28
Pasivos Monetarios	-40.743.279,77	-38.077.241,04	-124.893.350,61
Posición Monetaria Neta de Ejercicio	51.206.258,24	45.095.282,52	147.912.526,67
<b><u>Aumentos:</u></b>			
Ingresos por Servicios		13.270.496,63	21.630.909,51
Aumento de capital social		247.012.000,00	247.012.000,00
		260.282.496,63	268.642.909,51
<b><u>Disminuciones:</u></b>			
Compras de Materiales y Suministros		1.300.500,00	2.119.815,00
Gastos Generales y de Administración		2.140.957,02	3.489.759,94
I.S.L.R por Pagar		2.804.171,03	4.570.798,78
Adquisición de Activos Fijos		247.925.892,86	261.203.062,86
Posición Monetaria Neta Estimada		51.206.258,24	145.171.999,59
Posición Monetaria Neta Histórica		51.206.258,24	51.206.258,24
Resultado por Posición Monetaria			<b>-93.965.741,35</b>

**Fuente:** Resultado Monetario Del Ejercicio "Reme"

**Estados Financieros Comparativos entre el Costo Histórico y los  
Reexpresados**

Construcciones Y Servicios Anaco, C.A

Estado De Situación Financiera

Al 31/12/15

(Expresado en Bolívares constantes del 31 de Diciembre de 2015)

	<b>Costo Histórico</b>	<b>Reexpresado</b>	<b>Variación</b>
	<b>2015</b>	<b>2015</b>	
<b><u>Activos</u></b>			
<b><u>Activos Corrientes</u></b>			
Efectivo y sus Equivalentes	12.151.487,80	12.151.487,80	0,00
Cuentas por Cobrar	7.825.226,81	7.825.226,81	0,00
Cuentas por Cobrar accionistas	0,00	0,00	0,00
Otros cuentas por Cobrar	31.630.390,94	31.630.390,94	0,00
Anticipos a proveedores	22.487.558,18	22.487.558,18	0,00
ISLR pagado Por Anticipado	2.974.938,21	2.974.938,21	0,00
Otros Tributos Pagados Por Anticipado	6.056.815,43	6.056.815,43	0,00
	<hr/>	<hr/>	
Total Activo Corrientes	83.126.417,37	83.126.417,37	0,00
<b><u>Activo No Corrientes</u></b>			
Activo por Impuesto Diferido	0,00	0,00	
Ctas p/cobrar Comerciales a Largo P.	0,00	0,00	
Propiedad, Planta y Equipo	5.932.035,46	152.478.179,11	146.546.143,60
(Depreciación Acumulada)	-2.878.101,96	-130.448.110,60	127.570.008,60
	<hr/>	<hr/>	
Total Activos No Corrientes	3.053.933,50	22.030.068,51	18.976.135,01
<b><u>Otros Activos</u></b>			
Fianza de fiel cumplimiento	19.996,66	19.996,66	0,00
Otros depósitos en garantía	1.620,00	1.620,00	0,00
Fianzas	21.502,00	21.502,00	0,00
Retenciones garantía laboral	2.987,53	2.987,53	0,00
	<hr/>	<hr/>	

Total Otros Activos	46.106,19	46.106,19	0,00
Total Activo	86.226.457,06	105.202.592,07	18.976.135,01
<b><u>Pasivos</u></b>			
<b><u>Pasivo Corrientes:</u></b>			
Obligaciones Bancarias Corrientes	2.289.212,07	2.289.212,07	0,00
Cuentas Por pagar comerciales	10.283.351,88	10.283.351,88	0,00
Otras cuentas por pagar corrientes	3.042.826,10	3.042.826,10	0,00
Impuesto sobre la Renta por Pagar	4.313.685,77	4.313.685,77	0,00
Otros Tributos por Pagar	208.971,51	208.971,51	0,00
Total Pasivos Corrientes	20.138.047,33	20.138.047,33	0,00
<b><u>Pasivos No Corrientes:</u></b>			
Pasivo por Impuesto Diferido	0,00	0,00	
Total Pasivos No Corrientes	0,00	0,00	
<b><u>Otros Pasivos</u></b>			
Cuentas por pagar accionistas	17.939.193,71	17.939.193,71	0,00
Total Otros Pasivos	17.939.193,71	17.939.193,71	0,00
Total Pasivos	38.077.241,04	38.077.241,04	0,00
<b><u>Patrimonio</u></b>			
Capital Social	500.000,00	68.235.067,69	67.735.067,69
Resultados Acumulado	47.599.216,02	-3.790.008,61	-43.809.207,41
Fondos y Reservas	50.000,00	2.680.291,95	2.630.291,95
Total Patrimonio	48.149.216,02	67.125.351,03	18.976.135,01
Total Pasivo y Patrimonio	<u>86.226.457,06</u>	<u>105.202.592,07</u>	18.976.135,01

**Fuente:** Estados de Situación Financiera historico y reexpresado periodo 2015

Construcciones Y Servicios Anaco, C.A

Estado De Situación Financiera

Al 31/12/16

(Expresado en Bolívares constantes del 31 de Diciembre de 2016)

	<b>Costo Histórico</b>	<b>Reexpresado</b>	<b>Variación</b>
	<b>2016</b>	<b>2016</b>	
<b><u>Activos</u></b>			
<b><u>Activos Corrientes</u></b>			
Efectivo y sus Equivalentes	1.715.175,15	1.715.175,15	0,00
Cuentas por Cobrar	1.847.649,62	1.847.649,62	0,00
Cuentas por Cobrar accionistas	14.802.603,78	14.802.603,78	0,00
Otros cuentas por Cobrar	39.256.841,68	39.256.841,68	0,00
Anticipos a proveedores	23.809.524,20	23.809.524,20	0,00
ISLR pagado Por Anticipado	2.798.194,31	2.798.194,31	0,00
Otros Tributos Pagados Por Anticipado	7.673.443,08	7.673.443,08	0,00
Total Activo Corrientes	91.903.431,82	91.903.431,82	
<b><u>Activo No Corrientes</u></b>			
Activo por Impuesto Diferido	0,00	0,00	
Ctas p/cobrar Comerciales a Largo P.	0,00	0,00	
Propiedad, Planta y Equipo	253.857.928,32	761.331.490,34	507.473.562,00
(Depreciación Acumulada)	-4.199.285,60	-430.909.889,00	426.710.603,40
Total Activos No Corrientes	249.658.642,72	330.421.601,34	80.762.958,60
<b><u>Otros Activos</u></b>			
Fianza de fiel cumplimiento	1.620,00	1.620,00	0,00
Otros depósitos en garantía	21.502,00	21.502,00	0,00
Fianzas	2.987,53	2.987,53	0,00
Retenciones garantía laboral	46.106,19	46.106,19	0,00
Total Otros Activos	46.106,19	46.106,19	
Total Activo	341.608.180,73	422.371.139,35	80.762.958,60

<b><u>Pasivos</u></b>			
<b><u>Pasivo Corrientes:</u></b>			
Obligaciones Bancarias Corrientes	2.103.110,15	2.103.110,15	0,00
Cuentas Por pagar comerciales	10.306.191,88	10.306.191,88	0,00
Otras cuentas por pagar corrientes	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre la Renta por Pagar	2.804.171,03	2.804.171,03	0,00
Otros Tributos por Pagar	427.369,61	427.369,61	0,00
	<hr/>	<hr/>	
Total Pasivos Corrientes	15.640.842,67	15.640.842,67	0,00
<b><u>Pasivos No Corrientes:</u></b>			
Pasivo por Impuesto Diferido	0,00	0,00	
	<hr/>	<hr/>	
Total Pasivos No Corrientes	0,00	0,00	
<b><u>Otros Pasivos</u></b>			
Cuentas por pagar accionistas	25.102.437,10	25.102.437,10	0,00
	<hr/>	<hr/>	
Total Otros Pasivos	25.102.437,10	25.102.437,10	0,00
	<hr/>	<hr/>	
Total Pasivos	40.743.279,77	40.743.279,77	0,00
<b><u>Patrimonio</u></b>			
Capital Social	247.512.000,00	470.823.022,04	223.311.022,00
Resultados Acumulado	53.017.900,96	97.986.520,04	44.968.619,08
Fondos y Reservas	335.000,00	8.791.357,58	8.456.357,58
	<hr/>	<hr/>	
Total Patrimonio	300.864.900,96	381.627.859,58	80.762.958,60
	<hr/>	<hr/>	
Total Pasivo y Patrimonio	<u>341.608.180,73</u>	<u>422.371.139,35</u>	80.762.958,60

**Fuente:** Estados de Situación Financiera histórico y reexpresado periodo 2016

### **Análisis De Los Estados De Situacion Financiera**

Al realizarse la comparación de los costos históricos con los ajustados es evidente que existen diferencias monetarias de millones de bolívares en sus partidas, a excepción de los activos y pasivos corrientes, ya que éstos, mantienen un valor constante expresados en unidades monetarias independientes de las fluctuaciones en el nivel de precios en general.

En estos Estados Financieros las partidas monetarias están representados por: efectivo y sus equivalentes, cuentas por cobrar, anticipo a proveedores, entre otros; al igual que las cuentas que conforman el pasivo monetario como, obligaciones bancarias corrientes, cuentas por pagar comerciales y otros. En el caso de los activos y pasivos no monetarios se actualizan según la fecha de origen como por ejemplo la Propiedad, Planta y Equipo. El cuadro comparativo se realiza con el objetivo de poder medir el crecimiento de las partidas no monetarias, a partir de la fecha de adquisición de cada una de ellas hasta la actualidad, como consecuencia de variaciones en el nivel de precios. Sin embargo, para fines comparativos las partidas monetarias de fechas anteriores al cierre del ejercicio, se deben actualizar a la moneda de poder adquisitivo de dicho cierre.

Al estudiar las partidas reflejadas en el estado de situación financiera se pudo notar, que entre las partidas que tuvieron un mayor margen de diferencia fueron propiedad, planta y equipo ya que en su costo histórico del periodo 2015 representa un monto de Bs. 5.932.035,46 y luego de su reexpresion aumento a Bs. 152.478.179,11 dando una variacion de Bs. 146.546.143,60 y para el periodo 2016 su costo histórico fue de Bs. 253.857.928,32 y al ser reexpresado aumento a Bs. 761.331.490,34 dando un margen de variacion de Bs. 507.473.562,00 y al realizar una comparación entre ambos periodos podemos visualizar que al año 2016 la reexpresion de esta partida tuvo una diferencia de 360.927.418,40 entre ambos periodos; otra de las cuentas que tuvo un crecimiento notorio al ser reexpresado fue el



capital social ya que para el año 2015 al ser ajustado su variación fue de 67.735.067,69 y para el año 2016 fue de 223.311.022,00 demostrando que debido a la inflación existente en el país, han realizado aumento de capital como corrección monetaria por efecto de la inflación.

Construcciones Y Servicios Anaco, C.A

Estado De Resultados Integrales

Del 01/01/15 al 31/12/15

(Expresado en Bolívares constantes del 31 de Diciembre de 2015)

	<b>Costo Histórico 2015</b>	<b>Reexpresado 2015</b>	<b>Variación</b>
Ingresos P/ Servicios	76.588.536,19	123.307.543,27	46.719.007,01
<u>Costo De Servicios</u>			
Inventario Inicial	0,00	0,00	
Compras	0,00	0,00	
Total Mercancía Disponible	0,00	0,00	
Inv. De Materiales Y Sum. Al Final	0,00	0,00	
Costo De Obra	<u>-44.547.364,89</u>	<u>-71.721.257,47</u>	27.173.892,58
Total Costos De Servicios	-44.547.364,89	-71.721.257,47	27.173.892,58
Utilidad Bruta	32.041.171,30	51.586.285,79	19.545.114,49
<u>Costo De Operaciones</u>			
Gastos Generales	-18.805.220,11	-30.276.404,38	11.471.184,27
Gastos Depr. Prop. Planta Y Eq.	-328.051,84	-871.801,04	543.745,16
Total Gastos De Operaciones	<u>-19.133.271,95</u>	<u>-31.148.205,42</u>	12.014.933,47
Utilidad Antes Del Beneficio	12.907.899,35	20.438.080,38	7.530.181,03
<u>Costo Integral De Financiamiento</u>			
Ganancias O Perdidas Monetarias Netas	<u>0,00</u>	<u>-72.529.963,06</u>	-72.529.963,06
Utilidad (Perdida) Antes Del Islr Del Ejercicio	12.907.899,35	-52.091.882,68	-39.183.983,33
<u>Impuesto Sobre La Renta</u>			
Impuesto Sobre La Renta Corriente	-4.313.685,77	-6.945.034,09	2.631.348,32
Impuesto Sobre La Renta Diferido	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	
Total Impuesto Sobre La Renta	-4.313.685,77	-6.945.034,09	2.631.348,32

Utilidad (Pérdida) Después Del Islr Del Ejercicio	8.594.213,58	-59.036.916,77	-50.442.703,19
Reserva Legal	0,00	0,00	
Utilidad (Pérdida) Después De Reservas	<u>8.594.213,58</u>	<u>-59.036.916,77</u>	-50.442.703,19

**Fuente:** Estados de Resultados Históricos y Reexpresados período 2015

Construcciones Y Servicios Anaco, C.A

Estado De Resultados Integrales

Del 01/01/16 al 31/12/16

(Expresado en Bolívares constantes del 31 de Diciembre de 2016)

	<b>Costo Histórico 2016</b>	<b>Reexpresado 2016</b>	<b>Variación</b>
Ingresos P/ Servicios	13.270.496,63	21.630.909,51	8.360.412,88
<u>Costo De Servicios</u>			
Inventario Inicial	0,00	0,00	
Compras	0,00	0,00	
Total Mercancía Disponible	0,00	0,00	
Inv. De Materiales Y Sum. Al Final	0,00	0,00	
Costo De Obra	-1.300.500,00	-2.119.815,00	819.315,00
Total Costos De Servicios	-1.300.500,00	-2.119.815,00	819.315,00
Utilidad Bruta	11.969.996,63	19.511.094,51	7.541.097,88
<u>Costo De Operaciones</u>			
Gastos Generales	-2.140.957,02	-3.489.759,94	1.348.802,92
Gastos Depr. Prop. Planta Y Eq.	-1.321.183,64	-3.040.086,23	1.718.902,59
Total Gastos De Operaciones	-3.462.140,66	-6.529.846,17	3.067.705,51
Utilidad Antes Del Beneficio	8.507.855,97	12.981.248,33	4.473.392,36
<u>Costo Integral De Financiamiento</u>			
Ganancias O Perdidas Monetarias Netas	0,00	-93.965.741,35	-93.965.741,35
Utilidad (Perdida) Antes Del Islr Del Ejercicio	8.507.855,97	-80.984.493,01	-72.476.637,04
<u>Impuesto Sobre La Renta</u>			
Impuesto Sobre La Renta Corriente	-2.804.171,03	-4.570.798,78	1.766.627,75
Impuesto Sobre La Renta Diferido	0,00	0,00	
Total Impuesto Sobre La Renta	-2.804.171,03	-4.570.798,78	1.766.627,75

Utilidad (Perdida) Después Del Islr Del Ejercicio	5.703.684,94	-85.555.291,79	-79.851.606,85
Reserva Legal	-285.000,00	0,00	
Utilidad (Perdida) Despues De Reservas	<u>5.418.684,94</u>	<u>-85.555.291,79</u>	-80.136.606,85

**Fuente:** Estados de Resultados Históricos y Reexpresados período 2016

### **Análisis De Estados De Resultado**

El cuadro comparativo de los Estados de Resultado revelan cambios significativos en los valores monetarios de los estados ajustados con respecto a los costos históricos del periodo 2015 y 2016, la variación de estos costos se debe a los cambios en el Nivel de Precios, debido a estos cambios se establecio una comparación entre el Estado de Resultado Histórico y el Estado de Resultado Ajustado, con la finalidad estudiar como fueron los efectos del fenómeno inflacionario en sus costos reales. El Indice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) utilizado por la empresa para el 2015 fue de 1,61 y para el 2016 fue 1,63, ambos calculados por el método de factor promedio.

En el análisis comparativo realizado a los Estados de Resultado se demuestra que tanto sus ingresos como costos y gastos operacionales fueron aumentados al realizarle su reexpresion, pero al ser integrado el valor del calculo del REME dio como resultado una perdida monetaria, al poseer más activos monetarios que pasivos monetarios, es decir, que la empresa cuenta con un exceso de liquidez que no ha sido invertido, dichos activos no están protegidos en una economía hiperinflacionaria, generando una perdida total en ambos estados de resultado lo cual refleja que debido al alto nivel de inflación existente en el país afecto gravemente a las utilidades, en

cuanto a la partida de ingresos se puede evidenciar que en ambos periodos tuvieron una variación muy similar ya que en el año 2015 su variación fue de 46.719.007,01 y para el año 2016 de 8.360.412,88 con la comparación se puede demostrar que esta partida se vio gravemente afectada por la hiperinflación existente en el país.

#### 4.9 DETERMINAR LAS DEBILIDADES EN LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A CAUSA DE LA INFLACIÓN.

Se empleó la matriz FODA, en donde se mencionan todos aquellos factores que afectan en la elaboración de los Estados Financieros de la empresa por causa de la inflación así como también las situaciones favorables que permiten responder eficazmente ante una oportunidad o amenaza. Luego de la información recolectada se realizó un análisis a la empresa presentado de la siguiente manera:

Análisis FODA			
Ventajas		Desventajas	
Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Forma de contabilización de las cuentas.</li> <li>• Oportuna contabilización de las operaciones.</li> <li>• Elaboración de Estados Financieros conforme a las NIIF.</li> <li>• Realiza la reexpresión de Estados Financieros.</li> <li>• Personal calificado en el área competente</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Puede computarizar su sistema contable.</li> <li>• Créditos bancarios.</li> <li>• Planes de desarrollo nacional.</li> <li>• Asesoría financiera.</li> <li>• El hecho de que cuenta con personal calificado, le garantiza de una forma u otra que las empresas de la zona quieran relacionarse con ella.</li> <li>• Participa en proyectos de organizaciones estatales.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• No emplean eficientemente las oportunidades que ofrece el adquirir pasivos.</li> <li>• Servicios a crédito a largo plazo.</li> <li>• Falta de financiación externa.</li> <li>• Altos costos de producción.</li> <li>• Exceso de activos monetarios sobre pasivos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inflación acelerada.</li> <li>• Devaluación de la moneda venezolana</li> <li>• Situación económica del país, hace aun más difícil la adquisición de equipos y maquinarias.</li> <li>• Incertidumbre en las políticas económica a nivel nacional.</li> <li>• Deterioro del patrimonio por la situación actual.</li> <li>• Deficiencias en las políticas de cobro.</li> </ul>

**Autor: Marabay&Zurita (2017)**

#### **4.9 PROPONER ACCIONES EN LA EMPRESA PARA REDUCIR EL IMPACTO DE LA INFLACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Se sugiere a la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A distintas acciones que pueden tomar en cuenta para minimizar el impacto del fenómeno inflacionario en las partidas reflejadas en sus Estados Financieros como sería que la cantidad de activos corrientes sean invertidos inmediatamente, para mantener la capacidad adquisitiva, tales inversiones se recomiendan que se hagan en activos no monetarios ya que son partidas que su valor original si puede y debe modificarse con el transcurso del tiempo, es decir, que a futuro le beneficiará a la empresa ya que su valor aumentará. En cuanto a los servicios a crédito que realiza la empresa, en una economía hiperinflacionaria como la que padece actualmente el país, lo más recomendable es que tales servicios a crédito compensen la pérdida del poder adquisitivo, que sean prestados con condiciones y a corto plazo, una de las condiciones que se recomienda es acordar con sus clientes que tales servicios serán prestados con un porcentaje de interés por mora, para que la empresa no se vea perjudicada por la devaluación de la moneda.

En un país en donde existe una tasa de inflación tan elevada, es más conveniente para la empresa poseer más pasivos monetarios que activos monetarios, porque son los que absorben el efecto de la inflación y por lo tanto la empresa posiblemente en futuros periodos tenga un estado de resultado favorable por posición monetaria. También es recomendable que la empresa trate de que las deudas que adquiera sean a periodos de largo plazo, puesto que al transcurrir el tiempo la devaluación de la moneda hace que estas deudas no sean tan pesadas.

Mantener el desempeño que han tenido los contadores y administradores, de realizar para cada periodo la reexpresion de los Estados Financieros, asi como el correcto desempeño de todas sus actividades, y perfeccionar el análisis de los Estados Financieros a fin de poder revelar los errores en ellos, y tomar las decisiones correctas para beneficio de la empresa.



Otra manera de poder retraer más el efecto causado por la inflación es obtener otras vías de financiamiento tomando decisiones de inversión y crédito, que ayuden a la empresa a expandirse, ser más competitivos en el mercado laboral, y trabajar con este crédito bancario invirtiendo en otras actividades para que de esta manera se pueda crear otros objetivos laborales para la empresa, como la adquisición de inmuebles que luego puedan alquilar y con ello generar nuevos ingresos a la entidad.

## **CAPÍTULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1 Conclusiones**

Una vez finalizada la investigación en la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A, se pudo constatar que es una empresa de servicios que produce significativos ingresos, por lo cual amerita ajustar sus Estados Financieros a una moneda actual, que le permita en cada año plantearse nuevas metas sin ser sorprendidos por los efectos inflacionarios. Como es normal, durante los ejercicios económicos 2015 y 2016, se comprobó que la inflación ha generado modificaciones sobre las partidas que son susceptibles de protegerse de este fenómeno. Por lo cual se plantea una serie de reflexiones a modo de conclusiones:

- La economía en Venezuela y el mundo se ve afectada por el efecto de la inflación, siendo un factor externo de difícil control para las organizaciones, teniendo entre sus causas la distorsión de la información financiera presentada en los Estados Financieros.
- El fenómeno inflacionario afecta cualquier entidad, y por ello existen distintas leyes que soportan la elaboración de Estados Financieros ajustados por inflación. Una de las normas en la cual se deben basar las organizaciones es la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29), que establece que los estados financieros sean presentados con su respectivo ajuste.
- La gerencia financiera debe utilizar el ajuste por inflación para corregir sus efectos, de acuerdo con el método de Nivel General de Precios, lo cual le da a la

- organización como ventaja, visualizar el efecto que causa la inflación en los Estados Financieros, mostrando con exactitud los beneficios obtenidos y las pérdidas experimentadas, para garantizar una toma de decisión ajustada a la realidad tanto del país como de la organización.
- La organización para poder realizar el ajuste por inflación debe separar los activos y pasivos monetarios, para elaborar el Estado de Movimiento de la Posición Monetaria con el objetivo de determinar si en el periodo transcurrido la entidad obtuvo ganancia o pérdida monetaria, lo que influye en la utilidad bruta aumentándola en caso de ganancia o disminuyéndola en caso de pérdida.
- Para medir la inflación se toma en cuenta un índice en el cual se mide el comportamiento de los precios de una serie de bienes y servicios; el índice de precio comúnmente utilizado es el: Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), el cual debe ser calculado y publicado, por el Banco Central De Venezuela (BCV), sin embargo en los últimos años, no ha publicado INPC correspondientes a cada periodo, lo que ha llevado a la Federación De Colegios De Contadores Públicos De Venezuela ha realizar dichas acciones y publicar los INPC, los cuales la empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A. tomó en cuenta para realizar los debidos ajustes, siendo para el periodo 2015 (1,61) y para el 2016 (1,63).
- Para las organizaciones resulta beneficioso que el monto de los pasivos monetarios supere al de los activos monetarios, debido a que esta situación produce una ganancia monetaria; al realizar este estudio se pudo constatar que la empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A. en ambos periodos sus activos monetarios fueron mayores que sus pasivos, lo cual le generó una pérdida monetaria, afectándoles gravemente en sus utilidades. Una de las partidas que más

le ha afectado a la empresa son las cuentas por cobrar debido a que como se dedica a la prestación de servicios a crédito, ya que son cobrados a largo plazo, al momento de ser cobradas, han perdido su valor.

- La empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A; mantiene un registro oportuno de sus transacciones, lo cual les permite corregir cualquier error a tiempo, esta herramienta de control le permite a la empresa que durante la toma de decisiones de la administración se descubra síntomas sobre las áreas problemas o áreas débiles, para determinar cuales acciones se deberán realizar a fin de corregir una situación.
- Elabora sus Estados Financieros conforme a las (NIIF), lo cual les incrementa la comparabilidad y la transparencia de la información financiera, además facilita su lectura y análisis.
- Debido a los altos niveles inflacionarios, la entidad ha quedado descapitalizada lo cual ha llevado a sus accionistas a realizar aumentos de capital, para continuar con su prestación de servicios.

## 5.2 Recomendaciones

Tomando en cuenta las conclusiones antes mencionadas, con el propósito de que las mismas sean atendidas en beneficio de una gestión administrativa y contable adecuada y eficiente, que les permitirá a la entidad analizar las debilidades así como también reforzar las fortalezas contempladas para así lograr los propósitos de la empresa, es por ello que es importante sugerir algunas recomendaciones a la empresa Construcciones y Servicios Anaco, C.A, para mejorar y corregir desventajas observadas durante el estudio.

- Realizar inversiones en partidas no monetarias, puesto que estas partidas son protegidas por los efectos de la inflación, y evitar mantener grandes cantidades de efectivo ya que estos pierden su valor al transcurrir el tiempo.
- Mantener los pasivos monetarios superiores a los activos monetarios, debido a que produce una ganancia monetaria incrementando la utilidad no distribuida.
- Reducir los periodos de cobro, conforme sean más bajas las cuentas por cobrar menor será la pérdida monetaria.
- Adquirir deudas con periodos de largo plazo, ya que se vuelven más “livianos” con el pasar del tiempo, pudiendo obtener alguna ganancia monetaria como por el efecto del apalancamiento financiero.
- Establecer condiciones al realizar las prestaciones de servicios a créditos ofrecidos por la empresa, que les permita soportar la devaluación de la moneda, como colocar un porcentaje de interés por mora debido a que esta política de cobranza, se hace más factible en tiempos de inflación para protegerse de sus efectos en las monedas.

- Conservar la política de realizar el ajuste por inflación a los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales De Información Financiera para cada cierre económico y velar por el cumplimiento de los procedimientos tanto administrativos como contables para el correcto desempeño de las funciones de cada empleado de la empresa ya que al ser una herramienta fundamental fortificará la comunicación y conocimientos de las actividades elaboradas en los diferentes departamentos.
- Mejorar el análisis realizado a los Estados Financieros, pues es una herramienta que les permite identificar los aspectos económicos y financieros de la empresa, facilitando el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento y planes de acción, esta herramienta de análisis comprende entender mejor el significado de las cifras aportadas por dichos Estados Financieros, para predecir el efecto que pueden producir algunas decisiones estratégicas en el desempeño futuro de la empresa.

## BIBLIOGRAFÍA

- Arias, F. (2006). *El proyecto de investigación*. 6ta edición. Editorial Espíteme. Caracas.
- Arias, F. (2006). “*EL Proyecto de Investigación. Introducción a la metodología científica*”. 5ta edición Editorial Espíteme. Caracas.
- Aristizábal J, (2002). “*Cinco estados financieros*”. Armenia: Gráfica Duba LTDA
- Balestrini. A. Miriam. (2001). “*Como elaborar Proyectos de Investigación*”. Consultores Asociados BL. Caracas.
- Catacora, F. (2001). “*Principios de contabilidad generalmente aceptados*”. Editor Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México
- Catacora, F. (2002): “*DPC-10 Original vs Revisada e Integrada: Aanalysis comparativo de la norma de ajuste por inflación en venezuela*”. 1era Edición. Venezuela.
- Calderón (2008). “*Estados Financieros*”. 2da Edición. Lima JCM Editores.
- Constitución de la República Bolivariana de Venezuela. Publicada en Gaceta Oficial del jueves 30 de diciembre de 1999, N° 36.860.
- Cova, Z. (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 periodo 2008. Trabajo de Grado. Universidad de Oriente, Venezuela
- Christian J. González P. y Carlós A. Blondell P. (2008). “*Los números índices como herramientas de medición de la inflación en Venezuela*”. Trabajo de Grado. Universidad de Oriente, Venezuela.
- Francés, A. y Dávalos, L. (1991) “*Inflación: economía empresa y sociedad*”. Ediciones IESA, Venezuela.
- Fidias G. Arias (2006). “*El proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica*”. 6ta Edición. Editorial episteme.
- Hernández, R. (2003). “*Metodología de investigación*” Caracas, Venezuela.

- Hurtado, J. (2000). "Metodología de investigación holística". 3ra edición. Edición SYPAL. Caracas-Venezuela.
- Lisdero. (1973). "*Contabilidad e inflación: El ajuste integral. Los revalúos legales, contables e impositivos*". 1era Edición. Mexico.
- Méndez, W. (26 de Octubre, 2012) "*La inflación y la información financiera*". Disponible en <http://www.webdelprofesor.ula.ve/economia/mendezm>
- Mochon, F. (1993). "*Economía teórica y política*". Editorial McGrawHill/Interamericana. Madrid.
- Norelis B. Colmenares T. (2013). "*Indicadores de inflación y decisiones de producción en la empresa embotelladora de bebidas carbonatadas Coca-Cola FEMSA de Venezuela S.A, del municipio Maracaibo, estado Zulia*". Tesis de grado. Universidad Rafael Urdaneta, Venezuela.
- Normas internacionales de Contabilidad (NIC): 8, 12, 18, 29.
- Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) sección 31 Hiperinflación.
- Redondo, A. (1993). "*Contabilidad General*". 9na Edición. Editado por Centro Contable Venezolano. Venezuela
- Sabino, Carlos (2000). "*El Proceso de Investigación*". Editorial Panapo de Caracas-Venezuela.
- Serrano D. Katuska J. (2013). "*El ajuste por inflación en la gerencia financiera de las organizaciones*". Trabajo de Grado. Universidad de Oriente, Venezuela.
- Tamayo y Tamayo, Mario (1997) "*El Proceso de la Investigación Científica*" Edit. LIMUSA, México.
- Toro, H. (1995). "*Del descalabro mexicano a la crisis venezolana: Reflexiones sobre un mundo cambiante*", 1era edición. Editorial Panapo. Venezuela.
- Vives, A. (1998) "*Evaluación Financiera de la Empresas*". 2da. Edición. Editorial Trillas. México.
- Yanes J. (1992). "*Manual de ajustes por inflación*" 2da edición. Ediciones Lui, C.A. Valencia- Venezuela.



Zeballos. E. (2007). Fundamentos de contabilidad. 3era Edición. Editorial Arequipa JUVE.

(<http://www.bcv.org.ve/>).

(<http://www.finanzasdigital.com/>).

(<http://www.diariocontraste.com/>).

(<http://www.Monografias.com/trabajo16/ajustesporinflacion/>).

(<https://www.gestiopolis.com/efectos-inflacion-informacion-financiera/>).

(<https://analisisinterpretaciondeestadosfinancierosunivia.wordpress.com/2014/07/16/efectos-de-la-inflacion/>).

(<https://www.gestion.org/gestion-financiera/45004/la-inflacion-y-su-impacto-en-la-informacion-financiera/>).

(<https://www.gerencie.com/la-inflacion-y-sus-efectos-en-la-administracion-financiera.html>).

# **ANEXOS**

**METADATOS PARA TRABAJOS DE GRADO, TESIS Y ASCENSO**

<b>TÍTULO</b>	ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LA INFLACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS ANACO C.A PARA EL PERIODO 2015-2016
<b>SUBTÍTULO</b>	

**AUTOR (ES):**

<b>APELLIDOS Y NOMBRES</b>	<b>CÓDIGO CVLAC / E MAIL</b>
<b>Marabay Luques Marianyela Scarleth</b>	<b>CVLAC: 25.052.008</b> <b>E MAIL: marianyela_712@hotmail.com</b>
<b>Zurita Martínez Oriana Elizabeth</b>	<b>CVLAC: 24.980.759</b> <b>E MAIL: orianaelizabeth14@outlook.com</b>
	<b>CVLAC:</b> <b>E MAIL:</b>
	<b>CVLAC:</b> <b>E MAIL:</b>

**PALABRAS O FRASES CLAVES:**

Inflación, Estados Financieros, Empresa, Ajuste Por Inflación.

**METADATOS PARA TRABAJOS DE GRADO, TESIS Y ASCENSO:**

<b>ÁREA</b>	<b>SUBÁREA</b>
Ciencias Administrativas	Contaduría Pública

**RESUMEN (ABSTRACT):** El siguiente trabajo de grado aplicado en la empresa Construcciones y Servicios Anaco C.A, tuvo como objetivo principal Analizar el impacto de la inflación en los Estados financieros de la empresa para el periodo 2015-2016 para tal fin fueron propuestos una serie de objetivos específicos, tales como: Examinar los procedimientos en la elaboración de sus Estados Financieros, determinar las debilidades en la elaboración de los Estados Financieros a causa de la inflación y Proponer acciones en la empresa para reducir el impacto de la inflación en los Estados Financieros. Se realizó una investigación de campo y documental de carácter descriptivo. De conformidad con los objetivos establecidos se utilizó la observación directa, la entrevista semi-estructurada, revisión bibliográfica y observación documental como técnicas de recolección de datos, lo cual nos permitió establecer un cuadro de matriz FODA para evaluar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas. En este análisis se establecieron comparaciones de los Estados Financieros en sus costos históricos y costos re-expresados de los periodos seleccionados con el propósito de reflejar las variaciones por concepto de los ajustes por inflación a moneda actual.

**METADATOS PARA TRABAJOS DE GRADO, TESIS Y ASCENSO:**

**CONTRIBUIDORES:**

<b>APELLIDOS Y NOMBRES</b>	<b>ROL / CÓDIGO CVLAC / E_MAIL</b>				
<b>Ovalles Garrido, Mabel C.</b>	<b>ROL</b>	<b>CA</b>	<b>AS (X)</b>	<b>TU</b>	<b>JU</b>
	<b>CVLAC:</b>	<b>9.819.983</b>			
	<b>E_MAIL</b>	<b>ovallesmabel@hotmail.com</b>			
	<b>E_MAIL</b>				
<b>Tenías Velásquez, Amilkar</b>	<b>ROL</b>	<b>CA</b>	<b>AS</b>	<b>TU</b>	<b>JU (X)</b>
	<b>CVLAC:</b>	<b>13.539.701</b>			
	<b>E_MAIL</b>	<b>amilkartenias@hotmail.com</b>			
	<b>E_MAIL</b>				
<b>Gonzales Belmarys M.</b>	<b>ROL</b>	<b>CA</b>	<b>AS</b>	<b>TU</b>	<b>JU (X)</b>
	<b>CVLAC:</b>	<b>12.969.549</b>			
	<b>E_MAIL</b>	<b>belmarys55@hotmail.com</b>			
	<b>E_MAIL</b>				
	<b>ROL</b>	<b>CA</b>	<b>AS</b>	<b>TU</b>	<b>JU (X)</b>
	<b>CVLAC:</b>				
	<b>E_MAIL</b>				
	<b>E_MAIL</b>				

**FECHA DE DISCUSIÓN Y APROBACIÓN:**

<b>2017</b>	<b>08</b>	<b>01</b>
<b>AÑO</b>	<b>MES</b>	<b>DÍA</b>

**LENGUAJE. SPA**

**METADATOS PARA TRABAJOS DE GRADO, TESIS Y ASCENSO:**

**ARCHIVO (S):**

<b>NOMBRE DE ARCHIVO</b>	<b>TIPO MIME</b>
ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LA INFLACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS ANACO C.A PARA EL PERIODO 2015-2016	Aplicación/msword

**CARACTERES EN LOS NOMBRES DE LOS ARCHIVOS:** A B C D E F G H I  
J K L M N O P Q R S T U V W X Y Z. a b c d e f g h i j k l m n o p q r s t u v w x y  
z. 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9.

**ALCANCE**

**ESPACIAL:** (OPCIONAL).

**TEMPORAL:** (OPCIONAL)

**TÍTULO O GRADO ASOCIADO CON EL TRABAJO:**

LICENCIADO EN CONTADURÍA PÚBLICA

**NIVEL ASOCIADO CON EL TRABAJO:**

PREGRADO

**ÁREA DE ESTUDIO:**

DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA

**INSTITUCIÓN:**

UNIVERSIDAD DE ORIENTE / NÚCLEO ANZOÁTEGUI / EXTENSIÓN CANTAURA.



UNIVERSIDAD DE ORIENTE  
CONSEJO UNIVERSITARIO  
RECTORADO

CUN°0975

Cumaná, 04 AGO 2009

Ciudadano  
**Prof. JESÚS MARTÍNEZ YÉPEZ**  
Vicerrector Académico  
Universidad de Oriente  
Su Despacho

Estimado Profesor Martínez:

Cumplo en notificarle que el Consejo Universitario, en Reunión Ordinaria celebrada en Centro de Convenciones de Caura, los días 28 y 29 de julio de 2009, conoció el punto de agenda "SOLICITUD DE AUTORIZACIÓN PARA PUBLICAR TODA LA PRODUCCIÓN INTELECTUAL DE LA UNIVERSIDAD DE ORIENTE EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL DE LA UDO, SEGÚN VRAC N° 696/2009".

Leído el oficio SIBI - 139/2009 de fecha 09-07-2009, suscrita por el Dr. Abul K. Bashirullah, Director de Bibliotecas, este Cuerpo Colegiado decidió, por unanimidad, autorizar la publicación de toda la producción intelectual de la Universidad de Oriente en el Repositorio en cuestión.

UNIVERSIDAD DE ORIENTE	
SISTEMA DE BIBLIOTECA	
RECIBIDO POR	<i>[Signature]</i>
FECHA	5/8/09
HORA	5:20

Comunicación que hago a usted a los fines consiguientes.

Cordialmente,

**JUAN A. BOLAÑOS CUNEL**  
Secretario



- C.C:
- Rectora, Vicerrectora Administrativa, Decanos de los Núcleos, Coordinador General de Administración, Director de Personal, Dirección de Finanzas, Dirección de Presupuesto, Contraloría Interna, Consultoría Jurídica, Director de Bibliotecas, Dirección de Publicaciones, Dirección de Computación, Coordinación de Teleinformática, Coordinación General de Postgrado.
- JABC/YGC/maruja

**METADATOS PARA TRABAJOS DE GRADO, TESIS Y ASCENSO:**

**DERECHOS**

De acuerdo al Artículo 41 del Reglamento de trabajos de grado:

“Los trabajos de grado son de exclusiva propiedad de la Universidad de Oriente y sólo podrán ser utilizados a otros fines con el consentimiento del Consejo de Núcleo”

---

**Marabay L, Marianyela S.**

---

**Zurita M, Oriana E.**

**AUTOR(ES)**

---

**Ovalles, Mabel**  
**TUTOR**

---

**Tenías, Amilkar**  
**JURADO**

---

**Gonzales, Belmarys**  
**JURADO**

---

**POR LA COMISIÓN DE TRABAJO DE GRADO**