



**BOLETÍN DE APLICACIÓN DE LOS
VEN-NIF NUMERO DOS,
VERSIÓN DOS**

BA VEN-NIF-2

**CRITERIOS PARA EL
RECONOCIMIENTO DE LA INFLACIÓN
EN LOS ESTADOS FINANCIEROS
PREPARADOS DE ACUERDO CON
VEN-NIF**

**COMITÉ PERMANENTE DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD
DE LA FEDERACIÓN DE COLEGIOS DE
CONTADORES PÚBLICOS DE LA REPÚBLICA BOLIVARIANA
DE VENEZUELA**

**BOLETÍN DE APLICACIÓN DE LOS VEN-NIF NUMERO DOS, VERSIÓN DOS
(BA VEN-NIF-2)**

**CRITERIOS PARA EL RECONOCIMIENTO DE LA INFLACIÓN EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS PREPARADOS DE ACUERDO CON VEN-NIF**

**DIRECTORIO NACIONAL AMPLIADO, XXXXXX, ESTADO XXXXX
(XXXXX XX Y XXXXXX XX DE XXXXXX DE 2015)**

El Directorio de la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela, en cumplimiento con lo aprobado en la Sesión Plenaria del Directorio Nacional Ampliado reunido en XXXXX, Estado XXXXX.

CONSIDERANDO

Que en el Directorio Nacional Ampliado reunido en Caracas, Distrito Capital, los días 16 y 17 de julio de 2004, se aprobó el Plan de Adopción de las Normas Internacionales, en el cual se requiere la revisión de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte del Comité Permanente de Principios de Contabilidad y aprobación por un Directorio Nacional Ampliado, como requisitos previos a su aplicación en Venezuela.

CONSIDERANDO

Que en el Directorio Nacional Ampliado Extraordinario reunido en la ciudad de Caracas el 17 de octubre de 2009, fue aprobada la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), cuya aplicación fue establecida como obligatoria para los ejercicios económicos iniciados a partir del 01 de enero de 2011, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio inmediato anterior, aprobado en el Directorio Nacional Ampliado reunido en la ciudad de Barinas el 27 y 28 de noviembre de 2009.

CONSIDERANDO

Que a partir del 01 de enero de 2008 el Banco Central de Venezuela sustituyó el Índice de Precios al Consumidor del Área Metropolitana de Caracas por el Índice Nacional de Precios al Consumidor como indicador general de la variación de la inflación en Venezuela

CONSIDERANDO

Que es necesario mantener certeza entre los Licenciados en Contaduría Pública y la comunidad en general, sobre las normas que conforman los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF).

CONSIDERANDO

Que la competencia de la emisión del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), está asignada por el ordenamiento jurídico venezolano al Banco Central de Venezuela (BCV) y al Instituto Nacional de Estadística (INE)

CONSIDERANDO

Que conforme a la Resolución N° 08-04-01 aprobada por el Directorio del BCV, publicada en la Gaceta No. 38.902 del 3 de abril de 2008, deberá ser publicada en los primeros diez (10) días de cada mes la variación y el índice Nacional de Precios al Consumidor del mes anterior

CONSIDERANDO

Que la información financiera, preparada conforme a los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela denominados VEN-NIF, requiere el reconocimiento de la inflación mediante el uso de un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo general de dicha moneda

CONSIDERANDO

Que para la medición de la inflación y sus efectos sobre la información financiera en el entorno venezolano, se requiere que las entidades utilicen una única medición de la inflación, que favorezca la representación fiel y comparabilidad de la información financiera

EMITE

La versión N° 2 del Boletín de Aplicación VEN-NIF N° 2 (BA VEN-NIF 2) "Criterios para el Reconocimiento de la Inflación en los Estados Financieros Preparados de Acuerdo con VEN-NIF", en los siguientes términos:

ANTECEDENTES

1. La inflación es un fenómeno de la economía que ha afectado a Venezuela, especialmente en las últimas décadas; aunque sus efectos y magnitudes en algún momento se pueden reducir, es un aspecto distorsionante en la información financiera, por lo que los estados financieros preparados a partir del costo histórico sin considerar los efectos de la inflación, no proporcionan información adecuada a sus usuarios.
2. En economías con ambiente inflacionario, es necesario preparar y presentar los estados financieros de acuerdo con dicha realidad económica, con el objetivo que suministren información fiable a los usuarios relativa a la situación financiera, rendimiento y cambios en la situación financiera de una entidad y que sirvan de base para tomar sus decisiones económicas.
3. Desde 1992 y de acuerdo con VenPCGA, la reexpresión de los estados financieros para reconocer los efectos de la inflación se realizó con base en la Declaración de Principios de Contabilidad N° 10 "Normas para la elaboración de estados financieros ajustados por efectos de la inflación" (DPC 10), norma actualmente derogada.
4. La Norma Internacional de Contabilidad N° 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" (NIC 29), que forma parte de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), es la norma relativa a la estabilidad monetaria para la preparación de estados financieros de una entidad cuya moneda funcional es la moneda correspondiente a una economía hiperinflacionaria. El mismo fin persiguen las disposiciones detalladas en la

Sección 31 “Hiperinflación” de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

5. Es misión de la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela emitir, mediante los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), pronunciamientos en materia de contabilidad y establecer los criterios para la aplicación en Venezuela de los aspectos técnicos contenidos tanto en las NIIF como en la NIIF para las PYMES, considerando nuestra realidad económica.

OBJETIVO

6. Este Boletín de Aplicación tiene el propósito de establecer para Venezuela, el criterio para el reconocimiento del efecto de la inflación en los Estados Financieros emitidos de acuerdo con VEN-NIF.

PLANTEAMIENTO

7. La NIC 29 es de aplicación a los estados financieros individuales, separados y consolidados, cuya moneda funcional es la correspondiente a una economía hiperinflacionaria y no trata específicamente los casos de economía con otros grados de inflación; similar disposición está contenida en la Sección 31 “Hiperinflación” de la NIIF para las PYMES.
8. En el párrafo 3 de la NIC 29 y en el párrafo 31.2 de la Sección 31 de la NIIF para las PYMES, se establecen algunos criterios que deben ser evaluados para identificar cuándo se hace necesario reexpresar los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional corresponde a la de una economía hiperinflacionaria.
9. El párrafo 10 de la Norma Internacional de Contabilidad N° 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” (NIC 8) establece que “... en ausencia de una Norma o Interpretación que sea aplicada específicamente a una transacción o a otros hechos o condiciones, la gerencia deberá usar su juicio en el desarrollo y aplicación de una política de contabilidad...”. Situación similar está contenida en la Sección 10, párrafo 10.4 de la NIIF para las PYMES.
10. En la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 “Presentación de Estados Financieros” (NIC 1) y en la Sección 3 de la NIIF para las PYMES se establece que los estados financieros presentarán razonablemente, la situación financiera, rendimiento y cambios en la situación financiera de la entidad, debiendo por tanto proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos fijados en el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros aprobado por IASB y adoptado por Venezuela.
11. La reexpresión de estados financieros de acuerdo con VEN-NIF exige el uso de un índice general de precios, de preferencia un mismo índice que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda que sirve como unidad de medida para la preparación de la información financiera de propósitos generales, precisando la NIIF para las PYMES que tal índice es normalmente elaborado por el gobierno el cual debe ser usado por todas las entidades, para tal fin.
12. Las normas internacionales de información financiera consideran el uso de estimaciones razonables como parte esencial de la preparación de los estados financieros, sin menoscabo de la fiabilidad de la información financiera.
13. En Venezuela los efectos de los niveles inflacionarios anuales sobre la información financiera son importantes, por lo que no se debe ignorar su efecto acumulado en el tiempo

sobre las partidas monetarias y no monetarias y en consecuencia en el mantenimiento del patrimonio neto.

CRITERIOS DE APLICACIÓN

14. Dado que las NIIF y la NIIF para las PYMES sólo consideran los casos de economías hiperinflacionarias y con fundamento en la NIC 8 y en la Sección 10 de la NIIF para las PYMES, se establece que para reconocer los efectos de la inflación venezolana en la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con VEN-NIF, las entidades deben aplicar:
 - a. En el caso de las grandes entidades, el procedimiento detallado en la NIC 29; y
 - b. En el caso de las pequeñas y medianas entidades, el procedimiento contenido en la Sección 31 de la NIIF para las PYMES.
15. Para los fines indicados en el párrafo anterior, las entidades reconocerán los efectos de la inflación en sus estados financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF, cuando el porcentaje acumulado de inflación durante su ejercicio económico sobrepase un (1) dígito. Cuando la inflación sea de un (1) dígito, la gerencia debe evaluar sus efectos en la información financiera y si son relevantes, conforme a los principios generales de importancia relativa, comparabilidad y revelación suficiente, debe reconocerlos.
16. Para la reexpresión de las cifras contenidas en los estados financieros cuyos orígenes correspondan a ejercicios económicos finalizados con anterioridad al 31 de diciembre de 2007 se utilizarán los Índices de Precios al Consumidor del Área Metropolitana de Caracas (IPC) con año base diciembre de 2007 y los Índices Nacionales de Precios al Consumidor (INPC) emitidos a partir de enero de 2008. Para las transacciones con fecha de origen posterior a diciembre de 2007 se utilizarán únicamente los Índices Nacionales de Precio al Consumidor emitidos mensualmente por el Banco Central de Venezuela.
17. Cuando el INPC mensual no ha sido publicado oportunamente y una entidad deba presentar información financiera ajustada por los efectos de la inflación en una fecha que incluye meses afectados por la referida ausencia de publicación, la entidad procederá a estimarlo mediante el procedimiento siguiente:
 - a. Calcular el promedio simple de la inflación de los últimos tres meses, publicada por el BCV.
 - b. Ajustar el último INPC publicado por el BCV, por la inflación estimada conforme al literal "a". El valor así obtenido, es el INPC estimado para el primer mes cuyo valor oficial no está disponible.
 - c. Ajustar el INPC estimado según el literal "b" por la inflación estimada conforme al literal "a". El valor así obtenido, es el INPC estimado para el segundo mes cuyo valor oficial no esté disponible. Y así sucesivamente, hasta completar la estimación para los meses faltantes.
18. Si antes de la fecha de autorización de los estados financieros, el ente emisor efectúa la publicación del INPC, la entidad aplicará lo establecido en el BA VEN-NIF N° 4 *"Determinación de la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación, en el marco de las regulaciones contenidas en el Código de Comercio Venezolano"*, así como la NIC 10 o la Sección 32 de la NIIF para las PYMES. La entidad también aplicará las disposiciones contenidas en las normas mencionadas, cuando se haya emitido el índice

nacional de precios en una fecha posterior a la autorización para publicación de los estados financieros.

19. No estarán de acuerdo con principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF), los estados financieros reexpresados utilizando los valores desagregados de los Índices Nacionales de Precios al Consumidor (INPC) o cualquier otro índice emitido por el Banco Central de Venezuela.
20. Cuando una entidad no reconozca los efectos de la inflación para un determinado ejercicio por aplicación de lo establecido en el párrafo 15 de este boletín, utilizará como valores en libros los importes reexpresados de las cifras de los estados financieros a la fecha del último ajuste efectuado, como la base para la preparación y presentación del juego completo de estados financieros posteriores, debiendo revelar la inflación acumulada a la fecha y no reconocida en los resultados y en el patrimonio neto.
21. Si una entidad, después de haber suspendido el reconocimiento de los efectos de la inflación en sus estados financieros por aplicación de lo establecido en el párrafo 15 de este boletín, deba volver a reconocerlos, aplicará lo establecido en la Interpretación CINIIF 7 "Aplicación del Procedimiento de Reexpresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias"
22. El capital social actualizado es equivalente a la suma del capital social contenido en los estatutos de la entidad y su actualización por efectos de la inflación. Debe mostrarse la cuenta de capital social y su actualización en una sola partida en el cuerpo del Estado de Situación Financiera (Balance General) en la siguiente forma:

Capital Social Actualizado	Bs. XXX.XXX.XXX
(Equivalente al Capital Social de Bs. XXX.XXX)	
23. La actualización del capital social constituye la corrección monetaria de las acciones o cuotas, acumulada desde la fecha de sus respectivos aportes y está asociada indivisiblemente a éstos, por lo que el único destino posible de la actualización del capital es su conversión en capital social, previa aprobación de la Asamblea de Accionistas o Propietarios de la entidad que reporta.

DISPOSICIÓN DEROGATORIA

24. Este Boletín deroga y sustituye al Boletín de Aplicación N°2, Versión 1, aprobado en el Directorio Nacional Ampliado reunido en la ciudad de Cumaná los días 5 y 6 de marzo de 2010

APROBACIÓN Y VIGENCIA

25. La versión 2 de este Boletín de Aplicación fue aprobada en el Directorio Nacional Ampliado, reunido en la ciudad de XXXX los días XX y XX de XXXX de 2015 y será aplicable para los ejercicios que se inicien a partir del mes siguiente a su aprobación. Se permite su aplicación anticipada.

FUNDAMENTOS DE LAS CONCLUSIONES AL BA VEN-NIF N° 2

Criterios para el reconocimiento de la inflación en los Estados Financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF

El Comité Permanente de Principios de Contabilidad (CPPC) preparó los siguientes Fundamentos de las Conclusiones al BA VEN-NIF N° 2 Versión N° 2, que acompañan pero no forman parte integrante de este Boletín de Aplicación.

CONCLUSIONES Y SUS FUNDAMENTOS

La inflación y sus efectos sobre la información financiera

La inflación es una medida que indica un incremento porcentual de los precios de los bienes y servicios que se comercializan en una economía en un periodo determinado, generando la pérdida del poder adquisitivo de la moneda. La cuantificación de la inflación es realizada mediante el cálculo de un índice que refleja la variación de precios de los consumos efectuados por la población.

Esta consecuencia en la pérdida del poder adquisitivo de la moneda se traduce como una pérdida de valor del dinero y sus equivalentes a lo largo del tiempo, la cual debe ser incluida en la información financiera mediante la aplicación del proceso de reexpresión de los valores inicialmente reconocidos.

La reexpresión por efectos de la inflación refleja la variación de valor por causa de cambio en los precios de las partidas que han sido reconocidas en la información financiera, aplicando un factor de corrección para su actualización; este factor de corrección es el resultado de la división de los indicadores que miden las variaciones de precios de los bienes y servicios que se consumen entre dos fechas distintas.

El Instituto Nacional de Estadística (INE) y el Banco Central de Venezuela (BCV) son los entes facultados legalmente para el cálculo y publicación de diversos índices que miden las variaciones de precios en diversos sectores económicos y

en distintas regiones a lo largo del territorio nacional, entre los que se destaca el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) que refleja en promedio el cambio experimentado por los precios de una canasta de bienes y servicios.

Los principios de contabilidad VEN-NIF se ocupan de los conceptos de capital y mantenimiento del mismo, que toman en consideración el dinero inicialmente invertido en una entidad, su poder adquisitivo a lo largo del tiempo. La existencia de un evento como la inflación tiene efectos sobre el mantenimiento del capital a lo largo del tiempo, que al evaluarse en términos de poder adquisitivo reflejará en qué medida la inflación lo ha impactado.

Al incluir el efecto de la inflación en los estados financieros, los usuarios tienen elementos de juicios que permiten observar si el patrimonio ha sido o no afectado de manera importante, bien sea mediante su preservación, aumento o disminución.

Inclusión del efecto inflacionario en la información financiera preparada por las entidades

El marco contable VEN-NIF incluye dentro de su contenido a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 29) y la Sección 31 de la NIIF para las PYMES, que incluyen los elementos que deben ser evaluados para la aplicación de la reexpresión a la información financiera preparada por una entidad, cuya moneda funcional es la correspondiente a una economía hiperinflacionaria.

Los criterios de ambas normativas incluyen elementos de evaluación de la economía en un estado de hiperinflación, condiciones que ameritan la reexpresión de la información financiera. Sin embargo, en estos escenarios no se contemplan otros grados de inflación que requerirían igualmente el requisito de reevaluación de las mediciones bajo el contexto de las variaciones en los índices generales de precios.

La inflación se ha mantenido en las últimas décadas y con distintos grados de impactos, llegando a resultados anuales de dos dígitos, con efectos importantes para las evaluaciones de los importes incorporados en los estados financieros. Esta permanencia de la inflación amerita la inclusión de sus efectos sobre la información financiera, proporcionando una mayor utilidad al análisis de estados financieros que incluyan los ajustes por mantenimiento del capital financiero de una entidad.

El Índice Nacional de Precios al Consumidor como factor general para la medición del efecto de la inflación

El índice nacional de precios al consumidor (INPC) es un indicador estadístico que se utiliza como referencia para estimar la inflación en Venezuela, midiendo el cambio promedio de los precios de bienes y servicios, en un período determinado. Este índice identifica un valor de mayor representación de la inflación a escala nacional y refleja oficialmente el comportamiento del consumo. Para la medición del factor de inflación entre periodos y su incorporación en la información financiera se hace indispensable la publicación del INPC.

Los principios contables VEN-NIF requieren preferiblemente la utilización de un índice general, emitido por un ente oficial, que favorezca la representación fiel y promueva la comparabilidad de la información financiera; para ello en los primeros diez (10) días de cada mes es necesaria la publicación de la variación y el índice Nacional de Precios al Consumidor del mes anterior

En algunos meses se han observado situaciones en las cuales la publicación del INPC no ha coincidido con los requerimientos de presentación de la información financiera, desconociéndose de manera exacta cual es el medidor de la variación y por ende el efecto de la inflación en la fecha de preparación de la información financiera.

La información financiera incorpora mediciones exactas en gran medida, acompañadas de estimaciones de situaciones que aún cuando no se encuentran cuantificadas de manera precisa, representan de manera razonable un aproximamiento a la realidad que pretende reflejar. Es por ello necesario establecer estimaciones ante la ausencia de indicadores oficiales que reflejen el efecto de inflación durante un periodo.

El Comité Permanente de Principios de Contabilidad, luego de deliberaciones internas, ha considerado prudente evaluar distintas alternativas que permitan la inclusión de la estimación de inflación cuando la publicación oportuna del INPC.

En las deliberaciones se tomaron en cuenta distintos factores para llevar a cabo una estimación del INPC, tomando en cuenta distintas alternativas para su determinación. Entre las alternativas evaluadas se consideraron el uso de publicaciones de estudios independientes realizados por instituciones privadas o públicas especializadas, que utilizaran técnicas similares a las utilizadas por el BCV para el cálculo del INPC; el uso de promedios basados en las últimas publicaciones mensuales realizadas por el BCV; y el uso de la última publicación mensual de INPC efectuada por BCV.

Al evaluar el uso de estudios independientes que utilicen metodologías de cálculos similares a los utilizados por los entes autorizados, si bien pudiese ser

una alternativa viable, se concluyó que su uso estaba condicionado a dos factores limitantes. Uno de ellos basado en el hecho de la validación de estudios que no provienen de fuentes oficiales, además de la variantes de resultados en las estimaciones efectuadas.

La posibilidad de que una entidad utilice un estudio independiente, no promueve la comparabilidad necesaria que califica a la información financiera, además del riesgo que implicaría en favor de la neutralidad de la información el reflejar fielmente el efecto a la fecha de presentación.

El comité considero prudente que la estimación estuviese basada con referencia a los datos de la fuente oficialmente autorizada para publicaciones de INPC. Uno de los aspectos considerados que influyo para inclinar la posición a favor de las alternativas que referenciaban los datos de la fuente, fue el hecho que estadísticamente es la información pública conocida más fiable y que a través de uso pudiese la entidad aplicar proyecciones basadas en las últimas publicaciones.

En este sentido el comité concentró las deliberaciones en las distintas alternativas de cálculos que pudieran surgir del uso de la data publicada tales como el uso del último INPC publicado y la proyección de la inflación basada en cálculos promedios de los últimos índices de precios publicados por el BCV.

Al evaluar el uso del último índice el comité considero aspectos tales como que oficialmente este parámetro representaría la última medición del comportamiento promedio del consumo a nivel nacional; sin embargo, se resaltaron aspectos importantes como el hecho que la publicación no oportuna se extendiera más allá de un periodo mensual, trayendo en consecuencia incertidumbres acerca del alejamiento o acercamiento que tuviese la estimación cuando oficialmente el INPC fuese publicado.

En cuanto a la proyección de la inflación basada en cálculos promedios de los últimos INPC publicados, el comité concluyó que el uso de un promedio de inflación proyectado hacia el futuro, si bien no contiene elementos científicos más allá que el basado en la estadística reciente publicada por el ente oficial, convalida el comportamiento del consumo de un periodo mayor a un mes, medido por el ente oficial.

El comité evaluó la posibilidad de proyectar la inflación promedio tomando como referencia distintos periodos que abarcarán más de un mes, optando por el uso de los últimos tres (3) meses de publicación de inflación oficial. El cálculo promedio de la inflación de los últimos 3 meses toma en consideración los datos más recientes del patrón de consumo promedio, reflejando la tendencia de

comportamiento estadístico sobre la base de la última información publicada por el BCV.

COMITÉ PERMANENTE DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

COORDINACIÓN

Licenciado José Hernández
Licenciada Susana Apóstol

INTEGRANTES

Licenciado Alberto Afiuni
Licenciado Alirio Peña
Licenciado Carlos González
Licenciada Evelyn González
Licenciada Denisse Daza
Licenciado Fermín Portillo
Licenciado Gustavo León
Licenciado Johan Oliva
Licenciado Jorge Gómez
Licenciado Julio García
Licenciado José Alberto Yanes
Licenciado Nelson Goodrich
Licenciada Norelly Pinto
Licenciado Williams Garnier