

CrossRef DOI of original article:

Hyperinflation in Venezuela, and its Financial Audit Effects

Wladimir García C.

Received: 1 January 1970 Accepted: 1 January 1970 Published: 1 January 1970

Abstract

This documentary research, through activities carried out in Audit and Assurance II, aims to identify problems studied in terms of effects of hyperinflation in Venezuela on financial audit processes, analyzed by seventeen (17) Sixth semester students in the Public Accounting career at the Universidad Católica Andrés Bello, developed during the months of October to December 2019. Among the most outstanding conclusions, the fact that hyperinflation generates profound distortions in financial statements can be observed.

Index terms— hyperinflation, audit, financial, venezuela.

actividades efectuadas en la catedra de Auditoría y Aseguramiento II, tiene como objetivo identificar los problemas estudiados por los alumnos, en cuanto a los efectos de la hiperinflación en Venezuela en los procesos de auditoría financiera, analizados por diecisiete (17) estudiantes de sexto semestre la carrera de Contaduría Pública de la Universidad Católica Andrés Bello, desarrollados durante los meses de octubre a diciembre 2019. Dentro de las conclusiones más resaltantes se puede observar el hecho de que la hiperinflación genera profundas distorsiones en los estados financieros, que no pueden ser solucionadas a partir del proceso de auditoría. Estas distorsiones han generado que la información contable, y por consiguiente la auditada, no sea fiable ni comparable en favor de los distintos usuarios; siendo así, dejan de ser útiles para todos los efectos. Los estudiantes consideraron que la información histórica no es comparable, y puntualizaron que los datos reexpresados deberían ser una mejor aproximación; no obstante, consideran que las cifras aportados por las autoridades gubernamentales podrían no ser fiables. Identifican al control cambiario, procesos de reconversión, así como otras medidas estatales, como detonantes de la hiperinflación.

Palabras claves: hiperinflación, auditoría, finanzas, venezuela.

1 I.

2 Introducción

La entidad debe previamente haber considerado si se encuentra como negocio en marcha o abiertamente en proceso de liquidación, donde se respete el principio del devengado/causado, registradas las transacciones con objetividad, prudencia, uniformidad, considerando la significación o importancia relativa y exponiendo todos los eventos tal como se presentaron.

Todos estos elementos son puertas adentro, y dependen fundamentalmente de la gerencia de la entidad que reporta la información; no obstante a ello, existen otros asuntos exógenos que no pueden ser manejados por las organizaciones y sus auditores. Estos son aspectos que dependen de la economía o de regulaciones gubernamentales que escapan del alcance de los particulares, pero que deben ser tomados en consideración o resueltas de forma inmediata. Dichas variables tienen incidencia en la información financiera, siendo punto de análisis por parte de los encargados y responsables de los datos contables, todo con el objetivo de proveer de información segura a los distintos usuarios interesados.

En este sentido, el objetivo de la presente investigación se centra en identificar los efectos de la hiperinflación en el proceso de auditoría de estados financieros, estudiado por diecisiete (17) estudiantes de Auditoría y Aseguramiento II de la carrera de Contaduría Pública, en cuanto a la presentación de datos contables

Author: Licenciado en ciencias fiscales, mención rentas, Escuela Nacional de Administración y Hacienda Pública (ENAHF); maestría en ciencias gerencias, mención finanzas, Universidad Nororiental Privada Gran Mariscal de Ayacucho (UGMA); MBA, Formato Educativo y Universidad de Cádiz; diplomado en educación orientada

46 al desarrollo de competencias, Universidad Católica Andrés Bello (UCAB); programa de estudios avanzados
47 en gerencia de la tecnología y sistemas de información, UCAB; doctor en educación, UCAB. Profesor de la
48 Universidad Católica Andrés Bello -Guayana. Socio de García Gómez Services & Asociados, SC, firma miembro de
49 IPG. e-mails: wgarciacastro@gmail.com, wgarciac@ucab.edu.ve@wlagc e acuerdo con el Marco Conceptual para
50 la Información Financiera (2018), para que la información financiera sea apropiada y útil para los usuarios, debe
51 estar relacionada con una entidad definida a fecha de corte, cumpliendo con los principios de equidad y partida
52 doble en el reconocimiento contable. Además de ello, tiene que estar relacionada con bienes y/u obligaciones
53 correctamente valuados, expresados en una moneda común.

3 D

54
55 Hyperinflation in Venezuela, and its Financial Audit Effects y el proceso de auditoría de dichos valores. Dentro
56 de los objetivos principales, se revisó la literatura contable asociada al proceso de auditoría y se analizaron
57 los principales datos relacionados con la inflación en Venezuela, de acuerdo a fuentes gubernamentales. En ese
58 sentido, la presente investigación describe lo previsto en la literatura contable y en el análisis documental de
59 investigaciones escritas realizadas por los estudiantes durante los meses de octubre a diciembre de 2019, en la
60 cátedra antes referida.

61 Epistemológicamente, la hiperinflación ha generado serias distorsiones en la información contable, lo que impide
62 que los datos históricos tengan validez para los usuarios, dado que son inexactos y dejan de ser comparables.
63 Por otro lado, la información reexpresada tiende a generar dudas razonables por la opacidad gubernamental, o
64 por la falta de certeza sobre la información extemporánea que ofrecen. Gnoseológicamente se pretende tener la
65 perspectiva de la literatura especializada, aunada a la visión de profesionales del sexto semestre de la carrera de
66 contaduría pública, quienes ya han transitado gran parte de la malla curricular a fin de licenciarse y cuentan con
67 una importante base teórica de la profesión.

68 En lo axiológico, se identifica el impacto que pudiese tener la situación en las compañías y en los distintos
69 usuarios, quienes demandan datos fiables, para efectos de la toma de decisiones. Para poder realizar la
70 presente investigación de corte documental, se tomó información disponible en materia contable y en los análisis
71 proporcionados por los estudiantes de forma escrita.

4 II.

5 Auditoría de Estados Financieros

72
73 De acuerdo con Espino (2014, p. 4) "no concebimos un mundo financiero sin auditoría de estados financieros",
74 considerando que ésta proporciona una confianza razonable sobre la información contable a una fecha de corte. Los
75 usuarios (accionistas, inversionistas actuales o potenciales, entes regulatorios, deudores, acreedores, trabajadores
76 y cualquier otro interesado) toman decisiones trascendentales entorno al dictamen, cifras y revelaciones contenidas
77 en reportes emitidos por profesionales debidamente autorizados para tales fines y con ello se busca que los datos
78 sean de igual comprensión, sin importar la jurisdicción donde los lectores se encuentren. Los distintos agentes
79 económicos toman decisiones de toda índole, fundamentados principalmente en los datos reflejados en los estados
80 financieros avalados por auditores externos independientes e idóneos.

81 Según Oviedo (2014), citado por Falconí, Altamirano y Avellán (2018, p. 77), "la auditoría financiera examina
82 a los estados financieros y a través de ellos las operaciones financieras realizadas por el ente contable, con la
83 finalidad de emitir una opinión técnica y profesional".

84 El entendimiento del cliente y del entorno donde desarrolla sus actividades es de suma importancia, dado
85 que de dicho análisis se pueden determinar significativos elementos con incidencia en el proceso de auditoría y
86 muy probablemente en el dictamen del auditor. Siendo así, el auditor no solamente debe conocer los asuntos
87 estrictamente técnicos -contables; debe tener un profundo conocimiento del entorno donde se desarrollan los
88 negocios. De acuerdo al Marco Conceptual para la Información Financiera (2018, p. 5), emitido por el IASB,
89 la "(?) misión consiste en desarrollar Normas que aporten transparencia, rendición de cuentas y eficiencia a
90 los mercados financieros de todo el mundo. El trabajo del Consejo sirve al interés público fomentando la confianza,
91 el crecimiento y la estabilidad financiera a largo plazo en la economía global".

92 En países como Venezuela, los contadores públicos son los únicos autorizados para emitir un dictamen sobre las
93 cifras contables, esto de conformidad con lo previsto en la Ley de Ejercicio de la Contaduría Pública, publicada
94 en Gaceta Oficial N° 30. Siendo así, la actividad de la auditoría legalmente está ligada a los licenciados
95 en Contaduría Pública, o su equivalente, egresados de universidades venezolanas que ofertan dicha profesión o al
96 proceso de reválida realizado por profesionales egresados en carreras análogas en otros países.

97 Siguiendo con Espino (2014, p. 13), "(?) la auditoría de los estados financieros se basa en el análisis y estudio
98 de los estados financieros básicos de la empresa o entidad (?)", donde se debe visualizar no solo los resultados
99 del período sujeto a estudio, sino también de las perspectivas futuras, en función al entorno donde se desarrollan
100 las actividades. No hacerlo, proporciona una visión limitada y sesgada del proceso de auditoría y no da la visual
101 que inversionistas actuales y potenciales esperan de un reporte con fe pública.

102 La auditoría de los estados financieros se ve afectada por los agentes económicos, siendo la inflación uno de
103 los más importantes. Para Calderón (2015, p. 74) "Cuando un país está afectado por un proceso inflacionario,
104 la información financiera basada en costos históricos no se aproxima a la realidad. Este es uno de los requisitos
105

106 que la información financiera debe cumplir”, para con ello ser comparable y servir como base para la toma de
107 decisiones. Siendo así, si la información carece de fiabilidad, el proceso de auditoría terminaría siendo insuficiente,
108 más allá de la rigurosidad en su proceso de planificación y ejecución. Considerando esto, es importante destacar
109 algunas de las consecuencias más importantes que se dan en la economía, producto de los procesos inflacionarios,
110 detalladas en el Cuadro 1, donde se sintetizan los efectos de mayor importancia, desde diferentes perspectivas.

111 **6 Consecuencias de la inflación**

112 **7 Efecto Explicación**

113 Efectos sobre los precios relativos Cuando existe inflación sube el nivel de precios de la economía, pero esto no
114 significa que todos los precios suban al mismo ritmo, ni siquiera que todos suban. En una economía de mercado
115 en la cual las decisiones de los agentes se basan en el sistema de precios, la inflación, sobre todo si es elevada,
116 es una fuente de incertidumbre que hace que tanto empresarios como consumidores tengan dificultades para
117 interpretar la información que dan los precios. La consecuencia será una deficiente asignación de los recursos y
118 la consiguiente pérdida de bienestar de los agentes. Este hecho forma parte de un fenómeno denominado “ilusión
119 monetaria”, que afecta a muchos agentes económicos y que consiste en cometer errores sistemáticos cuando se
120 valoran los cambios nominales frente a los reales.

121 **8 Efectos en la redistribución de la renta**

122 Este efecto está relacionado con el trasvase de poder adquisitivo entre acreedores y deudores cuyas obligaciones
123 estén expresadas en términos monetarios. Algunos ejemplos: En los préstamos, el beneficiado es el deudor ya que
124 cuando contrajo la deuda el valor nominal de ésta era superior en términos reales a lo que supondría esa cantidad
125 de dinero en una economía con inflación. Además, los intereses que debe pagar en términos son también menores,
126 en términos reales, ya que éstos se calculan en función del nominal y éste se ha visto devaluado. En el caso de los
127 seguros el asegurado se ve perjudicado ya que ha ido pagando primas, que posteriormente serán valoradas con el
128 consiguiente proceso inflacionista y, por tanto, estarán devaluadas. Por poner un ejemplo sencillo digamos que
129 un asegurado de un plan de pensiones decide abonar anualmente una cuantía de

130 **9 Global Journal of Management and Business Research**

131 Volume XXII Issue IV Version I Year 2022

132 **10 () C**

133 © 2022 Global Journals 5.000?, supongamos que durante 10 años, para recibir al final del periodo la cantidad
134 invertida más los intereses. Si durante el periodo se ha producido un proceso inflacionario el poder adquisitivo
135 de la cantidad recibida puede ser mucho menor que lo que esta persona esperaba recibir en un principio.

136 Efecto sobre el nivel de liquidez de los agentes económicos

137 En un proceso inflacionista como bien sabemos los precios suben y, en consecuencia, el poder adquisitivo del
138 dinero baja. Por tanto, si la inflación es muy elevada, los agentes económicos al ser seres racionales, decidirán
139 ajustar sus tenencias de saldos líquidos al mínimo (no interesa mantener el patrimonio en forma líquida ya
140 que pierde valor). Este elevado coste de oportunidad del dinero obliga a los agentes económicos a frecuentes
141 transacciones con los bancos para retirar los saldos líquidos con el objetivo de reducir ese coste de oportunidad.
142 La velocidad de circulación del dinero aumenta y, en casos extremos, puede dispararse la demanda de bienes con
143 el fin de conservar el patrimonio, lo cual agrava todavía más el proceso inflacionista.

144 Efecto sobre la estructura productiva Esta se ve afectada en dos aspectos: El primero tiene que ver con la
145 producción: en un proceso inflacionista la demanda es superior a la oferta, toda la producción es absorbida y,
146 en consecuencia, el “arte” de fijar un precio razonable deja de ser una ventaja para los productores. Esto tiene
147 efectos sobre la asignación de los recursos y sobre la calidad de la producción de determinados bienes, ya que se
148 ve reducida porque el consumidor no la valora tan positivamente. El segundo tiene que ver con la creación de
149 nuevas empresas, que en muchas ocasiones sólo se justifica por la existencia de inflación. Esto significa que muchas
150 inversiones no están económicamente bien planteadas, de manera que una vez terminado el proceso inflacionista
151 muy posiblemente desaparecerán. Esto repercutirá negativamente no solo en ellas mismas sino también en toda
152 la economía. En este contexto, puede destacarse también que en un escenario inflacionista la medición de costes
153 es un problema muy importante, además de la valoración de inventarios y el tema del cálculo de amortizaciones.
154 También hay que tener en cuenta unos costes que a priori no son importantes pero pueden llegar a serlo (sobre
155 todo si la inflación es muy elevada): los denominados “costes de etiqueta”, que son costes asociados a cambios
156 de etiquetas de precios, cambios en los catálogos, reprogramaciones de las máquinas automáticas de recepción de
157 monedas, etc.

158 **11 Efectos sobre la tasa de desempleo**

159 Es uno de los pocos efectos positivos. En los procesos inflacionistas la demanda suele superar ampliamente a la
160 oferta y las empresas contratan más factores productivos para satisfacer esa demanda superior. El paro puede

161 llegar a desaparecer e incluso trabajar la mano de obra por encima del horario laboral establecido, en forma de
162 horas extras.

163 **12 Efectos sobre el ahorro**

164 Como ya se ha mencionado antes en los efectos sobre la redistribución de la renta, los prestamistas y ahorradores
165 salen perjudicados ya que sus activos se ven devaluados. Por tanto, esto desincentiva y desmotiva a los
166 ahorradores, en particular a los que son "adversos al riesgo". La demanda del público pasa a dirigirse hacia
167 la renta variable, que además, como en este escenario las empresas obtienen beneficios, suelen dar dividendos
168 elevados. La tenencia de renta fija se ve perjudicada, ya que tanto los intereses como el nominal se deprecian en
169 términos reales como consecuencia de la inflación.

170 **13 Efectos sobre la balanza de pagos**

171 Al tratarse un trabajo de macroeconomía no podía faltar una breve reseña sobre este apartado. El efecto sobre la
172 balanza de pagos es claramente negativo: por un lado las exportaciones, al encarecerse los precios en la economía,
173 pasan a ser relativamente más costosas respecto a otras economías. Por otro lado, el aumento del nivel de precios
174 nacional incentiva la adquisición de productos extranjeros (importaciones). En este contexto, rápidamente la
175 moneda nacional comienza a depreciarse respecto de las divisas extranjeras, tanto por las fuerzas del mercado
176 como por intervenciones del gobierno, devaluando la moneda.

177 **14 Efectos sobre el sistema impositivo**

178 Se pueden apreciar dos distorsiones; La primera es que existen ganancias ficticias provocadas por la inflación
179 y que conllevan a un pago de impuestos mayor. La segunda es que se dan subidas impositivas injustas en los
180 impuestos directos progresivos. Por último, existe un desajuste, ya mencionado, en las amortizaciones que se
181 calculan sobre el precio de adquisición.

182 Fuente: ??abuena (2016, p. 13-16) Tal como se logra visualizar en el cuadro previo, la inflación no solo tiene
183 consecuencias en el valor de los bienes y servicios, quienes aumentan de forma sostenida en el tiempo. Elementos
184 como el empleo, la banca, los impuestos, entre otros, también se ven sensiblemente afectados.

185 **15 III.**

186 **16 Hiperinflación**

187 Dentro del proceso de auditoría es fundamental tener conocimiento de la entidad sujeta a examen, y el entorno
188 donde se desenvuelve. Para Espinoza y Naranjo (2012, p. 28), es necesario "contar con información suficiente,
189 sobre las actividades, funcionarios y factores que puedan influir en el examen, para lograr evaluar el entorno, en
190 el cual se va a desarrollar la Auditoría".

191 Para Reinhart y Savastano (2003, p. 20), "Un puñado de economías europeas sucumbió a la hiperinflación al
192 término de la primera guerra mundial. En Alemania, Austria, Hungría, Polonia y Rusia hubo enormes aumentos
193 de precios: en Alemania, llegaron a la astronómica cifra de 3,25 millones en un solo mes de 1923. A partir de
194 los años cincuenta, sin embargo, la hiperinflación solo ha afectado a las economías en desarrollo y en transición.
195 El fenómeno menos extremo de una inflación alta y crónica desapareció de las economías avanzadas en los años
196 ochenta y de los países en desarrollo en los noventa (?)". Esto puntualiza el hecho de que la inflación se da en
197 ambientes económica, política y socialmente hostiles.

198 Para el caso venezolano, uno de los elementos que ha generado mayor distorsión en el desenvolvimiento de la
199 economía ha sido la inflación, la cual ha avanzado hasta el punto de convertirse en hiperinflación.

200 Para ??uevara (2018, p. 6), la inflación es "un proceso económico caracterizado por alzas generalizadas y
201 sostenidas de precios en el tiempo", lo que en términos prácticos se traduce en que los precios de los bienes y
202 servicios aumentan en detrimento del poder adquisitivo de los usuarios o adquirentes, lo que no permite tener
203 una visión clara real de los valores de la economía. Esta situación tiene un impacto significativo en la presentación
204 de los estados financieros, dado que hace sumamente complejo poder mostrar resultados a una fecha de corte, de
205 datos que han ido cambiando sostenidamente en el tiempo.

206 Siguiendo con Guevara, la hiperinflación se traduce en un problema aún mayor. En cuanto a esto, el
207 investigador considera que:

208 Al momento de abordar el concepto de la hiperinflación se hace necesario tomar en consideración las
209 coordenadas esenciales del proceso inflacionario, puesto que aunque son fenómenos distintos guardan una relación
210 estrecha desde el punto de vista conceptual. En seguimiento a lo planteado por el profesor García Larralde, la
211 noción clásica de "hiperinflación" se relaciona con lo expuesto por el economista Philip Cagan en 1956, quien
212 sostiene que un episodio de hiperinflación comienza el mes en el que el aumento de los precios supera el 50% y
213 termina el mes anterior al cual ese aumento cae por debajo de esa tasa y permanece así por lo menos durante
214 un año. Con posterioridad, Reinhart y Rogoff (2011) citados por Ortiz y Jaramillo (2016) sostienen que la
215 hiperinflación existe cuando la tasa alcanza una variación anual superior a 500 por ciento.

216 Como bien apunta Ruiz (2015) las premisas iniciales expuestas por Cagan deben revisarse minuciosamente.
217 Por una parte, pareciera que quienes se limitan al escenario de cincuenta por ciento (50%) o más de inflación

218 mensual señalado por Cagan lo hacen como si su premisa fuese una regla macroeconómica sin mayor profundidad.
219 Adicionalmente, señala Ruiz que Cagan en *The Monetary Dynamics of Hyperinflation* indica que su umbral es
220 arbitrario y que tiene el cometido de servir a su estudio "satisfactoriamente" y desde el punto de vista técnico.

221 En el caso venezolano, el informe de CEDICE considera que las causas de hiperinflación en el país obedecen a:
222 1. crecimiento desorbitado de dinero sin respaldo para financiar sector público; 2. abultados y sostenidos
223 déficits del sector público; 3. pérdida de confianza en el bolívar como depositario de valor; 4. colapso del sector
224 externo y alza desmedida del dólar negro; e 5. indexación creciente de precios y remuneraciones.

225 Tal como se desprende de la Gráfica 1, Venezuela ha sufrido de inflación de manera sostenible en el tiempo; no
226 obstante, desde el año 2015 y siguientes, se dio un significativo cambio cuantitativo, hasta llegar al clímax en el
227 año 2018. La información formal fue emitida por el Banco Central de Venezuela de forma extemporánea, dándose
228 un espacio significativo de tiempo donde los ciudadanos e interesados no estuvieron informados directamente de
229 la variación de la inflación. Esto dio cabida a que entidades privadas hicieran sus propios cálculos estimados.
230 Desafortunadamente, la metodología y alcance empleado por el ente gubernamental podría ser compleja de emular
231 por terceros con recursos limitados para su determinación.

232 17 Global Journal of Management and Business Research

233 Siguiendo con Reinhart y Savastano (2003, p. 23), existen siete (7) lecciones claves que servirán de base para
234 poder entender y eventualmente dar fin a procesos hiperinflaciones:

235 1. La hiperinflación normalmente precede a un prolongado periodo inflacionario, por lo que su llegada no
236 es súbita, si no gradual. 2. La eliminación de la hiperinflación puede tomar años si la política fiscal no se
237 ajusta. 3. El control del déficit es el elemento central de un programa antiinflacionario. 4. La unificación de
238 los mercados cambiarios y la convertibilidad libre de la moneda son fundamentales. 5. Considerando que la
239 actividad económica colapsa, es de suma importancia tomar medidas de estabilización, con el objetivo de buscar
240 reactivación económica. 6. Es importante atender la intermediación financiera, considerando que la misma tiende
241 a limitarse o restringirse en tiempos de hiperinflación. 7. El final de la hiperinflación no restablece la demanda
242 de moneda local, por lo que las divisas será cada vez más pretendidas por los agentes económicos.

243 IV. Principales Situaciones Detectadas Producto del Proceso de Estudio Dentro de los análisis efectuados
244 por diecisiete (17) estudiantes de Contaduría Pública, se aprecia la conexión que identifican entre los efectos de
245 la inflación y la preparación de estados financieros sujetos a procesos de auditoría. Resaltan que la economía
246 venezolana se ha visto seriamente afectada en los últimos años por la hiperinflación, dado que ha ocasionado un
247 marcado deterioro de la moneda funcional, lo que obliga a las entidades a realizar cálculos que permitan llevar
248 cifras históricas a nuevos valores reexpresados que permitan tener una mejor aproximación de una realidad que no
249 es absoluta. Destacan que elementos tales como: la comparabilidad, la fiabilidad, la materialidad y la relevancia
250 se ven afectadas por la hiperinflación. Su inaplicabilidad hace que la información financiera no sea útil para los
251 usuarios, por lo que la toma de decisiones se ve seriamente afectada.

252 Los estudiantes destacaron el lapso de opacidad de la información relacionada por el Banco Central de
253 Venezuela, lo que genera un alto nivel de incertidumbre en cuanto a la veracidad de la información publicada
254 de forma extemporánea por el Estado. Para suplir la ausencia de información oficial, diversos entes privados
255 se dieron a la tarea de hacer sus propias estimaciones, lo que de una u otra forma proporcionó a los usuarios
256 de cierto nivel de información no confirmada. Es importante destacar que Por otro lado, destacaron los severos
257 controles cambiarios y la existencia de distintos tipos de cambio. Esto ocasionó que los activos y pasivos en
258 moneda extranjera se presentaran y revelaran en los estados financieros, utilizando tasas irreales y desfasadas,
259 solo con el objetivo de cumplir con limitaciones gubernamentales, lo que indudablemente generó distorsiones en
260 la información financiera imposibles de resolver a través de un proceso de auditoría. Esta situación ha generado
261 distorsiones en la presentación de ingresos, costos y gastos y en la valuación apropiada de activos y pasivos
262 valorados en moneda extranjera.

263 Es interesante cuando los estudiantes consideran que dichas distorsiones en los estados financieros coloca a
264 las empresas venezolanas en desventaja frente a sus socios comerciales en el exterior, dado que no permite dar
265 una visual clara de la situación económica puertas adentro, inhibiendo la posibilidad de hacer negocios de escala
266 o incluso de recibir inversiones directas que tengan como objetivo apalancar las operaciones. En ese contexto,
267 consideran que los datos contables (históricos y reexpresados) no cumplen su función de proveer de información
268 de calidad para la toma de decisiones. El crecimiento de las organizaciones se fundamenta en su mercado natural
269 local; sin embargo, está claro que en economías globalizadas, el éxito se asocia a la capacidad de poder extenderse
270 a otros mercados. En ese sentido el punto aportado por los estudiantes es más que válido.

271 Otro aspecto resaltado es el hecho de para el caso venezolano, los estudiantes consideran que los análisis
272 deben hacerse desde una perspectiva de corto plazo, dado que cualquier proyección de más de un (1) año pierde
273 total validez para fines internos o externos. La inflación e hiperinflación dan una visión inmediata de los valores
274 presentados. Esto está muy relacionado con el caso de los inventarios de bienes disponibles para la venta. El
275 costo de los mismos se desconecta profundamente del precio de venta, por lo que termina existiendo una relación
276 costo/precio de venta que puede hacer considerar que las entidades especulan, cuando realmente es un proceso
277 natural en economías inflacionarias, relacionado principalmente con el costo de reposición.

278 Entre otros aspectos, consideraron que los eventos de reconversión, e incluso la creación de una criptomoneda

279 también han servido para generar distorsiones en los estados financieros, dado que han protagonizado eventos
280 inflacionarios.

281 V.

282 18 Conclusiones

283 Producto de la investigación llevada a cabo, de seguido se plantean las principales conclusiones con respecto a la
284 problemática planteada:

285 1. La auditoría de estados financieros es clave en un contexto cada vez más globalizado, en el que los usuarios
286 requieren de información debidamente validada por terceros independientes. 2. La hiperinflación genera fuertes
287 distorsiones en cuanto al aumento de los precios de bienes y servicios de forma permanente en el tiempo. 3.
288 Muchos países europeos sufrieron fuertes episodios de hiperinflación luego de la segunda guerra mundial. 4. Países
289 de Suramérica también sufrieron serias distorsiones inflacionarias, producto de políticas económicas erradas. 5.
290 Existe una fuerte relación entre la inflación y presentación de estados financieros, considerando que los valores
291 históricos dejan de ser comparables. 6. La auditoría de estados financieros hace un examen a las cifras contables,
292 con el objetivo de verificar el cumplimiento de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; no
293 obstante, las distorsiones económicas no permiten que las cifras terminen siendo fiables y comparables. Siendo
294 así, dejan de ser útiles para los usuarios de la información financiera. 7. Los estudiantes de contaduría pública
295 consideraron los siguientes puntos, como claves al momento de evaluar la relación existente en los estados
296 financieros, auditoría e hiperinflación: a. Se percibe una fuerte afectación de la moneda funcional de las entidades.
297 b. Para el caso venezolano, el BCV no publicó información relacionada con la inflación de forma oportuna. En
298 este contexto, consideran que los datos aportados pueden que no sean el reflejo de la realidad. c. Observan que
299 los controles cambiarios y la multiplicidad de tipos cambiarios también afectó severamente la presentación de los
300 estados financieros, haciéndolos poco fiables. Todo esto producto de obligaciones de carácter gubernamental. d.
301 La hiperinflación y la opacidad de la información produce diferencias insalvables entre las empresas venezolanas
302 y sus pares en el extranjero. Esto limita la posibilidad de escalar negocios e incluso de conseguir fuentes de
303 inversión. e. La hiperinflación ocasiona la necesidad de hacer análisis de corto plazo. Es imposible llegar a
304 conclusiones de largo plazo, con datos ^{1 2}

¹© 2022 Global Journals

²() C © 2022 Global Journals

ganancias y pérdidas de empresas
establecimientos públicos descentralizados, así
como de fundaciones u otras instituciones de
utilidad pública.

de fecha 5 de Diciembre de 1973. Al respecto,
su Artículo 7 establece literalmente que:
Los servicios profesionales del Contador
Público serán requeridos en todos los casos en que las
Leyes lo exijan y muy especialmente en los siguientes:

1. Para auditar o examinar libros o registros de contabilidad, documentos conexos y estados financieros de empresas legalmente establecidas en el país, así como el dictamen sobre los mismos cuando dichos documentos sirvan a fines judiciales o administrativos. Asimismo será necesaria la intervención de un contador público cuando los mismos documentos sean requeridos a dichas empresas por instituciones financieras, bancarias o crediticias, en el cumplimiento de su objeto social;
2. Para dictaminar sobre los balances de bancos, compañías de seguros y almacenes generales de depósito, así como los de cualquier sociedad, cuyos títulos valores se negocien en el mercado público de capital. Estos deberán ser publicados;
3. Para auditar o examinar los estados financieros que los institutos bancarios, compañías de seguros, así como otras instituciones de créditos deben publicar o presentar, de conformidad con las disposiciones legales. Igualmente para dictaminar sobre dichos estados financieros;

[Note: 4. Para actuar como peritos contables, en diligencias sobre exhibición de libros, juicios de rendición de cuentas o avalúo de intangibles patrimoniales; Global Journal of Management and Business Research Volume XXII Issue IV Version I Year 2022 () 5.]

Figure 1:

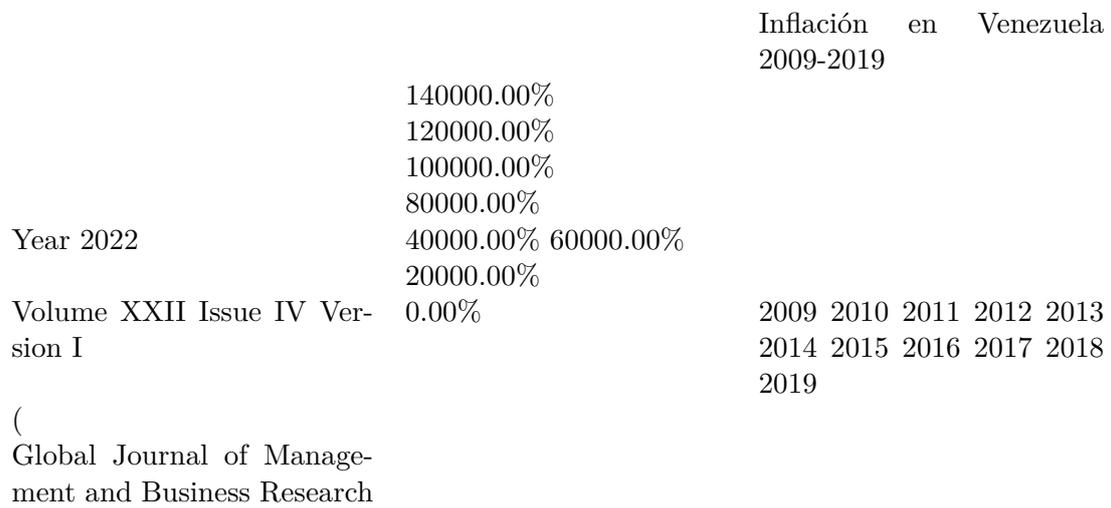


Figure 2:)

que pueden variar significativamente de un año a otro. f. Para el caso de los inventarios, la relación costo/precio de venta puede hacer creer que existe un alto nivel de especulación. Realmente, las entidades ajustan sus precios producto de los efectos de inflación, acercando los valores a lo que será su costo de reposición. g. Los procesos de reconversión e incorporación de cryptoactivos, también son agentes hiperinflacionarios, que han perjudicado los resultados financieros de las entidades.

[Espinoza and Naranjo ()] *Auditoría financiera y guía de control financiero basada en NIIFS en la unidad académica Mario Rizzini Período comprendido enero a diciembre*, M Espinoza , N Naranjo . 2012. 2011. Universidad Politécnica Salesiana. Ecuador

[Velásquez ()] *Determinar la tasa de interés en activos fijos en temporada de hiperinflación*, A Velásquez . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[Uzcátegui ()] *Efectos de la hiperinflación en la comparabilidad de los estados financieros en Venezuela y su consideración en el dictamen de auditoría*, A Uzcátegui . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[Peñalver ()] *Efectos de la hiperinflación en los estados financieros de las empresas en Venezuela y su repercusión en la toma de decisiones de las entidades*, C Peñalver . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[Pérez ()] *Efectos de la Venezuela hiperinflacionaria en los estados financieros*, R Pérez . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[Jaramillo ()] 'Examinar la contabilidad hiperinflacionaria en Venezuela y las consecuencias por la ausencia del Índice Nacional de Precios al Consumidor'. L Jaramillo . *Catedra de Auditoria y Aseguramiento II* 2019.

[Puccini ()] *Fijación del precio de venta en productos en temporada de hiperinflación*, M Puccini . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[Espino (ed.) ()] *Fundamentos de auditoría*, M Espino . Patria, S.A. de C.V. México (ed.) 2014.

[Guevara ()] *Hiperinflación: perspectiva histórica para Venezuela*, A Guevara . 2018.

[Calderón ()] *Inflación y su impacto en la lectura y análisis de estados financieros en la toma de decisiones*, K Calderón . 2015. Universidad Nacional de Córdoba. Argentina

[Altamirano et al. ()] *La contabilidad y auditoría: Ejes fundamentales para el control interno en las PYMES*, S Altamirano , N Avellán , M Falconí . 2018. Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Ecuador

[Rodríguez ()] 'La hiperinflación en las empresas venezolanas'. J Rodríguez . *Catedra de Auditoria y Aseguramiento II* 2019.

[Marco Conceptual para la Información Financiera ()] *Marco Conceptual para la Información Financiera*, 2018. Londres: IFRS.

[Carrillo ()] *Problemática de la contabilidad en la Venezuela hiperinflacionaria*, F Carrillo . 2019. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II, UCAB

[Rondón ()] *Problemática de la contabilidad en la Venezuela hiperinflacionaria*, G Rondón . 2019. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II, UCAB

[Valderrama ()] *Problemática de la contabilidad en la Venezuela hiperinflacionaria*, M Valderrama . 2019. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II, UCAB

[Aellos ()] *Problemática de la contabilidad en la Venezuela hiperinflacionaria y su impacto en la auditoría*, M Aellos . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[Carpio ()] *Problemática de la contabilidad en la Venezuela hiperinflacionaria y su impacto en la auditoría*, V Carpio . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[Berbin ()] *Problemática de la contabilidad en la Venezuela hiperinflacionaria y su impacto en la auditoría de los estados financieros*, P Berbin . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[España ()] *Problemática de la contabilidad en la Venezuela hiperinflacionaria y su impacto en la auditoría de los estados financieros*, P España . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[Sánchez ()] *Problemática de la contabilidad en Venezuela hiperinflacionaria y su impacto en la auditoría de los estados financieros*, N Sánchez . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[Ramírez ()] *Problemática en la presentación del estado de resultados y sus efectos en la hiperinflación de Venezuela en la auditoría*, M Ramírez . 2019. UCAB. Catedra de Auditoria y Aseguramiento II

[Díaz ()] 'Problemática hiperinflación en Venezuela'. P Díaz . *Catedra de Auditoria y Aseguramiento II* 2019.

[Publicada en Gaceta Oficial N° 30.273, de fecha 5 de Diciembre de ()] *Publicada en Gaceta Oficial N° 30.273, de fecha 5 de Diciembre de*, 1973. 1973. Ley de Ejercicio de la Contaduría Pública

[Reinhart and Savastano ()] *Realidades de las hiperinflaciones modernas*?. *Finanzas y desarrollo*, C Reinhart , M Savastano . 2003. Estados Unidos.

[Tabuenca ()] L Tabuenca . *La hiperinflación: Análisis de casos históricos*, 2016. Universidad de Zaragoza. España