



## **XXX CONFERENCIA INTERAMERICANA DE CONTABILIDAD 2013**

### **PUNTA DEL ESTE - URUGUAY**

#### **TÍTULO DEL TRABAJO:**

**“MODIFICACION PARCIAL DE LA NORMA CONTABLE Nº 3 BOLIVIANA, CONCORDANTE  
CON LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NIC- 29”**

#### **AREA TEMÁTICA:**

#### **ÁREA 1: INVESTIGACIÓN CONTABLE**

**SUB ÁREA 1.1. Posibilidad práctica de una investigación contable empírica y  
normativa.**

#### **AUTOR DE LOS AUTORES:**

**ENRIQUE RIBERA SALDAÑA  
MARTIN ERWIN ZAMBRANA JUSTINIANO**

#### **PAÍS QUE REPRESENTA:**

**BOLÍVIA**

## INDICE

### Contenido

	ABREVIATURAS .....	1
1	INTRODUCCIÓN .....	3
2	OBJETIVOS DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN.....	5
	2.1 PRINCIPALES .....	5
	2.2 SECUNDARIOS.....	5
3	MARCO TEÓRICO .....	6
4	ANÁLISIS DE LA PROPUESTA.....	10
	4.1 ESCENARIO 1.....	10
	4.1.1 Análisis del Estado de Situación Financiera con Efecto Ingreso por reexpresion de las Partidas No Monetarias.....	13
	4.2 ESCENARIO 2.....	14
	4.2.1 Análisis del Estado de Situación Financiera con Efecto Gastos por reexpresion de las Partidas No Monetarias.....	16
5	PROPUESTA .....	17
	5.1 ESCENARIO 1.....	18
	5.2 ESCENARIO 2.....	19
	5.2.1 Conclusión de Análisis del Estado de Situación Financiera con Efecto Ingresos y Gastos por reexpresion de las Partidas No Monetarias .....	20
6	CONCLUSIÓN .....	20
7	GUIA DE DISCUSIÓN.....	20
8	BIBLIOGRAFIA .....	21

## ABREVIATURAS

Bs	Moneda Boliviano
IUE	Utilidades de las Empresas
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
AITB	Ajuste por Inflación y Tenencia de Bienes
CINIIF	Traducidas al español como (Comité de Interpretaciones de las NIIF).
CTNAC	Consejo Técnico Nacional de Auditoria y Contabilidad
DS	Decreto Supremo
EEFF	Estados Financieros
IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IFRS	International Financial Reporting Standards
IPC	Índice de Precio al Consumidor
NC	Normas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RAT	Rotación del Activo Total
REI	Rendimiento sobre la Inversión
RND	Resolución Normativa de Directorio
RPCT	Razón Pasivo a Capital Total
SIN	Servicio de Impuestos Nacionales
UFV	Unidad de Fomento a la Vivienda
Us\$.	Moneda dólar estadounidense

# 1 INTRODUCCIÓN

## ANTECEDENTES

En Bolivia., la Norma Nacional de Contabilidad No. 3 (Revisada y modificada en septiembre de 2007) **Estados Financieros a Moneda Constante (Ajuste por Inflación)**, es concordante a lo que está establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 29, **Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias**, que están referidas a la preparación y presentación de los Estados Financieros a Moneda Constante, cuyo objetivo es que los Estados Financieros estén expresados en moneda constante a fin de corregir las distorsiones que sobre ellos produce la inflación.

Los rubros No Monetarios, para ser expresados en moneda constante, se deben ajustar mediante la aplicación de un coeficiente corrector resultante de dividir el Índice de Precios al Consumidor (IPC), correspondiente a la fecha del ajuste por inflación (es decir a la fecha de la reexpresión a moneda constante), entre el índice vigente al momento o período de origen de la partida sujeta a ajuste, este indicador deberá ser un “Índice General de Precios” confiable o, en circunstancias especiales la variación de la moneda nacional con relación a una moneda extranjera relativamente estable, a los efectos de la reexpresión. Necesariamente todas las entidades deben utilizar el mismo índice.

Niveles de la Economía; La economía del país puede de encontrarse en los siguientes tres niveles:

- a) Estabilidad económica,
- b) Inflación/deflación
- c) hiperinflación.

Los pronunciamientos técnicos no establecen una tasa absoluta para considerar que, al sobrepasarla, surge el estado de hiperinflación. Es, por el contrario, un problema de criterio juzgar, cuando se hacen necesario reexpresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por las características del entorno económico del país, entre las cuales se incluyen, de forma no exhaustiva, las siguientes:

- a. La población prefiere conservar su riqueza en activos no monetarios o en una moneda extranjera estable.
- b. En general, no se toma en consideración las cantidades monetarias en moneda local.

- c. Los precios de las ventas y compras a crédito toman en cuenta la pérdida de poder adquisitivo.
- d. Las tasas de interés, precios y salarios están indexados.
- e. La tasa acumulada de inflación en 3 años se aproxima o supera el 100%.

Estos criterios establecen la pertinencia o no de la reexpresión monetaria de los estados financieros. Por lo tanto el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad considero que para la reexpresión de los Estados Financieros, además de los párrafos a) al d) anteriores, una tasa anual acumulada de inflación aproximada del 12%.

**Contrapartidas del Ajuste.**-La contrapartida del ajuste de todos los rubros no monetarios, se debe llevar a los **"Resultados de la Gestión"**, en una línea denominada "Resultados por exposición a la inflación" o "Ajuste por inflación y tenencia de bienes, que representará el efecto de la inflación sobre las partidas No Monetarias (o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda).

La Norma Internacional de Contabilidad, que se relaciona con el tema analizado, es la N° 29, la cual establece en su numeral 9, **"que el resultado que arroje la reexpresión de las partidas No Monetarias, deben de reflejarse en el Estado de Resultados por separado"**

Emergente de la emisión de la Norma Contable N° 3 Revisada, el Estado Boliviano ha emitido de manera colateral y complementaria a las Normas técnicas revisadas, disposiciones gubernamentales como el DS. 29387, que cambia la base de reexpresión por índice, que establecía que debería ser el IPC, a un índice nacional denominado UFV, (Unidad de Fomento a la Vivienda), que es un indicador de actualización para las deudas gubernamentales e impositivas, así mismo en el citado Decreto Supremo, se instruyó al Servicio de Impuestos Nacionales- SIN, que sea dicha Institución quien el que reglamente la aplicación de la Norma N° 3 Revisada.

De esta manera, el SIN, dictó la RND 10-0004-08, en la cual reconoce la Norma N° 3 Modificada, pero no así la responsabilidad Técnica del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad CTANAC, de ser quien determine cuando es pertinente reexpresar las partidas No Monetarias, señalando que en el SIN sería quien determinen cuando ajustar los Estados Financieros, por lo tanto ante la prerrogativa tomada por el Estado Boliviano, se tomó decisión de ajustar los Estados Financieros sin considerar el estado de la economía (bajo nivel de Inflación).

Ajustar las partidas No Monetarias y que el resultado neto sea expresado en el Estado de Resultados, según lo establece el Numeral 12 de la NC-3; Norma Contable N° 3 Revisada, de Bolivia concordante con el numeral N° 9 de la Norma Internacional de Contabilidad NIC- 29, según la composición de las partidas NO Monetarias, de tener originalmente un estado de Resultados con

perdida, luego de los ajustes se puede disminuir la perdida o hacer pasar a un Estado de Resultados con Utilidad, constituyéndose este escenario en una situación irreal y viceversa, pues los resultados finales se determinan por efecto de los Ajustes y por la composición de las partidas No Monetarias en los Estados Financieros y no por la Gestión de la Gerencia

El efecto de ajustar las partidas No Monetarias, del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados ya sea por índices y/o a valores corrientes por efecto de la inflación, determinan, que los índices de rentabilidad se muestren distorsionados, dando lugar a que la Gerencia tome decisiones, que no corresponden, basándose en los resultados que arrojan estas razones, lo cual podrá repercutir en forma posterior de forma distorsionada en el desenvolvimiento de la empresa.

## **2 OBJETIVOS DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

### **2.1 PRINCIPALES**

Reconocer y medir los efectos de la inflación de las partidas No monetarias, en el Estado de Situación Financiera, afectando partidas Patrimoniales, sin afectar el resultado de la gestión.

Reconocer y medir los efectos de la realización de las partidas no monetarias en el Estado de Resultados.

### **2.2 SECUNDARIOS**

Registrar el resultado neto emergente del ajuste de las partidas No Monetarias, en una cuenta Patrimonial, dando lugar a exponer según la composición de las partidas del Estado de Situación Financiera, un aumento o disminución del patrimonio, no debiendo afectar los resultados de la Gestión, en la cual se originan los ajustes.

Demostrar que registrar de manera directa en una cuenta patrimonial el resultado neto de la reexpresión de las partidas No monetarias, esta mejor expresado y no altera la información financiera, ni trastoca el estado de resultados.

Demostrar que registrar de manera directa en una cuenta patrimonial el resultado neto de la reexpresión de las partidas No monetarias, no ocasiona alteraciones en la Información financiera, referida a los índices de Rentabilidad, evitando que la gestión de la Gerencia esté sujeta a juicios erróneos y a la toma de decisiones equivocadas

### 3 MARCO TEÓRICO

Se define como **Rubros Monetarios**, aquellas partidas que representan moneda de curso legal, si bien son los afectados por la inflación, no es necesario reexpresarlos por inflación ya que están valuados siempre a moneda de cierre (ejemplos clásicos lo constituyen las disponibilidades en general, cuentas a cobrar y a pagar).

Se define como **Rubros No Monetarios**, aquellas partidas que conservan su valor intrínseco en épocas de inflación y, por lo tanto, deben ser reexpresados en moneda constante para reflejar dicho valor (caso típico lo constituyen los bienes de propiedad planta y equipos, inventarios, en general, todas las cuentas de resultados y patrimonio).

La **Inflación** es la pérdida del poder adquisitivo de la moneda o incremento en el nivel general de precios de bienes y servicios.

La **Hiperinflación**, es el crecimiento galopante de la tasa de inflación o alza de precios de la más alta intensidad.

La **Deflación**, es una situación inversa a la inflación, es el descenso del nivel general de precios de bienes y servicios.

**Realización.-** Los resultados económicos sólo deben computarse cuando sean realizados, o sea cuando la operación que los origina queda perfeccionada desde el punto de vista de la legislación o prácticas comerciales aplicables y se hayan ponderado fundamentalmente todos los riesgos inherentes a tal operación.

Debe establecerse con carácter general que el concepto "realizado" participa del concepto de devengado.

**Exposición.-** Los estados financieros deben contener toda la información y discriminación básica y adicional que sea necesaria para una adecuada interpretación de la situación financiera y de los resultados económicos del ente a que se refieren.

La característica esencial de los estados financieros será el de contener la información que permita llegar a un juicio. Para ello se debe caracterizar por ser imparcial y objetivo, a fin de no influenciar en el lector a cierto punto de vista respondiendo así a las características de confiabilidad y veracidad.

**Objetividad.-** Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta.

**Objetivos de la Información Financiera.-** Los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y cambios en su situación financiera por el periodo contable terminado en cierta fecha.

La capacidad de los estados financieros es la de transmitir información que satisfaga el usuario, y puesto que son diversos los usuarios de esta información ésta debe servirles para:

- ❖ Tomar decisiones de inversión y crédito, los principales interesados de esta información son aquellos que puedan aportar un financiamiento u otorguen un crédito, para conocer que tan estable y el crecimiento de la empresa y así saber el rendimiento o recuperación de la inversión.
- ❖ Aquilatar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos, aquí los interesados serán los diferentes acreedores o propietarios para medir el flujo de dinero y su rendimiento.
- ❖ Evaluar el origen y características de los recursos financieros del negocio, así como su rendimiento, esta área es de interés general para conocer el uso de estos recursos.
- ❖ Por último formarse un juicio de cómo se ha manejado el negocio y evaluar la gestión de la administración, como se maneja la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la empresa.

Cuándo la información financiera satisface al usuario general es porque una persona con algunos conocimientos técnicos pueda formarse un juicio sobre:

- ❖ El nivel de rentabilidad
- ❖ La posición financiera, que incluye su solvencia y liquidez
- ❖ La capacidad financiera de crecimiento
- ❖ El flujo de fondos
- ❖ Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial.
- ❖ Los indicadores de rentabilidad son muy variados, los más importantes que se analizarán, serán los siguientes:

- ❖ **Índice de Rentabilidad Financiera.-** El Índice de Rentabilidad Financiera, también conocido como el Rendimiento del Capital Contable, muestra la utilidad obtenida por cada peso de recursos propios invertidos, es decir, cuánto dinero ha generado el Capital de la empresa.

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Indicadores altos expresan una mayor eficiencia y capacidad para generar utilidades, por cada unidad del patrimonio

- ❖ **Rendimiento sobre la Inversión (REI).-** El rendimiento sobre la Inversión o Índice de Rentabilidad Económica muestra la capacidad básica de la entidad para generar utilidades, o lo que es lo mismo, la utilidad que se obtiene por cada peso de activo total invertido. Proporciona el nivel de eficiencia de la gestión, el nivel de rendimiento de las inversiones realizadas. Muestra en cuánto aumentó el enriquecimiento de la empresa como producto del beneficio obtenido y se calcula a través de la división de las Utilidades netas entre el activo total.

$$\text{Rendimiento sobre la inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Indicadores altos expresan una mayor eficiencia y capacidad para generar utilidades, por cada unidad del activo.

- ❖ **Margen de Beneficio Neto.-** El Margen de Beneficio Neto o Rentabilidad de los Ingresos indica cuánto beneficio se obtiene por cada peso de venta, en otras palabras, cuánto gana la empresa por cada peso que vende. Se calcula dividiendo el ingreso neto después de impuestos entre las ventas. El valor de este índice estará en relación directa al control de los gastos, pues por mucho que la empresa venda si los gastos aumentan, el resultado se verá reducido por la influencia negativa del exceso de gastos incurridos en el período.

$$\text{Margen de Beneficio Neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

Este ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el período de análisis, está produciendo una adecuada retribución para el empresario, por lo tanto mientras mas alto el índice significa mejor rendimiento sobre las ventas.

**La ganancia o pérdida** se calcula restándole a la utilidad bruta todos los gastos operativos, administrativos, indirectos, depreciaciones, impuestos



**CONCEPTO DE GESTIÓN GERENCIAL.-** La gestión gerencial es el proceso que consiste en guiar a las divisiones de una empresa hacia los objetivos fijados para cada una de ellas, mediante planes y programas concretos para asegurar el correcto desarrollo de las operaciones y de las actividades (planeamiento táctico), posibilitando que sus miembros contribuyan al logro de tales objetivos y controlando que las acciones se correspondan con los planes diseñados para alcanzarlos.

**CONCEPTO DE PATRIMONIO.-** El patrimonio neto es la diferencia entre el Activo y el Pasivo, y representa el monto del que son dueño los socios si se vendieran todas las propiedades de la empresa y se pagaran todas las deudas.

### **Norma Contable N 3, Revisada; ESTADOS FINANCIEROS A MONEDA CONSTANTE (AJUSTE POR INFLACION)**

**Numeral 1 OBJETIVO** El objetivo de esta norma técnica es lograr que los estados financieros estén expresados en moneda constante a fin de corregir las distorsiones que sobre ellos produce la inflación.

**Numeral 12. CONTRAPARTIDAS DEL AJUSTE** La contrapartida del ajuste de todos los rubros no monetarios, de acuerdo al mecanismo explicado en el párrafo 6, se debe llevar a los resultados de la gestión, en una línea denominada "Resultados por exposición a la inflación", que representará, en consecuencia, el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias (o expuestas a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda). Si también se emplean las alternativas de los párrafos 8 o 9, la resultante de todos los ajustes (con la limitación del párrafo siguiente) se llevará a resultados en una cuenta denominada "Ajuste por inflación y tenencia de bienes". En los casos de activos realizables a largo plazo tales como los bienes de propiedad planta y equipos, propiedades de inversión el exceso de la valuación a valores corrientes sobre el valor ajustado, según el procedimiento descrito en los párrafos 6 y 9, deberá acreditarse a una cuenta patrimonial denominada: "Reserva por revalúos técnicos".

**Norma Internacional de Contabilidad N° 29; NIC-29** Esta Norma Internacional de Contabilidad reordenada sustituye a la aprobada originalmente por el Consejo del IASC en abril de 1989. Se presenta de acuerdo con la estructura de los párrafos adoptada en las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas a partir de 1991. Aunque no se han efectuado cambios sustanciales sobre el texto original, se ha modificado en ciertos casos la terminología, con el fin de adaptarla a los usos actuales de la IASC, y se han puesto al día las referencias cruzadas con otras normas.

**Numeral 1.- Alcance** .- La presente Norma es de aplicación a los estados financieros principales, ya sean individuales o consolidados, de cualquier empresa que los elabore y presente en la moneda correspondiente a una economía hiperinflacionaria.

**Numeral 9. Las pérdidas o ganancias** por la posición monetaria neta, deben incluirse en la ganancia neta, revelando esta información en partida separada. **Pérdidas y ganancias por la posición monetaria neta**

**Numeral 27. En un periodo de inflación**, toda empresa que mantenga un exceso de activos monetarios sobre pasivos monetarios, perderá poder adquisitivo, y toda empresa que mantenga un exceso de pasivos monetarios sobre activos monetarios, ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un índice de precios.

**Estas pérdidas o ganancias**, por la posición monetaria neta, pueden ser determinadas como la suma algebraica, esto es considerando el signo de las cantidades, de todos los ajustes efectuados para la reexpresión de las partidas correspondientes a los activos no monetarios, patrimonio neto, estado de resultados y las correcciones de los activos y obligaciones indexados. Esta pérdida o ganancia puede estimarse también aplicando el cambio en el índice general de precios a la media ponderada, para el periodo, de la diferencia entre activos y pasivos monetarios.

**Numeral 28. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta**; será incluida en la ganancia neta del periodo. El ajuste efectuado en los activos y obligaciones indexados, en aplicación del párrafo 13, se compensará con la pérdida o ganancia en la posición monetaria neta.

## **4 ANÁLISIS DE LA PROPUESTA**

Se podrán presentar los siguientes escenarios:

### **4.1 ESCENARIO 1**

- ❖ **Si; los importes de los Activos No monetarios son mayores a los del patrimonio, producirá un efecto ingreso, ocasionando se obtenga utilidad o que esta se incremente.**



**ESCENARIO 1 - EFECTO INGRESO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
(expresado en Bolivianos)

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ORIGINAL	AJUSTES DE PARTIDAS NO MONETARIAS	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AJUSTADO
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Disponibilidades	23.100.000,00		23.100.000,00
Cuentas por cobrar comerciales	166.200.000,00		166.200.000,00
Inventarios	18.700.000,00	100.000,00	18.800.000,00
<b>Total del activo corriente</b>	<b>208.000.000,00</b>	<b>100.000,00</b>	<b>208.100.000,00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y Equipo	2.150.000.000,00	101.050.000,00	2.251.050.000,00
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>2.150.000.000,00</b>	<b>101.050.000,00</b>	<b>2.251.050.000,00</b>
<b>Total del activo</b>	<b>2.358.000.000,00</b>	<b>101.150.000,00</b>	<b>2.459.150.000,00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Deudas comerciales	91.110.000,00		91.110.000,00
Deudas bancarias y financieras	59.200.000,00		59.200.000,00
<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>150.310.000,00</b>		<b>150.310.000,00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Deudas bancarias y financieras	964.000.000,00		964.000.000,00
Previsión para indemnizaciones	40.120.000,00		40.120.000,00
<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>1.004.120.000,00</b>		<b>1.004.120.000,00</b>
<b>Total del pasivo</b>	<b>1.154.430.000,00</b>		<b>1.154.430.000,00</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Social	901.500.000,00		901.500.000,00
Ajuste de Capital		<b>42.370.500,00</b>	42.370.500,00
Reservas	53.800.000,00		53.800.000,00
Ajuste de la Reservas Patrimoniales		<b>2.528.600,00</b>	2.528.600,00
Resultados Acumulados	249.500.000,00	<b>11.726.500,00</b>	261.226.500,00
Resultados de la gestión	(1.230.000,00)	<b>44.524.400,00</b>	43.294.400,00
<b>Total del patrimonio neto</b>	<b>1.203.570.000,00</b>	<b>101.150.000,00</b>	<b>1.304.720.000,00</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio neto</b>	<b>2.358.000.000,00</b>	<b>-</b>	<b>2.459.150.000,00</b>

**ESCENARIO 1 - EFECTO INGRESO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Por el ejercicio comprendido entre 1º de enero y el 31 de diciembre de 2012**  
(expresado en Bolivianos)

	<b>RESULTADO ORIGINAL</b>	<b>AJUSTES DE PARTIDAS NO MONETARIAS</b>	<b>RESULTADO AJUSTADO</b>
Ingresos por venta	955,230,000.00		955,230,000.00
Otros Ingresos	2,576,000.00		2,576,000.00
	<b>957,806,000.00</b>		<b>957,806,000.00</b>
menos Costos	649,536,000.00		649,536,000.00
Excedente bruto	<b>308,270,000.00</b>		<b>308,270,000.00</b>
Gastos de comercialización	90,742,000.00		90,742,000.00
Gastos de administración	106,280,000.00		106,280,000.00
Depreciación y amortización	112,350,000.00		112,350,000.00
Otros gastos de generación	128,000.00		128,000.00
Excedente operativo	<b>309,500,000.00</b>		<b>309,500,000.00</b>
<b>Resultado Operativo</b>	(1,230,000.00)		(1,230,000.00)
Ajuste por infl. y tenenc. de bienes		<b>44,524,400.00</b>	44,524,400.00
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(1,230,000.00)</b>		<b>43,294,400.00</b>

**4.1.1 Análisis del Estado de Situación Financiera con Efecto Ingreso por reexpresión de las Partidas No Monetarias**

Si se observa el **Estado de Resultados** sin reexpresión, este presenta una pérdida de Bs. 1.230.000.- pero luego de realizar los ajustes por reexpresión de las partidas No monetarias, el estado de resultados de la empresa presenta una utilidad de Bs. 43.294.400.-, lo cual constituye la obligación de pagar impuestos sobre utilidades por Bs. 10.823.600.-, pago de prima a los empleados y posible distribución de dividendos, utilidades que han sido puramente no monetizables, pues se han constituido, solo por efecto de los ajustes que se realizan de las partidas No Monetarias.

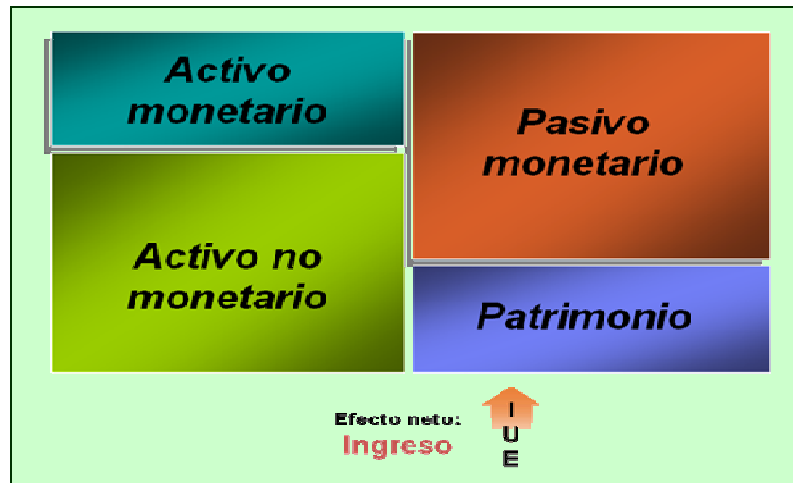
Por lo tanto, de acuerdo al análisis realizado los entes, se encontraría en el escenario más favorable considerando la coyuntura desde el punto de vista económico, por cuanto mejora la exposición del resultado de los entes, pero menos favorable desde el punto de vista financiero, ya que ante una eventual distribución de dividendos sobre los resultados anuales que incluyen el ajuste por inflación, comprometería el flujo de caja, ya que existen ganancias por estos conceptos que no generaron flujo de fondos.

Así mismo la empresa se encontrará obligada al pago de primas a los empleados, por el resultado obtenido, no obstante que no se generaron flujos de fondos. De igual forma, para la determinación de la base imponible del Impuesto a las Utilidades de las Empresas, los entes tendrían que pagar un mayor impuesto, por ganancias registradas, pero que efectivamente no se realizaron.

En lo referente a los **índices de rentabilidad**, todos estos indicadores calculados en base a la información financiera antes de realizar la reexpresión presentan resultados negativos, lo cual significa que no se ha tenido una buena gestión de la Gerencia en cuanto a resultados, pero ésta situación se modifica luego de la reexpresión, de las Partidas No Monetarias y cargo a resultados, por cuanto la información financiera obtenida, hace que se tengan indicadores con resultados positivos, por lo tanto con la nueva información financiera modificada, corresponde opinar en base a sus indicadores de rentabilidad, que la gestión presenta adecuados o buenos indicadores, ocultándose el escenario de la realidad de la rentabilidad de la empresa, situación que lleva a solapar los resultados de la administración.

#### 4.2 ESCENARIO 2

Si; los importes de los Activos No monetarios, son menores que los del patrimonio, producirá un gasto, ocasionando se obtenga pérdida o que esta se incremente.



**ESCENARIO 2 - EFECTO GASTO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
(expresado en Bolivianos)

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ORIGINAL	AJUSTES DE PARTIDAS NO MONETARIAS	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AJUSTADO
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Disponibilidades	524.380.000,00		524.380.000,00
Inversiones Temporarias	480.100.000,00		480.100.000,00
Cartera	2.602.000.000,00		2.602.000.000,00
Total del activo corriente	<b>3.606.480.000,00</b>	-	<b>3.606.480.000,00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Otras Cuentas permanentes	200.000.000,00		200.000.000,00
Propiedad Planta y Equipo	47.800.000,00	2.246.600,00	50.046.600,00
Total del activo no corriente	247.800.000,00	2.246.600,00	250.046.600,00
Total del activo	<b>3.854.280.000,00</b>	<b>2.246.600,00</b>	<b>3.856.526.600,00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con el Publico	2.850.000.000,00		2.850.000.000,00
Obligaciones con Instituc, Fiscales	80.700.000,00		80.700.000,00
Total del pasivo corriente	2.930.700.000,00		2.930.700.000,00
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones c/Otras Entidades Financ	454.100.000,00		454.100.000,00
Previsión para indemnizaciones	23.400.000,00		23.400.000,00
Total del pasivo no corriente	477.500.000,00		477.500.000,00
Total del pasivo	<b>3.408.200.000,00</b>		<b>3.408.200.000,00</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Social	355.820.000,00		355.820.000,00
Ajuste de Capital		<b>16.723.540,00</b>	16.723.540,00
Reservas	35.500.000,00		35.500.000,00
Ajuste de la Reservas Patrimoniales		<b>1.668.500,00</b>	1.668.500,00
Resultados Acumulados	37.300.000,00	<b>1.753.100,00</b>	39.053.100,00
Resultados de la gestión	17.460.000,00	<b>(17.898.540,00)</b>	(438.540,00)
Total del patrimonio neto	<b>446.080.000,00</b>	<b>2.246.600,00</b>	<b>448.326.600,00</b>
Total del pasivo y patrimonio neto	<b>3.854.280.000,00</b>	-	<b>3.856.526.600,00</b>

**ESCENARIO 2 - EFECTO GASTO  
ESTADO DE RESULTADOS**

Por el ejercicio comprendido entre 1º de enero y el 31 de diciembre de 2012  
(expresado en Bolivianos)

	<b>RESULTADO ORIGINAL</b>	<b>AJUSTES DE PARTIDAS NO MONETARIAS</b>	<b>RESULTADO AJUSTADO</b>
Ingresos por venta	239,075,832.00		239,075,832.00
Otros Ingresos	51,700,000.00		51,700,000.00
<b>Total Ingresos</b>	<b>290,775,832.00</b>		<b>290,775,832.00</b>
Gastos de comercialización	90,742,000.00		90,742,000.00
Gastos de administración	96,280,000.00		96,280,000.00
Depreciación y amortización	86,165,832.00		86,165,832.00
Otros gastos de generación	128,000.00		128,000.00
Excedente operativo	<b>273,315,832.00</b>		<b>273,315,832.00</b>
<b>Resultado Operativo</b>	17,460,000.00		-
Ajuste por infl. y tenenc. de bienes		<b>(17,898,540.00)</b>	(438,540.00)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>17,460,000.00</b>		<b>(17,898,540.00)</b>

**4.2.1 Análisis del Estado de Situación Financiera con Efecto Gastos por reexpresión de las Partidas No Monetarias**

Si se observa el **Estado de Resultados**, sin reexpresión presenta una utilidad de Bs. 17.898.840.- pero luego de realizar los ajustes por reexpresión de las partidas no monetarias del Estado de Situación Financiera, el estado de resultados de la empresa presenta una pérdida de Bs. 438.540, constituyéndose este quebranto en una situación irreal, pues tan solo se ha formado, por efecto de los ajustes que se realizan de las partidas No Monetarias.

Tomando en cuenta la información en base a de los resultados iniciales, la empresa debería de pagar Impuestos sobre las utilidades de Bs. 4.474.710.-, pero luego de los ajustes la empresa no pagara impuestos, no distribuirá dividendos y no pagara primas a los empleados.

Por lo tanto, luego de la aplicación de los ajustes de las Partidas No Monetarias de acuerdo al análisis realizado; los entes se encontrarían en el escenario desfavorable considerando la coyuntura desde el punto de vista económico, por cuanto deteriora la exposición del resultado.

En lo referente a los **índices de rentabilidad**, todos estos indicadores calculados en base a la información financiera del estado original, presentan resultados positivos, lo cual significa que la entidad ha tenido una buena gestión por parte de la Gerencia, en cuanto a resultados, pero esta



situación se modifica luego de la reexpresión, de las Partidas No Monetarias y cargo a resultados por cuanto la información financiera obtenida, hace que se tengan indicadores con resultados negativos, esta nueva información financiera modificada, muestra que sus indicadores de rentabilidad de la gestión, no son los adecuados o son indicadores negativos, ocultándose el escenario de la realidad de la rentabilidad de la empresa gestionada por la Gerencia, situación que llama la atención a la administración.

## **5 PROPUESTA**

***Ante la situación expuesta, a efecto de evitar desviaciones en la información financiera, se propone Modificar la Norma Nacional 3 en su numeral 12 y párrafos relacionados y consecuentemente la Norma Internacional de Contabilidad N° 29; NIC 29, en su numeral 9 y párrafos relacionados, para que el saldo deudor o acreedor que resulte de la reexpresión de las partidas No Monetarias realizadas tanto por índices como por valores corrientes, no sean llevado al Estado de Resultados, sino a una Cuenta Patrimonial, denominada Reservas Por Tenencia de Bienes.***

Aplicando la Propuesta a los escenarios presentados anteriormente se tendría lo siguiente.

## 5.1 ESCENARIO 1

**PROPUESTA CUANDO SE PRESENTA EL EFECTO INGRESO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
(expresado en Bolivianos)

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ORIGINAL	AJUSTES DE PARTIDAS NO MONETARIAS	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AJUSTADO
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Disponibilidades	23.100.000,00		23.100.000,00
Cuentas por cobrar comerciales	166.200.000,00		166.200.000,00
Inventarios	18.700.000,00	100.000,00	18.800.000,00
Total del activo corriente	<u>208.000.000,00</u>	<u>100.000,00</u>	<u>208.100.000,00</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipo	2.150.000.000,00	101.050.000,00	2.251.050.000,00
Total del activo no corriente	<u>2.150.000.000,00</u>	<u>101.050.000,00</u>	<u>2.251.050.000,00</u>
Total del activo	<u><b>2.358.000.000,00</b></u>	<u><b>101.150.000,00</b></u>	<u><b>2.459.150.000,00</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Deudas comerciales	91.110.000,00		91.110.000,00
Deudas bancarias y financieras	59.200.000,00		59.200.000,00
Total del pasivo corriente	<u>150.310.000,00</u>		<u>150.310.000,00</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Deudas bancarias y financieras	964.000.000,00		964.000.000,00
Previsión para indemnizaciones	40.120.000,00		40.120.000,00
Total del pasivo no corriente	<u>1.004.120.000,00</u>		<u>1.004.120.000,00</u>
Total del pasivo	<u>1.154.430.000,00</u>		<u>1.154.430.000,00</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Social	901.500.000,00		901.500.000,00
Ajuste de Capital		<b>42.370.500,00</b>	42.370.500,00
Reservas Estatutarias	53.800.000,00		53.800.000,00
Reservas por Tenencia de Bienes		<b>44.524.400,00</b>	44.524.400,00
Ajuste de la Reservas Patrimoniales		<b>2.528.600,00</b>	2.528.600,00
Resultados Acumulados	249.500.000,00	<b>11.726.500,00</b>	261.226.500,00
Resultados de la gestión	(1.230.000,00)		(1.230.000,00)
Total del patrimonio neto	<u><b>1.203.570.000,00</b></u>	<u><b>101.150.000,00</b></u>	<u><b>1.304.720.000,00</b></u>
Total del pasivo y patrimonio neto	<u><b>2.358.000.000,00</b></u>	<u>-</u>	<u><b>2.459.150.000,00</b></u>

## 5.2 ESCENARIO2

**PROPUESTA CUANDO SE PRESENTA EL EFECTO GASTO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
(expresado en Bolivianos)

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ORIGINAL	AJUSTES DE PARTIDAS NO MONETARIAS	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AJUSTADO
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Disponibilidades	524.380.000,00		524.380.000,00
Inversiones Temporarias	480.100.000,00		480.100.000,00
Cartera	2.602.000.000,00		2.602.000.000,00
Total del activo corriente	<b>3.606.480.000,00</b>	-	<b>3.606.480.000,00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Otras Cuentas permanentes	200.000.000,00		200.000.000,00
Propieda planta y Equipo	47.800.000,00	2.246.600,00	50.046.600,00
Total del activo no corriente	247.800.000,00	2.246.600,00	250.046.600,00
Total del activo	<b>3.854.280.000,00</b>	<b>2.246.600,00</b>	<b>3.856.526.600,00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con el Publico	2.850.000.000,00		2.850.000.000,00
Obligaciones con Instituc, Fiscales	80.700.000,00		80.700.000,00
Total del pasivo corriente	2.930.700.000,00		2.930.700.000,00
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones c/Otras Entidades Fin:	454.100.000,00		454.100.000,00
Previsión para indemnizaciones	23.400.000,00		23.400.000,00
Total del pasivo no corriente	477.500.000,00		477.500.000,00
Total del pasivo	3.408.200.000,00		3.408.200.000,00
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Social	355.820.000,00		355.820.000,00
Ajuste de Capital		<b>16.723.540,00</b>	16.723.540,00
Reservas	35.500.000,00		35.500.000,00
Reserva Por Tenencia de Bienes		(17.898.540,00)	(17.898.540,00)
Ajuste de la Reservas Patrimoniales		<b>1.668.500,00</b>	1.668.500,00
Resultados Acumulados	37.300.000,00	<b>1.753.100,00</b>	39.053.100,00
Resultados de la gestión	17.460.000,00		17.460.000,00
Total del patrimonio neto	<b>446.080.000,00</b>	<b>2.246.600,00</b>	<b>448.326.600,00</b>
Total del pasivo y patrimonio neto	<b>3.854.280.000,00</b>	-	<b>3.856.526.600,00</b>

### **5.2.1 Conclusión de Análisis del Estado de Situación Financiera con Efecto Ingresos y Gastos por reexpresión de las Partidas No Monetarias**

Para estos casos se observa en ambos escenarios, que en los **Estado de Resultados**, luego de la reexpresión de las partidas No monetarias, estos no ha sido afectados, manteniéndose los resultados emergentes de la gestión de la Gerencia, Los otros escenarios, tanto financieros como económicos, aplicando la propuesta, no modificaran los resultados ni la determinación Impositiva, provenientes de la gestión realizada por parte de la Gerencia.

## **6 CONCLUSIÓN**

1. El efecto de ajustar las partidas No Monetarias de los estados Financieros a Moneda Constante, llevando a Patrimonio el resultado neto de los ajustes realizados, dará lugar a que el Estado de Resultados, No se vea afectado y presente la expresión de las operaciones emergentes de la gestión de la Gerencia.
2. El efecto de ajustar las partidas No Monetarias de los estados Financieros a Moneda Constante, llevando a Patrimonio el resultado neto de los ajustes realizados, si se compara el importe patrimonial neto de la empresa, antes y después de la propuesta se vera que no existe variación en las dos situaciones, por cuanto será el mismo, cambiando únicamente la exposición de las partidas patrimoniales.
3. Ajustar las partidas No Monetarias de los estados financieros a Moneda Constante, llevando a Patrimonio el resultado neto de los ajustes, Reconoce y mide los efectos de la inflación de las partidas No monetarias, en el Estado de Situación Financiera, afectando solo las partidas Patrimoniales, sin impactar el resultado de la gestión.
4. Como consecuencia de la aplicación de esta propuesta, cuando se realicen los activos No monetarios, se reconocerá el ingreso o el gasto en el estado de resultados, en la misma proporción que afecto las partidas patrimoniales en la gestión anterior inicialmente afectada.

## **7 GUIA DE DISCUSIÓN**

1. El ajuste de las partidas No Monetarias, hace que aumente o disminuya nuestro patrimonio, afectando los resultados de la Gestión, en la cual se originan los ajustes?

2. Registrar el saldo neto del ajuste de las partidas No Monetarias, ocasiona que una empresa que obtuvo pérdidas operativas por efecto del ajuste, pueda obtener un resultado final con utilidad y viceversa?
3. Registrar el saldo neto del ajuste de las partidas No Monetarias, ocasiona que los indicadores financieros de rentabilidad, se modifiquen de manera artificial.?
4. Registrar el saldo neto del ajuste de las partidas No Monetarias, ocasiona tener que pagar impuestos no obstante haber tenido perdidas operativas por la gestión de la gerencia?, o que la obligación de pagar impuestos se vea disminuida o estos no se paguen según la composición de las partidas No Monetarias.?
5. La aplicación de la Norma Contable N° 3, con cargo a resultados por la actualización de las partidas No Monetarias, ocasiona alteraciones en la Información de los estados financieros, lo cual puede conducir a juicios erróneos y a la toma de decisiones equivocadas?
6. Ajustar las partidas NO monetarias de los estados financieros, produce que el estado de Situación Financiera, aumente sus valores en estas partidas ocasionando que el ajuste de estos rubros, afecten el estado de resultados. en la cual se originan los ajustes?
7. Puede existir un estado de resultados con utilidades, pero por la composición de las partidas No Monetarias, este estado puede pasar a tener Resultados con pérdidas, consecuencia de los ajustes de las partidas No Monetarias, llevadas al estado de resultados.?
8. Registrar de manera directa en una cuenta patrimonial el resultado neto de la reexpresion de las partidas No monetarias, esta mejor expresado ? .
9. Registrar de manera directa en una cuenta patrimonial el resultado neto de la reexpresion de las partidas No monetarias, no altera la información financiera, ni trastoca el estado de resultados?

## **8 BIBLIOGRAFIA:**

- Normas internacionales de contabilidad N° 29, NIC- 29,
- CONTABILIDAD CONSEJO TÉCNICO NACIONAL DE AUDITORIA y CONTABILIDAD;  
Norma de Contabilidad N° 3 Boliviana.
- DS. 29387, del 19 de diciembre de 2007.
- SERVICIO DE IMPUESTOS NACIONALES, Resolución Normativa de Directorio (RND) N° 10-004-08, La Paz – Bolivia, del 18 de Enero de 2008.

## CURRICULUM VITAE

### **Msc. Enrique Ribera Saldaña**

eribera6@hotmail.com  
Telf.: 770-69195; 3-471142



Licenciado en Auditoría Financiera, Estudios realizados en la Universidad Autónoma Gabriel René Moreno.  
Postgrado: Diplomado: Ecuación Superior; Universidad Gabriel René Moreno  
Postgrado: Especialista en Finanzas Corporativa; Universidad Gabriel René Moreno  
Postgrado: Maestría en Finanzas Corporativa; Universidad Gabriel René Moreno

#### **Participación Institucional**

Consejo Técnico de Auditoría y Contabilidad de Santa Cruz : Vicepresidente gestión 1990-1992  
: Presidente Gestión 2005-2007  
: Reelecto Gestión 2007-2009; 2009 -2012

#### **Seminarios Dictados**

Referidos a Norma 3 y Norma 6 en Año 2008 : Colegio de Auditores de Santa Cruz  
: Colegio de Contadores de Santa Cruz  
: Colegio de Contadores de Yacuiba-Tarija  
: Universidad Gabriel René

Conferencista en Ciclo de Actualización contable y Financiera

#### **Docencia**

Contabilidad Básica II : UTEPSA  
Sistema Tributario en Bolivia : UAGRM en Unidad de Post Grado de la Facultad de Contaduría Pública  
Contabilidad Especial II; CPA 310 : UAGRM  
Matemática Financiera I; MAT- 250 : UAGRM

#### **Experiencias de Trabajo**

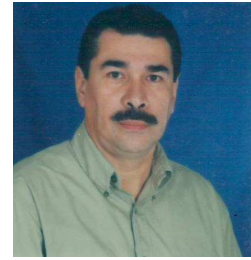
1976 - 1985 : Banco de Crédito Oruro  
1.986- 1.989 : Socio consultor de AUDISA S.R.L  
1.989-1.991 : CONSULTOR DE CONIN LTDA  
1.991-1993 ; 1997-2001 : Socio Consultor SINCOA LTDA

#### **Desempeño de Funciones en Calidad de Dependiente.**

Septiembre 1993 a junio de 1996. : ENFE Director de Auditoría Interna.  
Julio 1996 a marzo 1997. : Prefectura Departamental; Director de Finanzas.  
Abril 1997 a Agosto 1997 : Prefectura Departamental; Director Administrativo.  
Octubre 2000 a Diciembre 2001 : Fondo Complementario de Comercio  
Enero 2002 a Abril de 2005 : Gerente Administrativo y Financiero, Consorcio Consultor DCIL-CAEM-SOINCO.  
Mayo 2005 hasta a septiembre 2012 : Socio Gerente de Consultoría Integral CONIN Ltda.  
Octubre- Diciembre 2012 : Coordinador Académico Unidad de Postgrado de la Facultad de Contaduría Pública de la UAGRM  
Enero –actual 2013 : Director Unidad de Postgrado de la Facultad de Contaduría Pública de la UAGRM

Santa Cruz, Bolivia; octubre 2013

# CURRICULUM VITÁE



## MARTIN ERWIN ZAMBRANA JUSTINIANO

**C.I.** : 1578075 SC.  
**Dirección** : Av. San Aurelio calle 6 Oeste N° 2070  
**Teléfono** : 352-8173  
**Correo electrónico** : titin1983@hotmail.com  
**ACTIVIDAD** : **Consultor Auditor en Auditorias Externas y Consultorias**  
Docencia  
Coordinador General de Cursos Certificación NIIF y NIAS  
Instructor Certificados en NIIF y NIAS

**INSTITUCIONAL** : Presidente del Consejo Técnico Nacional en Auditoria y Contabilidad

### **ESTUDIOS CURSADOS:**

CERTIFICADO EN NIIF 1era promoción

CERTIFICADO EN NIAS 1era promoción

**MAESTRIA EN COMERCIO EXTERIOR – UNIVERSIDAD NUR**

**ACTUALIZACIÓN EN ADMINISTRACIÓN ESTRATÉGICA Y ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL**

- Evolución en administración y organización
- Formas exitosas de manejo de personal y organización
- Desarrollos recientes en administración estratégica y estructura organizacional

**ACTUALIZACIÓN EN FINANZAS CORPORATIVAS –**

- Las nuevas finanzas corporativas y los mercados de capitales
- La dirección futura de las instituciones financieras internacionales
- La ingeniería financiera en la gestión financiera global
- La valorización de los negocios
- La estrategia competitiva y el proceso de creación de valor para el accionista.

**ACTUALIZACIÓN EN ORGANIZACIÓN DE PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA. -**

- Estructuras Organizacionales achatadas
- Manuales de organización y procedimiento
- Costos variables y fijos, Punto de equilibrio, Tributación y Cargas sociales.

**ACTUALIZACIÓN EN COSTOS DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN -**

- Términos utilizados en comercio exterior
- Transporte terrestre, marítimo y ferroviario
- Tramites de exportación e Importación
- Negociación internacional.

**CURSO DE PRE GRADO**

- Licenciatura en CONTADURÍA PÚBLICA en la U.A.G.R.M. de Santa Cruz de la Sierra. 1982-AUDITOR FINANCIERO.

**EXPERIENCIA OBTENIDA:**

- AUDITOR SENIOR de la firma "TEA AUDITORES CONSULTORES S.R.L.", 1983 al 2013,
- CONSULTOR DEL BID FOMIN Convergencia de las normas nacionales a las normas internacionales de contabilidad NIIF.