



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

**Criterios contables para compensar el riesgo cambiario  
en el área de costos de la Empresa comercializadora  
“Confiteval C.A”**

**Autores:**

Díaz Sandra 17058719

Robles Jaizar 26929294

**Tutora:** Lcda. Nelly Galeazzi

Urb. Yuma II, calle N° 3. Municipio San Diego

Teléfono: (0241) 8714240 (master) – Fax: (0241) 8712394



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

**Criterios contables para compensar el riesgo cambiario en el área de  
costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”**

Trabajo de grado para optar por el título de Contador público

**Autores:**

Díaz Sandra 17058719

Robles Jaizar 26929294

**Tutora:** Lcda. Nelly Galeazzi

San Diego, Febrero 2020



**UNIVERSIDAD JOSE ANTONIO PAEZ  
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES**



**COORDINACIÓN DE PASANTIAS Y TRABAJO DE GRADO**

**ACTA N°00058-1-2020**

San Diego, 19 de junio del 2020

Ciudadanas

**SANDRA CAROLINA, DIAZ**

**TEIXEIRA C.I. 17.058.719**

**JAIZAR EVELIN, ROBLES**

**ALFONZO C.I. 26.929.294**

Cumplo con informarle que la Comisión de Trabajo de Grado de la Facultad de Ciencias Sociales de la Universidad José Antonio Páez, acordó aprobar el Proyecto de Trabajo de Grado, presentado por usted titulado **“CRITERIOS CONTABLES PARA COMPENSAR EL RIESGO CAMBIARIO EN EL ÁREA DE COSTOS DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA “CONFITEVAL C.A”**; como requisito para optar al título de Licenciado en Contaduría Pública.

Sin otro particular, se suscribe de usted Atentamente.

**PLAN UNIVERSIDAD EN CASA**

**Dra. Patricia Díaz**

**Decana de la Facultad de Ciencias Sociales.**

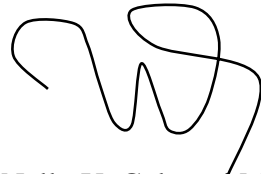
**“Se Aprueba Proyecto (Anexo L) sin revisión Metodológica.”**

**“Una vez que cese el Plan Universidad en Casa, se firmará y sellará”**

## ACEPTACIÓN DEL TUTOR

Quien suscribe, Nelly Y. Galeazzi M., portador(a) de la cédula de identidad N° V-12.054.462, en mi carácter de tutor del trabajo de grado presentado por el (la) ciudadano(a) Jaizar Robles, portador(a) de la cédula de identidad N° V- 26.929.294 y el (la) ciudadano (a), Sandra Díaz, portador(a) de la cédula de identidad N° V-17.058.719, titulado Criterios contables para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”, presentado como requisito parcial para optar al título de Contador Público, considero que dicho trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del jurado examinador que se designe.

En San Diego, a los 24 días del mes de Junio del año dos mil veinte.



Nelly Y. Galeazzi M.

V-12.054.462

## **DEDICATORIA**

Dedicado a...

Primeramente a Dios, por ser quien nos acompaña en nuestros pasos y nos permite culminar esta trabajo de grado, a través del cual obtendremos nuestro título de licenciadas en Contaduría Pública de la República Bolivariana de Venezuela.

A los miembros de nuestras familias, por su apoyo y sus palabras motivadoras para impulsarnos día a día a lograr nuestras metas. Y un agradecimiento especial a Sandra Valentina Ramírez Díaz por ser nuestra mini compañerita universitaria de principio a fin, a Duquesa compañera incansable de tareas y por supuesto del trabajo de grado.

A nuestros compañeros, profesores y a la Universidad; ya que todos ellos formaron parte de nuestro camino a lo largo de estos años.

Gracias...

## **RECONOCIMIENTO**

Queremos agradecer la colaboración de la profesora Nelly Galeazzi Licenciada en Contaduría Pública, quien aceptó ser nuestra tutora en el desarrollo del trabajo de grado que hemos llevado acabo.

Gracias por su apoyo, recomendaciones, su paciencia, su tiempo; gracias por ser parte de este proyecto tan importante para nosotras.

Gracias...

## ÍNDICE GENERAL

	CONTENIDO	pp.
	LISTA DE CUADROS .....	viii
	LISTA DE GRÁFICOS .....	ix
	RESUMEN.....	x
	INTRODUCCIÓN .....	1
	CAPÍTULO	
I	EL PROBLEMA .....	2
	1.1.PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	2
	1.2.OBJETIVOS .....	4
	1.3. JUSTIFICACIÓN .....	4
II	MARCO TEÓRICO .....	8
	2.1. ANTECEDENTES .....	8
	2.2. BASES TEÓRICAS .....	10
	2.4.DEFINICIÓN DE TÉRMINOS.....	14
III	MARCO METODOLÓGICO .....	16
IV	RESULTADOS .....	21
V	PROPUESTA .....	32
	CONCLUSIONES .....	40
	RECOMENDACIONES .....	42
	REFERENCIAS .....	43
	ELECTRÓNICAS.....	43
	ANEXOS	
	A.CUESTIONARIO .....	48
	B. MATRIZ DOFA.....	50
	C. INSTRUCTIVO PARA OBSERVACIÓN .....	51

## LISTA DE CUADROS O TABLAS

### CONTENIDO

#### CUADRO

#### TABLAS

1	Cuadro de operalización de variables .....	vii
2	Instructivo para observación .....	xxii
3	Matriz DOFA .....	xxxii
4	Cuadro 1- ¿Son adecuadas las políticas contables?.....	xxiv
5	Cuadro 2- Ajuste de las políticas contables de la empresa.....	xxv
6	Cuadro 3- Para ventas al mayor, implementar un mínimo de pago en divisas.....	xxvi
7	Cuadro 4- Es necesario fijar un monto siempre por encima del precio oficial de la divisa.....	xxvii
8	Cuadro 5- Se han perdido por el recargo en Bolívares.....	xxviii
9	Cuadro 6- La empresa debería recibir el dinero en Bolívares Soberanos con menos recargo, si el cliente accede a pagar por pago móvil o transferencia del mismo banco.....	xxix

## LISTA DE GRÁFICOS Y FIGURAS

### CONTENIDO

#### GRÁFICO FIGURA

- 1    ¿Crees que las políticas contables de la empresa Confiteval C.A son las más adecuadas? .....xxiv
- 2    ¿Según su criterio las políticas contables necesitan algún tipo de ajuste para mejorar el rendimiento? .....xxv
- 3    ¿Cuándo la empresa realiza una venta al mayor, cree que se deba implementar un mínimo de pago en divisas? .....xxvi
- 4    Para la obtención de Bolívares Soberanos al cambio, ¿cree que es necesario fijar un monto siempre por encima del precio oficial de la divisa?.....xxvii
- 5    ¿Se ha perdido alguna venta por tener un recargo muy elevado del monto en Bolívares Soberanos con relación a la divisa?.....xxviii
- 6    ¿Considera que la empresa debería recibir el dinero en Bolívares Soberanos con menos recargo, si el cliente accede a pagar por pago móvil o transferencia del mismo banco? .....xxix



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

## **Criterios contables para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”**

### **RESUMEN**

La investigación que se realizó tuvo como objetivo general: Proponer criterios contables, para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A, que se dedica a comerciar bienes comestibles, embutidos, enlatados, charcutería, dulces entre otros, en su mayoría mercancía importada, aun así suelen recibir en su mayoría pagos en bolívares a través de puntos de venta, los cuales no hacen efectivo el dinero de manera inmediata haciendo difícil la adquisición de esas divisas que se reciben al cambio del día, debido a que diariamente surgen de 1 a 2 aumentos de las mismas y solo algunas veces la disminución del mismo. En tal sentido el proyecto se dirige al área de costos directamente realizando la propuesta mencionada para compensar el riesgo cambiario. La investigación estuvo delineada a ser del tipo descriptiva. Y a su vez de campo, llevándose a cabo bajo la modalidad de proyecto factible. Las fases metodológicas en las que se dividió el proyecto fueron: fase I: Diagnosticar la situación actual de la política contable en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”, en tal sentido la fase II: Determinar debilidades y fortalezas de las políticas contables utilizadas actualmente en dicha empresa, continuando con fase III: Establecer que criterios contables puede utilizar la empresa, para compensar el riesgo cambiario en el área de costos. Y por último Proponer criterios contables, para compensar el riesgo cambiario en el área de costos en la Empresa. Los resultados se analizaron para la realización de la propuesta, la cual consistió en una serie de criterios que la empresa podrá utilizar para compensar el riesgo cambiario. A través de las técnicas utilizadas logramos obtener suficientes respuestas permitiéndonos llegar a la conclusión de que la empresa debe ajustar su política de costos para rendir al 100%.

**Palabras claves:** Costos, riesgo cambiario, empresa comercializadora

## INTRODUCCIÓN

En Venezuela desde 1944 con la creación del Fondo Monetario Internacional se establece el tipo de cambio dólar-oro, desde allí se puede apreciar la implementación de un sistema cambiario más estable. En consecuencia, se llega a la creación de un sistema cambiario entre las cinco divisas que tendrán las cuotas similares durante las próximas décadas. En la actualidad, el dólar lidera el sistema cambiario a nivel mundial, generando para los países con una economía inestable efectos negativos.

Tal es el caso de Venezuela; el cual ha tenido en los últimos años una economía muy inestable, dando lugar a la implementación del dólar para las transacciones comerciales internas ya que el país no cuenta con la suficiente producción lo que genera un aumento desmesurado en las importaciones y a su vez inestabilidad e inflación. (Lizcano Álvarez-2002-P.1). Teniendo en cuenta esta problemática nace la necesidad de proponer los criterios contables que ayuden a compensar el riesgo cambiario, a través de la realización del proyecto se podrá dar opciones para la solución de la problemática que se vive en la empresa comercializadora Confiteval C.A, más adelante se presentara la justificación y el alcance de la investigación.

Continuando así con el capítulo II en el cual se desarrollan los antecedentes, el marco teórico, bases legales y finalizando con la definición de términos básicos. Este capítulo presenta toda la sustentación teórica legal de la investigación. Por otro lado, se encontrara con el capítulo III, en donde se explica toda la metodología a utilizar en la investigación, la población muestra y el instrumento el cual será una encuesta de orden cerrado, además de otras técnicas que se usarán. Posteriormente, se encuentran los resultados de la investigación que constituyen el capítulo IV de la presente, además en el capítulo V la propuesta, por ultimo las conclusiones, recomendaciones., bibliografía y los anexos.

# **CAPITULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **1.1. Planteamiento del problema**

A lo largo de la historia, se ha venido desarrollando el sistema cambiario como método para el intercambio financiero entre países, es así como en 1944 se crea el Fondo Monetario Internacional estableciéndose un patrón de cambios dólar-oro, hasta 1972 como casi moneda universal. El objetivo de este sistema era promover el pleno empleo y la estabilidad de precios de los países sin perjudicar el comercio exterior. Fue entre 1987 y 2007 que llegan a la conclusión de que permanezca el sistema cambiario entre las cinco divisas, que en las próximas décadas tendrán economías con cuotas similares y podrán disputarse la hegemonía del Sistema Monetario Internacional: dólar, euro, yen, yuan y rupia. En la actualidad, el dólar es el líder en el sistema cambiario, siendo la moneda universal para efectuar operaciones a nivel internacional.

Así mismo, este hecho ha generado efectos positivos y a su vez efectos negativos, entre ellos se puede mencionar: que en los países con una economía inestable suelen ser afectados por esta naturaleza, ya que al producirse un incremento en el valor de dólar en relación a la moneda que se maneje nacionalmente, se producen a su vez incrementos en los precios de alimentos, medicinas, ropa, educación entre otras cosas.

En este orden de ideas, Venezuela por muchos años había sido favorecida por el mercado cambiario, ya que tenía una economía muy estable y su moneda estaba sustentada por la misma, de hecho en el año 1943 hubo una baja

considerable en el valor del dólar con respecto al Bolívar Venezolano. Debido a la reciente actividad petrolera en el país. Sin embargo, con el pasar de los años, la baja del petróleo y la constante inflación producida por el mal manejo de políticas económicas, han alterado drásticamente el mercado cambiario de manera negativa y acelerada con el pasar del tiempo.

Por otro lado, pese a que en Venezuela la moneda de curso legal es el Bolívar desde 1897 establecida por el presidente Antonio Guzmán Blanco, en la actualidad se ha venido utilizando el dólar como alternativa para comprar o vender internamente, esto ha crecido de manera acelerada hasta el punto de que muchas empresas han tasado sus precios a la equivalencia en dólares. Cabe resaltar, que la situación mencionada anteriormente ha sido causada por varios motivos, como la poca producción y el incremento de las importaciones.

En este sentido, el ciudadano Toro en su artículo titulado “El mercado Cambiario en Venezuela” explica:

“La libre fluctuación del tipo de cambio crea lo que se denomina riesgo cambiario para todos los agentes económicos que realizan transacciones con el resto del mundo (Importaciones, exportaciones, compradores o vendedores de valores externos y domésticos, etc.). Ello da lugar a que estos agentes económicos busquen protegerse contra ese riesgo” (P.158).

Así mismo, el Estado Carabobo no escapa de esta realidad, en la cual es verdaderamente difícil hacer cualquier inversión por pequeña que sea, ya que esta se realizará en su mayoría o toda en moneda extranjera (Dólares) y la contraparte o venta de esa mercancía se recibirá en bolívares. Es así como la Empresa “Confiteval C.A.” ubicada en el Estado Carabobo, municipio San Diego vive esta realidad. Esta empresa se dedica a comerciar bienes comestibles. Tales como: embutidos, enlatados, bebidas, charcutería, dulces, entre otros, en su mayoría mercancía importada, aun así suelen recibir en su

mayoría pagos en bolívares a través de puntos de venta, los cuales no hacen efectivo el dinero de manera inmediata, haciendo difícil la adquisición de esas divisas que se reciben al cambio del día, debido a que diariamente surgen de 1 a 2 aumentos de las divisas y solo algunas veces la disminución de las mismas.

### **Formulación del problema**

¿Cómo puede la empresa comercializadora “Confiteval C.A.” mantener su capital que fue invertido en moneda extranjera, cuando suele recibir pago en Bolívares Soberanos porque es la moneda de curso legal en Venezuela y a su vez generar la ganancia esperada?

## **1.2 Objetivos de la investigación**

### **1.2.1. Objetivo General**

Proponer criterios contables, para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A.”

### **1.2.2. Objetivos Específicos**

1. Diagnosticar la situación actual de la política contable en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”
2. Determinar debilidades y fortalezas de las políticas contables utilizadas actualmente en la empresa comercializadora “Confiteval C.A”
3. Establecer que criterios contables puede utilizar la empresa comercializadora “Confiteval C.A” para compensar el riesgo cambiario en el área de costos.

## **1.3 Justificación de la investigación**

El presente trabajo de investigación se enfocará en diagnosticar los criterios que utiliza la empresa comercializadora “Confiteval C.A” para compensar la

constante variación de las divisas, con la intención de evaluar la medida que emplea poder sustentar la inversión de la empresa y posteriormente diseñar una propuesta que permita compensar el riesgo cambiario y de esta manera optimizar la eficiencia del servicio prestado por la mencionada dependencia empresarial.

La justificación del presente trabajo de investigación, bajo la perspectiva práctica proviene de qué criterios contables en el área de costos emplean para así poder surgir en el presente y futuro, ofrecer además alternativas para el mejor manejo del tipo de cambio y el constante aumento de las divisas.

Igualmente desde la perspectiva metodológica, la presente investigación puede ser la base para futuros trabajos de investigación, cuya competencia esté dentro o fuera, especialmente aquellos cuyo objetivo sea una propuesta de criterios contables que se emplean para compensar el riesgo cambiario.

Bajo la perspectiva teórica, la información obtenida por este trabajo de investigación, proporciona datos de relevancia para la comprensión de criterios contables utilizados por la empresa comercializadora “Confiteval C.A.”, los cuales podrán ser ajustados para así aprovechar mejor el área de costos y obtener una buena fuente de ingresos. En efecto, la presente investigación es importante para lograr el equilibrio en el área cambiaria y evitar de este modo futuras pérdidas.

#### **1.4. Alcance**

La presente investigación está orientada a proponer criterios contables en el área de costos de la empresa comercializadora “Confiteval C.A”, la misma ayudara a la empresa a obtener mejores resultados y a sí mismo, servirá como base a futuros investigadores para que realicen propuestas que mejoren el control de gestión que se utiliza en dicho instituto.

## **1.5 Hipótesis General**

Si se diseña un sistema de criterios contables para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A.”, ayudará a obtener mejores resultados en la en la misma, logrando de esta manera la ganancia deseada.

### **1.5.1 Variable Independiente**

Criterios Contables.

### **1.5.2 Variable Dependiente**

Riesgo cambiario.

<b>Variable</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Preguntas</b>
Independiente: Criterios Contables	Se trata del conjunto de elementos que registran la información financiera y las interrelaciones de estos datos. Esta estructura, por sus características, contribuye a la toma de decisiones en el ámbito de la gerencia. Pérez y Merino (2016)	La situación actual de la política contable en el área de costos.	-Empresa  -La liquidez  -Condiciones de costeo	1.- ¿Crees que las políticas contables de la empresa “Confiteval C.A.” son las más adecuadas? 2.- ¿Según su criterio las políticas contables necesitan algún tipo de ajuste para mejorar el rendimiento? 3.- ¿Cuándo la empresa realiza una venta al mayor, cree que se deba implementar un mínimo de pago en divisas?
Dependiente: Riesgo cambiario	El riesgo cambiario o riesgo de tipo de cambio, es el fenómeno que se produce cuando un agente económico realiza una transacción económica o financiera con el exterior en una moneda distinta a la nacional, de tal forma que dispone de un volumen de activos en moneda extranjera distinto al volumen de pasivos en moneda extranjera, en cuyo caso las variaciones que registre el tipo de cambio a lo largo del tiempo afectarán a la rentabilidad de la transacción realizada. Muñoz (2020)	Debilidades y fortalezas de las políticas contables	-Capacitación contable	4.-Para la obtención de Bolívares Soberanos al cambio, ¿Cree que es necesario fijar un monto siempre por encima del precio oficial de la divisa? 5.- ¿Se ha perdido alguna venta por tener un recargo muy elevado del monto en Bolívares Soberanos con relación a la divisa? 6.- ¿Considera que la empresa debería recibir el dinero en Bolívares Soberanos con menos recargo, si el cliente accede a pagar por pago móvil o transferencia del mismo banco?
		Criterios contables para compensar el riesgo Cambiario	-La rentabilidad  -Margen neto	

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes de la investigación**

Para iniciar el siguiente capítulo tomaron en cuenta algunos trabajos de grado los cuales abordan puntos relacionados al tema de estudio. Hecha esta salvedad se presentan a continuación:

En el Trabajo de Grado titulado “Modelo de Gestión del Riesgo Cambiario”. Presentado en la Universidad ICESI, Santiago de Cali, para optar por el título Magister en Administración con énfasis en Finanzas:

La adecuada gestión o administración del riesgo cambiario debe incluir diferentes pasos o etapas como lo son la identificación del riesgo cambiario al que está expuesta la organización, la medición del impacto que dicho riesgo puede generar, el análisis y la aplicación de alternativas operativas y financieras que puedan acercar a la empresa a la obtención de una cobertura natural del riesgo, la toma de decisiones de cobertura para minimizar el riesgo, el control y seguimiento continuo a los pasos anteriores a fin de garantizar que la gestión del riesgo cambiario este siempre actualizada. (España y López, 2010, P.70).

En la tesis titulada “Política monetaria y su impacto en el crecimiento económico de México de 1995 a 2015”. Presentada en El Colegio de la Frontera Norte, para optar por el título de Maestro en Economía Aplicada:

El banco central debe cumplir su objetivo del control de la inflación pero no mediante altas tasas de interés, sino por medio de una política monetaria flexible que disminuya la tasa de interés y vele por el crecimiento económico. Con una política monetaria flexible se facilitaría el financiamiento y la liquidez necesaria para impulsar las inversiones productivas, una vez conseguido ello, se crearán bases sólidas para el crecimiento económico equilibrado y de esta forma se sustentara la estabilidad de los precios. (Pérez, 2016, P.58).

En la tesis titulada “Influencia del control cambiario sobre las empresas importadoras orientadas al abastecimiento de maquinarias para la industria alimentaria en Venezuela”. Presentada en la Universidad Católica Andrés Bello de Caracas, para optar por el título de magister en Administración de Empresas:

El presente estudio se justifica debido a las altas dificultades existentes en el mercado nacional para la importación, comercialización y obtención de divisas en el sector de maquinarias de abastecimiento para la industria alimentaria. Finalmente, luego de haber efectuado las evaluaciones antes descritas, se contribuirá ampliamente en la elección para una toma de decisiones estratégicas adecuadas y oportunas para futuros y actuales empresarios del país a la hora de querer emprender una nueva actividad económica en Venezuela, concerniente al sector de empresas importadoras. (Censan, 2016, P. 10).

Por otro lado en la tesis titulada “Incidencia del control de cambio en los procesos financieros de comercialización de las empresas importadoras del municipio Cristóbal Rojas del estado Miranda”. Presentada en la Universidad de Carabobo, área de postgrado para maestría en Administración de Empresas mención finanzas:

La pertinencia de la investigación radica en las implementaciones prácticas y conocimientos teóricos que se aportarán a las organizaciones para la toma de decisiones, ayudándolas a superarse u orientarse ante el actual régimen cambiario existente, estableciendo como este último afecta los procesos financieros de comercialización, dando herramientas sobre políticas cambiarias que faciliten los pasos en la elaboración y posterior toma de decisiones financieras de la empresa. Segnini (Abril de 2015).

En el Trabajo de Grado titulado “Diagnostico de las empresas de venta al detal de telefonía celular ante el control cambiario en el estado Carabobo”. Presentado en la Universidad de Carabobo, para optar por el título de Magister en Economía de Empresas:

Se evidencio un crecimiento en las ventas totales en Bs, sin embargo la variación de INPC, tuvo un crecimiento abrumador constatándose una perdida en el poder de compra de las empresas, que tuvieron que solicitar financiamiento para disminuir sus pérdidas en inventario. En este periodo (2008-2014), se efectuaron tres devaluaciones de moneda en 2010, 2011 y 2013, lo repercute directamente en la perdida de capital, ya que el producto que se comercializa es 100% importado. (Da’Vinci, 2016, P.82).

Se debe agregar que ambas investigaciones sustentan la información recopilada en el presente trabajo de grado, ya que se busca superar el impase del actual régimen cambiario con el objetivo de facilitar el desarrollo económico.

## **2.2 Bases teóricas**

- Costos empresariales, según Horngren, Foster y Datar (2014), en el marco de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),

“La contabilidad de costos empresariales, es un proceso que comprende el reconocimiento y medición de los costos, asimismo el registro de dichos costos en libros contable y la presentación de la información de los costos en los estados financieros de las empresas”. La presente definición sustenta la investigación ya que se hará una propuesta en el área de contabilidad de costos.

- Riesgo cambiario, de acuerdo con Levi (1997):

“El riesgo cambiario se refiere a la variabilidad de los valores de los activos, pasivos o ingresos en términos reales, y de la moneda nacional o de referencia para la empresa como consecuencia de variaciones no anticipadas del tipo de cambio, mientras que el nivel de exposición cambiaria se refiere a aquello que se encuentra sujeto a este riesgo, esto es, el grado de afectación que puede sufrir la empresa por las fluctuaciones cambiarias”.

Dicho concepto sustenta teóricamente la investigación ya que se trata de proponer criterios para mitigar el riesgo cambiario.

- Empresa comercializadora.

Matías Riquelme Jul 18, 2017: “Una empresa es una organización dedicada a actividades con fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de algún bien o servicio en el mercado. Existen varios tipos de empresa, uno de los más reconocidas son las empresas comerciales pero ¿Qué es una empresa comercial? ¿Qué hace? ¿Cómo reconocerla? Es importante dejar claro estos conceptos”.

La investigación se desarrollara en una empresa del tipo comercializadora la cual se dedica a comprar y vender productos importados.

- Una empresa comercial es aquella que se encarga de adquirir:

Materias primas (recursos o materiales para ser procesados y convertidos en bienes), bienes intermedios (que aún requieren uno o varios procesos antes de ser acto para el consumo), bienes terminados (listos para el consumo), bienes de capital (equipos pesado como maquinaria pesada, carretillas elevadoras, generadores o vehículos) para luego venderlas a otras empresas o a los consumidores finales.

- La política contable

Flores (2005-C): un conjunto de principios, procedimientos y técnicas, que permiten que las transacciones comerciales, económicas, financieras que realizan pequeñas y medianas empresas y que se encuentran plasmadas en la Contabilidad, como información financiera, sirvan de base a la Gerencia para tomar decisiones oportunas y eficientes en un momento determinado.

- Sistema cambiario o control cambiario

El control de cambio(s), de acuerdo con Sepúlveda L., César. Diccionario de términos económicos, Editorial Universitaria, 1995, está constituido por políticas de la autoridad monetaria implementadas a través del sistema monetario tendientes a controlar la compra y venta de moneda extranjera. Puede involucrar la determinación del tipo de cambio como el volumen de divisas transadas. Lo esencial del régimen de control de cambios es la alteración del funcionamiento de la oferta y demanda de divisas en el mercado cambiario, y no la fijación de un tipo de cambio oficial. El control de cambios tiende a impedir la libre convertibilidad entre la moneda nacional y las monedas extranjeras.

- Divisas

López Luengo, María Ángeles y Lobato Gómez, Francisco. Operaciones de venta. Editorial Paraninfo, 2006. Explican que el término divisa se puede entender de dos formas, por un lado, se le da este nombre a todos los haberes cuyo pago se efectúa en el extranjero y por otro, en términos más generales, se entiende por divisa a toda la moneda extranjera.

Gómez Cáceres, Diego y Marqués Zornoza, Fernando. La banca en el comercio internacional. ESIC Editorial, 2006. Indican que el concepto de divisa es más amplio que el de moneda de curso legal de terceros países, ya que se incluye también medios de pago y crédito en monedas foráneas y otros activos financieros que la innovación ha ido creando. Se entiende por divisa un medio de pago denominado en moneda extranjera, esto es, en unidades monetarias distintas de la legalmente vigente en el país de referencia.

- Capital

En el clásico manual de Paul A. Samuelson (1915-2009) y William D. Nordhaus, se da la siguiente definición de capital o bienes de capital:

Consta de aquellos bienes durables producidos que son a su vez usados como insumos productivos para una producción subsiguiente. Algunos bienes de capital pueden durar unos cuantos años, mientras que otros pueden durar un siglo o más. Pero la propiedad esencial de un bien de capital es que es tanto un insumo como un producto.

### **2.3 Bases legales**

Las bases legales, son las referentes a leyes “normas, reglamentos” que sustentan el desarrollo de la presente investigación, estas ayudan a tener un piso legal el cual se tomara como guía para lograr cumplir con los objetivos de la presente investigación, la primera ley a mencionar es la más importante ya que sustenta todas las demás:

#### **CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA**

Artículo 318. Las competencias monetarias del Poder Nacional serán ejercidas de manera exclusiva y obligatoria por el Banco Central de Venezuela. El objetivo fundamental del Banco Central de Venezuela es lograr la estabilidad de precios y preservar el valor interno y externo de la unidad monetaria. La unidad monetaria de la República Bolivariana de Venezuela es el bolívar. En caso de que se

instituya una moneda común en el marco de la integración latinoamericana y caribeña, podrá adoptarse la moneda que sea objeto de un tratado que suscriba la República

## LEY DE INVERSIONES EXTRANJERAS

Artículo 20. La inversión extranjera podrá establecerse en cualquier área, sector o actividad económica permitida por la legislación venezolana, propendiendo el incremento de las capacidades económicas y productivas de los centros poblados donde se establezca, contribuya al desarrollo social de sus pobladores y al respeto y mejoramiento del ambiente y la salud pública.

En este sentido, los artículos mencionados sustentan la presente investigación, ya que explican cómo se realiza el tratamiento para cada inversión que se realice en dólares, así mismo explican una de las funciones del Banco Central de Venezuela que debe lograr la estabilidad de precios y a su vez preservar el valor interno y externo de la unidad monetaria.

### **2.4 Definición de términos**

- Criterios contables, son el conjunto de normas o principios de valoración de activos, devengos, ingresos, etc., que deben seguirse para que la contabilidad de una sociedad refleje de la forma más ajustada posible la realidad económica de la misma.
- Riesgo cambiario, es una de las modalidades del llamado riesgo de mercado, que se refiere a variaciones de precios, e incluye también al de tasas de interés, al de valor de activos financieros (materias primas, granos, etc.). Se le llama así porque es el riesgo que se corre en razón de las fluctuaciones del tipo de cambio.
- Costos o coste, es el gasto económico que representa la fabricación de un producto o la prestación de un servicio. Al determinar el costo de

- producción, se puede establecer el precio de venta al público del bien en cuestión (el precio al público es la suma del costo más el beneficio).
- Empresa comercializadora, es aquella que se encarga de comercializar un producto finalizado. En otras palabras, que la razón de ser de una empresa comercializadora es mercadear un producto y/o servicio ya existente o manufacturado.
- Importar, La palabra importar proviene del latín, deriva del verbo *importare* formado por el prefijo *in-* que significa hacia adentro, penetración y el verbo *portare* cuyo significado es llevar, transportar acarrear. De esta manera, el concepto original de este vocablo es llevar, transportar adentro, acarrear hacia el interior, introducir.
- Curso legal, la moneda de curso legal, también llamada moneda corriente y unidad monetaria, es la forma de pago, definida por la ley de un Estado, que se ha declarado aceptable como medio de cambio y forma legal de cancelar las deudas.
- Políticas contables, las políticas o prácticas contables, son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.
- Un sistema cambiario es el modelo adoptado por la autoridad monetaria y cambiaria de un país, que generalmente es el banco central (el Banco central de Venezuela en este caso), como el sistema según el cual se desarrollará la política de tasa de cambio en dicho país.

## **CAPITULO III**

### **MARCO METODOLÓGICO**

#### **4.1 Metodología de la investigación**

##### **4.1.1 Tipo de investigación**

El objetivo de la presente investigación es proponer criterios contables, para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A.”, para el alcance del presente objetivo se usó una investigación de tipo descriptiva: “La investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento”. (Arias, 2006, P-25)

Este tipo de investigación, permitió conocer a fondo y desarrollar los criterios que utiliza esta empresa, así mismo diseñar una propuesta para compensar el riesgo en materia cambiaria.

##### **4.1.2 Diseño de la investigación**

Por otro lado, esta investigación fue desarrollada desde la perspectiva de un diseño de campo, ya que se realiza con la intervención directa de la muestra poblacional por la aplicación del instrumento.

“La investigación de campo consiste en la recolección de datos directo de la realidad, sin manipular o controlar las variables. Estudia los fenómenos sociales en su ambiente natural. El investigador no manipula variables debido a que se pierde el entorno de naturalidad en el cual se manifiesta”. Palella Y Martins, 2010, P-2

Además, se encuentra dentro de la metodología cuantitativa definida por Arias en su libro “El proyecto de investigación” Sexta edición (2006) p.59,

como: “Aquellas que se expresan en valores o datos numéricos”. En el caso de la presente investigación se toma en cuenta la cantidad de respuestas y la cantidad de personas encuestada (Muestra) para evaluar los resultados.

#### **4.1.5 Fases metodológicas**

Se describen a continuación en orden cronológico, las fases metodológicas que se desarrollaron para llevar a cabo la presente investigación:

**Fase I: Diagnóstico de la situación actual de la política contable en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”:** En esta fase se comenzó recolectando información a través de la observación donde se midió cual era la situación de la política contable que manejaba la empresa comercializadora “Confiteval C.A.”, siendo así una base para lograr el objetivo general de la presente investigación.

Para el logro de esta primera fase se aplicaron una serie de instrumentos que permitieron obtener los datos necesarios para la consecución y el logro de todos los objetivos de la presente, dichos instrumentos son los siguientes:

#### **Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Se aplicaron 3 métodos de recolección de datos; como número 1: la observación Arturo K. 2013 “<https://www.crecenegocios.com/la-técnica-de-observación/>”: “La técnica de observación es una técnica de investigación que consiste en observar personas, fenómenos, hechos, casos, objetos, acciones, situaciones, etc., con el fin de obtener determinada información necesaria para una investigación”.

Conviene resaltar que, esta técnica permitió conocer el estado actual de la empresa “Confiteval C.A” y se pudo localizar el enfoque actual de los criterios contables que se utilizan para minimizar el riesgo cambiario y obtener así las ganancias esperadas. Para llevar a cabo esta técnica se utilizó la lista de cotejo.

Por otro lado, se aplicó una encuesta de orden cerrado con 6 preguntas que sirvieron de base para el desempeño y la formulación de la propuesta de criterios contables en el área de costos para compensar el riesgo cambiario.

En este sentido, el Cuestionario según Serrano (1994): “Es un instrumento de investigación. Este instrumento se utilizó, de un modo preferente, en el desarrollo de una investigación en el campo de las ciencias sociales: es una técnica ampliamente aplicada en la investigación de carácter cualitativa”.

Gracias a la aplicación de los instrumentos antes mencionados, se pudo llegar a la propuesta que se presenta en el último capítulo de la investigación.

**Fase II: Determinación de debilidades y fortalezas de las políticas contables utilizadas actualmente en la empresa comercializadora “Confiteval C.A”:** Al obtener el diagnóstico antes mencionado se continuó con la segunda fase, en la que se evaluó la rentabilidad de la empresa, por medio del análisis de los datos ya obtenidos por la aplicación del instrumento. En este momento se pudieron definir debilidades y fortalezas para continuar avanzando hacia el cumplimiento del objetivo general de la investigación.

En este sentido se utilizó como instrumento una matriz FODA la cual es definida por Luna (2004) de la siguiente manera:

“La matriz de las amenazas – oportunidades – debilidades - fuerzas (AODF) es un instrumento de ajuste importante que ayuda a los gerentes a desarrollar cuatro tipos de estrategias: estrategias de fuerzas y debilidades, estrategias de debilidades y oportunidades, estrategias de fuerzas y amenazas y estrategias de debilidades y amenazas”.

Que permitió cumplir con el objetivo específico de esta fase y determinar las debilidades y fortalezas de las políticas contables utilizadas por la empresa comercializadora “Confiteval C.A”. En este orden de ideas, se tomó en cuenta una población y muestra para la aplicación de los instrumentos señalados anteriormente las cuales son:

### **Población y muestra**

Según Tamayo y Tamayo, (1997), “La población se define como la totalidad el fenómeno a estudiar donde las unidades de población posee una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación”. En el caso de la presente investigación la población está constituida por:

- ü Área de gerencia: Gerente y supervisor
- ü Área de ventas: 3 Vendedores
- ü Un cajero
- ü Área administrativa: Administrador y contador

Según Tamayo, T. Y Tamayo, M (1997), afirma que la muestra “Es el grupo de individuos que se toma de la población, para estudiar un fenómeno estadístico”, por lo que se tomó una muestra que incluye solo a los 2 participantes del personal administrativo los cuales son Administrador: José Campos y Contador: Lennys rodriguez, pues estos son quienes mantienen relación directa con el los criterios contables en el área de costos que utiliza dicha empresa.

**Fase III: Establecimiento de criterios contables que puede utilizar la empresa comercializadora “Confiteval C.A” para compensar el riesgo cambiario en el área de costos:** A continuación, se procedió a establecer que criterios contables se utilizaron para compensar el riesgo cambiario, en esta etapa se enumeraron las diferentes apreciaciones desde el punto de vista contable que permitieron a la empresa, disminuir su margen de pérdidas por el riesgo cambiario y aumentar su capital de manera efectiva.

## **CAPÍTULO IV**

### **Análisis de resultados**

Durante la realización del presente trabajo de grado en el área contable, específicamente el área de costos de la empresa “Confiteval C.A.”, el cual tiene el fin de dar una propuesta que permita a la empresa compensar el riesgo cambiario y poder optimizar los resultados, así mismo a través de la encuesta realizada, se pudo lograr los objetivos de la presente tesis.

Es por eso que, de acuerdo a los resultados alcanzados, las respuestas de la consulta, han proporcionado condiciones para proceder a los análisis correspondientes a partir de las opiniones suministradas por la muestra, para establecer los criterios a emplear en el desarrollo de las conclusiones del estudio, en primer lugar se colocó los resultados del estudio mediante de la observación.

Por otro lado, gracias a la aplicación de la encuesta, se pudo conformar la lista de gráficos cuyas tendencias dieron respuesta a las interrogantes surgidas al comienzo de la investigación. Para finalizar con una matriz FODA explicada y desarrollada como instrumento número 3.

## Observación

INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN: Lista de cotejo

OBJETIVO: Propiciar la reflexión sobre las estrategias de aprendizaje

TÉCNICA: Observación

Lista de cotejo -- Robles, Díaz (2020)

INSTRUCTIVO: A la derecha de cada aspecto, marque con una X según Corresponda a realización o no de la actividad señalada.		
ASPECTOS EJECUCIÓN	SI	N O
¿Se tiene conocimiento sobre el tipo de cambio aplicable?		x
¿El administrador lleva un control de cambio adecuado para minimizar el riesgo cambiario?		x
¿La administración hace el cambio a divisas en un mínimo de tiempo de dos días?	x	
¿Se mantiene un control de lo que se recibe en Bolívares Soberanos / Divisas?		x

Como se pudo evidenciar en lo contenido en el cuadro anterior, mediante la aplicación de este instrumento de observación se pudo llegar a varios puntos débiles con los que cuenta la empresa en su área contable. En primer lugar, el personal en general no tiene conocimiento sobre el tipo de cambio aplicable, así que a la hora de hacer alguna venta pueden incurrir en algún error al momento de registrar la compra en Bolívares Soberanos.

Por otro lado, el administrador no lleva adecuadamente el tipo cambio para minimizar el riesgo cambiario, esto se relaciona con lo observado en la

pregunta anterior, ya que influye en su gran mayoría, el hecho de no tener un conocimiento sobre lo que se va a aplicar para hacer el paso de divisas y moneda nacional.

Así mismo, la administración realiza un gran aporte al canjear los Bolívares Soberanos a Divisas en el tiempo prudencial, evitando pérdidas o mermas de capital debido a la fluctuación de la moneda extranjera. En otra área, la empresa registra todos los pagos en Bolívares Soberanos y no lleva un control aparte de lo que percibe en divisas, esto resulta una falla ya que no se tiene el control exacto de lo que se debe canjear a moneda extranjera y lo que ya se recibió en la misma.

1.- ¿Crees que las políticas contables de la empresa Confiteval C.A, son las más adecuadas?

Cuadro 1- ¿Son adecuadas las políticas contables?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	50%
No	1	50%
Total	2	100%

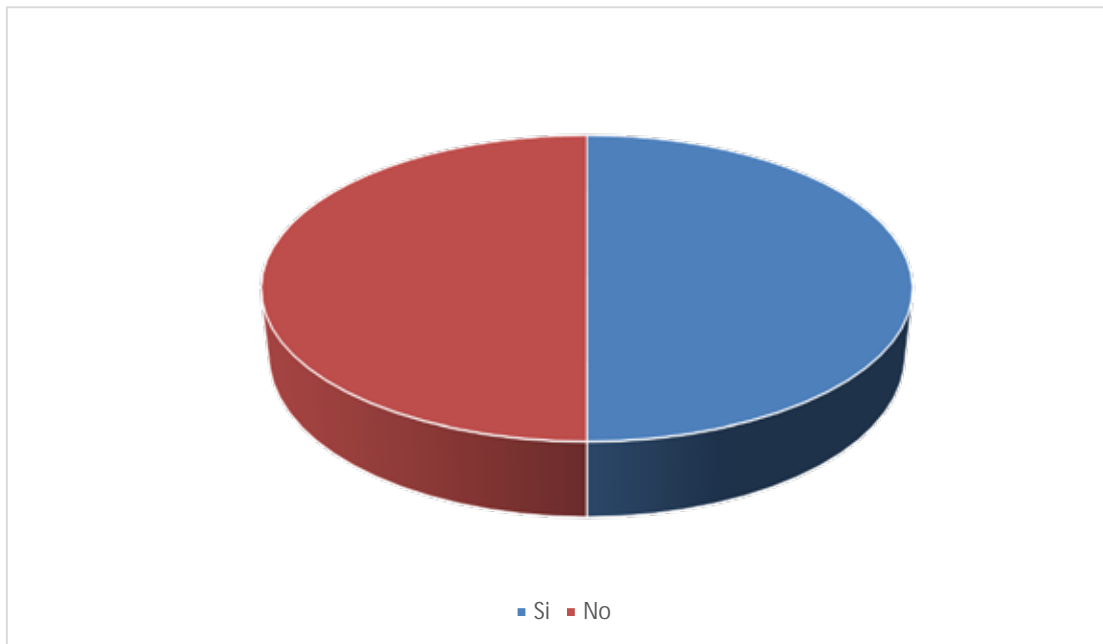


Gráfico 1

Díaz, Robles (2020)

El presente grafico indica los resultados obtenidos por la aplicación del instrumento a la muestra seleccionada que son 2 personas trabajadores de la empresa Confiteval, C.A específicamente del área administrativa, como se puede observar están un 50% de acuerdo con la información solicitada. Por lo anteriormente mencionado se afirma que las políticas contables no son las más adecuadas para la empresa.

2.- ¿Según su criterio las políticas contables necesitan algún tipo de ajuste para mejorar el rendimiento?

Cuadro 2- Ajuste de las políticas contables de la empresa

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	50%
No	1	50%
Total	2	100%

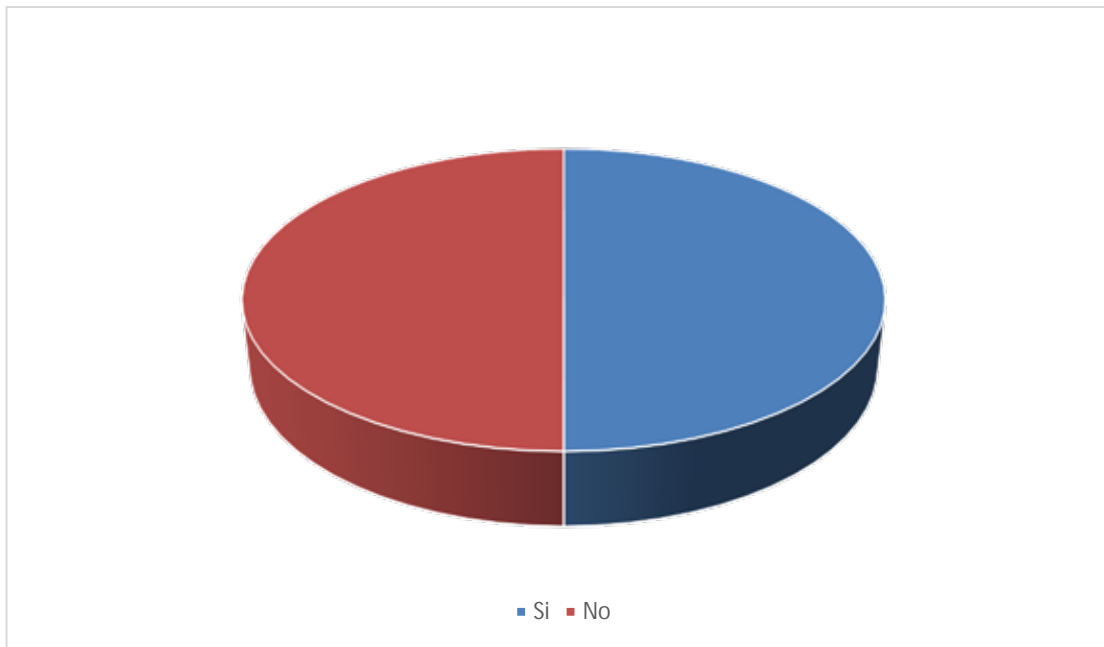


Gráfico 2

Díaz, Robles (2020)

Se puede observar que para esta pregunta se tiene un 50% para sí y 50% para no en cuanto a hacer algún ajuste para mejorar el rendimiento de la empresa, por consiguiente se afirma que es necesario hacer algún ajuste en las políticas contables de la empresa, para mejorar al 100%.

3.- ¿Cuándo la empresa realiza una venta al mayor, cree que se deba implementar un mínimo de pago en divisas?

Cuadro 3- Para ventas al mayor, implementar un mínimo de pago en divisas

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

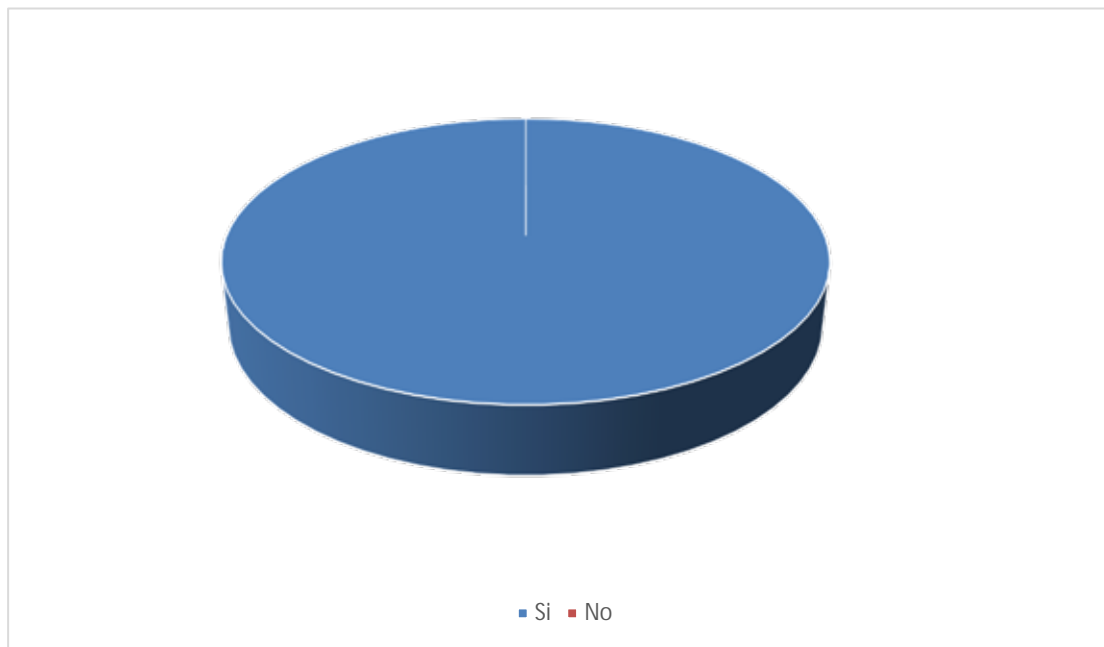


Gráfico 3

Díaz, Robles (2020)

En la pregunta anterior, ambos encuestados, estuvieron de acuerdo en implementar un mínimo de pago en divisas cuando se trate de una venta al mayor, esta medida ayuda a minimizar el impacto del riesgo cambiario ya que generalmente este mínimo de divisas coincide con el costo de la mercancía vendida por lo cual la empresa estaría recuperando la totalidad de su inversión y la ganancia es la parte que podría sufrir alguna pequeña merma por la variación del precio de la divisa en relación a los Bolívares Soberanos.

4.- ¿Para la obtención de Bolívares Soberanos al cambio cree que es necesario fijar un monto siempre por encima del precio oficial de la divisa?

Cuadro 4- Es necesario fijar un monto siempre por encima del precio oficial de la divisa

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

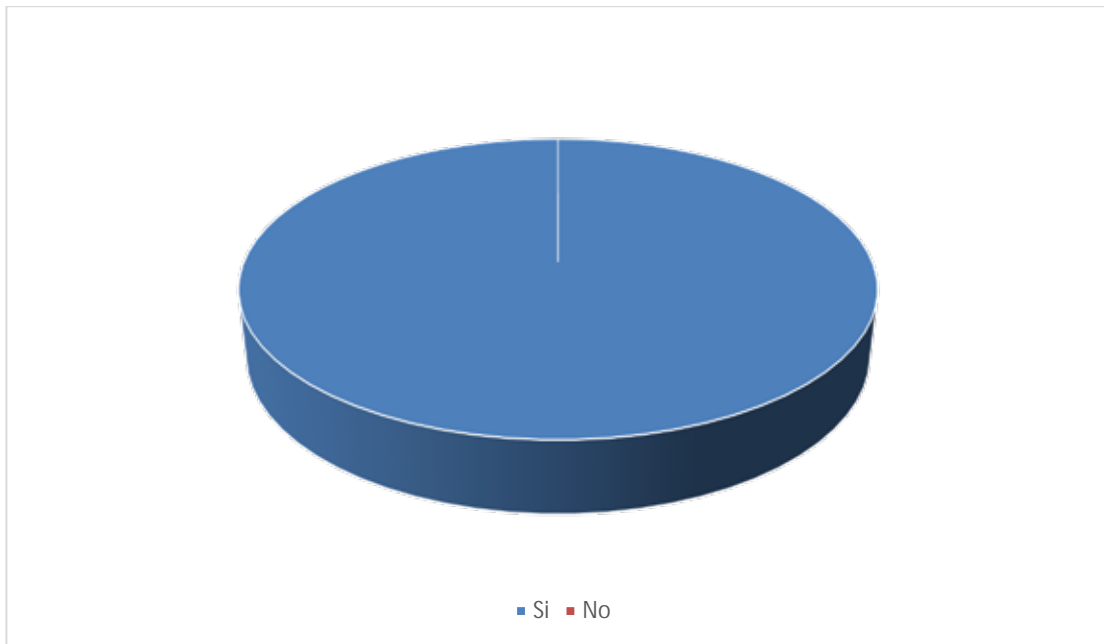


Gráfico 4

Díaz, Robles (2020)

Así mismo, en la presente pregunta ambos dieron una respuesta positiva lo que arroja que una medida importante para la empresa es fijar siempre un valor elevado en cuanto al cambio de divisas a Bolívares Soberanos.

5.- ¿Se ha perdido alguna venta por tener un recargo muy elevado del monto en Bolívares Soberanos con relación a la divisa?

Cuadro 5- Se han perdido por el recargo en Bolívares

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

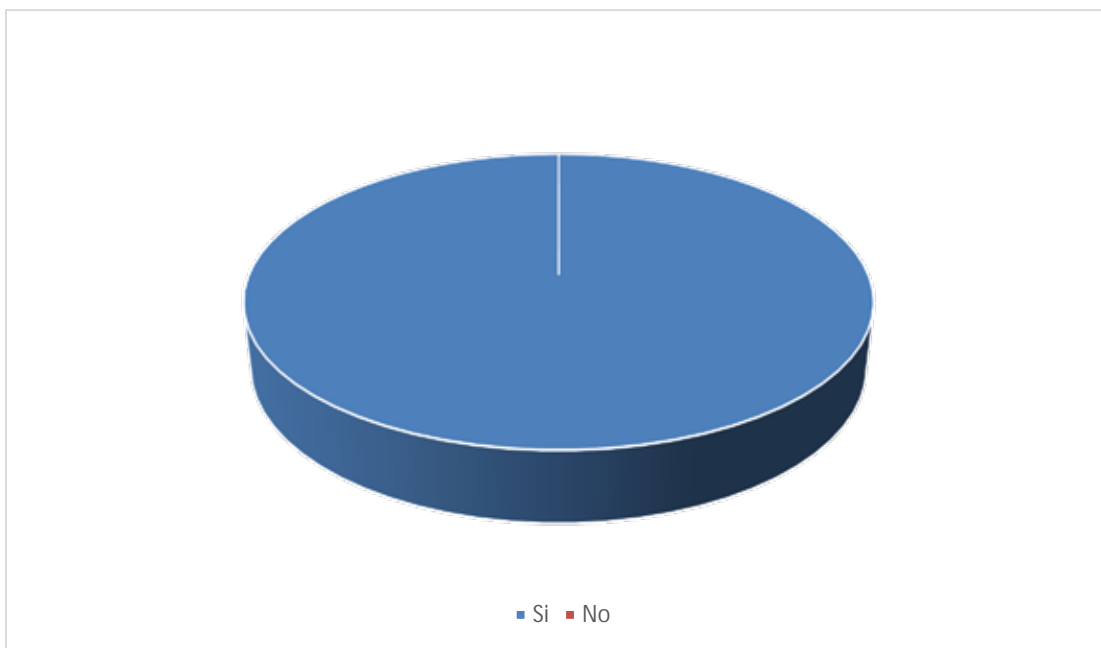


Gráfico 5

Díaz, Robles (2020)

Tomando en cuenta el resultado anterior, ambos encuestados respondieron de manera afirmativa, lo cual indica que se han perdido ventas por el recargo elevado en Bolívares Soberanos por lo cual será necesario aplicar algunas políticas contables para corregir esto.

6.- ¿Considera que la empresa debería recibir el dinero en Bolívares Soberanos con menos recargo, si el cliente accede a pagar por pago móvil o transferencia del mismo banco?

Cuadro 6- La empresa debería recibir el dinero en Bolívares Soberanos con menos recargo, si el cliente accede a pagar por pago móvil o transferencia del mismo banco

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

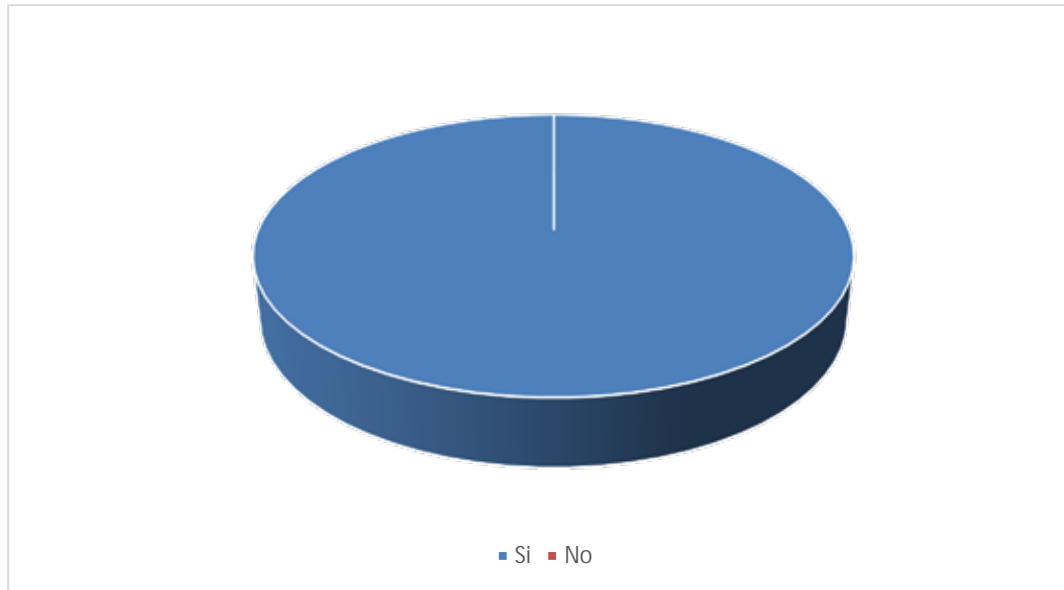


Gráfico 6

Díaz. Robles (2020)

Es importante mencionar que aunque la medida anteriormente mencionada de recibir el monto en Bolívares Soberanos por encima del monto oficial de la divisa, esto hace que muchos clientes se retiren de la compra como se evidenció en la pregunta anterior, por lo cual es importante para esta establecer algunos parámetros para evitar perder estas ventas, una de ellas es recibir con menos recargo dicho pago en Bolívares Soberanos con la condición de que se realice bien sea por pago móvil o transferencia del mismo banco.

Para la determinación de las debilidades y fortalezas de las políticas contables de la empresa, fue necesaria la aplicación de una matriz FODA a través de esta se dará inicio a una serie de sugerencias para hacer de las debilidades un punto de partida hacia el mejor manejo de esta área.

En este sentido, la primera debilidad de la empresa en cuanto de las habilidades gerenciales pueden ir relacionados con la capacitación y la experiencia que la persona encargada posea, sin embargo la empresa debe asegurarse de que su gerencia cuente con la información suficiente para manejar las situaciones que se presente en la entidad. En este sentido, existe otra debilidad que es la que da pie al desarrollo de la propuesta que se presentará en el siguiente capítulo, la empresa no cuenta con un sistema contable para manejar el Riesgo Cambiario, de ahí surge la necesidad de plantear un modelo con criterios contables que sirva para compensar dicho riesgo.

	<p><b>FORTALEZAS – F</b></p> <p>1.-Cambio de Bolívar Soberano a divisas con prontitud. Control del riesgo cambiario.</p> <p>2.-Entradas de divisas, lo que ayuda a mantener el flujo.</p> <p>3.-Buenos acuerdos con la clientela que permiten mantener la entrada de divisas.</p>	<p><b>DEBILIDADES – D</b></p> <p>1.-Incorrecta contabilización de las divisas.</p> <p>2.-Deficientes habilidades gerenciales.</p> <p>3.-No se tiene un sistema contable para tratar el Riesgo Cambiario.</p>
<p><b>OPORTUNIDADES – O</b></p> <p>1.-Competencia débil.</p> <p>2.-Mercado mal atendido.</p> <p>3.-Tendencias favorables en el mercado.</p>	<p><b>ESTRATEGIAS – FO</b></p> <p>1.-Evita pérdidas.</p> <p>2.-Permite mantener la liquidez.</p> <p>3.-Mantener las ventas.</p>	<p><b>ESTRATEGIAS – DO</b></p> <p>1.-Organizar el sistema contable.</p> <p>2.-Fortalecer el sistema gerencial.</p> <p>3.-Mantener actualizado al personal.</p>
<p><b>AMENAZAS – A</b></p> <p>1.-Aumento de las divisas de manera brusca.</p> <p>2.-Fallas en la liberación de los Bolívares Soberanos por parte de los puntos de venta parte de los puntos de venta.</p> <p>3.-Tendencias desfavorables en el Mercado.</p>	<p><b>ESTRATEGIAS – FA</b></p> <p>1.-Mantener el control cambiario para evitar pérdidas.</p> <p>2.-Al recibir divisas contrarresta la fluctuación.</p> <p>3.-Buena recepción monetaria.</p>	<p><b>ESTRATEGIAS - DA</b></p> <p>1.-Llevar la contabilidad de manera correcta</p> <p>2.-Capacitar a los gerentes para el correcto funcionamiento en cuanto al tipo de cambio.</p> <p>3.-Adiestrar al personal con respecto al tipo de cambio.</p>

## **CAPÍTULO V**

### **Presentación de la propuesta**

Como resultado de la investigación, se generó una propuesta Criterios contables para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”, que tuvo como base el conjunto de operaciones que diariamente se realizan en ésta, donde existen muchos riesgos en cuanto al cambio monetario, esto se debe a la misma naturaleza de dicha empresa, en la cual todas las inversiones son realizadas en divisas y en gran parte se reciben los pago en moneda nacional, lo que dificulta obtener nuevamente el flujo de divisas, por lo antes mencionado, la presente propuesta permitió optimizar los criterios contables a utilizar para compensar el riesgo cambiario en la misma.

### **Denominación del Proyecto**

La tesis presentada en esta propuesta se denomina **Criterios contables para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”**, siendo su contexto de aplicación las áreas relacionadas al proceso de costos, y directamente influenciado por las inversiones, ventas, contabilidad y administración.

### **Beneficiarios**

Los beneficiarios del proyecto son: los trabajadores, ya que obtienen más beneficios mientras la empresa obtiene un mejor control del riesgo cambiario.

Los clientes, al mejorar su interacción con la empresa por la obtención de facilidades de pago, se generó seguridad y confianza; la empresa, al contar con una herramienta que garantice el óptimo funcionamiento de las ventas, cuentas por cobrar y cobros.

## **Objetivos**

### **Objetivo General**

Compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A.” a través de la aplicación de criterios contables.

### **Objetivos Específicos**

1. Analizar criterios contables utilizados en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”
2. Evaluar los criterios contables utilizados actualmente en la empresa comercializadora “Confiteval C.A”
3. Establecer que criterios contables puede utilizar la empresa comercializadora “Confiteval C.A” para compensar el riesgo cambiario en el área de costos.

### **Estudio de Factibilidad o Viabilidad del Proyecto**

Factibilidad Operacional: El recurso humano de la empresa tiene muchas fortalezas y experiencia en el área cambiaria, lo que permitirá realizar con facilidad los ajustes que sea necesarios para mejorar el área de costos.

Factibilidad Tecnológica: Se cuenta con tecnología aprovechable, como equipos informáticos y de comunicaciones, que serían ampliados según la necesidad y de acuerdo al plan de inversiones previsto, sobre todo para tareas de monitoreo.

Factibilidad Económica: Para el desarrollo de la presente propuesta no será necesario realizar inversiones monetariamente, el grueso de cambios se da en la parte operacional y estratégica de la misma.

### **Desarrollo de la Propuesta**

En base a los objetivos específicos de la investigación, se llevará cabo la siguiente propuesta de manera eficiente en función de establecer criterios contables para compensar el riesgo cambiario en la empresa “Confiteval C.A”:

- Respecto al objetivo 1: Analizar los criterios contables utilizados en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”

En el desarrollo de este objetivo: analizar los criterios actualmente utilizados por la empresa, permitió comprender cuales son las debilidades más notables y cuál es el punto de partida para el desarrollo de la propuesta. En este sentido, se aplicaron las técnicas de observación y el cuestionario, las cuales arrojaron los resultados más esperados en cuanto a los criterios que la empresa actualmente está manejando, con lo que se encontró posibilidades de mejoras a mediano y largo plazo.

De esta forma, se encontró una falla administrativa que incide directamente con el área contable y esta es: el registro de las ventas cobradas en divisas y las porciones en Bolívares Soberanos, esto no existe y es sumamente importante. Así mismo, este análisis arrojó que no se están aplicando los ajustes contables pertinentes cuando se realiza el canje de Bolívares a divisa, lo que produce una pérdida cambiaria en su mayoría por el hecho de no establecer a nivel contable el balance entre lo recibido en moneda nacional y lo canjeado a moneda extranjera.

En relación al objetivo 2: Evaluar los criterios contables utilizados actualmente en la empresa comercializadora “Confiteval C.A”

- Se pudo comprobar que en la empresa no se manejan criterios contables para compensar el riesgo cambiario, por el hecho de que solo se ha tomado en cuenta hasta el momento factores administrativos y gerenciales, entre ellos se encuentra la falla en el manejo de capital, que viene dada por la falta de asesoramiento en la inversión extranjera y la capacitación del personal, así mismo como que ellos tengan la información actualizada de los precios de cambio en divisas, por mencionar algunas de ellas.
- Continuando con el objetivo nro.3: Establecer que criterios contables puede utilizar la empresa comercializadora “Confiteval C.A” para compensar el riesgo cambiario en el área de costos

Gracias a los objetivos anteriormente desarrollados se llegó a la siguiente propuesta:

- Establecer una tasa cambiaria utilizando el promedio de las principales paginas monitoras de la divisa a recibir y a ser utilizada, a esto se le aplicara un recargo porcentual equivalente al promedio de incrementos de la semana y así se evaluará cada semana.

Ejemplo: Tasa del día: 210.000 Bs/\$

% de incrementos: 12%

$210.000 * 12\% = 25.200$

Monto a recibir en Bolívares = 235.200 Bolívares

- Registrar contablemente el inventario de mercancías con el monto en Bolívares, haciendo a manera de control interno la relación del monto en USD, se creará un cuenta especial para aplicar el ajuste porcentual por riesgo cambiario de la siguiente manera:

Inventario de mercancía		
Registro de monto en divisas	Tipo de cambio oficial	Monto en Bolívares
12.000 USD	208.000	2.496.000.000 Bss
Ajuste por Riesgo Cambiario (Cta RC)		
Esta cuenta se usará como un ingreso, llevado al grupo de otros ingresos cuando: -En el primer registro de la venta para aislar el monto excedente al tipo de cambio de la venta- -La fluctuación del dólar sea de manera decreciente y se pueda comprar más de lo esperado. -Cuando se consiga comprar se manera inmediata y quede un excedente correspondiente al recargo porcentual. <b>Suponiendo que este mes el ajuste es de 10%</b> <b>Tipo de cambio: 210,000</b>		
Descripción	Debe	Haber
1 (Registro de la venta)		
Banco	4.620.000	
Cta. RC		420.000
Ventas		4.200.000

2		
(Cuando se compra USD con un precio inferior al monto con recargo)		
Caja (USD efectivo) 20*210.000	4.200.000	
Bancos		4.200.000
En este caso ya tenemos registrado en la cuenta creada para Riesgo cambiario y ya que el cambio fue positivo para la empresa, este se pasará a otros ingresos		
3		
Cta RC	420.000	
Otros ingresos		420.000
En el mismo caso anterior pero comprando USD por un monto unitario de 221.000		
4		
Caja (USD) 20*221.000	4.420.000	
Bancos		4.420.000
5		
Cta RC	420.000	
Otros ingresos		200.000
Pérdida por RC		
En este caso, el riesgo cambiario fue aplicado en un porcentaje a favor de la empresa pero no en su totalidad, por lo cual el monto recibido y transformado en USD fueron diferentes. Último caso, cuando el dólar sobrepasa la barrera % que se estableció, tasa USD 235.000. Se utilizará el fondo disponible en caja		
6		
Caja (USD) 20*235.000	4.700.000	
Bancos		4.280.000
Cta. RC		420.000



4.- Para finalizar se aplica una regla de 3 indicando si la última actualización es el 100% cuanto será el resultado 3:

$4.214,29 / 205.000 * 100\% = 2,05\%$  Dicho porcentaje se usará a lo largo de la semana, a menos que ocurra un cambio brusco, en tal caso se volverá a calcular

## CONCLUSIONES

### Conclusiones

Como resultado a la propuesta de criterios contables, para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A.”, con la finalidad de mantener su capital que fue invertido en moneda extranjera, y como ésta suele recibir pagos en Bolívares Soberanos ya que es la moneda de curso legal en Venezuela; se procedió a diagnosticar y determinar las debilidades y fortalezas en la situación actual de la política contable en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A.”, para así lograr la ganancia esperada.

Por medio de la investigación aplicada de tipo descriptiva y llevada a cabo con un diseño de campo utilizando las técnicas de observación, población y muestra; se llegó a la siguiente conclusión; se deben implementar nuevas políticas contables para mejorar el rendimiento de la empresa al 100%.

De tal manera que se lleve a cabo una nueva estructura de costos que permita percibir la mayor parte de los pagos en divisas para minimizar el impacto del riesgo cambiario y, una forma de lograrlo es a través de las ventas al mayor, pero al momento de percibir Bolívares Soberanos que sea a un monto más elevado en comparación al cambio en divisas para que la entidad no registre pérdidas.

Además, para no correr el riesgo de perder clientela por el recargo elevado en cuanto a la tasa de cambio, realizar ajustes en dicho recargo que beneficien al cliente cuando realice las transacciones a la misma entidad bancaria o pago móvil que a diferencia del punto de venta, es un pago que percibe la empresa al momento.

Por lo tanto, para que la Empresa comercializadora “Confiteval C.A.” tenga una mejor liquidez, son convenientes dichos ajustes en su estructura de costos lo que la beneficiará, en sus compras, ventas y su desarrollo en general y mantener su actividad comercial a pesar de la fluctuación de las divisas en Venezuela.

## RECOMENDACIONES

Se recomienda aplicar la siguiente propuesta de Criterios contables, que servirán para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A.”, que en gran parte surgió mediante la aplicación de la encuesta que permitió analizar en una forma eficaz el estado de la empresa y las posibles soluciones.

- En primer lugar, establecer criterios de inversión extranjera bien fundamentados, para lograr evitar pérdidas a la hora de realizar una compra.
- Al momento de establecer la estructura de costos, fijar el mínimo en divisas que se debe recibir por parte de los vendedores a la hora de alguna venta al mayor.
- El siguiente criterio es evaluar un punto neutro en cuanto al valor de la divisa en Bolívares Soberanos, este se podrá encontrar observando las variaciones que ocurran de manera diaria en el monto de la divisa y tomar el factor que se explicó en la propuesta para poder compensar el riesgo cambiario.
- Hacer uso del sistema contable para el registro de las compras en Bolívares y su respectivo ajuste por riesgo cambiario.

## REFERENCIAS

- Arturo K. (2013) **“La técnica de observación”**  
<https://www.crecenegocios.com/la-tecnica-de-observacion/>
- Arias, F. (2006). **“El proyecto de investigación”** Quinta Edición. Caracas. Editorial Episteme.
- Burbano y Ortiz (2004) **“Presupuesto”**  
[https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&url=https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2015/03/burbano-presupuestos-enfoquedegestic3b3n.pdf&ved=2ahUKEwiiuIrb1u7pAhUJJt8KHeqfCoIQFjAAegQIAxAB&usg=AOvVaw01zAKmyTddDvO\\_kr4tvZSz](https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&url=https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2015/03/burbano-presupuestos-enfoquedegestic3b3n.pdf&ved=2ahUKEwiiuIrb1u7pAhUJJt8KHeqfCoIQFjAAegQIAxAB&usg=AOvVaw01zAKmyTddDvO_kr4tvZSz)
- Constitución de la República Bolivariana de Venezuela (2009). Asamblea Nacional, Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 5.908, febrero 19, 2009.
- Da’Vinci Montbrun (2016) **“Diagnostico de las empresas de venta al detal de telefonía celular ante el control cambiario en el estado Carabobo”**  
<http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/5790/dmontbrun.pdf?sequence=1>
- España Calderón Luis Fernando y López Casella Julián Andrés (2010) **“Modelo de Gestión del Riesgo Cambiario”**  
[https://repository.icesi.edu.co/biblioteca\\_digital/bitstream/10906/5367/1/MODELO\\_GESTION\\_RIESGO\\_CAMBIARIO.pdf](https://repository.icesi.edu.co/biblioteca_digital/bitstream/10906/5367/1/MODELO_GESTION_RIESGO_CAMBIARIO.pdf)
- Flores (2005-C) **“Políticas contables, razonabilidad, información financiera y económica no auditada”**  
<https://www.monografias.com/trabajos102/politicas-contables-razonabilidad-informacion-financiera-y-economica-no-auditada/politic>

contables-razonabilidad-informacion-financiera-y-economica-no-auditada5.shtml

- Gómez Cáceres, Diego y Marqués Zornoza, Fernando (2006) **“La banca en el comercio internacional”** ESIC Editorial, 2006.<https://www.gestiopolis.com/que-son-divisas/>
- Hernández (2005) **“Inversión”** [invertiren bolsa.info.com](http://invertiren bolsa.info.com)
- Horngren, Foster y Datar (2014), en el marco de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Julián Pérez Porto y María Merino. (2016). Definición de sistema contable (<https://definicion.de/sistema-contable/>)
- Jesús L. (2002) **“Hacia la moneda única mundial: argumentos económicos y sociales en torno a una idea factible”** <http://www.encuentros multidisciplinares.org/Revista n%C2%BA10/Jes%C3%BAAs%20Lizcano%20Alvarez.pdf>
- Lazzati (1986, citado por López Santiso, 2001, 104) **“Ganancia”** [https://www.eumed.net/libros-gratis/2011a/919/Conceptos%20generales%20de%20ganancia%20o%20perdida.htm#:~:text=Lazzati%20\(1986%2C%20citado%20por%20L%C3%B3pez,que%20han%20compuesto%20la%20inversi%C3%B3n%E2%80%9D](https://www.eumed.net/libros-gratis/2011a/919/Conceptos%20generales%20de%20ganancia%20o%20perdida.htm#:~:text=Lazzati%20(1986%2C%20citado%20por%20L%C3%B3pez,que%20han%20compuesto%20la%20inversi%C3%B3n%E2%80%9D).
- Lawrence (1943) **“Contabilidad de Costos”** , UTEHA, tomo 1
- Ley de Inversiones Extranjeras (2014). Asamblea Nacional de la República Bolivariana de Venezuela, Gaceta Oficial N° 6.152 (Extraordinario), noviembre 18, 2014, Decreto N° 1.438, noviembre 17, 2014
- Levi M (1997) **“Finanzas internacionales”** 3era edición, Madrid, McGraw Hill
- López Luengo, María Ángeles y Lobato Gómez, Francisco (2006) **Operaciones de venta**. Editorial Paraninfo p-24

- Muñoz Alfonso (2020) **“Riesgo Cambiario”**  
[https://www.guiasjuridicas.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAA AAAAEAMtMSbF1jTAAASmZa3NDtbLUouLM\\_DxbIwMDS0NDIwOQ QGZapUt-ckhlQaptWmJOcSoAZdz3WDUAAAA=WKE](https://www.guiasjuridicas.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAA AAAAEAMtMSbF1jTAAASmZa3NDtbLUouLM_DxbIwMDS0NDIwOQ QGZapUt-ckhlQaptWmJOcSoAZdz3WDUAAAA=WKE)
- Mueller (2013) **“Moneda de curso legal”**(OroyFinanzas.com)
- Palella Y Martins, 2010, **“Investigación de campo: características, tipos y etapas”** <https://www.google.com/amp/s/www.lifeder.com/investigacion-de-campo/amp/>
- Paul A. Samuelson y William D. Nordhaus (1915-2009) **“El capital”**  
<http://www.libertyk.com/blog-articulos/2015/11/15/adam-smith-3economa-el-capital-por-jan-doxrud>
- Pérez García Jaime Armando (2016) **“Política monetaria y su impacto en el crecimiento económico de México de 1995 a 2015”**  
<https://www.colef.mx/posgrado/wp-content/uploads/2016/11/TESIS-Perez-Garcia-Jaime-Armando.pdf>
- Pérez Serrano. G (1994) **“Investigación Cualitativa. Retos e Interrogantes”**. Ed. La Muralla. Madrid.
- Riquelme Jul 18, 2017 **“Empresa comercializadora”**  
<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/168638/Estrategia-para-el-crecimiento-de-una-empresa-comercializadora-de-coleccionismo-de-juguete-y-arte-popular.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- S/A (2018) **“ sistema monetario internacional “**  
[https://es.wikipedia.org/wiki/Sistema\\_monetario\\_internacional](https://es.wikipedia.org/wiki/Sistema_monetario_internacional)
- Senzani Iermieri Fabio (2016). **“Influencia del control cambiario sobre las empresas importadoras orientadas al abastecimiento de maquinarias para la industria alimentaria en Venezuela”**

- Segnini (Abril de 2015). **“Incidencia del control de cambio en los procesos financieros de comercialización de las empresas importadoras del municipio Cristóbal rojas del estado miranda”**.
- Sepúlveda L., César (1995) **“Diccionario de términos económicos”**, Editorial Universitaria, <https://www.gestiopolis.com/que-es-el-control-de-cambio-o-de-cambios/Tamayo> y Tamayo, (1997), **“El proceso de la investigación científica”** <https://clea.edu.mx/biblioteca/Tamayo%20Mario%20-%20El%20Proceso%20De%20La%20Investigacion%20Cientifica.pdf>

## **ANEXOS**



REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA  
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ  
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES  
ESCUELA CONTADURIA  
CARRERA CONTADURIA PÚBLICA

A continuación se presentara un cuestionario de orden cerrado que permitirá obtener información relevante para la realización del trabajo de grado titulado:

**Crterios contables para compensar el riesgo cambiario en el área de costos de la Empresa comercializadora “Confiteval C.A”**

Marque con una equis (X) la repuesta de su preferencia.

1.- ¿Crees que las políticas contables de la empresa Confiteval C.A, son las más adecuadas?

Sí\_\_\_ No\_\_\_\_\_

2.- ¿Según su criterio las políticas contables necesitan algún tipo de ajuste para mejorar el rendimiento?

Sí\_\_\_ No\_\_\_\_\_

3.- ¿Cuándo la empresa realiza una venta al mayor, cree que se deba implementar un mínimo de pago en divisas?

Sí\_\_\_ No\_\_\_\_\_

4.- ¿Para la obtención de Bolívares Soberanos al cambio cree que es necesario fijar un monto siempre por encima del precio oficial de la divisa?

Sí\_\_\_ No\_\_\_\_\_

5.- ¿Se ha perdido alguna venta por tener un recargo muy elevado del monto en Bolívares Soberanos con relación a la divisa?

Sí\_\_\_ No\_\_\_\_\_

6.- ¿Considera que la empresa debería recibir el dinero en Bolívares Soberanos con menos recargo, si el cliente accede a pagar por pago móvil o transferencia del mismo banco?

Sí\_\_\_ No\_\_

## MATRIZ DOFA

<b>Matriz Dofa: Nombre de matriz</b>	<b>Fortalezas (F)</b> Son los puntos fuertes internos.	<b>Debilidades (D)</b> Son los puntos débiles internos.
<b>Oportunidades (O)</b> Son las oportunidades que se deben aprovechar	<b>Estrategia FO:</b> Es la estrategia a seguir con base en las fortalezas y oportunidades detectadas	<b>Estrategia DO:</b> Es la estrategia a seguir con base en las debilidades y oportunidades.
<b>Amenazas (A)</b> Son los riesgos externos que se deben afrontar.	<b>Estrategia FA:</b> Es la estrategia a seguir con base en las fortalezas y amenazas detectadas	<b>Estrategia DA:</b> Es la estrategia a seguir con base en las debilidades y amenazas detectadas

## INSTRUCTIVO PARA OBSERVACIÓN

	<b>SI</b>	<b>NO</b>
1. La revisión identifica lo que se sabe actualmente –en función de lo publicado– sobre el problema de investigación.		
2. La revisión es relevante para el problema del estudio.		
3. La revisión refleja información sobre los antecedentes del problema, necesaria para apoyar la justificación del estudio.		
4. Las referencias citadas en el texto están documentadas y son actuales.		
5. La relación del problema de investigación con investigaciones previas es directa y clara.		
6. La revisión presenta una gama de experiencias, teorías y opiniones con puntos de vista diversos y complementarios sobre el problema.		
7. La revisión identifica, desde la literatura, importantes vacíos de información sobre el problema.		
8. La organización de la revisión es lógica, según categorías y fecha de publicación.		