

OPERACIONES EXTRANJERAS: MONEDA FUNCIONAL



Moneda funcional

La NIIF 21 establece que la moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad.

En la mayoría de los casos, está clarísimo.

Normalmente, es la moneda en la que la empresa genera y gasta dinero. Y, en la mayoría de los casos, será simplemente la moneda del país donde opera.

Pero no en todos los casos.

Un buen ejemplo son las fábricas propiedad de países occidentales que operan en países con bajos costos laborales, como India o Camboya; dichas subsidiarias en India realizan ventas principalmente en moneda occidental, como el dólar estadounidense.

A las personas se les paga en INR (rupias indias), pero los materiales se compran nuevamente en USD.

En este caso, la moneda funcional es el USD a pesar de que la filial está constituida en la India.

OPERACIONES EXTRANJERAS: MONEDA FUNCIONAL

Factores a considerar al determinar la moneda funcional

A veces la administración debe usar su juicio para determinar la moneda funcional.

¿Cómo hacer eso? Bueno, hay una cierta jerarquía de los indicadores a considerar.

Por lo tanto, no todos los indicadores son igualmente importantes, y debes dar prioridad a algunos de ellos y solo después considerar los demás.

Los factores más importantes y prioritarios a considerar son dos:

- Factor # 1: moneda de sus ventas.

La moneda de tus ventas es probablemente lo más importante.

¿Qué moneda influye principalmente en los precios de venta de sus bienes o servicios?

En segundo lugar, ¿qué país (si lo hay) y su mercado, sus regulaciones u otras fuerzas determinan sus precios de venta?

- Factor # 2: la moneda de su costo de ventas y otros gastos.

El segundo factor principal es el costo de ventas; es decir, el costo de los materiales, la mano de obra, los servicios que compras, los servicios públicos, etc.

¿Pero qué sucede cuando no es posible determinar la moneda funcional a partir de los primeros dos factores primarios? En este caso, necesitamos observar indicadores adicionales:

- Financiamiento: ¿cuál es la moneda de financiación, como los instrumentos de deuda o de capital? Entonces, ¿cuál es la moneda del capital social? ¿préstamos? y,
- Flujos de efectivo: ¿en qué moneda retiene la empresa el efectivo que recibe de las actividades operativas?

OPERACIONES EXTRANJERAS: MONEDA FUNCIONAL

Otras consideraciones

Cuando la empresa es una filial de una matriz extranjera, también debemos tenerlo en cuenta.

¿Cuál es el grado de autonomía de la filial?

¿La filial actúa de forma independiente? ¿O depende totalmente de la matriz?

Como podemos concluir, en algunas situaciones puede resultar muy difícil determinar la moneda funcional de las empresas y deben utilizarse muchos juicios y evaluaciones.

Referencia:

CPD box (2018). ¿Cómo determinar la moneda funcional cuando una empresa maneja más de una moneda?

Recuperado de: <https://www.cpdbox.com/028-determine-functional-currency-ifrs/#:~:text=La%20NIIF%202021%20establece%20que,moneda%20de%20pa%C3%ADs%20donde%20opera.>