

IMPACTO DE LA MONEDA FUNCIONAL EN EL ANÁLISIS FINANCIERO.

DR. JOHN BEAUJÓN.

SUMARIO

1. Panorama actual de la información financiera. 2. Moneda funcional y análisis financiero. 3. Información financiera con propósito general. 4. Características cualitativas de la información financiera útil. 5. Proceso del análisis de negocio. 6. Elementos de los estados financieros. 7. Perspectiva financiera: ecuación contable. 8. Perspectiva financiera: estado de situación. 9. Perspectiva financiera: estado de rendimiento. 10. Negocio en el extranjero: caso Venezuela.

1. PANORAMA ACTUAL DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Existencia de una moneda de curso legal: el bolívar (VES).

Entidades que realizan actividades económicas en diversas monedas: entorno multimoneda.

Tipo de cambio de referencia publicado por el Banco Central de Venezuela (BCV).

Devaluación del bolívar respecto al dólar americano en 838,79%, desde diciembre de 2019 hasta septiembre de 2020, de acuerdo con la estadística publicada por el BCV.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la preparación de reportes financieros con propósito general.

Precios de bienes y servicios fijados en dólares americanos (USD).

2. MONEDA FUNCIONAL Y ANÁLISIS FINANCIERO

El concepto de moneda funcional debe considerarse al momento de reconocer en los estados financieros lo siguiente:

- Transacciones en moneda extranjera.
- Negocios en el extranjero.
- Reporte de la información financiera en una moneda distinta.

El análisis financiero consiste en la aplicación de técnicas y herramientas analíticas a los estados financieros con propósito general y datos relacionados para evaluar el desempeño del negocio y realizar estimaciones útiles para la toma de decisiones financieras.

La toma de decisiones financieras podría resumirse en dos preguntas: ¿En qué activos invertir? y, ¿Cómo obtengo el capital requerido para la inversión?

3. INFORMACIÓN FINANCIERA CON PROPÓSITO GENERAL

Su objetivo es proporcionar información financiera que sea útil a los inversionistas existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad.

Los informes financieros con propósito general no proporcionan ni pueden proporcionar toda la información necesaria, por ello, los usuarios necesitan considerar otras fuentes, por ejemplo, las condiciones económicas generales y las expectativas, los sucesos y la situación política, y las perspectivas del sector y de la empresa.

Los informes financieros con propósito general no están diseñados para mostrar el valor de la entidad, pero proporcionan información para ayudar a estimarlo.

4. CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA ÚTIL

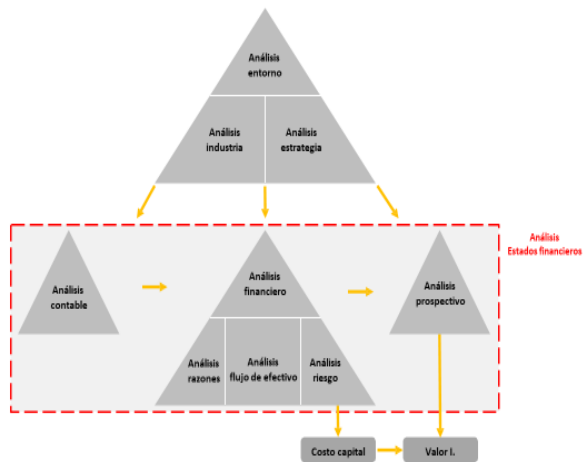
Si la información financiera ha de ser útil, debe ser relevante y representar fielmente lo que pretende representar. La utilidad de la información financiera se mejora si es comparable, verificable, oportuna y comprensible.

Para ser útil, la información financiera debe no sólo representar las transacciones relevantes, sino que también debe representar de forma fiel la esencia de los fenómenos que pretende representar.

En muchas circunstancias, la esencia de un fenómeno económico y su forma legal son las mismas. Si no lo son, el suministro de información solo sobre la forma legal no representaría de forma fiel el fenómeno económico.

5. PROCESO DEL ANÁLISIS DE NEGOCIOS

Proceso del análisis de negocios

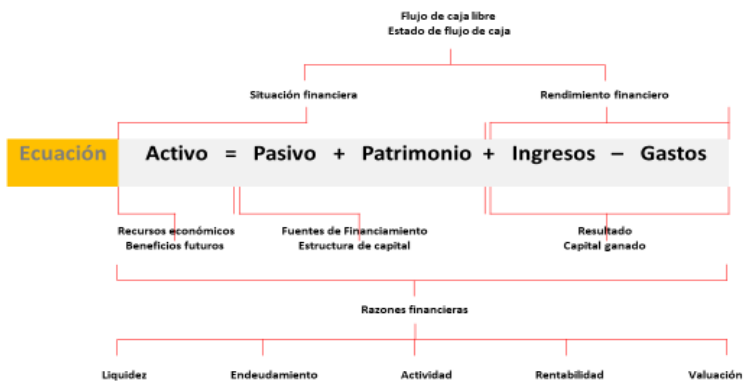


Wili, Subramanian & Harvey (2007)



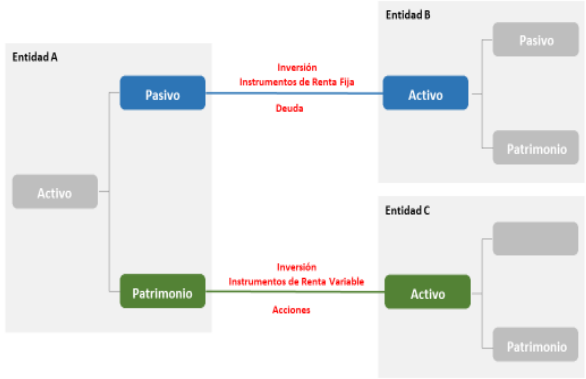
6. ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Elementos de los estados financieros



7. PERSPECTIVA FINANCIERA: ECUACIÓN CONTABLE

Perspectiva financiera: ecuación contable



8. PERSPECTIVA FINANCIERA: ESTADO DE SITUACIÓN

Perspectiva financiera: estado de situación



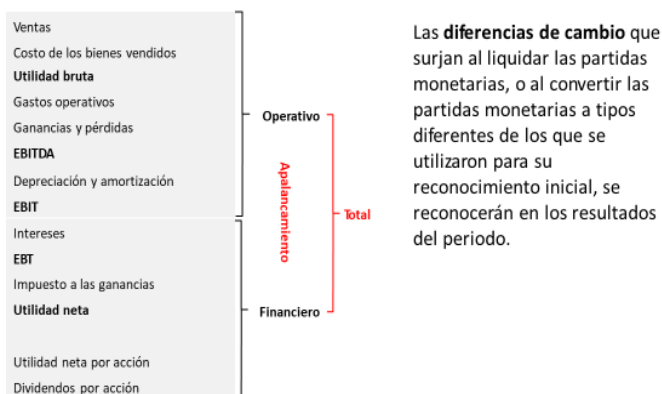
Partida monetaria es el derecho a recibir (activo) o la obligación de entregar (pasivo) una cantidad fija de unidades monetarias.

Partida no monetaria es la ausencia de un derecho a recibir o una obligación de entregar una cantidad fija de unidades monetarias.



9. PERSPECTIVA FINANCIERA: ESTADO DE RENDIMIENTO

Perspectiva financiera: estado de rendimiento



10. NEGOCIO EN EL EXTRANJERO: CASO VENEZUELA

Negocio en el extranjero es toda entidad subsidiaria, asociada, acuerdo conjunto o sucursal de la entidad, cuyas actividades están basadas o se llevan a cabo en un país o moneda distintos a los de la entidad que informa.

La **consolidación** implica presentar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus subsidiarias como si se tratase de una sola entidad económica.

Cuando una controladora **pierda el control** de una subsidiaria, dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.